

Morgan Stanley
Investment Funds

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

Jahresbericht

31. Dezember 2019

Inhaltsverzeichnis

- 1 Allgemeine Informationen für Anteilinhaber
- 2 Bericht des Verwaltungsrats

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Aktienfonds

- 7 Asia Opportunity Fund
- 10 Asian Equity Fund
- 13 Asian Property Fund
- 16 Breakout Nations Fund
- 19 China A-shares Fund
- 22 Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund
- 24 Emerging Leaders Equity Fund
- 26 Emerging Markets Equity Fund
- 29 Emerging Markets Small Cap Equity Fund*
- 32 European Champions Fund
- 34 European Property Fund
- 36 Eurozone Equity Alpha Fund
- 38 Global Active Factor Equity Fund
- 40 Global Advantage Fund
- 42 Global Brands Fund
- 44 Global Brands Equity Income Fund
- 47 Global Infrastructure Fund
- 50 Global Infrastructure Unconstrained Fund
- 52 Global Opportunity Fund
- 55 Global Property Fund
- 59 Global Property Unconstrained Fund
- 61 Global Quality Fund
- 63 Global Sustain Fund
- 65 Indian Equity Fund
- 67 International Equity (ex US) Fund
- 69 Japanese Equity Fund
- 72 Latin American Equity Fund
- 74 US Active Factor Equity Fund
- 76 US Advantage Fund
- 79 US Growth Fund
- 82 US Insight Fund
- 84 US Property Fund

Rentenfonds

- 87 Emerging Markets Corporate Debt Fund
- 94 Emerging Markets Debt Fund
- 100 Emerging Markets Domestic Debt Fund
- 103 Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
- 109 Euro Bond Fund
- 115 Euro Corporate Bond Fund
- 123 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

- 129 Euro Strategic Bond Fund
- 139 European Fixed Income Opportunities Fund**
- 147 European High Yield Bond Fund***
- 152 Global Asset Backed Securities Fund
- 167 Global Bond Fund
- 179 Global Convertible Bond Fund
- 184 Global Credit Fund
- 191 Global Fixed Income Opportunities Fund
- 209 Global High Yield Bond Fund
- 216 Short Maturity Euro Bond Fund
- 222 US Dollar Corporate Bond Fund
- 228 US Dollar High Yield Bond Fund
- 235 US Dollar Short Duration Bond Fund
- 242 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

Strukturierungsfonds

- 247 Global Balanced Defensive Fund
- 260 Global Balanced Fund
- 275 Global Balanced Income Fund
- 288 Global Balanced Risk Control Fund of Funds
- 291 Global Multi-Asset Income Fund
- 306 Global Multi-Asset Opportunities Fund

Alternative-Investment-Fonds

- 315 Liquid Alpha Capture Fund

AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

- 317 Vermögensaufstellung
- 330 Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 344 Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 357 Anmerkungen zum Jahresabschluss

SONSTIGE INFORMATIONEN

- 375 Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers
- 377 Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 379 Zahl- und Informationsstellen
- 380 Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)
- 385 Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)
- 386 Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)
- 388 Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)
- 390 Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)
- 396 Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft)
- 398 Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)
- 403 Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

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

** Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

*** Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

Allgemeine Informationen für Anteilinhaber

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

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

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

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

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet zum 31. Dezember.

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

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

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

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

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

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Aktivitäten und Ausblick

Insgesamt war 2019 ein positives Jahr für die Fondspalette von Morgan Stanley Investment Funds. Das verwaltete Vermögen stieg um 15,2 Mrd. USD (25,5 %) von 59,7 Mrd. USD am 31. Dezember 2018 auf 74,9 Mrd. USD am 31. Dezember 2019.

Morgan Stanley Investment Funds – Überblick

Im Laufe des Jahres 2019 kam es zu einer Reihe wichtiger Veränderungen bei Morgan Stanley Investment Funds. Diese Änderungen umfassten:

- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2019 wurden folgende Teilfonds geschlossen:
 - Am 21. Januar 2019 wurde der Asia-Pacific Equity Fund geschlossen.
 - Am 8. März 2019 wurde der Asian Fixed Income Opportunities Fund geschlossen.
 - Am 18. Dezember 2019 wurde der Euro Strategic Bond Fund – Duration Hedged Fund geschlossen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2019 wurden 85 Anteilsklassen aufgelegt. Eine vollständige Liste finden Sie in Erläuterung 1 im Jahresbericht.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2019 wurden 34 Anteilsklassen geschlossen. Eine vollständige Liste finden Sie in Erläuterung 1 im Jahresbericht.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2019 sind zwei Teilfonds verschmolzen worden:
 - Am 27. August wurde der Global Discovery Fund auf den Global Advantage Fund verschmolzen.
 - Am 29. November wurde der European Equity Alpha Fund auf den European Champions Fund verschmolzen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2019 wurden drei Fonds umbenannt:
 - Am 2. Januar 2019 wurde der Frontier Markets Equity Fund in Emerging Markets Small Cap Equity Fund umbenannt.
 - Am 31. Juli 2019 wurde der European Currencies High Yield Bond Fund in European High Yield Bond Fund umbenannt.
 - Am 30. August 2019 wurde der Absolute Return Fixed Income Fund in European Fixed Income Opportunities Fund umbenannt.

Mitglieder des Verwaltungsrats

HENRY KELLY

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender

Henry Kelly ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg und anderen Ländern ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Er ist Geschäftsführer der in Luxemburg ansässigen Beratungsfirma KellyConsult Sàrl, die er 1999 gründete und die Beratungsdienstleistungen im Investmentfondssektor anbietet. Er ist Mitglied und ehemaliger Gründungsvorsitzender des Fund Governance Forum der ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry). Er ist Mitglied der Geschäftsleitung des Institut Luxembourgeois des Administrateurs (ILA) und Gründungsmitglied des Investment Funds Committee des ILA. Er hält bei Konferenzen regelmäßig Vorträge über Investmentfonds und Fragen der Unternehmensführung.

Nach fünfjähriger Tätigkeit in der Kapitalmarktdivision von BNP Paribas in Paris war er von 1993-1999 Geschäftsführer von Flemings Luxembourg (jetzt JP Morgan Asset Management). Zuvor sammelte er sieben Jahre lang Erfahrungen bei Price Waterhouse in Paris, Frankfurt und New York. Er hat einen Masterabschluss in modernen Sprachen von der Cambridge University, ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants und besitzt das INSEAD-Zertifikat für Corporate Governance. Er erlangte die Qualifikation als ILA Certified Director im Jahr 2013.

WILLIAM JONES

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

William Jones ist der Gründer von Beaumont Governance („BG“), das von Luxemburg aus Dienstleistungen im Bereich der Verwaltung und Unternehmensführung anbietet. Herr Jones verfügt über mehr als 32 Jahre Erfahrung in der Fondsbranche und bekleidete leitende Positionen bei Commodities Corporation, Goldman Sachs Asset Management International und Bank of Bermuda/HSBC. Herr Jones fungiert als Verwaltungsratsmitglied von Investmentfonds und verwandten Einrichtungen, die von großen internationalen US-Banken und Vermögensverwaltern gesponsert werden. Er ist auch als Berater und Verwaltungsratsmitglied von Start-ups und Firmen im Entwicklungsstadium tätig. Er absolvierte die erste Kohorte des INSEAD International Directors Program („IIDP“) 2011, war Mitglied des IIDP Advisory Board (2011-2017) und dessen erster Präsident (2011-2015). Herr Jones wurde 2011 vom IIDP und dem Institut Luxembourgeois des Administrateurs („ILA“) als Certified Director zugelassen. Er ist Mitglied des Verwaltungsrates und des Fund Governance Committee des ILA sowie Co-Vorsitzender der Alternative Investment Task Force des Fund Governance Committee des ILA, die im Juli 2014 den „ILA Guide for Board Members in the Context of AIF and AIFM“ veröffentlichte. Er sitzt in verschiedenen Ausschüssen des Luxemburger Branchenverbands für Anlagefonds ALFI. Er war

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

stellvertretender Co-Vorsitzender der Arbeitsgruppe der Alternative Investment Management Association („AIMA“), die im April 2015 den „AIMA's Fund Director Guide“ veröffentlichte. Er war von 2011 bis 2015 Mitglied des Direktoriums der International School of Luxembourg und im Schuljahr 2014-15 dessen Vorsitzender. Herr Jones hat einen Abschluss in Jura und Wirtschaft (1988) von der Columbia University und einen Bachelorabschluss (1984) von der Princeton University.

MICHAEL GRIFFIN

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Michael Griffin verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung im Finanzsektor. Während der letzten zwanzig Jahre war er nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von Fondsgesellschaften in Dublin und Luxemburg, wo er mit einigen der führenden Sponsoren des Sektors zusammenarbeitete. Den Großteil seiner Führungserfahrung sammelte er im Großkundensegment der Ulster Bank Group in Dublin, wo er zwölf Jahre lang im Verwaltungsrat und Management Committee von Ulster Investment Bank Limited tätig war. In dieser Funktion leitete Herr Griffin den Treasury-Handel der Bank, der unter anderem Staatsanleihen, Geldmärkte und Devisen umfasste. Von 1996 bis 1999 war Griffin Vorsitzender des EMU Capital Markets Committee der Irish Bankers' Federation. Herr Griffin ist Mitglied des Institute of Bankers in Irland.

Herr Michael Griffin trat als Mitglied des Verwaltungsrats am 30. Juni 2019 zurück.

ANDREW MACK

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Verwaltungsratsvorsitzender von Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited und MSIM Fund Management (Ireland) Ltd

Herr Mack kam 1996 zu Morgan Stanley und blickt auf 31 Jahre Investmenterfahrung zurück. Herr Mack kam als Portfoliomanager im Asset Management-Geschäft zu Morgan Stanley. Dort war er für die Auflegung und das Co-Management eines globalen Aktien-Arbitrage-Fonds verantwortlich. Im weiteren Verlauf übernahm er die Leitung des globalen Teams für die Aufsicht über Marktrisiken bei ganz Morgan Stanley, bevor er zum Market Risk Manager für das europäische Aktiengeschäft bestellt wurde. 2004 wurde Herr Mack zum European Head of Multi Asset Class Prime Brokerage ernannt. 2006 übernahm er den Prime Brokerage-Vertrieb für Europa, bevor er Leiter des europäischen Geschäfts für börsennotierte Derivate wurde. 2008 kehrte Herr Mack als Global Chief Risk Officer zu Morgan Stanley Investment Management (MSIM) zurück, wo er ab Anfang 2009 die Leitung von MSIM EMEA übernahm. Herr Mack war bis zum 30. Juni 2010 bei Morgan Stanley angestellt. In der Zeit vom 1. Juli 2010 bis zum 31. Dezember 2013 war Herr Mack als Berater für Morgan Stanley tätig. Herr Mack übernahm eine Funktion als nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied bei Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, die am 1. April 2014

zur Verwaltungsgesellschaft bestellt wurde. Herr Mack war während eines Großteils seiner Investmentkarriere für die Übernahme und Steuerung von Risiken zuständig. Vor seiner Zeit bei Morgan Stanley war er in verschiedenen Positionen im Portfoliomanagement, Handel und Risikomanagement bei Cargill, Bankers Trust und Black River Asset Management, einem Hedgefonds mit Sitz in Minneapolis, tätig.

CARINE FEIPEL

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

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

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

Seit Januar 2014 ist Frau Feipel als unabhängige Anwältin tätig. Sie berät vor allem Versicherungs- und Rückversicherungsgesellschaften sowie andere Finanzinstitute. Frau Feipel verfügt über 19 Jahre Erfahrung als Anwältin der Luxemburger Anwaltskanzlei Arendt & Medernach. Dort leitete sie den Bereich Versicherungsrecht und war Co-Leiterin des Bereichs Arbeitsrecht. Frau Feipel war zudem Mitglied des Vorstands dieser Kanzlei und leitete von 2007 bis 2012 deren Niederlassung in New York. Seit 2010 ist Frau Feipel Mitglied verschiedener Ausschüsse im Haut Comité pour la Place Financière, einem staatlichen Thinktank zur Koordinierung von Förderungs- und Innovationsinitiativen für den Luxemburger Finanzsektor.

SUSANNE VAN DOOTINGH

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Frau van Dootingh ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Vor ihrer Ernennung als unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied im Jahr 2017 war Frau van Dootingh von 2002 bis 2017 bei State Street Global Advisors beschäftigt, zuletzt als Senior Managing Director, Head of European Governance and Regulatory Strategy, EMEA. Im Laufe ihrer Tätigkeit bei SSGA hatte sie verschiedene andere leitende Positionen inne, unter anderen im Bereich Global Product Development and Fixed Income Strategy. Sie war zehn Jahre lang Vorsitzende der führenden SICAV- und Verwaltungsgesellschaft SSGA in Luxemburg sowie verschiedener anderer Verwaltungsräte. Vor ihrem Eintritt bei SSGA

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

im Jahr 2002 sammelte Frau van Dootingh Erfahrungen in den Bereichen Portfoliomanagement und Strategien für weltweite Festzinsanlagen bei Fortis Investment Management, Barclays Global Investors und ABN AMRO Asset Management. Sie hat einen Masterabschluss in Finanzsektor-Management der Vrije Universiteit Amsterdam.

DIANE HOSIE

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Chief Executive Officer von Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited

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

Struktur der Gesellschaft

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“) eingetragen. Diese Registrierung impliziert jedoch keinerlei positive Bewertung hinsichtlich der Qualität der zum Verkauf angebotenen Anteile der Gesellschaft (die „Anteile“) seitens der Aufsichtsbehörde. Anderslautende Behauptungen sind unzulässig und rechtswidrig. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 über die Koordinierung von Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“ oder die „OGAW IV-Richtlinie“). MSIM Fund Management (Ireland) Limited ersetzte mit Wirkung zum 1. Januar 2019 Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited als Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“).

Vertrieb der Fonds

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

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

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

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

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

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

Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Selbstbewertung seiner Leistung durch.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Tabellarische Zusammenfassung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Direktor	Wohnsitz	Geschäfts-führend	Ohne Management-funktion	Unabhängig, nicht geschäfts-führend	Dauer der Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat
Henry Kelly	Luxemburg			X	7 Jahre
William Jones	Luxemburg			X	11,5 Jahre
Michael Griffin*	Irland			X	11,5 Jahre
Andrew Mack	Vereinigtes Königreich		X		10,5 Jahre
Carine Feipel	Luxemburg			X	4 Jahre
Susanne Van Dootingh	Belgien			X	1,25 Jahre
Diane Hosie	Vereinigtes Königreich	X			1,25 Jahre

* Mit Wirkung zum 30. Juni 2019 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Verwaltungsratssitzungen

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

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

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

In der folgenden Tabelle ist die Teilnahme der Verwaltungsratsmitglieder an den Verwaltungsratssitzungen im Jahr 2019 erfasst.

Direktor	Anzahl der besuchten Verwaltungsratssitzungen
Henry Kelly	5 von 5
William Jones	5 von 5
Michael Griffin*	3 von 3
Andrew Mack	5 von 5
Carine Feipel	5 von 5
Susanne van Dootingh	5 von 5
Diane Hosie	4 von 5

* Mit Wirkung zum 30. Juni 2019 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Interne Kontrolle

Sämtliche Verwaltungsdienste werden von der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt. Die Verwahrung der Vermögenswerte übernimmt J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft darf die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an eine andere Partei delegieren. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven

Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation jedoch nicht beeinflusst. Insbesondere hat die Verwaltungsgesellschaft die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Vertriebs-, Zentralverwaltungs- und Transferstellenleistungen delegiert. Der Verwaltungsrat ist für die Aufsicht über die Entwicklung, Umsetzung und Pflege interner Kontrollen verantwortlich. Diese umfassen auch die Überwachung der von der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank erbrachten Dienstleistungen. Hierzu zählen unter anderem auch die von diesen eingerichteten operativen und compliance-bezogenen Kontrollen, durch welche sichergestellt werden soll, dass die im Verkaufsprospekt und der Satzung dargelegten Pflichten der Gesellschaft gegenüber den Anteilhabern sowie sämtliche maßgeblichen Vorschriften erfüllt werden. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich formell Bericht über die verschiedenen Tätigkeiten, für die sie verantwortlich ist. Zudem hat sie den Verwaltungsrat unverzüglich über wesentliche verwaltungstechnische oder bilanzielle Angelegenheiten zu informieren.

Corporate Governance und ALFI Verhaltenskodex

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

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

1. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass jederzeit hohe Corporate Governance Standards angewandt werden;
2. Der Verwaltungsrat muss über ein gutes fachliches Ansehen und eine angemessene Erfahrung verfügen und sich nach besten Kräften bemühen sicherzustellen, dass er insgesamt über die erforderliche Kompetenz verfügt, um seiner Verantwortung gerecht zu werden;
3. Der Verwaltungsrat muss fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln;
4. Der Verwaltungsrat muss bei der Erfüllung seiner Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt handeln;
5. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften sowie die Gründungsdokumente des Fonds eingehalten werden;

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

6. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass Anleger angemessen informiert und fair und gerecht behandelt werden und die Leistungen und Dienste erhalten, auf die sie ein Anrecht haben;
7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden;
8. Der Verwaltungsrat muss tatsächliche, potenzielle oder scheinbare Interessenkonflikte identifizieren und nach besten Kräften gerecht und effektiv steuern und dabei gewährleisten, dass diesbezügliche Belange ordnungsgemäß offengelegt werden;
9. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Rechte der Anteilhaber überlegt und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden;
10. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder angemessen und gerecht ist und ordnungsgemäß offengelegt wird.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 sämtlichen wesentlichen Aspekten des Kodex entsprochen hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl

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

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

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Der Fonds hat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen, welche die Verwaltungsratsmitglieder in Bezug auf bestimmte Haftungen, die sich im Zuge der Erfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten ergeben, schadlos hält. Diese Versicherung umfasst jedoch keinerlei betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits.

Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet am 12. Mai 2020 am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt, um über Angelegenheiten zu beraten, die das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 betreffen. Bei dieser Versammlung werden die Anteilhaber unter anderem gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu beraten. Hierzu zählen unter anderem:

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

Verwaltungsrat

Luxemburg, 8. April 2020

Asia Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	304.737	64.905.934	4,41
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	14.235.500	29.834.771	2,03
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	12.795.333	70.820.451	4,81
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	3.140.082	48.478.570	3,30
GSX Techedu, Inc., ADR	USD	1.934.272	41.586.848	2,83
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	5.123.000	20.591.999	1,40
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. 'A'	CNY	5.976.693	54.199.371	3,68
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	1.372.005	56.458.006	3,84
HUYA, Inc., ADR	USD	2.972.421	54.008.889	3,67
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.030.350	26.793.088	1,82
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	274.448	46.623.488	3,17
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	6.703.700	87.724.031	5,96
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	81.200	487.492	0,03
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	3.786.000	55.377.604	3,76
TAL Education Group, ADR	USD	1.516.373	72.998.196	4,96
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.158.400	55.874.540	3,80
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.967.596	66.465.393	4,52
			853.228.671	57,99
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	6.148.400	64.587.019	4,39
			64.587.019	4,39
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	5.737.196	102.259.872	6,95
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	1.347.805	45.560.417	3,10
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	2.421.549	57.149.167	3,88
			204.969.456	13,93
Südkorea				
NAVER Corp.	KRW	387.743	62.532.617	4,25
			62.532.617	4,25
Taiwan				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.309.000	21.376.057	1,45
Silergy Corp.	TWD	1.182.000	37.528.826	2,55
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	8.237.000	91.121.520	6,19
			150.026.403	10,19
Summe Aktien			1.335.344.166	90,75
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.335.344.166	90,75

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Hongkong				
Alphamab Oncology, Reg. S*	HKD	10.116.000	17.005.065	1,16
			17.005.065	1,16
Vereinigte Staaten von Amerika				
New Frontier Health Corp. *	USD	907.879	8.731.317	0,59
			8.731.317	0,59
Summe Aktien			25.736.382	1,75
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			25.736.382	1,75
Summe Anlagen			1.361.080.548	92,50
Barmittel			127.381.118	8,66
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(17.036.219)	(1,16)
Summe Nettovermögen			1.471.425.447	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
140.941.729	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	902	0,00
162.952.834	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	Natwest	115.234	0,01
165.412.142	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,093, 21/09/2020	USD	Natwest	187.488	0,01
Summe Gekaufte Optionskontrakte				303.624	0,02

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	7.460	USD	8.336	02/01/2020	J.P. Morgan	34	0,00
EUR	30.048	USD	33.635	03/01/2020	J.P. Morgan	80	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						114	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	139.472.301	USD	155.124.683	10/01/2020	J.P. Morgan	1.436.735	0,10
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.436.735	0,10
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	5.717.876	USD	7.508.890	10/01/2020	J.P. Morgan	48.784	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						48.784	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.485.633	0,10
USD	611.376	EUR	547.092	02/01/2020	J.P. Morgan	(2.483)	0,00
USD	317.608	EUR	283.742	03/01/2020	J.P. Morgan	(761)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.244)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	318.548	EUR	285.475	02/01/2020	J.P. Morgan	(1.767)	0,00
USD	79.027	EUR	70.522	03/01/2020	J.P. Morgan	(102)	0,00
USD	601.017	EUR	539.889	10/01/2020	J.P. Morgan	(5.023)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.601.409	GBP	1.222.030	02/01/2020	J.P. Morgan	(13.491)	0,00
USD	37.567	GBP	28.789	10/01/2020	J.P. Morgan	(485)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(20.868)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(24.112)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.461.521	0,10

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Asia Opportunity Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	100.000	-
	Natwest	USD	410.000	-
			510.000	-

Asian Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

Aktienwerte

China

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	9.810	2.089.432	6,40
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	59.178	465.694	1,43
Baidu, Inc., ADR	USD	1.300	164.723	0,50
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.451.000	620.499	1,90
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	923.400	798.059	2,44
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	60.400	116.503	0,36
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	146.000	405.920	1,24
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	131.000	529.922	1,62
China Mobile Ltd.	HKD	24.500	206.081	0,63
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	76.000	296.212	0,91
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	92.000	509.208	1,56
China Resources Land Ltd.	HKD	48.000	239.168	0,73
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	120.000	286.323	0,88
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	47.600	211.489	0,65
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	3.097	526.121	1,61
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	4.460	546.038	1,67
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	7.000	266.840	0,82
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	27.198	333.780	1,02
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	31.000	366.649	1,12
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	40.900	79.625	0,24
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	44.600	652.362	2,00
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	195.000	272.955	0,84
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	23.600	86.223	0,26
TAL Education Group, ADR	USD	4.700	226.258	0,69
Tencent Holdings Ltd.	HKD	45.600	2.199.481	6,74
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	86.899	239.968	0,73
Yihai International Holding Ltd.	HKD	12.000	70.425	0,22
			12.805.958	39,21

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	73.000	766.842	2,35
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	39.000	135.476	0,41
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	15.184	109.683	0,34
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	18.184	173.503	0,53
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	4.800	99.242	0,30
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	105.600	148.901	0,46
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	10.500	341.146	1,04
Link REIT	HKD	18.500	196.000	0,60
MTR Corp. Ltd.	HKD	10.000	59.137	0,18
New World Development Co. Ltd.	HKD	73.000	100.121	0,31
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	11.000	168.524	0,52
Swire Properties Ltd.	HKD	26.400	87.638	0,27
			2.386.213	7,31

Indien

Axis Bank Ltd.	INR	45.910	485.088	1,48
Eicher Motors Ltd.	INR	1.130	356.484	1,09
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	7.462	469.658	1,44
ICICI Bank Ltd.	INR	93.759	707.955	2,17
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	67.639	457.229	1,40
IndusInd Bank Ltd.	INR	16.527	349.667	1,07
Infosys Ltd., ADR	USD	10.028	102.085	0,31
Infosys Ltd.	INR	22.193	227.356	0,69

Asian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indien (Fortsetzung)				
L&T Finance Holdings Ltd.	INR	115.272	191.474	0,59
Larsen & Toubro Ltd.	INR	25.859	470.368	1,44
Shree Cement Ltd.	INR	1.897	541.270	1,66
			4.358.634	13,34
Indonesien				
Astra International Tbk. PT	IDR	738.900	366.784	1,12
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	379.700	913.208	2,80
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.256.600	397.129	1,22
Map Aktif Adiperkasa PT	IDR	277.400	105.785	0,32
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	866.900	247.501	0,76
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	43.300	130.651	0,40
			2.161.058	6,62
Malaysia				
Malayan Banking Bhd.	MYR	67.325	142.145	0,44
Public Bank Bhd.	MYR	53.700	255.102	0,78
			397.247	1,22
Philippinen				
Ayala Land, Inc.	PHP	202.470	181.918	0,56
Jollibee Foods Corp.	PHP	49.440	210.712	0,64
SM Investments Corp.	PHP	695	14.349	0,04
			406.979	1,24
Singapur				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	34.800	76.859	0,24
Capitaland Ltd.	SGD	52.800	147.239	0,45
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	24.600	473.432	1,45
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	30.000	87.897	0,27
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	44.800	112.271	0,34
United Overseas Bank Ltd.	SGD	23.100	453.669	1,39
			1.351.367	4,14
Südkorea				
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	3.078	240.981	0,74
LG Chem Ltd.	KRW	411	112.901	0,34
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	277	301.358	0,92
Macquarie Korea Infrastructure Fund	KRW	15.603	156.826	0,48
NCSoft Corp.	KRW	485	227.229	0,70
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	349	130.648	0,40
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14.887	717.573	2,20
S-Oil Corp.	KRW	1.505	123.778	0,38
			2.011.294	6,16
Taiwan				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	96.755	269.042	0,82
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	64.000	91.013	0,28
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	387.000	289.723	0,89
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	12.000	161.626	0,49
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	35.556	107.900	0,33
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.000	167.107	0,51
MediaTek, Inc.	TWD	29.000	429.849	1,32
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	214.000	218.856	0,67
Nanya Technology Corp.	TWD	36.000	100.344	0,31

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Taiwan (Fortsetzung)				
President Chain Store Corp.	TWD	7.000	71.121	0,22
Taiwan Cement Corp.	TWD	56.623	82.699	0,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	273.362	3.024.057	9,26
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	64.000	169.620	0,52
			5.182.957	15,87
Thailand				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	256.400	216.913	0,66
CP ALL PCL	THB	76.800	187.206	0,57
Muangthai Capital PCL	THB	237.700	509.323	1,56
PTT PCL	THB	151.700	221.088	0,68
			1.134.530	3,47
Summe Aktien			32.196.237	98,58
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			32.196.237	98,58
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	204.368	204.368	0,63
			204.368	0,63
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			204.368	0,63
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			204.368	0,63
Summe Anlagen			32.400.605	99,21
Barmittel			112.799	0,35
Sonstige Aktiva/(Passiva)			144.821	0,44
Summe Nettovermögen			32.658.225	100,00

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

Asian Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	35.104	EUR	31.413	02/01/2020	J.P. Morgan	(143)	0,00
USD	5.583	EUR	4.988	03/01/2020	J.P. Morgan	(13)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(156)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(156)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(156)	0,00

Asian Property Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Dexus, REIT	AUD	384.888	3.161.464	3,01
Goodman Group, REIT	AUD	157.151	1.475.084	1,41
GPT Group (The), REIT	AUD	378.908	1.489.669	1,42
Mirvac Group, REIT	AUD	683.933	1.526.893	1,46
Scentre Group, REIT	AUD	1.644.583	4.422.039	4,21
Stockland, REIT	AUD	16.235	52.658	0,05
Vicinity Centres, REIT	AUD	611.499	1.068.964	1,02
			13.196.771	12,58

China

China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	734.000	2.860.781	2,73
China Resources Land Ltd.	HKD	778.746	3.880.229	3,70
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	122.400	522.640	0,50
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	489.000	2.292.090	2,18
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	56.000	336.201	0,32
			9.891.941	9,43

Hongkong

China Merchants Commercial Real Estate Investment Trust	HKD	738.788	315.932	0,30
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	318.000	2.297.098	2,19
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	540.000	1.185.822	1,13
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	776.900	4.467.175	4,26
Link REIT	HKD	719.382	7.621.551	7,26
Midea Real Estate Holding Ltd., Reg. S	HKD	155.000	475.729	0,45
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.107.153	1.518.479	1,45
Sino Land Co. Ltd.	HKD	6.534	9.498	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	457.823	7.014.034	6,69
Swire Properties Ltd.	HKD	1.247.250	4.140.415	3,95
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	457.122	2.791.338	2,66
			31.837.071	30,35

Japan

Activia Properties, Inc., REIT	JPY	102	511.127	0,49
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	428	1.356.480	1,29
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	70	537.369	0,51
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	72	302.401	0,29
GLP J-Reit, REIT	JPY	1.239	1.539.175	1,47
Hulic Co. Ltd.	JPY	43.400	521.888	0,50
Hulic Reit, Inc.	JPY	174	315.700	0,30
Invesco Office J-Reit, Inc., REIT	JPY	290	60.066	0,06
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	369	210.259	0,20
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	269	435.331	0,42
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	1.857	1.386.819	1,32
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	503	3.338.670	3,18
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	567	1.219.440	1,16
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	83	641.125	0,61
LaSalle Logiport REIT	JPY	153	227.199	0,22
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	335.800	6.416.235	6,12
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	JPY	73	239.522	0,23
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	237.900	5.805.144	5,53
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	289	518.726	0,49
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	630	4.614.626	4,40
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	475	1.208.808	1,15
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1.292	2.208.447	2,11

Asian Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	243	526.015	0,50
Premier Investment Corp., REIT	JPY	177	250.172	0,24
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	155.700	5.418.802	5,17
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	14.400	224.146	0,21
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	990	1.858.582	1,77
			41.892.274	39,94
Philippinen				
Ayala Land, Inc.	PHP	179.900	161.639	0,16
Megaworld Corp.	PHP	2.917.800	230.736	0,22
			392.375	0,38
Singapur				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	964.722	2.130.674	2,03
CapitalLand Commercial Trust, REIT	SGD	747.176	1.105.693	1,05
CapitalLand Ltd.	SGD	86.000	239.822	0,23
CapitalLand Mall Trust, REIT	SGD	513.500	939.364	0,90
Frasers Logistics & Industrial Trust, REIT, Reg. S	SGD	685.600	632.195	0,60
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	570.491	1.013.923	0,97
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	393.100	508.640	0,48
UOL Group Ltd.	SGD	125.500	776.472	0,74
			7.346.783	7,00
Summe Aktien			104.557.215	99,68
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			104.557.215	99,68

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

Aktienwerte

Malta				
BGP Holdings plc*	EUR	33.894.130	49.440	0,05
			49.440	0,05
Summe Aktien			49.440	0,05
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			49.440	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	3.520	3.520	0,00
			3.520	0,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.520	0,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.520	0,00
Summe Anlagen			104.610.175	99,73
Barmittel			84.575	0,08
Sonstige Aktiva/(Passiva)			203.439	0,19
Summe Nettovermögen			104.898.189	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Asian Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	13.525	USD	15.114	02/01/2020	J.P. Morgan	62	0,00
EUR	30.635	USD	34.291	03/01/2020	J.P. Morgan	82	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						144	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						144	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						144	0,00

Breakout Nations Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte

Argentinien

Banco Macro SA, ADR	USD	986	36.078	0,59
Globant SA	USD	426	45.326	0,75
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	2.135	34.865	0,57
Grupo Supervielle SA, ADR	USD	1.002	3.737	0,06
Pampa Energia SA, ADR	USD	679	11.496	0,19
YPF SA, ADR	USD	2.163	25.177	0,41

156.679 2,57

Brasilien

Ambev SA	BRL	27.751	128.896	2,11
Atacadao SA	BRL	17.705	102.849	1,68
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	11.863	126.817	2,08
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	5.112	81.266	1,33
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	15.782	145.664	2,39
Lojas Renner SA	BRL	8.327	116.403	1,91
Petroleo Brasileiro SA	BRL	12.694	101.057	1,65
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	16.839	126.431	2,07
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	5.200	75.007	1,23

1.004.390 16,45

Chile

Banco Santander Chile	CLP	1.399.239	80.021	1,31
-----------------------	-----	-----------	--------	------

80.021 1,31

China

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	899	191.478	3,14
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	6.000	33.209	0,54
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	18.000	42.948	0,70
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	200	33.976	0,56
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	350	42.851	0,70
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	7.307	0,12
TAL Education Group, ADR	USD	1.049	50.499	0,83
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.200	347.287	5,69

749.555 12,28

Ägypten

Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	34.726	179.441	2,94
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	83.624	88.328	1,45
Integrated Diagnostics Holdings plc, Reg. S	USD	11.978	47.912	0,78

315.681 5,17

Indien

HDFC Bank Ltd., ADR	USD	1.846	116.187	1,90
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	12.696	191.456	3,14
Larsen & Toubro Ltd., Reg. S, GDR	USD	3.852	70.800	1,16

378.443 6,20

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	141.400	70.190	1,15
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	82.900	199.381	3,27

Breakout Nations Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indonesien (Fortsetzung)				
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	59.200	32.692	0,53
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	273.500	86.436	1,42
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	190.400	54.359	0,89
			443.058	7,26
Malaysia				
Malayan Banking Bhd.	MYR	21.500	45.394	0,74
Public Bank Bhd.	MYR	8.400	39.904	0,66
			85.298	1,40
Mexiko				
Asea SAB de CV	MXN	19.627	52.082	0,85
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	19.082	107.799	1,77
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	9.265	42.281	0,69
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	44.327	127.547	2,09
			329.709	5,40
Pakistan				
MCB Bank Ltd.	PKR	47.680	63.083	1,03
			63.083	1,03
Peru				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	5.814	88.373	1,45
Credicorp Ltd.	USD	885	189.000	3,09
			277.373	4,54
Philippinen				
Ayala Land, Inc.	PHP	68.700	61.727	1,01
Jollibee Foods Corp.	PHP	13.700	58.389	0,96
SM Investments Corp.	PHP	1.035	21.368	0,35
			141.484	2,32
Polen				
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3.227	53.100	0,87
LPP SA	PLN	37	86.094	1,41
Santander Bank Polska SA	PLN	1.007	81.665	1,34
			220.859	3,62
Südafrika				
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	3.884	56.772	0,93
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	523	53.990	0,88
Clicks Group Ltd.	ZAR	3.124	57.219	0,94
Nedbank Group Ltd.	ZAR	2.375	36.331	0,59
Reunert Ltd.	ZAR	4.816	24.958	0,41
Sanlam Ltd.	ZAR	13.198	74.521	1,22
			303.791	4,97

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Türkei				
Akbank T.A.S.	TRY	58.540	79.886	1,31
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	1.590	33.829	0,55
Türkiye Garanti Bankasi A/S	TRY	43.465	81.228	1,33
			194.943	3,19
Vietnam				
Masan Group Corp.	VND	8.550	20.847	0,34
Sai Gon Cargo Service Corp.	VND	2.450	12.687	0,21
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	2.930	28.828	0,47
Vietjet Aviation JSC	VND	4.450	28.075	0,46
Vincom Retail JSC	VND	30.682	45.017	0,74
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	12.010	43.950	0,72
			179.404	2,94
Summe Aktien			4.923.771	80,65
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.923.771	80,65
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund – Klasse N ¹	USD	13.888	599.817	9,83
			599.817	9,83
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			599.817	9,83
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			599.817	9,83
Summe Anlagen			5.523.588	90,48
Barmittel			554.226	9,08
Sonstige Aktiva/(Passiva)			27.176	0,44
Summe Nettovermögen			6.104.990	100,00

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

Breakout Nations Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	3	USD	167.970	4.765	0,08
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				4.765	0,08
SGX NIFTY 50 Index, 30/01/2020	12	USD	293.880	(2.240)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(2.240)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				2.525	0,04

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
INR	2.790.400	USD	38.888	09/01/2020	BNP Paribas	232	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						232	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	575.317	USD	639.968	10/01/2020	J.P. Morgan	5.842	0,10
Nicht realisierter Gewinn aus NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.842	0,10
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.074	0,10
USD	11.180	EUR	9.988	03/01/2020	J.P. Morgan	(27)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(27)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(27)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.047	0,10

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Breakout Nations Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	25.080	–
			25.080	–

China A-shares Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
AECC Aviation Power Co. Ltd. 'A'	CNY	608.880	1.895.618	1,79
			1.895.618	1,79
Luftfracht und Logistikdienste				
SF Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	150.352	802.963	0,76
			802.963	0,76
Banken				
Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	CNY	6.103.143	4.934.258	4,67
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	4.893.000	2.934.418	2,77
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	2.193.713	1.852.325	1,75
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.840.000	2.958.777	2,79
			12.679.778	11,98
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Focused Photonics Hangzhou, Inc. 'A'	CNY	562.191	1.349.026	1,27
			1.349.026	1,27
Bau- und Ingenieurwesen				
Xinte Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	33.200	21.744	0,02
			21.744	0,02
Elektrogeräte				
TBEA Co. Ltd. 'A'	CNY	3.481.888	3.325.036	3,14
			3.325.036	3,14
Lebensmittelprodukte				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	275.923	1.225.937	1,16
			1.225.937	1,16
Gasversorger				
Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNY	3.423.600	3.849.504	3,64
			3.849.504	3,64
Gesundheitsdienstleistungen				
China National Accord Medicines Corp. Ltd. 'A'	CNY	164.258	1.069.940	1,01
Huadong Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	375.466	1.314.511	1,24
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	3.081.700	5.999.560	5,67
			8.384.011	7,92
Hotels, Restaurants und Freizeit				
China CYTS Tours Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	2.146.624	3.884.065	3,67
			3.884.065	3,67

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.394.600	6.320.311	5,96
Guangxi Guiguan Electric Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.602.000	1.827.158	1,73
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc. 'A'	CNY	6.438.500	3.901.729	3,69
			12.049.198	11,38
Versicherungen				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.474.800	5.814.352	5,49
			5.814.352	5,49
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Baidu, Inc., ADR	USD	21.028	2.664.458	2,52
			2.664.458	2,52
Ausrüstungen				
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.762.000	2.014.660	1,90
			2.014.660	1,90
Metalle und Bergbau				
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	570.500	1.356.833	1,28
			1.356.833	1,28
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
China Petroleum & Chemical Corp. 'A'	CNY	3.933.086	2.886.119	2,73
			2.886.119	2,73
Körperpflegeprodukte				
Shanghai Jahwa United Co. Ltd. 'A'	CNY	646.862	2.874.034	2,71
			2.874.034	2,71
Pharmazeutika				
Beijing Tongrentang Co. Ltd. 'A'	CNY	670.634	2.713.854	2,56
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	2.311.889	10.517.491	9,94
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	459.591	5.902.210	5,57
			19.133.555	18,07
Immobilienverwaltung und -projekte				
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	1.458.559	4.161.806	3,93
Huafa Industrial Co. Ltd. Zhuhai 'A'	CNY	1.674.744	1.883.086	1,78
			6.044.892	5,71
Straße und Eisenbahn				
Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNY	1.326.300	1.563.669	1,48
			1.563.669	1,48

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Software				
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.176.260	4.290.392	4,05
			4.290.392	4,05
Transport Infrastruktur				
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'A'	CNY	585.555	943.453	0,89
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	1.352.601	1.897.686	1,79
			2.841.139	2,68
Wasserversorgung				
Grandblue Environment Co. Ltd. 'A'	CNY	887.200	2.234.658	2,11
			2.234.658	2,11
Summe Aktien			103.185.641	97,46
Optionsscheine				
Medien				
Qingdao Citymedia Co., Ltd. 18/03/2020	USD	1.196.317	1.219.732	1,15
Southern Publishing and Media Co., Ltd. 23/11/2022	USD	390.692	519.230	0,49
UBS AG 02/12/2020	USD	215.905	287.100	0,27
			2.026.062	1,91
Summe Optionsscheine			2.026.062	1,91
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			105.211.703	99,37
Summe Anlagen			105.211.703	99,37
Barmittel			716.863	0,68
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(54.935)	(0,05)
Summe Nettovermögen			105.873.631	100,00

China A-shares Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	7.462.609	USD	8.300.376	10/01/2020	J.P. Morgan	76.604	0,07
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						76.604	0,07
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						76.604	0,07
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	3.320	EUR	2.975	02/01/2020	J.P. Morgan	(19)	0,00
USD	1.012.710	EUR	912.185	10/01/2020	J.P. Morgan	(11.242)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(11.261)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(11.261)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						65.343	0,06

Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte

Ägypten

Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	651.631	3.000.970	3,14
Juhayna Food Industries	EGP	1.552.254	743.106	0,78
			3.744.076	3,92

Ungarn

OTP Bank Nyrt.	HUF	116.005	5.413.937	5,66
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	153.134	2.971.247	3,11
			8.385.184	8,77

Polen

CD Projekt SA	PLN	17.988	1.182.115	1,24
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	86.301	2.921.955	3,06
Grupa Kety SA	PLN	17.335	1.410.247	1,48
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	162.944	2.389.574	2,50
LPP SA	PLN	1.537	3.187.408	3,33
mBank SA	PLN	23.621	2.162.666	2,26
PLAY Communications SA, Reg. S	PLN	239.835	1.973.675	2,06
Santander Bank Polska SA	PLN	32.953	2.381.738	2,49
			17.609.378	18,42

Russland

LUKOIL PJSC, ADR	USD	63.806	5.639.977	5,90
MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	125.620	3.420.280	3,58
Novolipetsk Steel PJSC, Reg. S, GDR	USD	96.183	1.975.024	2,06
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	431.059	6.315.827	6,61
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	123.178	3.787.424	3,96
Yandex NV 'A'	USD	73.225	2.829.373	2,96
			23.967.905	25,07

Südafrika

Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	206.237	2.686.670	2,81
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	50.781	4.672.024	4,89
Clicks Group Ltd.	ZAR	261.915	4.275.447	4,47
Curro Holdings Ltd.	ZAR	704.679	793.498	0,83
Famous Brands Ltd.	ZAR	156.817	778.160	0,81
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	18.457	2.689.848	2,81
Nedbank Group Ltd.	ZAR	174.297	2.376.258	2,49
Northam Platinum Ltd.	ZAR	211.238	1.661.278	1,74
Reunert Ltd.	ZAR	618.728	2.857.708	2,99
Sanlam Ltd.	ZAR	856.532	4.310.241	4,51
			27.101.132	28,35

Türkei

Akbank T.A.S.	TRY	2.486.539	3.024.155	3,16
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 'B'	TRY	174.976	1.501.709	1,57
Pegasus Hava Tasimaciligi A/S	TRY	131.832	1.705.046	1,78
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	290.351	1.273.348	1,33
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	90.489	1.715.862	1,80
			9.220.120	9,64

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
EPAM Systems, Inc.	USD	14.636	2.767.697	2,90
			2.767.697	2,90
Summe Aktien			92.795.492	97,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			92.795.492	97,07

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	299.861	299.861	0,31
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	1.741.285	1.741.285	1,82
			2.041.146	2,13
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			2.041.146	2,13
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			2.041.146	2,13
Summe Anlagen			94.836.638	99,20
Barmittel			582.447	0,61
Sonstige Aktiva/(Passiva)			178.810	0,19
Summe Nettovermögen			95.597.895	100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	8.439	ZAR	118.422	02/01/2020	State Street	(13)	0,00
USD	810.420	HUF	239.000.845	03/01/2020	Goldman Sachs	(612)	0,00
USD	12.213	ZAR	171.846	03/01/2020	UBS	(48)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(673)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(673)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(673)	0,00

Emerging Leaders Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Despegar.com Corp.	USD	398.598	5.337.227	1,89
			5.337.227	1,89
Brasilien				
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	132.451	4.459.625	1,57
StoneCo Ltd. 'A'	USD	223.532	8.657.395	3,06
			13.117.020	4,63
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	124.852	26.592.227	9,39
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	19.100	785.965	0,28
Li Ning Co. Ltd.	HKD	937.500	2.811.176	0,99
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	818.900	10.716.054	3,78
TAL Education Group, ADR	USD	92.669	4.461.085	1,58
Tencent Holdings Ltd.	HKD	384.000	18.521.947	6,54
			63.888.454	22,56
Deutschland				
adidas AG	EUR	39.910	12.977.422	4,58
			12.977.422	4,58
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.469.200	15.433.486	5,45
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	3.022.900	10.209.615	3,61
			25.643.101	9,06
Indien				
Aarti Industries Ltd.	INR	676.476	7.874.211	2,78
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.125.516	22.740.564	8,03
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	929.696	10.461.523	3,69
Bajaj Finance Ltd.	INR	145.093	8.609.116	3,04
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	827.639	2.781.410	0,98
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	778.257	6.826.787	2,41
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	624.513	14.738.664	5,21
			74.032.275	26,14
Taiwan				
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	785.000	9.497.343	3,35
Silergy Corp.	TWD	179.000	5.683.299	2,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.430.000	15.819.324	5,59
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	346.129	8.271.189	2,92
			39.271.155	13,87
Thailand				
Muangthai Capital PCL	THB	3.899.700	8.355.938	2,95
			8.355.938	2,95

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

MercadoLibre, Inc.	USD	20.673	11.919.845	4,21
NIKE, Inc. 'B'	USD	100.623	10.149.842	3,59
Visa, Inc. 'A'	USD	31.953	5.985.756	2,11

28.055.443 9,91

Summe Aktien 270.678.035 95,59

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 270.678.035 95,59

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

Aktienwerte

Indien

Aarti Surfactants Ltd.*	INR	30.124	89.692	0,03
-------------------------	-----	--------	--------	------

89.692 0,03

Summe Aktien 89.692 0,03

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 89.692 0,03

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	9.806	9.806	0,00
---	-----	-------	-------	------

9.806 0,00

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 9.806 0,00

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 9.806 0,00

Summe Anlagen 270.777.533 95,62

Barmittel 13.789.912 4,87

Sonstige Aktiva/(Passiva) (1.382.608) (0,49)

Summe Nettovermögen 283.184.837 100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	52.452	USD	58.615	02/01/2020	J.P. Morgan	238	0,00
EUR	114	USD	128	03/01/2020	J.P. Morgan	0	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 238 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	7.184	USD	8.016	02/01/2020	J.P. Morgan	45	0,00
EUR	29.550.550	USD	32.862.645	10/01/2020	J.P. Morgan	308.644	0,11

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 308.689 0,11

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	14.148	USD	18.540	02/01/2020	J.P. Morgan	156	0,00
GBP	6.354.419	USD	8.395.606	10/01/2020	J.P. Morgan	3.427	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 3.583 0,00

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 312.510 0,11

USD	5.577	EUR	4.982	03/01/2020	J.P. Morgan	(13)	0,00
-----	-------	-----	-------	------------	-------------	------	------

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (13) 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	57.710	EUR	51.719	02/01/2020	J.P. Morgan	(320)	0,00
USD	103.080	EUR	91.987	03/01/2020	J.P. Morgan	(133)	0,00
USD	794.174	EUR	711.803	10/01/2020	J.P. Morgan	(4.844)	0,00

GBP	38.547	USD	51.437	10/01/2020	J.P. Morgan	(488)	0,00
USD	36.500	GBP	27.777	10/01/2020	J.P. Morgan	(214)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (5.999) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (6.012) 0,00

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 306.498 0,11

Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte

Brasilien

Ambev SA	BRL	4.318.412	20.057.904	1,40
Atacadao SA	BRL	2.640.451	15.338.474	1,07
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.806.625	19.313.035	1,34
Banco do Brasil SA	BRL	446.622	5.868.886	0,41
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	782.077	12.432.760	0,87
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.612.979	14.887.432	1,04
Lojas Renner SA	BRL	1.268.134	17.727.249	1,23
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.821.747	14.502.912	1,01
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	2.187.529	16.424.427	1,14
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	1.040.900	15.014.275	1,05

151.567.354 10,56

China

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	310.588	66.152.138	4,61
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	1.770.978	13.936.498	0,97
Baidu, Inc., ADR	USD	42.973	5.445.109	0,38
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	48.259.148	20.637.339	1,44
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	28.866.166	24.947.900	1,74
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.168.000	4.181.759	0,29
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	5.040.000	14.012.585	0,98
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	4.176.618	16.895.270	1,18
China Mobile Ltd.	HKD	1.099.194	9.245.821	0,64
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.706.629	10.549.145	0,73
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	2.922.000	16.172.878	1,13
China Resources Land Ltd.	HKD	1.522.000	7.583.614	0,53
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	5.805.166	13.851.289	0,97
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.611.489	7.159.911	0,50
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	99.096	16.834.523	1,17
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	120.794	14.788.809	1,03
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	214.643	8.182.191	0,57
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	831.095	10.199.374	0,71
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.031.500	12.199.968	0,85
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1.547.600	3.012.921	0,21
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.220.800	17.856.571	1,24
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	6.352.000	8.891.332	0,62
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	787.600	2.877.516	0,20
TAL Education Group, ADR	USD	168.111	8.092.864	0,56
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.441.750	69.541.711	4,85
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.613.910	7.218.216	0,50
Yihai International Holding Ltd.	HKD	362.000	2.124.489	0,15

412.591.741 28,75

Ägypten

Commercial International Bank Egypt SAE	EGP	2.606.572	13.469.080	0,94
---	-----	-----------	------------	------

13.469.080 0,94

Deutschland

adidas AG	EUR	38.676	12.576.166	0,88
-----------	-----	--------	------------	------

12.576.166 0,88

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Hongkong

Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S HKD		1.849.000	6.244.857	0,44
			6.244.857	0,44

Ungarn

OTP Bank Nyrt.	HUF	424.009	22.203.417	1,55
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	663.203	14.438.496	1,00

Indien

Axis Bank Ltd.	INR	1.366.259	14.435.980	1,01
Eicher Motors Ltd.	INR	26.629	8.400.709	0,58
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	172.420	10.852.115	0,76
ICICI Bank Ltd.	INR	2.295.892	17.335.802	1,21
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.752.654	11.847.666	0,82
IndusInd Bank Ltd.	INR	479.885	10.153.094	0,71
Infosys Ltd., ADR	USD	339.804	3.459.205	0,24
Infosys Ltd.	INR	1.078.834	11.052.115	0,77
L&T Finance Holdings Ltd.	INR	3.710.775	6.163.828	0,43
Larsen & Toubro Ltd.	INR	683.876	12.439.510	0,87
Shree Cement Ltd.	INR	38.674	11.034.824	0,77

117.174.848 **8,17**

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	22.716.300	11.276.188	0,79
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	13.146.700	31.618.824	2,20
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	9.490.800	5.241.147	0,37
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	44.274.400	13.992.263	0,97
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	30.746.100	8.778.045	0,61

70.906.467 **4,94**

Malaysia

Malayan Banking Bhd.	MYR	4.093.229	8.642.173	0,60
Public Bank Bhd.	MYR	2.562.200	12.171.733	0,85

20.813.906 **1,45**

Mexiko

Alsea SAB de CV	MXN	2.847.650	7.556.457	0,52
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	3.068.056	17.332.243	1,21
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	2.447.029	11.167.105	0,78
WalMart de Mexico SAB de CV	MXN	6.175.793	17.770.252	1,24

53.826.057 **3,75**

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	1.163.208	17.680.762	1,23
Credicorp Ltd.	USD	62.300	13.304.788	0,93

30.985.550 **2,16**

Philippinen

Ayala Land, Inc.	PHP	7.962.010	7.153.832	0,50
Jollibee Foods Corp.	PHP	1.635.270	6.969.476	0,49
SM Investments Corp.	PHP	29.235	603.574	0,04

14.726.882 **1,03**

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Polen

Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	748.386	12.314.479	0,86
LPP SA	PLN	5.865	13.647.091	0,95
Santander Bank Polska SA	PLN	161.117	13.066.183	0,91

39.027.753 **2,72**

Russland

MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR	USD	653.009	19.949.425	1,39
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	1.312.172	21.572.108	1,50
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	EUR	32.609	1.113.757	0,08
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	519.176	17.911.572	1,25
Yandex NV 'A'	USD	338.535	14.677.185	1,02

75.224.047 **5,24**

Südafrika

Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	1.051.118	15.364.116	1,07
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	141.719	14.629.861	1,02
Clicks Group Ltd.	ZAR	784.957	14.377.235	1,00
Nedbank Group Ltd.	ZAR	658.883	10.079.065	0,70
Reunert Ltd.	ZAR	1.387.464	7.190.318	0,50
Sanlam Ltd.	ZAR	3.545.424	20.018.633	1,40

81.659.228 **5,69**

Südkorea

Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	98.800	7.735.195	0,54
LG Chem Ltd.	KRW	13.181	3.620.811	0,25
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	7.626	8.296.595	0,58
Macquarie Korea Infrastructure Fund	KRW	336.537	3.382.549	0,24
NCSOFT Corp.	KRW	20.508	9.608.270	0,67
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	11.881	4.447.638	0,31
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	644.543	31.067.802	2,16
S-Oil Corp.	KRW	56.771	4.669.109	0,32

72.827.969 **5,07**

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.684.439	7.464.501	0,52
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.455.000	3.491.202	0,24
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	13.101.000	9.807.908	0,68
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	342.000	4.606.330	0,32
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.133.008	3.438.292	0,24
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	23.000	3.843.454	0,27
MediaTek, Inc.	TWD	832.000	12.332.208	0,86
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8.262.000	8.449.490	0,59
Nanya Technology Corp.	TWD	1.197.000	3.336.446	0,23
President Chain Store Corp.	TWD	148.000	1.503.693	0,11
Taiwan Cement Corp.	TWD	1.782.801	2.603.803	0,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	7.528.639	83.285.302	5,80
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	1.944.000	5.152.207	0,36

149.314.836 **10,40**

Thailand

Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	8.646.600	7.314.967	0,51
CP ALL PCL	THB	3.325.600	8.106.423	0,56
Muangthai Capital PCL	THB	2.842.200	6.090.019	0,42
PTT PCL	THB	6.943.800	10.119.901	0,71

31.631.310 **2,20**

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Türkei				
Akbank T.A.S.	TRY	10.937.838	14.926.179	1,04
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri A/S	TRY	487.428	10.370.634	0,72
			25.296.813	1,76
Summe Aktien			1.416.506.777	98,70
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.416.506.777	98,70

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

Aktienwerte

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

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	18.859.599	18.859.599	1,32
			18.859.599	1,32
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			18.859.599	1,32
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			18.859.599	1,32
Summe Anlagen			1.435.366.376	100,02
Barmittel			2.709.517	0,19
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(2.959.205)	(0,21)
Summe Nettovermögen			1.435.116.688	100,00

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

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	24.863	USD	27.831	03/01/2020	J.P. Morgan	67	0,00
GBP	6.100	USD	7.997	03/01/2020	J.P. Morgan	64	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						131	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						131	0,00
USD	30.561	EUR	27.348	02/01/2020	J.P. Morgan	(124)	0,00
USD	3.244	GBP	2.481	02/01/2020	J.P. Morgan	(36)	0,00
USD	202.968.266	HKD	1.588.977.668	07/02/2020	UBS	(1.014.995)	(0,07)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.015.155)	(0,07)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.015.155)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.015.024)	(0,07)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Emerging Markets Equity Fund				
Barmittel	UBS	USD	-	910.000
			-	910.000

Emerging Markets Small Cap Equity Fund*

ANLAGEZIEL

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

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Afya Ltd. 'A'	USD	7.139	191.539	0,99
Banco ABC Brasil SA Preference	BRL	57.600	289.318	1,49
BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes SA	BRL	60.004	265.417	1,37
Fleury SA	BRL	31.316	237.854	1,22
Odontoprev SA	BRL	47.901	201.038	1,04
TOTVS SA	BRL	11.589	186.106	0,96
YDUQS Part	BRL	18.271	215.910	1,11
			1.587.182	8,18

China

Baozun, Inc., ADR	USD	5.995	202.032	1,04
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	53.300	194.411	1,00
Chengdu Jiafaantai Education Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.900	75.315	0,39
China CYTS Tours Holding Co. Ltd. 'A'	CNY	109.962	198.963	1,02
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	176.000	230.538	1,19
China Foods Ltd.	HKD	220.000	85.039	0,44
China New Higher Education Group Ltd., Reg. S	HKD	662.000	257.591	1,33
DouYu International Holdings Ltd., ADR	USD	29.072	242.751	1,25
Focused Photonics Hangzhou, Inc. 'A'	CNY	35.400	84.945	0,44
Grandblue Environment Co. Ltd. 'A'	CNY	30.200	76.067	0,39
JNBY Design Ltd., Reg. S	HKD	145.500	195.445	1,01
Laobaixing Pharmacy Chain JSC 'A'	CNY	23.300	214.407	1,10
LexinFintech Holdings Ltd., ADR	USD	15.091	211.123	1,09
OneSmart International Education Group Ltd., ADR	USD	33.877	224.943	1,16
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	51.100	71.693	0,37
			2.565.263	13,22

Ägypten

Cleopatra Hospital	EGP	600.165	225.254	1,16
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co.	EGP	155.188	163.918	0,85
Juhayna Food Industries	EGP	44.826	24.078	0,12
			413.250	2,13

Indien

Aarti Industries Ltd.	INR	17.905	208.415	1,07
Bharat Forge Ltd.	INR	27.804	188.223	0,97
Blue Star Ltd.	INR	23.582	277.833	1,43
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	57.089	244.370	1,26
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	25.112	270.208	1,39
Dilip Buildcon Ltd., Reg. S	INR	41.146	232.134	1,20
Gujarat Gas Ltd.	INR	87.226	290.326	1,50
Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	19.253	217.200	1,12
Inox Leisure Ltd.	INR	39.316	210.627	1,09
L&T Finance Holdings Ltd.	INR	136.131	226.122	1,17
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	11.508	134.268	0,69
PVR Ltd.	INR	9.738	259.025	1,33
Sterlite Technologies Ltd.	INR	167.979	279.024	1,44
TCI Express Ltd.	INR	24.453	254.346	1,31
Westlife Development Ltd.	INR	7.368	35.431	0,18
			3.327.552	17,15

Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Indonesien				
Ace Hardware Indonesia Tbk. PT	IDR	1.887.100	203.095	1,05
Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT	IDR	125.800	19.145	0,10
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk. PT	IDR	672.300	205.474	1,06
Digital Mediatama Maxima Tbk. PT	IDR	9.853.300	174.602	0,90
Map Aktif Adiperkasa PT	IDR	67.500	25.741	0,13
Mitra Adiperkasa Tbk. PT	IDR	2.534.200	192.419	0,99
Nippon Indosari Corpindo Tbk. PT	IDR	1.903.200	177.973	0,92
			998.449	5,15
Kenia				
KCB Group Ltd.	KES	394.752	210.306	1,08
			210.306	1,08
Kuwait				
Humansoft Holding Co. KSC	KWD	13.300	132.131	0,68
			132.131	0,68
Malaysia				
AEON Credit Service M Bhd.	MYR	54.600	188.662	0,97
Bermaz Auto Bhd.	MYR	271.600	139.378	0,72
			328.040	1,69
Mexiko				
Gentera SAB de CV	MXN	222.996	226.144	1,16
Unifin Financiera SAB de CV	MXN	29.472	48.037	0,25
			274.181	1,41
Pakistan				
MCB Bank Ltd.	PKR	158.391	209.559	1,08
			209.559	1,08
Philippinen				
MacroAsia Corp.	PHP	583.400	189.698	0,98
Puregold Price Club, Inc.	PHP	256.900	201.421	1,04
Security Bank Corp.	PHP	53.450	206.140	1,06
Wilcon Depot, Inc.	PHP	519.300	184.612	0,95
			781.871	4,03
Polen				
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	5.100	193.748	1,00
			193.748	1,00
Russland				
HeadHunter Group plc, ADR	USD	13.842	296.219	1,53
			296.219	1,53
Saudi-Arabien				
Leejam Sports Co. JSC	SAR	9.353	202.209	1,04
United Electronics Co.	SAR	12.013	239.863	1,24
			442.072	2,28

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südafrika				
Advtech Ltd.	ZAR	267.010	205.846	1,06
Transaction Capital Ltd.	ZAR	97.613	147.021	0,76
			352.867	1,82
Südkorea				
AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	4.167	248.727	1,28
BGF retail Co. Ltd.	KRW	1.417	207.691	1,07
BusinessOn Communication Co. Ltd.	KRW	10.027	122.764	0,63
Classys, Inc.	KRW	19.073	232.841	1,20
Dentium Co. Ltd.	KRW	5.379	250.684	1,29
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	3.966	277.564	1,43
Ecopro BM Co. Ltd.	KRW	6.361	291.507	1,50
F&F Co. Ltd.	KRW	2.396	231.720	1,19
Hotel Shilla Co. Ltd.	KRW	2.594	203.088	1,05
Innocean Worldwide, Inc.	KRW	4.114	253.272	1,31
JYP Entertainment Corp.	KRW	11.069	230.689	1,19
Koh Young Technology, Inc.	KRW	2.244	204.671	1,06
MegaStudyEdu Co. Ltd.	KRW	6.143	221.012	1,14
SaraminHR Co. Ltd.	KRW	7.339	196.955	1,02
			3.173.185	16,36
Taiwan				
ASPEED Technology, Inc.	TWD	9.000	288.460	1,49
Bizlink Holding, Inc.	TWD	34.000	256.241	1,32
Cub Elecparts, Inc.	TWD	26.967	224.868	1,16
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	18.000	217.774	1,12
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	45.000	265.449	1,37
Power Wind Health Industry, Inc.	TWD	29.000	194.328	1,00
Poya International Co. Ltd.	TWD	14.000	197.219	1,02
Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	TWD	32.000	250.259	1,29
Taiwan Hon Chuan Enterprise Co. Ltd.	TWD	104.000	215.501	1,11
Taiwan Paiho Ltd.	TWD	107.000	301.464	1,55
TCI Co. Ltd.	TWD	21.532	205.094	1,06
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	97.000	257.080	1,33
			2.873.737	14,82
Thailand				
Muangthai Capital PCL	THB	95.900	205.486	1,06
Plan B Media PCL 'F'	THB	817.900	208.929	1,08
			414.415	2,14
Vereinigte Arabische Emirate				
Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	28.179	238.697	1,23
			238.697	1,23
Vietnam				
Sai Gon Cargo Service Corp.	VND	35.750	185.129	0,96
Vincom Retail JSC	VND	135.330	198.560	1,02
			383.689	1,98
Summe Aktien			19.196.413	98,96
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19.196.413	98,96

Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte

Tansania				
NMB Bank plc*	TZS	983.549	134.928	0,69

134.928 0,69

Summe Aktien 134.928 0,69

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			134.928	0,69
--	--	--	----------------	-------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	1.338	1.338	0,01

1.338 0,01

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 1.338 0,01

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.338	0,01
---	--	--	--------------	-------------

Summe Anlagen 19.332.679 99,66

Barmittel 631.959 3,26

Sonstige Aktiva/(Passiva) (566.560) (2,92)

Summe Nettovermögen 19.398.078 100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	5.016	USD	5.606	02/01/2020	J.P. Morgan	23	0,00
PLN	735.408	USD	193.008	02/01/2020	UBS	1.005	0,01
ZAR	1.734.426	USD	123.601	02/01/2020	State Street	206	0,00
EUR	4.805	USD	5.379	03/01/2020	J.P. Morgan	13	0,00
ZAR	183.712	USD	13.056	03/01/2020	UBS	58	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.305 0,01

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	10.256	USD	11.444	02/01/2020	J.P. Morgan	63	0,00
EUR	4.868.985	USD	5.414.503	10/01/2020	J.P. Morgan	51.064	0,26

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 51.127 0,26

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 52.432 0,27

USD	113	EUR	102	02/01/2020	J.P. Morgan	0,00	0,00
USD	133.379	HKD	1.038.785	02/01/2020	Natwest Markets	(21)	0,00
USD	5.435	EUR	4.855	03/01/2020	J.P. Morgan	(13)	0,00
USD	110.768	HKD	862.610	03/01/2020	Citibank	(8)	0,00
USD	1.101.885	HKD	8.639.446	16/01/2020	UBS	(7.399)	(0,04)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (7.441) (0,04)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	2.553	EUR	2.278	03/01/2020	J.P. Morgan	(3)	0,00
USD	137.875	EUR	123.673	10/01/2020	J.P. Morgan	(952)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (955) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (8.396) (0,04)

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 44.036 0,23

European Champions Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Dänemark				
Coloplast A/S 'B'	DKK	69.518	7.688.868	4,53
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	136.448	7.060.900	4,16
Novozymes A/S 'B'	DKK	150.871	6.582.611	3,87
			21.332.379	12,56
Finnland				
Kone OYJ 'B'	EUR	107.234	6.249.597	3,68
			6.249.597	3,68
Frankreich				
Hermes International	EUR	10.679	7.114.350	4,19
			7.114.350	4,19
Deutschland				
Continental AG	EUR	41.227	4.751.824	2,80
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	131.993	6.623.409	3,90
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	56.668	5.224.789	3,07
SAP SE	EUR	64.837	7.801.188	4,59
Symrise AG	EUR	75.299	7.063.046	4,16
			31.464.256	18,52
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	34.824	9.183.089	5,40
			9.183.089	5,40
Spanien				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	90.532	6.590.730	3,88
Grifols SA	EUR	259.186	8.146.216	4,79
			14.736.946	8,67
Schweden				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	313.315	6.561.208	3,86
			6.561.208	3,86
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	127.170	6.424.816	3,78
Cie Financiere Richemont SA	CHF	76.722	5.379.869	3,17
Geberit AG	CHF	13.301	6.661.001	3,92
Nestle SA	CHF	64.106	6.192.593	3,65
Roche Holding AG	CHF	22.088	6.394.131	3,76
SGS SA	CHF	2.477	6.053.843	3,56
			37.106.253	21,84

European Champions Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

British American Tobacco plc	GBP	183.431	6.981.238	4,11
Compass Group plc	GBP	258.480	5.753.661	3,39
Experian plc	GBP	255.015	7.664.820	4,51
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	78.405	5.659.642	3,33
RELX plc	EUR	319.007	7.164.897	4,22

33.224.258 **19,56**

Summe Aktien **166.972.336** **98,28**

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

166.972.336 **98,28**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	2.200.761	2.200.761	1,30
--	-----	-----------	-----------	------

2.200.761 **1,30**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **2.200.761** **1,30**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **2.200.761** **1,30**

Summe Anlagen **169.173.097** **99,58**

Barmittel **654.460** **0,38**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **66.149** **0,04**

Summe Nettovermögen **169.893.706** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	11.643	USD	13.011	02/01/2020	J.P. Morgan	47	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **47** **0,00**

In USD abgesicherte Anteilsklasse

EUR	1.784	USD	2.000	10/01/2020	J.P. Morgan	2	0,00
-----	-------	-----	-------	------------	-------------	---	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **2** **0,00**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **49** **0,00**

USD	2.282	EUR	2.042	02/01/2020	J.P. Morgan	(8)	0,00
USD	1.285	EUR	1.148	03/01/2020	J.P. Morgan	(3)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(11)** **0,00**

In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD	45.173.465	EUR	40.622.341	10/01/2020	J.P. Morgan	(379.686)	(0,22)
-----	------------	-----	------------	------------	-------------	-----------	--------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(379.686)** **(0,22)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(379.697)** **(0,22)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(379.648)** **(0,22)**

European Property Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Österreich				
Atrium European Real Estate Ltd.	EUR	200.056	690.193	0,95
			690.193	0,95
Belgien				
Befimmo SA, REIT	EUR	6.068	328.279	0,45
			328.279	0,45
Finnland				
Kojamo OYJ	EUR	97.808	1.584.490	2,19
			1.584.490	2,19
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	61.828	1.236.560	1,71
Covivio, REIT	EUR	17.691	1.790.329	2,47
Gecina SA, REIT	EUR	31.216	4.982.074	6,88
ICADE, REIT	EUR	14.904	1.446.433	2,00
Klepierre SA, REIT	EUR	117.878	3.990.171	5,51
Mercialys SA, REIT	EUR	147.546	1.819.242	2,51
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	39.051	5.492.523	7,59
			20.757.332	28,67
Deutschland				
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	26.093	837.585	1,16
alstria office REIT-AG	EUR	106.829	1.789.386	2,47
Deutsche Wohnen SE	EUR	107.483	3.914.531	5,41
LEG Immobilien AG	EUR	14.702	1.551.796	2,14
Vonovia SE	EUR	102.724	4.930.752	6,81
			13.024.050	17,99
Irland				
Hibernia REIT plc	EUR	1.525.905	2.151.526	2,97
			2.151.526	2,97
Niederlande				
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	70.681	1.767.025	2,44
NSI NV, REIT	EUR	23.157	1.005.014	1,39
Wereldhave NV, REIT	EUR	9.567	192.488	0,26
			2.964.527	4,09
Norwegen				
Entra ASA, Reg. S	NOK	107.926	1.589.337	2,20
Norwegian Property ASA	NOK	509.869	719.772	0,99
			2.309.109	3,19
Spanien				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	174.621	1.983.694	2,74
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	278.282	3.559.227	4,91
			5.542.921	7,65
Schweden				
Atrium Ljungberg AB 'B'	SEK	46.197	998.345	1,38
Castellum AB	SEK	34.634	728.591	1,01
Fabege AB	SEK	41.635	619.877	0,85
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	105.062	1.859.562	2,57
Kungsliden AB	SEK	37.153	349.581	0,48
			4.555.956	6,29

European Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

PSP Swiss Property AG	CHF	9.519	1.172.447	1,62
-----------------------	-----	-------	-----------	------

1.172.447 1,62

Vereinigtes Königreich

British Land Co. plc (The), REIT	GBP	403.451	3.035.367	4,19
Capital & Counties Properties plc	GBP	240.133	740.135	1,02
Derwent London plc, REIT	GBP	31.137	1.470.539	2,03
Grainger plc	GBP	70.204	258.964	0,36
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	111.323	1.127.558	1,56
Hammerson plc, REIT	GBP	576.698	2.096.721	2,90
Helical plc	GBP	36.281	202.541	0,28
Intu Properties plc, REIT	GBP	234.821	94.031	0,13
Land Securities Group plc, REIT	GBP	278.725	3.249.875	4,49
Segro plc, REIT	GBP	35.230	372.270	0,51
Shaftesbury plc, REIT	GBP	34.075	379.248	0,52
St Modwen Properties plc	GBP	176.256	1.031.706	1,42
Urban & Civic plc, REIT	GBP	420.178	1.707.293	2,36
Workspace Group plc, REIT	GBP	8.795	123.057	0,17

15.889.305 21,94

Summe Aktien 70.970.135 98,00

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 70.970.135 98,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	448.862	448.862	0,62
--	-----	---------	---------	------

448.862 0,62

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 448.862 0,62

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 448.862 0,62

Summe Anlagen 71.418.997 98,62

Barmittel 316.011 0,44

Sonstige Aktiva/(Passiva) 679.726 0,94

Summe Nettovermögen 72.414.734 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	5.440	EUR	4.868	02/01/2020	J.P. Morgan	(20)	0,00
USD	584	EUR	522	03/01/2020	J.P. Morgan	(1)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (21) 0,00

In USD abgesicherte Anteilsklasse

USD	1.393.190	EUR	1.252.829	10/01/2020	J.P. Morgan	(11.710)	(0,02)
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	----------	--------

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (11.710) (0,02)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (11.731) (0,02)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (11.731) (0,02)

Eurozone Equity Alpha Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
Airbus SE	EUR	120.639	15.740.977	4,42
AXA SA	EUR	555.314	13.943.934	3,91
BNP Paribas SA	EUR	242.136	12.792.045	3,59
Eurofins Scientific SE	EUR	19.787	9.778.735	2,75
			52.255.691	14,67
Deutschland				
Allianz SE	EUR	75.879	16.571.974	4,65
Bayer AG	EUR	205.992	14.998.277	4,21
Continental AG	EUR	73.537	8.475.875	2,38
Deutsche Post AG	EUR	375.231	12.761.606	3,58
Deutsche Telekom AG	EUR	719.111	10.477.447	2,94
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	209.877	10.531.628	2,96
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	79.331	7.314.318	2,06
LANXESS AG	EUR	146.358	8.755.135	2,46
Linde plc	EUR	51.202	9.769.342	2,74
RWE AG	EUR	333.645	9.125.191	2,56
SAP SE	EUR	159.762	19.222.564	5,40
Symrise AG	EUR	110.397	10.355.239	2,91
Volkswagen AG Preference	EUR	67.009	11.809.666	3,32
			150.168.262	42,17
Irland				
CRH plc	GBP	43.266	1.550.106	0,43
CRH plc	EUR	316.642	11.319.952	3,18
			12.870.058	3,61
Italien				
Eni SpA	EUR	691.997	9.581.390	2,69
			9.581.390	2,69
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	73.008	19.252.210	5,41
ING Groep NV	EUR	978.521	10.458.432	2,94
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	454.430	10.131.517	2,84
Unilever NV	EUR	282.447	14.469.760	4,06
			54.311.919	15,25
Spanien				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	155.969	11.354.543	3,19
Ferrovial SA	EUR	380.478	10.261.492	2,88
Grifols SA	EUR	318.597	10.013.504	2,81
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	581.744	246.078	0,07
Repsol SA	EUR	612.992	8.538.978	2,40
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	EUR	412.937	6.456.270	1,81
			46.870.865	13,16
Schweden				
Nordea Bank Abp	SEK	1.026.299	7.423.077	2,09
			7.423.077	2,09

Eurozone Equity Alpha Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
RELX plc	EUR	353.263	7.934.287	2,23
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	303.588	7.943.380	2,23
			15.877.667	4,46
Summe Aktien			349.358.929	98,10
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			349.358.929	98,10

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	4.984.062	4.984.062	1,40
			4.984.062	1,40
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.984.062	1,40
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			4.984.062	1,40
Summe Anlagen			354.342.991	99,50
Barmittel			348.636	0,10
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.430.069	0,40
Summe Nettovermögen			356.121.696	100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	8.375.759	EUR	7.531.921	10/01/2020	J.P. Morgan	(70.399)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(70.399)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(70.399)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(70.399)	(0,02)

Global Active Factor Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.972	633.006	5,84
NetEase, Inc., ADR	USD	468	142.291	1,31
Tencent Holdings Ltd.	HKD	10.600	511.283	4,71
			1.286.580	11,86
Frankreich				
Airbus SE	EUR	2.866	419.593	3,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.198	556.769	5,13
			976.362	9,00
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	6.170	388.340	3,58
			388.340	3,58
Irland				
CRH plc	EUR	2.591	103.933	0,96
			103.933	0,96
Japan				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	4.800	121.207	1,12
			121.207	1,12
Panama				
Copa Holdings SA 'A'	USD	1.332	143.070	1,32
			143.070	1,32
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.669	328.122	3,02
			328.122	3,02
Vereinigtes Königreich				
Diageo plc	GBP	13.096	553.886	5,10
Experian plc	GBP	4.316	145.555	1,34
Ryanair Holdings plc	EUR	10.830	177.779	1,64
			877.220	8,08
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Electric Power Co., Inc.	USD	1.351	127.264	1,17
Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.527	255.849	2,36
Apple, Inc.	USD	1.868	545.755	5,03
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.233	58.950	0,54
Cigna Corp.	USD	398	80.583	0,74
Comcast Corp. 'A'	USD	4.085	183.171	1,69
ConocoPhillips	USD	1.349	87.469	0,81
Danaher Corp.	USD	2.070	316.565	2,92
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	889	264.895	2,44
Estée Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.244	256.811	2,37
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	373	38.930	0,36
Ferrari NV	USD	2.894	478.668	4,41
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	2.010	131.997	1,22
JPMorgan Chase & Co.	USD	3.280	454.870	4,19

Global Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Lennar Corp. 'A'	USD	4.130	231.074	2,13
Lululemon Athletica, Inc.	USD	771	177.569	1,64
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.449	728.627	6,72
McDonald's Corp.	USD	1.189	234.804	2,16
Microsoft Corp.	USD	2.365	371.896	3,43
NextEra Energy, Inc.	USD	919	221.681	2,04
Northern Trust Corp.	USD	1.205	128.658	1,19
Starbucks Corp.	USD	710	62.239	0,57
STORE Capital Corp., REIT	USD	6.560	241.277	2,22
SVB Financial Group	USD	964	242.629	2,24
Target Corp.	USD	710	91.036	0,84
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	547	77.340	0,71
VMware, Inc. 'A'	USD	1.327	203.018	1,87
Welltower, Inc., REIT	USD	2.760	224.084	2,06
			6.517.709	60,07
Summe Aktien			10.742.543	99,01
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10.742.543	99,01
Summe Anlagen			10.742.543	99,01
Barmittel			102.095	0,94
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.833	0,05
Summe Nettovermögen			10.849.471	100,00

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

Global Advantage Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte

Kanada

Constellation Software, Inc.	CAD	6.870	6.719.646	2,43
FirstService Corp.	CAD	74.169	6.972.023	2,53
Shopify, Inc. 'A'	USD	35.188	14.011.862	5,07

27.703.531 10,03

Dänemark

Chr Hansen Holding A/S	DKK	125.302	9.961.508	3,61
------------------------	-----	---------	-----------	------

9.961.508 3,61

Frankreich

Christian Dior SE	EUR	25.438	13.038.192	4,72
EssilorLuxottica SA	EUR	83.582	12.735.643	4,61
Hermes International	EUR	13.606	10.170.526	3,69

35.944.361 13,02

Deutschland

Zalando SE, Reg. S	EUR	57.308	2.905.158	1,05
--------------------	-----	--------	-----------	------

2.905.158 1,05

Indien

HDFC Bank Ltd., ADR	USD	129.008	8.119.764	2,94
---------------------	-----	---------	-----------	------

8.119.764 2,94

Niederlande

Adyen NV, Reg. S	EUR	16.852	13.822.199	5,01
------------------	-----	--------	------------	------

13.822.199 5,01

Neuseeland

Xero Ltd.	AUD	238.889	13.416.961	4,86
-----------	-----	---------	------------	------

13.416.961 4,86

Vereinigtes Königreich

Atlassian Corp. plc 'A'	USD	53.943	6.408.429	2,32
Rentokil Initial plc	GBP	1.901.398	11.382.433	4,12

17.790.862 6,44

Vereinigte Staaten von Amerika

Amazon.com, Inc.	USD	5.296	9.792.304	3,55
CME Group, Inc.	USD	13.022	2.601.926	0,94
Coupa Software, Inc.	USD	47.885	6.982.112	2,53
Ecolab, Inc.	USD	51.678	9.928.894	3,60
Farfetch Ltd. 'A'	USD	467.020	4.726.242	1,71
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	28.592	2.647.047	0,96
Intuitive Surgical, Inc.	USD	18.373	10.864.139	3,93
MercadoLibre, Inc.	USD	22.725	13.103.008	4,75
Okta, Inc.	USD	56.607	6.420.932	2,33
S&P Global, Inc.	USD	9.775	2.660.364	0,96
ServiceNow, Inc.	USD	37.618	10.610.533	3,84
Spotify Technology SA	USD	89.193	13.229.106	4,79
Twitter, Inc.	USD	253.635	8.141.683	2,95
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	67.081	9.484.582	3,44
Walt Disney Co. (The)	USD	46.163	6.640.086	2,40

Global Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Workday, Inc. 'A'	USD	52.667	8.620.008	3,12
XP, Inc. 'A'	USD	189.506	7.261.870	2,63
Zoetis, Inc.	USD	33.465	4.412.695	1,60

138.127.531 50,03

Summe Aktien 267.791.875 96,99

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 267.791.875 96,99

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	8.600.786	8.600.786	3,12
---	-----	-----------	-----------	------

8.600.786 3,12

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 8.600.786 3,12

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 8.600.786 3,12

Summe Anlagen 276.392.661 100,11

Barmittel 64.117 0,02

Sonstige Aktiva/(Passiva) (365.851) (0,13)

Summe Nettovermögen 276.090.927 100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
29.499.643	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	189	0,00
44.616.234	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	Natwest	31.551	0,01
52.207.465	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,093, 21/09/2020	USD	Natwest	59.175	0,02
Summe Gekaufte Optionskontrakte				90.915	0,03

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	32.922	USD	36.852	03/01/2020	J.P. Morgan	88	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 88 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	396.522	USD	441.202	10/01/2020	J.P. Morgan	3.904	0,00
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	-------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 3.904 0,00

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 3.992 0,00

USD	102.143	EUR	91.403	02/01/2020	J.P. Morgan	(415)	0,00
USD	26.830	EUR	23.970	03/01/2020	J.P. Morgan	(64)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (479) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (479) 0,00

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 3.513 0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Advantage Fund				
Barmittel	Natwest	USD	100.000	–
			100.000	–

Global Brands Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	1.600.166	473.998.854	2,98
Pernod Ricard SA	EUR	2.359.687	422.037.502	2,66
			896.036.356	5,64
Deutschland				
SAP SE	EUR	6.527.124	881.186.862	5,54
			881.186.862	5,54
Italien				
Davide Campari-Milano SpA	EUR	15.136.171	138.244.785	0,87
			138.244.785	0,87
Niederlande				
Heineken NV	EUR	4.933.708	525.459.803	3,30
			525.459.803	3,30
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	11.365.595	485.355.786	3,05
Experian plc	GBP	11.939.778	402.662.140	2,53
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	14.384.650	1.165.072.082	7,33
RELX plc	EUR	6.009.660	151.449.548	0,95
RELX plc	GBP	15.430.191	388.547.510	2,45
Unilever plc	GBP	5.187.884	298.258.827	1,88
			2.891.345.893	18,19
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	5.759.535	499.121.303	3,14
Accenture plc 'A'	USD	3.607.121	759.262.899	4,78
Automatic Data Processing, Inc.	USD	3.877.550	659.338.602	4,15
Baxter International, Inc.	USD	7.450.058	621.632.840	3,91
Becton Dickinson and Co.	USD	2.100.096	567.172.927	3,57
Church & Dwight Co., Inc.	USD	2.548.533	179.110.899	1,13
Coca-Cola Co. (The)	USD	9.943.506	548.881.531	3,45
Danaher Corp.	USD	3.913.744	598.528.870	3,77
FactSet Research Systems, Inc.	USD	717.341	193.129.717	1,21
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.562.508	355.112.359	2,23
Fox Corp. 'A'	USD	3.411.984	126.072.809	0,79
Fox Corp. 'B'	USD	2.792.901	101.438.164	0,64
Microsoft Corp.	USD	8.303.955	1.305.796.924	8,21
Moody's Corp.	USD	982.464	233.826.432	1,47
NIKE, Inc. 'B'	USD	3.239.865	326.805.183	2,06
Philip Morris International, Inc.	USD	14.548.685	1.243.912.567	7,83
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.714.313	556.345.998	3,50
Visa, Inc. 'A'	USD	4.500.559	843.089.717	5,30
Zoetis, Inc.	USD	2.976.696	392.507.135	2,47
			10.111.086.876	63,61
Summe Aktien			15.443.360.575	97,15
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			15.443.360.575	97,15

Global Brands Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	371.379.433	371.379.434	2,34
			371.379.434	2,34
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			371.379.434	2,34
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			371.379.434	2,34
Summe Anlagen			15.814.740.009	99,49
Barmittel			1.661.718	0,01
Sonstige Aktiva/(Passiva)			80.136.546	0,50
Summe Nettovermögen			15.896.538.273	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	106.477	USD	118.988	02/01/2020	J.P. Morgan	483	0,00
GBP	64.362	USD	84.132	02/01/2020	J.P. Morgan	921	0,00
EUR	779.947	USD	873.039	03/01/2020	J.P. Morgan	2.093	0,00
GBP	16.532	USD	21.674	03/01/2020	J.P. Morgan	173	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.670	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	11.251	USD	11.534	03/01/2020	J.P. Morgan	105	0,00
CHF	9.499	USD	9.801	06/01/2020	J.P. Morgan	27	0,00
CHF	54.802.576	USD	55.804.218	10/01/2020	J.P. Morgan	913.429	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						913.561	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	518.277	USD	578.319	02/01/2020	J.P. Morgan	3.208	0,00
EUR	1.321.569	USD	1.480.950	03/01/2020	J.P. Morgan	1.903	0,00
EUR	2.963.206.495	USD	3.295.288.396	10/01/2020	J.P. Morgan	30.990.786	0,19
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						30.995.897	0,19
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	82	USD	108	03/01/2020	J.P. Morgan	0,00	0,00
GBP	360.963.997	USD	476.890.987	10/01/2020	J.P. Morgan	217.675	0,00
USD	196	GBP	147	10/01/2020	J.P. Morgan	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						217.677	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						32.130.805	0,20
USD	4.263.342	EUR	3.815.068	02/01/2020	J.P. Morgan	(17.316)	0,00
USD	2.473.342	EUR	2.209.612	03/01/2020	J.P. Morgan	(5.930)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(23.246)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	187.067	CHF	182.484	03/01/2020	J.P. Morgan	(1.701)	0,00
USD	20.983	CHF	20.336	06/01/2020	J.P. Morgan	(57)	0,00
USD	124.381	CHF	121.779	10/01/2020	J.P. Morgan	(1.654)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.238.341	EUR	4.694.485	02/01/2020	J.P. Morgan	(29.059)	0,00
USD	6.065.918	EUR	5.413.098	03/01/2020	J.P. Morgan	(7.795)	0,00
USD	13.975.218	EUR	12.528.558	10/01/2020	J.P. Morgan	(88.426)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	447.719	GBP	341.653	02/01/2020	J.P. Morgan	(3.772)	0,00
USD	75.967	GBP	57.796	03/01/2020	J.P. Morgan	(410)	0,00
GBP	642.432	USD	857.675	10/01/2020	J.P. Morgan	(8.532)	0,00
USD	114.494	GBP	87.294	10/01/2020	J.P. Morgan	(888)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(142.294)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(165.540)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						31.965.265	0,20

Global Brands Equity Income Fund

ANLAGEZIEL

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

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	26.304	7.791.733	3,00
Pernod Ricard SA	EUR	38.470	6.880.481	2,64
			14.672.214	5,64
Deutschland				
SAP SE	EUR	107.296	14.485.373	5,57
			14.485.373	5,57
Italien				
Davide Campari-Milano SpA	EUR	247.993	2.265.021	0,87
			2.265.021	0,87
Niederlande				
Heineken NV	EUR	81.102	8.637.690	3,32
			8.637.690	3,32
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	186.828	7.978.293	3,07
Experian plc	GBP	196.715	6.634.100	2,55
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	236.462	19.152.032	7,37
RELX plc	EUR	98.798	2.489.810	0,96
RELX plc	GBP	253.655	6.387.285	2,46
Unilever plc	GBP	84.296	4.846.297	1,86
			47.487.817	18,27
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	94.681	8.205.055	3,16
Accenture plc 'A'	USD	59.271	12.475.953	4,80
Automatic Data Processing, Inc.	USD	63.183	10.743.637	4,13
Baxter International, Inc.	USD	122.467	10.218.647	3,93
Becton Dickinson and Co.	USD	34.251	9.250.168	3,56
Church & Dwight Co., Inc.	USD	41.896	2.944.451	1,13
Coca-Cola Co. (The)	USD	163.456	9.022.771	3,47
Danaher Corp.	USD	64.325	9.837.222	3,78
FactSet Research Systems, Inc.	USD	11.790	3.174.222	1,22
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	42.128	5.838.098	2,24
Fox Corp. 'A'	USD	56.097	2.072.784	0,80
Fox Corp. 'B'	USD	45.925	1.667.996	0,64
Microsoft Corp.	USD	136.167	21.412.261	8,23
Moody's Corp.	USD	16.184	3.851.792	1,48
NIKE, Inc. 'B'	USD	53.258	5.372.134	2,07
Philip Morris International, Inc.	USD	239.526	20.479.473	7,88
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	27.798	9.021.285	3,47
Visa, Inc. 'A'	USD	73.991	13.860.734	5,33
Zoetis, Inc.	USD	48.226	6.359.080	2,45
			165.807.763	63,77
Summe Aktien			253.355.878	97,44
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			253.355.878	97,44

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	4.566.341	4.566.341	1,75
			4.566.341	1,75
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.566.341	1,75
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.566.341	1,75
Summe Anlagen			257.922.219	99,19
Barmittel			1.854.475	0,71
Sonstige Aktiva/(Passiva)			243.276	0,10
Summe Nettovermögen			260.019.970	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	34.121	USD	38.235	03/01/2020	J.P. Morgan	49	0,00
EUR	66.570.184	USD	74.031.030	10/01/2020	J.P. Morgan	695.797	0,27
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						695.846	0,27
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.328.623	USD	1.754.217	10/01/2020	J.P. Morgan	1.907	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.907	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						697.753	0,27
USD	196.773	EUR	176.083	02/01/2020	J.P. Morgan	(799)	0,00
USD	221.995	EUR	198.324	03/01/2020	J.P. Morgan	(532)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.331)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	200.812	EUR	179.964	02/01/2020	J.P. Morgan	(1.114)	0,00
USD	23.620	EUR	21.078	03/01/2020	J.P. Morgan	(30)	0,00
USD	285.199	EUR	255.919	10/01/2020	J.P. Morgan	(2.077)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.221)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.552)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						693.201	0,27

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nennbetrag	Währung	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Gesamten- engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
55.782.200	USD	Erhalt: Morgan Stanley 1% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	30/04/2020	Morgan Stanley	(97.070)	(97.070)	(0,04)
46.609.147	USD	Erhalt: Morgan Stanley 2% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	30/04/2020	Morgan Stanley	(193.929)	(193.929)	(0,07)
58.710.940	USD	Erhalt: Morgan Stanley 3% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	30/04/2020	Morgan Stanley	(374.240)	(374.240)	(0,14)
49.387.556	USD	Erhalt: Morgan Stanley 4% Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	30/04/2020	Morgan Stanley	(410.815)	(410.815)	(0,16)
54.539.689	USD	Erhalt: Morgan Stanley 1% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	31/05/2020	Morgan Stanley	(112.662)	(112.662)	(0,04)
44.671.523	USD	Erhalt: Morgan Stanley 2% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	31/05/2020	Morgan Stanley	(199.431)	(199.431)	(0,08)
55.621.651	USD	Erhalt: Morgan Stanley 3% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	31/05/2020	Morgan Stanley	(361.460)	(361.460)	(0,14)
46.228.438	USD	Erhalt: Morgan Stanley 4% Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0%	31/05/2020	Morgan Stanley	(395.485)	(395.485)	(0,15)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(2.145.092)	(2.145.092)	(0,82)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(2.145.092)	(2.145.092)	(0,82)

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

Land	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	(2.145.092)	(0,82)
		(2.145.092)	(0,82)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Equity Income Fund				
Barmittel	Morgan Stanley	USD	-	1.200.000
			-	1.200.000

Global Infrastructure Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
APA Group	AUD	1.168.591	9.106.543	0,74
Atlas Arteria Ltd.	AUD	1.803.360	9.913.162	0,81
Sydney Airport	AUD	1.920.397	11.675.538	0,95
Transurban Group	AUD	2.805.154	29.363.131	2,39
			60.058.374	4,89
Brasilien				
Energisa SA	BRL	504.620	6.720.148	0,55
			6.720.148	0,55
Kanada				
Enbridge, Inc.	CAD	1.520.258	60.195.389	4,90
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.275.207	24.466.637	1,99
Pembina Pipeline Corp.	CAD	619.131	22.796.057	1,86
TC Energy Corp.	CAD	1.016.855	53.618.692	4,37
			161.076.775	13,12
China				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	6.433.800	24.125.717	1,96
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	3.626.000	6.137.239	0,50
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	43.236.000	9.550.009	0,78
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	1.121.600	12.264.575	1,00
			52.077.540	4,24
Frankreich				
Aéroports de Paris	EUR	75.379	14.894.230	1,21
Getlink SE	EUR	712.873	12.406.015	1,01
Vinci SA	EUR	380.059	42.217.697	3,44
			69.517.942	5,66
Hongkong				
China Everbright International Ltd.	HKD	13.416.000	10.767.947	0,88
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	6.361.000	12.432.826	1,01
			23.200.773	1,89
Indien				
Azure Power Global Ltd.	USD	1.592.914	19.831.779	1,62
			19.831.779	1,62
Italien				
Atlantia SpA	EUR	496.557	11.583.290	0,94
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	938.878	9.196.694	0,75
Snam SpA	EUR	1.020.610	5.366.244	0,44
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	3.074.180	20.537.447	1,67
			46.683.675	3,80
Japan				
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	80.806	4.474.097	0,36
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	707.731	17.164.034	1,40
			21.638.131	1,76

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Mexiko				
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	7.312.001	74.943.570	6,11
			74.943.570	6,11
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	894.115	5.279.145	0,43
			5.279.145	0,43
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	48.540	9.286.081	0,76
Atlantica Yield plc	USD	1.294.168	34.153.094	2,78
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	159.435	6.864.103	0,56
Ferrovial SA	EUR	516.902	15.642.187	1,27
			65.945.465	5,37
Schweiz				
Flughafen Zurich AG	CHF	58.810	10.749.581	0,88
			10.749.581	0,88
Vereinigtes Königreich				
John Laing Group plc, Reg. S	GBP	2.110.130	10.596.359	0,86
National Grid plc	GBP	4.800.162	59.900.405	4,88
Pennon Group plc	GBP	1.087.634	14.732.299	1,20
Severn Trent plc	GBP	233.686	7.766.665	0,63
United Utilities Group plc	GBP	608.825	7.590.183	0,62
			100.585.911	8,19
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Electric Power Co., Inc.	USD	71.350	6.721.170	0,55
American Tower Corp., REIT	USD	400.490	91.211.598	7,43
American Water Works Co., Inc.	USD	151.916	18.758.588	1,53
Aqua America, Inc.	USD	373.186	17.614.379	1,44
Atmos Energy Corp.	USD	285.397	31.587.740	2,57
CenterPoint Energy, Inc.	USD	844.410	22.794.848	1,86
Cheniere Energy, Inc.	USD	332.466	20.287.075	1,65
Consolidated Edison, Inc.	USD	193.300	17.433.727	1,42
Crown Castle International Corp., REIT	USD	357.243	50.331.966	4,10
Edison International	USD	342.705	25.774.843	2,10
Eversource Energy	USD	337.451	28.602.347	2,33
Kinder Morgan, Inc.	USD	1.434.663	30.156.616	2,46
NiSource, Inc.	USD	859.799	23.825.030	1,94
ONEOK, Inc.	USD	332.720	25.097.070	2,04
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	61.930	14.777.117	1,20
Sempra Energy	USD	225.553	34.137.447	2,78
Targa Resources Corp.	USD	203.380	8.236.890	0,67
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.153.702	26.996.627	2,20
			494.345.078	40,27
Summe Aktien			1.212.653.887	98,78
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.212.653.887	98,78

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	20.906.169	20.906.169	1,70
			20.906.169	1,70
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			20.906.169	1,70
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			20.906.169	1,70
Summe Anlagen			1.233.560.056	100,48
Barmittel			804.676	0,07
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(6.729.456)	(0,55)
Summe Nettovermögen			1.227.635.276	100,00

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

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	2.056	USD	2.298	02/01/2020	J.P. Morgan	9	0,00
EUR	832.478	USD	931.839	03/01/2020	J.P. Morgan	2.234	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.243	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	29.076	USD	32.583	03/01/2020	J.P. Morgan	42	0,00
EUR	130.609.568	USD	145.249.732	10/01/2020	J.P. Morgan	1.363.029	0,11
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.363.071	0,11
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.365.314	0,11
USD	94.246	EUR	84.337	02/01/2020	J.P. Morgan	(383)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(383)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	192.629	EUR	172.630	02/01/2020	J.P. Morgan	(1.068)	0,00
USD	486.666	EUR	434.290	03/01/2020	J.P. Morgan	(625)	0,00
USD	2.608.339	EUR	2.336.211	10/01/2020	J.P. Morgan	(14.121)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.814)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(16.197)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.349.117	0,11

Global Infrastructure Unconstrained Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Sydney Airport	AUD	18.728	113.862	2,00
Transurban Group	AUD	15.214	159.253	2,80
			273.115	4,80
Kanada				
Gibson Energy, Inc.	CAD	4.301	88.011	1,55
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	3.340	64.083	1,13
Pembina Pipeline Corp.	CAD	1.500	55.229	0,97
TC Energy Corp.	CAD	1.607	84.737	1,49
			292.060	5,14
China				
China Gas Holdings Ltd.	HKD	20.992	78.717	1,39
			78.717	1,39
Frankreich				
Aéroports de Paris	EUR	631	124.680	2,19
Getlink SE	EUR	3.245	56.472	0,99
SES SA, FDR	EUR	1.817	25.485	0,45
			206.637	3,63
Hongkong				
China Everbright International Ltd.	HKD	87.806	70.475	1,24
			70.475	1,24
Indien				
Azure Power Global Ltd.	USD	11.435	142.366	2,50
			142.366	2,50
Italien				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	6.542	64.081	1,13
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	8.884	59.351	1,04
			123.432	2,17
Mexiko				
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	20.270	207.755	3,65
			207.755	3,65
Spanien				
Atlantica Yield plc	USD	15.814	417.331	7,34
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	94	4.047	0,07
			421.378	7,41
Schweiz				
Flughafen Zurich AG	CHF	848	155.001	2,73
			155.001	2,73

Global Infrastructure Unconstrained Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

National Grid plc	GBP	12.854	160.403	2,82
Pennon Group plc	GBP	8.573	116.124	2,04
Severn Trent plc	GBP	3.313	110.109	1,94
			386.636	6,80

Vereinigte Staaten von Amerika

American Electric Power Co., Inc.	USD	1.595	150.249	2,64
American Tower Corp., REIT	USD	510	116.153	2,04
American Water Works Co., Inc.	USD	851	105.082	1,85
Aqua America, Inc.	USD	2.516	118.755	2,09
Atmos Energy Corp.	USD	1.325	146.651	2,58
CenterPoint Energy, Inc.	USD	3.729	100.664	1,77
Cheniere Energy, Inc.	USD	1.301	79.387	1,40
Crown Castle International Corp., REIT	USD	851	119.897	2,11
Eversource Energy	USD	2.561	217.070	3,82
Kinder Morgan, Inc.	USD	2.408	50.616	0,89
NextEra Energy, Inc.	USD	699	168.613	2,97
NiSource, Inc.	USD	4.931	136.638	2,40
Norfolk Southern Corp.	USD	296	57.480	1,01
ONEOK, Inc.	USD	2.476	186.765	3,28
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	586	139.825	2,46
Union Pacific Corp.	USD	380	68.784	1,21
Williams Cos., Inc. (The)	USD	4.935	115.479	2,03
			2.078.108	36,55

Summe Aktien **4.435.680** **78,01**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **4.435.680** **78,01**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	466.390	466.390	8,20
			466.390	8,20

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **466.390** **8,20**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **466.390** **8,20**

Summe Anlagen **4.902.070** **86,21**

Barmittel **652.029** **11,47**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **131.982** **2,32**

Summe Nettovermögen **5.686.081** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
8	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.700.000, 18/12/2020	EUR	Goldman Sachs	22.863	0,40
6	S&P 500 Index, Put, 3.200.000, 18/12/2020	USD	Goldman Sachs	113.736	2,00
Summe Gekaufte Optionskontrakte				136.599	2,40

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	383.977	GBP	287.995	08/01/2020	UBS	3.339	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.339	0,06
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.339	0,06
USD	280.273	AUD	405.625	08/01/2020	UBS	(4.532)	(0,08)
USD	300.894	CAD	395.849	08/01/2020	UBS	(3.524)	(0,06)
USD	150.561	CHF	147.964	08/01/2020	UBS	(2.552)	(0,04)
USD	357.402	EUR	320.510	08/01/2020	UBS	(2.334)	(0,04)
USD	200.127	MXN	3.813.627	08/01/2020	UBS	(2.013)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(14.955)	(0,26)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(14.955)	(0,26)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(11.616)	(0,20)

Global Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	879.379	93.565.926	0,99
			93.565.926	0,99
China				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	18.693.999	103.468.776	1,09
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	9.169.612	141.566.263	1,49
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	16.142.000	64.883.087	0,68
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	15.568.100	203.722.793	2,15
TAL Education Group, ADR	USD	13.303.560	640.433.378	6,75
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	3.031.714	102.411.299	1,08
			1.256.485.596	13,24
Dänemark				
DSV PANALPINA A/S	DKK	4.162.253	479.909.936	5,06
			479.909.936	5,06
Frankreich				
Hermes International	EUR	415.743	310.769.151	3,27
			310.769.151	3,27
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	22.519.641	401.390.435	4,23
			401.390.435	4,23
Italien				
Moncler SpA	EUR	7.168.381	322.291.424	3,39
			322.291.424	3,39
Japan				
Calbee, Inc.	JPY	2.681.100	87.222.108	0,92
Keyence Corp.	JPY	821.000	287.283.740	3,03
Nihon M&A Center, Inc.	JPY	2.613.600	89.693.182	0,94
			464.199.030	4,89
Südkorea				
NAVER Corp.	KRW	578.723	93.332.604	0,98
			93.332.604	0,98
Schweiz				
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	979	86.586.980	0,91
			86.586.980	0,91
Vereinigtes Königreich				
Fevertree Drinks plc	GBP	3.262.140	90.226.830	0,95
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	983.535	79.660.553	0,84
			169.887.383	1,79

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	1.211.413	397.828.029	4,19
Alphabet, Inc. 'C'	USD	341.905	456.593.613	4,81
Amazon.com, Inc.	USD	327.847	606.189.103	6,39
Booking Holdings, Inc.	USD	119.044	244.655.657	2,58
EPAM Systems, Inc.	USD	1.469.754	311.852.404	3,29
Facebook, Inc. 'A'	USD	1.486.841	304.386.089	3,21
Farfetch Ltd. 'A'	USD	5.944.370	60.157.024	0,63
Intuitive Surgical, Inc.	USD	260.816	154.223.109	1,63
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	407.347	112.961.397	1,19
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.436.242	724.830.720	7,64
salesforce.com, Inc.	USD	1.717.711	279.471.580	2,94
ServiceNow, Inc.	USD	1.515.035	427.330.772	4,50
Spotify Technology SA	USD	904.569	134.165.674	1,41
Uber Technologies, Inc.	USD	5.387.588	159.580.357	1,68
Visa, Inc. 'A'	USD	2.022.918	378.953.229	3,99
Vulcan Materials Co.	USD	746.780	107.498.981	1,13
Workday, Inc. 'A'	USD	591.795	96.859.088	1,02
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	1.751.369	79.652.262	0,84
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	419.202	19.153.339	0,20
			5.056.342.427	53,27
Summe Aktien			8.734.760.892	92,02

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			8.734.760.892	92,02
---	--	--	----------------------	--------------

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

Aktienwerte

Vereinigte Staaten von Amerika				
agilon health, Inc.*	USD	81.338	36.558.178	0,38
			36.558.178	0,38
Summe Aktien			36.558.178	0,38
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			36.558.178	0,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	705.206.080	705.206.080	7,43
			705.206.080	7,43
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			705.206.080	7,43
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			705.206.080	7,43
Summe Anlagen			9.476.525.150	99,83
Barmittel			2.795.723	0,03
Sonstige Aktiva/(Passiva)			13.273.281	0,14
Summe Nettovermögen			9.492.594.154	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.340.707.453	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	8.578	0,00
1.524.517.377	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	Natwest	1.078.082	0,01
1.520.374.291	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,093, 21/09/2020	USD	Natwest	1.723.286	0,02
Summe Gekaufte Optionskontrakte				2.809.946	0,03

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	828.733	USD	926.110	02/01/2020	J.P. Morgan	3.762	0,00
EUR	488.111	USD	546.370	03/01/2020	J.P. Morgan	1.310	0,00
USD	690.494	HKD	5.376.800	03/01/2020	UBS	10	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.082	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.550.706	USD	1.730.355	02/01/2020	J.P. Morgan	9.599	0,00
EUR	65.503	USD	73.403	03/01/2020	J.P. Morgan	94	0,00
EUR	1.175.093.717	USD	1.306.791.597	10/01/2020	J.P. Morgan	12.282.781	0,13
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						12.292.474	0,13
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	448.979.238	USD	47.388.172	10/01/2020	J.P. Morgan	801.664	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						801.664	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						13.099.220	0,14
USD	3.229.791	EUR	2.890.191	02/01/2020	J.P. Morgan	(13.119)	0,00
USD	74.154	GBP	56.728	02/01/2020	J.P. Morgan	(812)	0,00
USD	197.107	HKD	1.535.116	02/01/2020	UBS	(31)	0,00
HKD	9.317.013	USD	1.196.528	03/01/2020	UBS	(45)	0,00
USD	589.701	EUR	526.822	03/01/2020	J.P. Morgan	(1.414)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(15.421)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.034.376	EUR	926.985	02/01/2020	J.P. Morgan	(5.738)	0,00
USD	330.069	EUR	294.547	03/01/2020	J.P. Morgan	(424)	0,00
USD	7.864.257	EUR	7.059.261	10/01/2020	J.P. Morgan	(59.954)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(66.116)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(81.537)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						13.017.683	0,14

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Opportunity Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	100.000	-
	Natwest	USD	3.070.000	-
			3.170.000	-

Global Property Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Dexus, REIT	AUD	1.102.466	9.055.639	1,03
GPT Group (The), REIT	AUD	1.044.067	4.104.728	0,47
Mirvac Group, REIT	AUD	2.031.003	4.534.252	0,51
Scentre Group, REIT	AUD	4.658.274	12.525.406	1,42
Stockland, REIT	AUD	43.184	140.066	0,02
Vicinity Centres, REIT	AUD	1.853.920	3.240.846	0,37
			33.600.937	3,82
Österreich				
Atrium European Real Estate Ltd.	EUR	412.860	1.598.197	0,18
			1.598.197	0,18
Kanada				
Boardwalk Real Estate Investment Trust	CAD	10.194	362.011	0,04
Crombie Real Estate Investment Trust	CAD	55.987	687.998	0,08
First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	181.715	2.896.764	0,33
H&R Real Estate Investment Trust	CAD	43.241	703.281	0,08
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	192.840	3.972.765	0,45
SmartCentres Real Estate Investment Trust	CAD	19.304	464.935	0,05
			9.087.754	1,03
China				
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.368.000	5.331.809	0,60
China Resources Land Ltd.	HKD	1.020.000	5.082.317	0,58
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	959.000	4.495.120	0,51
Poly Property Development Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	17.000	102.061	0,01
			15.011.307	1,70
Finnland				
Kojamo OYJ	EUR	275.340	5.004.868	0,57
			5.004.868	0,57
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	173.950	3.903.577	0,44
Covivio, REIT	EUR	47.824	5.430.436	0,62
Gecina SA, REIT	EUR	107.925	19.326.948	2,20
ICADE, REIT	EUR	37.337	4.065.774	0,46
Klepierre SA, REIT	EUR	418.157	15.882.043	1,80
Mercialys SA, REIT	EUR	526.480	7.283.721	0,83
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	174.472	27.534.285	3,13
			83.426.784	9,48
Deutschland				
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	65.772	2.368.942	0,27
alstria office REIT-AG	EUR	316.792	5.953.843	0,68
Deutsche Wohnen SE	EUR	445.807	18.217.767	2,07
LEG Immobilien AG	EUR	58.433	6.920.297	0,78
Vonovia SE	EUR	477.990	25.743.546	2,92
			59.204.395	6,72

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hongkong				
China Merchants Commercial Real Estate Investment Trust	HKD	2.018.306	863.100	0,10
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	922.000	6.660.139	0,76
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.429.000	3.138.038	0,36
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	2.594.600	14.918.950	1,69
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	384.808	1.509.681	0,17
Link REIT	HKD	2.137.476	22.645.662	2,57
Midea Real Estate Holding Ltd., Reg. S	HKD	267.200	820.095	0,09
New World Development Co. Ltd.	HKD	3.067.821	4.207.567	0,48
Sino Land Co. Ltd.	HKD	846.880	1.231.114	0,14
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.455.489	22.298.682	2,53
Swire Properties Ltd.	HKD	3.927.750	13.038.697	1,48
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	1.352.631	8.259.613	0,94
			99.591.338	11,31

Irland				
Hibernia REIT plc	EUR	5.482.064	8.673.044	0,99
			8.673.044	0,99

Japan				
Activia Properties, Inc., REIT	JPY	409	2.049.519	0,23
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	1.232	3.904.634	0,44
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	170	1.305.039	0,15
Frontier Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	80	336.001	0,04
GLP JREIT, REIT	JPY	3.034	3.769.053	0,43
Hulic Co. Ltd.	JPY	171.075	2.057.188	0,23
Hulic Reit, Inc.	JPY	998	1.810.741	0,21
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., REIT	JPY	110	167.529	0,02
Invesco Office JREIT, Inc., REIT	JPY	741	153.478	0,02
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	1.080	615.392	0,07
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	671	1.085.901	0,12
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	4.742	3.541.354	0,40
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1.452	9.637.673	1,10
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	1.623	3.490.566	0,40
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	233	1.799.784	0,20
Kenedix Retail REIT Corp.	JPY	99	251.926	0,03
LaSalle Logiport REIT	JPY	418	620.715	0,07
MCUBS MidCity Investment Corp., REIT	JPY	200	217.115	0,02
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	965.175	18.441.900	2,10
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	JPY	189	620.132	0,07
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	722.975	17.641.758	2,00
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	839	1.505.921	0,17
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1.722	12.613.310	1,43
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1.311	3.336.310	0,38
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	3.367	5.755.295	0,65
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	693	1.500.117	0,17
Premier Investment Corp., REIT	JPY	691	976.660	0,11
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	368.100	12.810.924	1,46
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	27.100	421.831	0,05
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	2.728	5.121.427	0,58
			117.559.193	13,35

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Niederlande				
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	258.000	7.237.158	0,82
NSI NV, REIT	EUR	84.786	4.128.784	0,47
Wereldhave NV, REIT	EUR	52.267	1.179.951	0,13
			12.545.893	1,42
Norwegen				
Entra ASA, Reg. S	NOK	409.811	6.771.451	0,77
Norwegian Property ASA	NOK	633.878	1.004.039	0,11
			7.775.490	0,88

Singapur				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	2.515.624	5.555.979	0,63
CapitalLand Commercial Trust, REIT	SGD	2.308.136	3.415.647	0,39
CapitalLand Ltd.	SGD	141.800	395.427	0,05
CapitalLand Mall Trust, REIT	SGD	1.434.100	2.623.451	0,30
Frasers Logistics & Industrial Trust, REIT, Reg. S	SGD	1.858.000	1.713.270	0,20
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.402.383	2.492.430	0,28
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	826.800	1.069.814	0,12
UOL Group Ltd.	SGD	305.273	1.888.731	0,21
			19.154.749	2,18

Spanien				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	570.285	7.269.066	0,83
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	975.247	13.995.663	1,59
			21.264.729	2,42

Schweden				
Atrium Ljungberg AB 'B'	SEK	134.157	3.253.034	0,37
Castellum AB	SEK	108.817	2.568.539	0,29
Fabege AB	SEK	104.706	1.749.150	0,20
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	312.335	6.202.888	0,70
Kungsliden AB	SEK	149.237	1.575.573	0,18
			15.349.184	1,74

Schweiz				
PSP Swiss Property AG	CHF	32.195	4.449.372	0,51
			4.449.372	0,51

Vereinigtes Königreich				
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.655.567	13.975.764	1,59
Capital & Counties Properties plc	GBP	1.008.509	3.487.766	0,40
Derwent London plc, REIT	GBP	126.129	6.683.796	0,76
Grainger plc	GBP	469.316	1.942.455	0,22
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	502.342	5.709.023	0,65
Hammerson plc, REIT	GBP	2.237.896	9.129.362	1,04
Intu Properties plc, REIT	GBP	964.502	433.357	0,05
Land Securities Group plc, REIT	GBP	1.105.242	14.459.606	1,64
Segro plc, REIT	GBP	359.574	4.263.256	0,48
Shaftesbury plc, REIT	GBP	147.097	1.836.959	0,21
St Modwen Properties plc	GBP	591.233	3.883.103	0,44
Urban & Civic plc, REIT	GBP	1.488.032	6.784.147	0,77
			72.588.594	8,25

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	24.273	3.878.825	0,44
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	56.130	2.624.639	0,30
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	115.826	3.016.109	0,34
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	62.126	3.173.396	0,36
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	92.819	19.258.086	2,19
Boston Properties, Inc., REIT	USD	123.502	16.886.428	1,92
Camden Property Trust, REIT	USD	48.615	5.125.479	0,58
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	100.966	4.159.799	0,47
CubeSmart, REIT	USD	140.982	4.392.999	0,50
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	643.248	7.136.837	0,81
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	55.300	6.544.755	0,74
Duke Realty Corp., REIT	USD	34.747	1.194.254	0,14
Equity Residential, REIT	USD	125.669	10.081.167	1,14
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	14.733	4.389.992	0,50
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	24.770	2.585.245	0,29
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	62.263	2.677.309	0,30
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	203.431	6.743.738	0,77
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	75.518	2.272.337	0,26
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	48.695	1.663.908	0,19
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	19.010	923.316	0,10
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	683.801	12.773.403	1,45
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	163.412	6.098.536	0,69
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	133.941	3.976.708	0,45
JBG SMITH Properties, REIT	USD	80.178	3.199.102	0,36
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	25.887	2.163.894	0,25
Lexington Realty Trust, REIT	USD	96.240	1.017.257	0,12
Liberty Property Trust, REIT	USD	37.118	2.216.316	0,25
Life Storage, Inc., REIT	USD	5.572	598.043	0,07
Macerich Co. (The), REIT	USD	387.338	10.307.064	1,17
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	91.692	2.141.008	0,24
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	23.841	3.102.668	0,35
Paramount Group, Inc., REIT	USD	281.387	3.885.954	0,44
Prologis, Inc., REIT	USD	186.151	16.485.533	1,87
Public Storage, REIT	USD	25.680	5.415.912	0,62
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	10.762	580.718	0,07
Regency Centers Corp., REIT	USD	78.837	4.936.773	0,56
Senior Housing Properties Trust, REIT	USD	67.420	556.552	0,06
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	201.570	29.814.219	3,39
SL Green Realty Corp., REIT	USD	281.933	25.754.580	2,93
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	388.027	5.420.737	0,62
UDR, Inc., REIT	USD	52.816	2.445.381	0,28
Ventas, Inc., REIT	USD	21.379	1.226.513	0,14
Vornado Realty Trust, REIT	USD	120.598	7.920.877	0,90
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	122.010	3.788.410	0,43
Welltower, Inc., REIT	USD	40.471	3.285.840	0,37
			267.840.616	30,42
Summe Aktien			853.726.444	96,97
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			853.726.444	96,97

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Malta				
BGP Holdings plc*	EUR	3.475.560	5.069	0,00
			5.069	0,00
Summe Aktien			5.069	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5.069	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	12.205.733	12.205.733	1,39
			12.205.733	1,39
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			12.205.733	1,39
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			12.205.733	1,39
Summe Anlagen			865.937.246	98,36
Barmittel			8.072.935	0,92
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.362.102	0,72
Summe Nettovermögen			880.372.283	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	73.747.579	USD	82.025.877	10/01/2020	J.P. Morgan	757.769	0,08
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						757.769	0,08
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						757.769	0,08
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.383.450	EUR	2.135.995	02/01/2020	J.P. Morgan	(13.222)	0,00
USD	764.380	EUR	682.117	03/01/2020	J.P. Morgan	(982)	0,00
USD	94.392	EUR	84.859	10/01/2020	J.P. Morgan	(865)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.069)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(15.069)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						742.700	0,08

Global Property Unconstrained Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Wohnungen				
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	506	25.846	0,50
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	662	137.353	2,63
Camden Property Trust, REIT	USD	279	29.415	0,56
Equity Residential, REIT	USD	1.256	100.756	1,93
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	117	34.862	0,67
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	123	16.007	0,31
			344.239	6,60
Rechenzentren				
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	288	15.540	0,30
			15.540	0,30
Diversifiziert				
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	13.075	110.375	2,12
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	2.491	17.994	0,34
GPT Group (The), REIT	AUD	5.632	22.142	0,42
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	11.249	127.843	2,45
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	1.463	29.055	0,56
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	11.693	45.874	0,88
ICADE, REIT	EUR	141	15.354	0,29
JBG SMITH Properties, REIT	USD	552	22.025	0,42
Land Securities Group plc, REIT	GBP	12.369	161.821	3,10
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	3.759	87.773	1,68
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	4.626	66.387	1,27
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	6.869	131.248	2,52
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	4.062	99.119	1,90
New World Development Co. Ltd.	HKD	11.591	15.897	0,30
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	428	14.896	0,29
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	16.537	253.353	4,87
Swire Properties Ltd.	HKD	57.969	192.436	3,69
UOL Group Ltd.	SGD	983	6.082	0,12
Urban & Civic plc, REIT	GBP	1.227	5.594	0,11
Vornado Realty Trust, REIT	USD	3.464	227.516	4,36
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	7.314	44.662	0,86
			1.697.446	32,55
Gesundheitswesen				
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	593	19.658	0,38
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	588	20.092	0,38
			39.750	0,76
Industriesektor				
GLP JReit, REIT	JPY	10	12.423	0,24
Prologis, Inc., REIT	USD	428	37.903	0,72
			50.326	0,96
Hotels/Resorts				
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	5.113	56.729	1,09
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	8.364	156.239	2,99
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	5.101	71.261	1,37
			284.229	5,45

Global Property Unconstrained Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Büro				
Boston Properties, Inc., REIT	USD	1.569	214.529	4,11
Derwent London plc, REIT	GBP	1.631	86.430	1,66
Dexus, REIT	AUD	2.292	18.826	0,36
Gecina SA, REIT	EUR	541	96.881	1,86
Hibernia REIT plc	EUR	14.434	22.836	0,44
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	46.325	266.370	5,11
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	1.260	47.023	0,90
Immobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	334	4.257	0,08
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	5	36.624	0,70
Paramount Group, Inc., REIT	USD	2.731	37.715	0,72
SL Green Realty Corp., REIT	USD	4.364	398.652	7,64
			1.230.143	23,58
Regionale Einkaufszentren				
Macerich Co. (The), REIT	USD	6.339	168.681	3,23
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	2.115	312.829	6,00
			481.510	9,23
Wohnungsbau				
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	195	7.023	0,13
Deutsche Wohnen SE	EUR	2.132	87.124	1,67
			94.147	1,80
Einzelhandel				
Citycon OYJ	EUR	1.595	16.760	0,32
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	2.994	83.985	1,61
Hammerson plc, REIT	GBP	22.219	90.641	1,74
Klepierre SA, REIT	EUR	4.800	182.310	3,49
Link REIT	HKD	5.734	60.749	1,16
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	882	18.170	0,35
Scentre Group, REIT	AUD	17.091	45.955	0,88
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	399	62.968	1,21
			561.538	10,76
Selbstlager				
CubeSmart, REIT	USD	432	13.461	0,26
Public Storage, REIT	USD	35	7.382	0,14
			20.843	0,40
Einkaufszentren				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	1.564	33.735	0,65
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	133	16.977	0,33
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.512	94.682	1,81
			145.394	2,79
Einfamilienhäuser				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	631	16.431	0,31
			16.431	0,31
Summe Aktien			4.981.536	95,49
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.981.536	95,49

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	481	481	0,01
			481	0,01
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			481	0,01
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			481	0,01
Summe Anlagen			4.982.017	95,50
Barmittel			207.723	3,98
Sonstige Aktiva/(Passiva)			27.219	0,52
Summe Nettovermögen			5.216.959	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Quality Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	48.818	47.749.590	2,29
			47.749.590	2,29
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	139.481	41.316.860	1,98
Pernod Ricard SA	EUR	171.667	30.703.187	1,48
Sanofi	EUR	213.580	21.477.011	1,03
			93.497.058	4,49
Deutschland				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	582.416	60.252.150	2,89
SAP SE	EUR	809.868	109.335.297	5,25
			169.587.447	8,14
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	3.087.600	32.434.272	1,56
			32.434.272	1,56
Niederlande				
Heineken NV	EUR	464.650	49.487.099	2,38
			49.487.099	2,38
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	486.958	28.185.129	1,35
			28.185.129	1,35
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	969.402	41.397.293	1,99
Experian plc	GBP	495.161	16.699.020	0,80
GlaxoSmithKline plc	GBP	2.144.470	50.415.003	2,42
Prudential plc	GBP	1.661.884	31.822.403	1,53
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.394.824	112.972.544	5,42
RELX plc	EUR	500.395	12.610.463	0,60
RELX plc	GBP	1.556.970	39.206.048	1,88
Unilever plc	GBP	375.323	21.577.853	1,04
			326.700.627	15,68
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	669.516	58.020.257	2,79
Accenture plc 'A'	USD	426.293	89.730.414	4,31
Alphabet, Inc. 'A'	USD	72.678	97.326.744	4,67
Amphenol Corp. 'A'	USD	195.750	21.209.512	1,02
Automatic Data Processing, Inc.	USD	388.311	66.028.402	3,17
Baxter International, Inc.	USD	902.275	75.285.826	3,61
Becton Dickinson and Co.	USD	275.002	74.269.790	3,57
Cerner Corp.	USD	428.037	31.268.103	1,50
Church & Dwight Co., Inc.	USD	187.430	13.172.580	0,63
Coca-Cola Co. (The)	USD	766.279	42.298.601	2,03
Danaher Corp.	USD	388.807	59.460.255	2,85
FactSet Research Systems, Inc.	USD	74.425	20.037.443	0,96
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	274.605	38.054.761	1,83
Fox Corp. 'A'	USD	332.144	12.272.721	0,59
Fox Corp. 'B'	USD	369.628	13.424.889	0,64

Global Quality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Medtronic plc	USD	585.825	65.993.186	3,17
Microsoft Corp.	USD	894.433	140.649.589	6,75
Moody's Corp.	USD	67.487	16.061.906	0,77
NIKE, Inc. 'B'	USD	360.039	36.317.134	1,74
Philip Morris International, Inc.	USD	1.361.501	116.408.335	5,59
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	171.373	55.615.680	2,67
Visa, Inc. 'A'	USD	530.436	99.366.576	4,77
Zoetis, Inc.	USD	307.855	40.593.760	1,95

1.282.866.464 61,58

Summe Aktien 2.030.507.686 97,47

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 2.030.507.686 97,47

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	45.622.903	45.622.903	2,19
---	-----	------------	------------	------

45.622.903 2,19

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 45.622.903 2,19

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 45.622.903 2,19

Summe Anlagen 2.076.130.589 99,66

Barmittel 324.665 0,01

Sonstige Aktiva/(Passiva) 6.795.002 0,33

Summe Nettovermögen 2.083.250.256 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	29.189	USD	32.618	02/01/2020	J.P. Morgan	133	0,00
EUR	170.295	USD	190.621	03/01/2020	J.P. Morgan	457	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 590 0,00

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	1.759.017	USD	1.791.114	10/01/2020	J.P. Morgan	29.372	0,00
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	--------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 29.372 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	14.608	USD	16.300	02/01/2020	J.P. Morgan	90	0,00
EUR	109.404	USD	122.599	03/01/2020	J.P. Morgan	158	0,00
EUR	270.746.429	USD	301.082.412	10/01/2020	J.P. Morgan	2.837.754	0,14

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 2.838.002 0,14

In SGD abgesicherte Anteilsklasse

SGD	3.483.324	USD	2.565.323	10/01/2020	J.P. Morgan	25.157	0,00
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	--------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 25.157 0,00

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 2.893.121 0,14

USD	707.504	EUR	633.113	02/01/2020	J.P. Morgan	(2.874)	0,00
USD	162.336	EUR	145.026	03/01/2020	J.P. Morgan	(389)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (3.263) 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	361.903	EUR	324.330	02/01/2020	J.P. Morgan	(2.007)	0,00
USD	3.580	EUR	3.195	03/01/2020	J.P. Morgan	(5)	0,00
USD	4.032.600	EUR	3.619.282	10/01/2020	J.P. Morgan	(30.141)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (32.153) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (35.416) 0,00

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 2.857.705 0,14

Global Sustain Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	7.744	7.574.518	2,60
			7.574.518	2,60
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	22.396	6.634.111	2,28
Sanofi	EUR	35.166	3.536.195	1,21
			10.170.306	3,49
Deutschland				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	93.026	9.623.734	3,30
SAP SE	EUR	129.366	17.464.908	6,00
			27.088.642	9,30
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	492.000	5.168.306	1,77
			5.168.306	1,77
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	78.136	4.522.512	1,55
			4.522.512	1,55
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	81.010	2.732.016	0,94
GlaxoSmithKline plc	GBP	340.884	8.013.946	2,75
Prudential plc	GBP	263.520	5.045.984	1,73
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	223.144	18.073.352	6,20
RELX plc	EUR	79.336	1.999.348	0,68
RELX plc	GBP	250.148	6.298.975	2,16
Unilever plc	GBP	59.634	3.428.443	1,18
			45.592.064	15,64
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	106.543	9.233.016	3,17
Accenture plc 'A'	USD	68.032	14.320.056	4,91
Alphabet, Inc. 'A'	USD	11.637	15.583.688	5,35
Amphenol Corp. 'A'	USD	31.350	3.396.772	1,17
Automatic Data Processing, Inc.	USD	61.440	10.447.257	3,58
Baxter International, Inc.	USD	144.225	12.034.134	4,13
Becton Dickinson and Co.	USD	43.738	11.812.322	4,05
Cerner Corp.	USD	68.657	5.015.394	1,72
Church & Dwight Co., Inc.	USD	29.936	2.103.902	0,72
Coca-Cola Co. (The)	USD	122.041	6.736.663	2,31
Danaher Corp.	USD	62.376	9.539.162	3,27
FactSet Research Systems, Inc.	USD	11.804	3.177.991	1,09
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	44.172	6.121.356	2,10
Fox Corp. 'A'	USD	53.383	1.972.502	0,68
Fox Corp. 'B'	USD	59.868	2.174.406	0,75
Medtronic plc	USD	93.569	10.540.548	3,62
Microsoft Corp.	USD	142.343	22.383.437	7,68
Moody's Corp.	USD	10.884	2.590.392	0,89
NIKE, Inc. 'B'	USD	57.358	5.785.701	1,98

Global Sustain Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	27.263	8.847.661	3,04
Visa, Inc. 'A'	USD	84.721	15.870.785	5,44
Zoetis, Inc.	USD	48.688	6.420.000	2,20
			186.107.145	63,85
Summe Aktien			286.223.493	98,20
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			286.223.493	98,20

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	5.057.415	5.057.415	1,74
			5.057.415	1,74
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			5.057.415	1,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			5.057.415	1,74
Summe Anlagen			291.280.908	99,94
Barmittel			220.760	0,08
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(31.904)	(0,02)
Summe Nettovermögen			291.469.764	100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	6.370.415	USD	8.413.475	10/01/2020	J.P. Morgan	6.700	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.700	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	336.017	USD	374.944	02/01/2020	J.P. Morgan	2.080	0,00
EUR	2.739.110	USD	3.046.643	10/01/2020	J.P. Morgan	28.081	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						30.161	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						36.861	0,01
USD	93.802	EUR	83.939	02/01/2020	J.P. Morgan	(381)	0,00
USD	7.781	GBP	5.953	02/01/2020	J.P. Morgan	(85)	0,00
USD	879	EUR	785	03/01/2020	J.P. Morgan	(2)	0,00
USD	10.106	GBP	7.709	03/01/2020	J.P. Morgan	(81)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(549)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	74.090	GBP	56.538	02/01/2020	J.P. Morgan	(624)	0,00
USD	34.213	GBP	26.029	03/01/2020	J.P. Morgan	(185)	0,00
GBP	78.040	USD	104.213	10/01/2020	J.P. Morgan	(1.063)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.563	EUR	4.985	02/01/2020	J.P. Morgan	(31)	0,00
USD	328	EUR	293	03/01/2020	J.P. Morgan	0,00	0,00
USD	923.340	EUR	827.444	10/01/2020	J.P. Morgan	(5.488)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(7.391)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(7.940)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						28.921	0,01

Indian Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Bharat Electronics Ltd.	INR	772.098	1.082.365	0,99
			1.082.365	0,99
Kfz-Bauteile				
Balkrishna Industries Ltd.	INR	122.320	1.697.689	1,56
Bharat Forge Ltd.	INR	98.617	667.603	0,61
			2.365.292	2,17
Automobile				
Eicher Motors Ltd.	INR	13.530	4.268.339	3,91
			4.268.339	3,91
Banken				
Axis Bank Ltd.	INR	821.390	8.678.859	7,95
HDFC Bank Ltd.	INR	334.662	5.965.021	5,47
ICICI Bank Ltd.	INR	1.043.941	7.882.581	7,22
IndusInd Bank Ltd.	INR	198.886	4.207.901	3,86
			26.734.362	24,50
Chemie				
Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	252.833	2.852.298	2,62
SRF Ltd.	INR	43.996	2.118.182	1,94
			4.970.480	4,56
Bau- und Ingenieurwesen				
KEC International Ltd.	INR	464.317	1.965.069	1,80
Larsen & Toubro Ltd.	INR	287.741	5.233.926	4,80
Voltas Ltd.	INR	284.823	2.631.131	2,41
			9.830.126	9,01
Baumaterialien				
Shree Cement Ltd.	INR	15.893	4.534.738	4,16
			4.534.738	4,16
Konsumentenfinanzierung				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	757.565	3.242.765	2,97
			3.242.765	2,97
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
L&T Finance Holdings Ltd.	INR	1.929.696	3.205.345	2,94
			3.205.345	2,94
Elektrizitätsversorgung				
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	1.041.669	2.776.762	2,55
			2.776.762	2,55

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Unterhaltung				
Inox Leisure Ltd.	INR	495.776	2.656.017	2,43
PVR Ltd.	INR	80.275	2.135.268	1,96
			4.791.285	4,39
Gasversorger				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	456.653	2.739.470	2,51
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	89.791	1.340.134	1,23
			4.079.604	3,74
Anbieter und Leistungserbringer im Gesundheitswesen				
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	194.108	3.921.868	3,60
			3.921.868	3,60
Versicherungen				
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	368.302	2.489.664	2,28
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	326.898	4.404.443	4,04
			6.894.107	6,32
IT-Dienstleistungen				
Infosys Ltd.	INR	730.187	7.480.401	6,85
Larsen & Toubro Infotech Ltd., Reg. S	INR	87.423	2.144.234	1,97
			9.624.635	8,82
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Petronet LNG Ltd.	INR	965.108	3.623.381	3,32
			3.623.381	3,32
Pharmazeutika				
Eris Lifesciences Ltd., Reg. S	INR	339.085	2.252.014	2,07
Natco Pharma Ltd.	INR	234.092	1.946.503	1,78
			4.198.517	3,85
„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen				
Aavas Financiers Ltd.	INR	100.585	2.792.055	2,56
IIFL Finance Ltd.	INR	322.151	632.160	0,58
			3.424.215	3,14
Summe Aktien			103.568.186	94,94
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			103.568.186	94,94
Summe Anlagen			103.568.186	94,94
Barmittel			2.609.752	2,39
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.913.878	2,67
Summe Nettovermögen			109.091.816	100,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	111.837	USD	124.978	02/01/2020	J.P. Morgan	508	0,00
EUR	24.718	USD	27.669	03/01/2020	J.P. Morgan	66	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						574	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						574	0,00
USD	88.215	EUR	78.939	02/01/2020	J.P. Morgan	(358)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(358)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(358)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						216	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Indian Equity Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	91.582	-
			91.582	-

International Equity (ex US) Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Barrick Gold Corp.	CAD	100.652	1.866.907	2,60
Cameco Corp.	CAD	59.333	528.358	0,74
Constellation Software, Inc.	CAD	2.012	1.967.966	2,75
			4.363.231	6,09
China				
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	1.438.000	866.087	1,21
Tencent Holdings Ltd.	HKD	30.700	1.480.791	2,07
			2.346.878	3,28
Finnland				
Neste OYJ	EUR	20.630	718.041	1,00
			718.041	1,00
Frankreich				
AXA SA	EUR	45.277	1.275.653	1,78
L'Oreal SA	EUR	2.438	722.181	1,01
Pernod Ricard SA	EUR	11.199	2.002.976	2,80
Safran SA	EUR	13.491	2.083.669	2,91
Sanofi	EUR	22.759	2.288.582	3,19
Thales SA	EUR	10.526	1.092.716	1,52
TOTAL SA	EUR	21.505	1.187.170	1,66
			10.652.947	14,87
Deutschland				
Bayer AG	EUR	20.809	1.700.007	2,37
Deutsche Post AG	EUR	39.363	1.502.115	2,10
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	42.532	2.394.720	3,35
HeidelbergCement AG	EUR	8.781	640.027	0,89
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	23.477	2.428.745	3,39
SAP SE	EUR	18.025	2.433.444	3,40
			11.099.058	15,50
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	191.000	2.006.395	2,80
Minth Group Ltd.	HKD	140.000	494.414	0,69
			2.500.809	3,49
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	225.009	592.924	0,83
			592.924	0,83
Japan				
FANUC Corp.	JPY	4.600	847.394	1,18
Hoya Corp.	JPY	11.600	1.107.416	1,55
Keyence Corp.	JPY	2.400	839.806	1,17
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	91.700	1.994.988	2,79
Lion Corp.	JPY	35.200	683.499	0,95
Shiseido Co. Ltd.	JPY	11.500	815.987	1,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	25.000	920.216	1,29
Toyota Motor Corp.	JPY	3.600	253.738	0,35
USS Co. Ltd.	JPY	22.900	431.810	0,60
			7.894.854	11,02

International Equity (ex US) Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Niederlande				
Heineken NV	EUR	17.713	1.886.506	2,64
ING Groep NV	EUR	89.690	1.075.595	1,50
Unilever NV	EUR	18.738	1.077.100	1,50
			4.039.201	5,64
Norwegen				
Mowi ASA	NOK	20.582	535.221	0,75
			535.221	0,75
Portugal				
Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	1.133.626	257.956	0,36
			257.956	0,36
Singapur				
United Overseas Bank Ltd.	SGD	49.200	966.256	1,35
			966.256	1,35
Südkorea				
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	1.016	1.105.342	1,55
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	20.828	1.003.937	1,40
			2.109.279	2,95
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	22.040	123.228	0,17
Bankinter SA	EUR	103.397	757.814	1,06
			881.042	1,23
Schweden				
Hexagon AB 'B'	SEK	15.474	871.623	1,22
			871.623	1,22
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	4.896	277.540	0,39
Novartis AG	CHF	20.502	1.949.017	2,72
Roche Holding AG	CHF	3.844	1.248.581	1,74
			3.475.138	4,85
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	17.255	998.719	1,39
			998.719	1,39
Vereinigtes Königreich				
Ashtead Group plc	GBP	24.096	768.681	1,07
Aviva plc	GBP	53.165	294.166	0,41
British American Tobacco plc	GBP	48.659	2.077.931	2,90
Experian plc	GBP	15.286	515.512	0,72
GlaxoSmithKline plc	GBP	103.919	2.443.064	3,41
Imperial Brands plc	GBP	61.926	1.529.489	2,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
M&G plc	GBP	97.729	306.339	0,43
Man Group plc	GBP	248.357	518.558	0,72
Prudential plc	GBP	97.729	1.871.353	2,61
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	36.584	2.963.089	4,14
RELX plc	EUR	47.923	1.207.708	1,69
RELX plc	GBP	39.975	1.006.610	1,41
			15.502.500	21,65
Summe Aktien			69.805.677	97,47
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			69.805.677	97,47
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	1.215.086	1.215.086	1,70
			1.215.086	1,70
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.215.086	1,70
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			1.215.086	1,70
Summe Anlagen			71.020.763	99,17
Barmittel			247.035	0,34
Sonstige Aktiva/(Passiva)			349.494	0,49
Summe Nettovermögen			71.617.292	100,00

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

Japanese Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kfz-Bauteile				
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	97.400	263.264.700	2,00
			263.264.700	2,00
Automobile				
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	166.100	509.893.571	3,87
			509.893.571	3,87
Banken				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	612.700	358.863.148	2,72
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	104.300	417.022.648	3,17
			775.885.796	5,89
Kapitalmärkte				
Nomura Holdings, Inc.	JPY	462.100	257.431.512	1,95
			257.431.512	1,95
Chemie				
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	JPY	321.100	259.130.571	1,97
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	158.500	261.109.287	1,98
Toray Industries, Inc.	JPY	611.100	449.129.202	3,41
			969.369.060	7,36
Bau- und Ingenieurwesen				
Obayashi Corp.	JPY	258.300	311.279.953	2,36
			311.279.953	2,36
Baumaterialien				
Taiheiyō Cement Corp.	JPY	100.300	319.518.432	2,43
			319.518.432	2,43
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
ORIX Corp.	JPY	245.400	441.033.191	3,35
			441.033.191	3,35
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	195.400	535.968.077	4,07
			535.968.077	4,07
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Hitachi Ltd.	JPY	123.200	562.664.943	4,27
			562.664.943	4,27
Lebensmittelprodukte				
Itoham Yonekyū Holdings, Inc.	JPY	365.900	255.692.836	1,94
Kagome Co. Ltd.	JPY	92.900	241.229.194	1,83
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	151.900	374.843.934	2,85
			871.765.964	6,62

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Langlebige Haushaltsprodukte				
Sony Corp.	JPY	62.000	455.606.420	3,46
			455.606.420	3,46
Versicherungen				
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	172.600	308.182.061	2,34
			308.182.061	2,34
IT-Dienstleistungen				
Fujitsu Ltd.	JPY	30.600	312.345.159	2,37
			312.345.159	2,37
Ausrüstungen				
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	119.000	383.505.753	2,91
IHI Corp.	JPY	156.600	397.179.205	3,02
Mitsubishi Logisnext Co. Ltd.	JPY	200.300	274.727.585	2,09
			1.055.412.543	8,02
Metalle und Bergbau				
JFE Holdings, Inc.	JPY	249.900	346.994.661	2,63
			346.994.661	2,63
Mehrsparthen-Einzelhandel				
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	183.100	462.547.895	3,51
			462.547.895	3,51
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Inpex Corp.	JPY	337.400	376.713.499	2,86
			376.713.499	2,86
Verpackung und Behälter				
Rengo Co. Ltd.	JPY	323.900	267.579.145	2,03
			267.579.145	2,03
Pharmazeutika				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	46.800	201.175.872	1,53
			201.175.872	1,53
Immobilienverwaltung und -projekte				
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	115.400	388.841.003	2,95
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	159.100	269.007.613	2,04
			657.848.616	4,99
Spezialeinzelhandel				
Nojima Corp.	JPY	185.400	417.735.875	3,17
			417.735.875	3,17

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Ricoh Co. Ltd.	JPY	460.300	541.975.558	4,11
			541.975.558	4,11
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Seiko Holdings Corp.	JPY	126.800	365.970.532	2,78
			365.970.532	2,78
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
ITOCHU Corp.	JPY	217.700	547.557.724	4,16
Mitsubishi Corp.	JPY	143.200	411.295.970	3,12
			958.853.694	7,28
Drahtlose Telekommunikationsdienste				
SoftBank Group Corp.	JPY	96.400	453.978.297	3,45
			453.978.297	3,45
Summe Aktien			13.000.995.026	98,70
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			13.000.995.026	98,70
Summe Anlagen			13.000.995.026	98,70
Barmittel			365.929.423	2,78
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(194.362.795)	(1,48)
Summe Nettovermögen			13.172.561.654	100,00

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Japanischen Yen.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	9.027.619	JPY	1.089.563.633	10/01/2020	J.P. Morgan	10.746.232	0,08
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10.746.232	0,08
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.093.146	JPY	118.561.782	10/01/2020	J.P. Morgan	130.740	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						130.740	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10.876.972	0,08
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	422.959	JPY	51.664.331	10/01/2020	J.P. Morgan	(112.946)	0,00
JPY	19.501.210	EUR	160.476	10/01/2020	J.P. Morgan	(57.987)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(170.933)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(170.933)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10.706.039	0,08

Latin American Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte

Brasilien

Ambev SA	BRL	2.703.670	12.557.846	4,64
Atacadao SA	BRL	1.826.019	10.607.410	3,92
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.563.805	16.717.261	6,18
Banco Bradesco SA Preference	BRL	615.564	5.539.096	2,05
Banco BTG Pactual SA	BRL	278.364	5.272.129	1,95
Banco do Brasil SA	BRL	181.405	2.383.773	0,88
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	705.526	11.215.820	4,15
lochpe Maxion SA	BRL	611.679	3.557.830	1,32
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	2.360.129	21.783.457	8,05
Klabin SA	BRL	1.481.638	6.785.988	2,51
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.157.957	13.657.762	5,05
Lojas Americanas SA Preference	BRL	921.155	5.937.687	2,20
Lojas Renner SA	BRL	1.060.755	14.828.297	5,48
M Dias Branco SA	BRL	332.997	3.160.473	1,17
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	1.029.382	8.476.601	3,13
Pagueseguro Digital Ltd. 'A'	USD	122.460	4.123.228	1,52
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	495.229	3.718.283	1,38
Petroleo Brasileiro SA	BRL	2.527.812	20.123.889	7,44
Rumo SA	BRL	1.163.662	7.555.871	2,79
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	644.200	9.292.147	3,44

187.294.848 69,25

Chile

Enel Americas SA	CLP	14.722.188	3.269.900	1,21
Parque Arauco SA	CLP	1.448.793	3.564.514	1,32

6.834.414 2,53

Mexiko

Alsea SAB de CV	MXN	1.462.586	3.881.084	1,43
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	MXN	3.315.153	3.504.386	1,30
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	70.745	6.678.328	2,47
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	647.929	6.752.912	2,50
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.548.799	8.749.567	3,24
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	1.998.928	9.122.180	3,37
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	1.489.655	3.252.877	1,20
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.719.797	4.948.551	1,83

46.889.885 17,34

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	431.378	6.556.946	2,42
Credicorp Ltd.	USD	36.009	7.690.082	2,84
Ferreycorp SAA	PEN	5.637.486	3.701.036	1,37

17.948.064 6,63

Vereinigte Staaten von Amerika

MercadoLibre, Inc.	USD	7.728	4.455.887	1,65
--------------------	-----	-------	-----------	------

4.455.887 1,65

Summe Aktien 263.423.098 97,40

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

263.423.098 97,40

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte

Brasilien				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	2.698.000	0	0,00
Kosmos Comercio de Vestuario SA Preference*	BRL	58.205.100	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			0	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	7.087.773	7.087.773	2,62
			7.087.773	2,62
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			7.087.773	2,62
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			7.087.773	2,62
Summe Anlagen			270.510.871	100,02
Barmittel			754.066	0,28
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(806.902)	(0,30)
Summe Nettovermögen			270.458.035	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	8.487	USD	9.484	02/01/2020	J.P. Morgan	39	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						39	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						39	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						39	0,00

US Active Factor Equity Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Wohnungen				
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	3.473	1.034.850	2,82
			1.034.850	2,82
Banken				
JPMorgan Chase & Co.	USD	14.188	1.967.592	5,37
SVB Financial Group	USD	5.613	1.412.736	3,85
			3.380.328	9,22
Bauprodukte				
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	19.983	1.312.284	3,58
			1.312.284	3,58
Kapitalmärkte				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	7.321	1.226.633	3,34
Charles Schwab Corp. (The)	USD	24.869	1.188.987	3,24
Northern Trust Corp.	USD	10.609	1.132.723	3,09
			3.548.343	9,67
Bau- und Ingenieurwesen				
Quanta Services, Inc.	USD	12.102	495.335	1,35
			495.335	1,35
Elektrizitätsversorgung				
American Electric Power Co., Inc.	USD	5.078	478.348	1,30
NextEra Energy, Inc.	USD	4.495	1.084.284	2,96
			1.562.632	4,26
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
IPG Photonics Corp.	USD	5.056	732.867	2,00
			732.867	2,00
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
STORE Capital Corp., REIT	USD	30.414	1.118.627	3,05
			1.118.627	3,05
Gesundheitswesen				
Welltower, Inc., REIT	USD	14.393	1.168.568	3,19
			1.168.568	3,19
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Danaher Corp.	USD	9.743	1.489.997	4,06
			1.489.997	4,06
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	3.499	494.724	1,35
			494.724	1,35

US Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Gesundheitsdienstleistungen				
Cigna Corp.	USD	4.315	873.658	2,38
			873.658	2,38
Hotels, Restaurants und Freizeit				
McDonald's Corp.	USD	8.662	1.710.571	4,66
Starbucks Corp.	USD	12.745	1.117.227	3,05
			2.827.798	7,71
Langlebige Haushaltsprodukte				
Lennar Corp. 'A'	USD	18.109	1.013.199	2,76
			1.013.199	2,76
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	711	952.136	2,60
			952.136	2,60
IT-Dienstleistungen				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	9.080	2.701.482	7,37
			2.701.482	7,37
Medien				
Comcast Corp. 'A'	USD	4.735	212.317	0,58
			212.317	0,58
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
ConocoPhillips	USD	11.881	770.364	2,10
			770.364	2,10
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	7.105	1.466.756	4,00
			1.466.756	4,00
Software				
Microsoft Corp.	USD	22.670	3.564.857	9,71
VMware, Inc. 'A'	USD	2.157	329.999	0,90
			3.894.856	10,61
Spezialeinzelhandel				
Home Depot, Inc. (The)	USD	3.878	842.224	2,30
			842.224	2,30
Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	8.153	2.381.980	6,50
			2.381.980	6,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	5.582	1.285.590	3,51
			1.285.590	3,51
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
United Rentals, Inc.	USD	4.552	770.426	2,10
			770.426	2,10
Summe Aktien			36.331.341	99,07
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			36.331.341	99,07
Summe Anlagen			36.331.341	99,07
Barmittel			338.441	0,92
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.245	0,01
Summe Nettovermögen			36.671.027	100,00

US Advantage Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
HEICO Corp. 'A'	USD	1.237.361	112.018.291	1,34
			112.018.291	1,34
Kapitalmärkte				
CME Group, Inc.	USD	622.649	124.411.497	1,49
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.363.981	126.277.361	1,51
S&P Global, Inc.	USD	504.192	137.220.894	1,64
			387.909.752	4,64
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	2.184.585	419.724.316	5,02
			419.724.316	5,02
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Copart, Inc.	USD	1.578.207	143.727.312	1,71
Rollins, Inc.	USD	3.615.948	119.181.646	1,43
Waste Connections, Inc.	USD	1.399.840	126.685.520	1,52
			389.594.478	4,66
Unterhaltung				
Spotify Technology SA	USD	2.092.897	310.418.483	3,71
Walt Disney Co. (The)	USD	2.118.970	304.792.645	3,65
			615.211.128	7,36
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Danaher Corp.	USD	960.236	146.848.891	1,76
Intuitive Surgical, Inc.	USD	785.266	464.335.639	5,55
			611.184.530	7,31
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.039.967	288.430.934	3,45
			288.430.934	3,45
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Starbucks Corp.	USD	1.912.978	167.691.651	2,01
			167.691.651	2,01
Industrielle Großkonzerne				
Roper Technologies, Inc.	USD	357.058	127.141.213	1,52
			127.141.213	1,52
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	178.893	238.900.868	2,86
Facebook, Inc. 'A'	USD	657.889	134.683.036	1,61
Twitter, Inc.	USD	10.290.836	330.335.836	3,95
			703.919.740	8,42

US Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	314.235	581.020.515	6,95
MercadoLibre, Inc.	USD	356.543	205.579.128	2,46
			786.599.643	9,41
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	159.241	130.611.254	1,56
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.025.297	126.132.037	1,51
Gartner, Inc.	USD	1.358.804	208.671.530	2,50
Okta, Inc.	USD	1.708.691	193.816.820	2,32
Shopify, Inc. 'A'	USD	769.482	306.407.733	3,66
Twilio, Inc. 'A'	USD	837.874	81.843.532	0,98
			1.047.482.906	12,53
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	1.948.800	126.009.408	1,51
			126.009.408	1,51
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	659.996	136.249.574	1,63
			136.249.574	1,63
Pharmazeutika				
Zoetis, Inc.	USD	1.736.747	229.007.459	2,74
			229.007.459	2,74
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
Verisk Analytics, Inc.	USD	923.339	136.838.840	1,64
			136.838.840	1,64
Straße und Eisenbahn				
Union Pacific Corp.	USD	1.292.675	233.987.102	2,80
			233.987.102	2,80
Software				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	1.039.995	123.551.406	1,48
Autodesk, Inc.	USD	744.873	137.146.017	1,64
Coupa Software, Inc.	USD	1.446.364	210.894.335	2,52
Intuit, Inc.	USD	485.100	126.839.097	1,52
ServiceNow, Inc.	USD	1.616.464	455.939.836	5,46
Workday, Inc. 'A'	USD	2.232.793	365.441.230	4,37
			1.419.811.921	16,99
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	268.841	124.943.574	1,49
			124.943.574	1,49
Summe Aktien			8.063.756.460	96,47
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			8.063.756.460	96,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	289.539.374	289.539.374	3,46
			289.539.374	3,46
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			289.539.374	3,46
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			289.539.374	3,46
Summe Anlagen			8.353.295.834	99,93
Barmittel			(2.653.101)	(0,03)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			8.156.082	0,10
Summe Nettovermögen			8.358.798.815	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Advantage Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.366.649.058	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	8.744	0,00
1.589.872.013	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	Natwest	1.124.298	0,02
1.613.074.302	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,093, 21/09/2020	USD	Natwest Markets	1.828.119	0,02
Summe Gekaufte Optionskontrakte				2.961.161	0,04

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.804.687	USD	2.016.740	02/01/2020	J.P. Morgan	8.191	0,00
EUR	180.288	USD	201.807	03/01/2020	J.P. Morgan	484	0,00
GBP	312.490	USD	409.676	03/01/2020	J.P. Morgan	3.277	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						11.952	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	401.831	USD	448.384	02/01/2020	J.P. Morgan	2.487	0,00
EUR	1.286.216	USD	1.441.333	03/01/2020	J.P. Morgan	1.852	0,00
EUR	1.204.460.628	USD	1.339.415.521	10/01/2020	J.P. Morgan	12.624.008	0,15
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12.628.347	0,15
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	2.264	USD	2.975	03/01/2020	J.P. Morgan	16	0,00
GBP	19.307.127	USD	25.505.556	10/01/2020	J.P. Morgan	13.881	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13.897	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12.654.196	0,15
USD	423.167	EUR	378.673	02/01/2020	J.P. Morgan	(1.719)	0,00
USD	16.701	GBP	12.776	02/01/2020	J.P. Morgan	(183)	0,00
USD	207.170	EUR	185.080	03/01/2020	J.P. Morgan	(497)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.399)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	282.475	EUR	253.148	02/01/2020	J.P. Morgan	(1.567)	0,00
USD	1.312	EUR	1.170	03/01/2020	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	20.622.114	EUR	18.487.164	10/01/2020	J.P. Morgan	(130.226)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	27.336	GBP	20.860	02/01/2020	J.P. Morgan	(230)	0,00
GBP	19.085	USD	25.490	10/01/2020	J.P. Morgan	(263)	0,00
USD	1.019.762	GBP	774.091	10/01/2020	J.P. Morgan	(3.402)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(135.689)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(138.088)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12.516.108	0,15

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Advantage Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	98.000	–
	Natwest	USD	3.230.000	–
			3.328.000	–

US Growth Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	131.432	15.127.823	0,67
Moderna, Inc.	USD	423.985	8.195.630	0,37
			23.323.453	1,04
Unterhaltung				
Roku, Inc.	USD	395.172	51.696.401	2,31
Spotify Technology SA	USD	743.399	110.260.940	4,93
			161.957.341	7,24
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
DexCom, Inc.	USD	373.450	81.875.178	3,66
Intuitive Surgical, Inc.	USD	224.817	132.936.540	5,94
			214.811.718	9,60
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	555.669	78.566.040	3,51
			78.566.040	3,51
Gesundheitsdienstleistungen				
Covetrus, Inc.	USD	1.545.048	19.977.471	0,89
Guardant Health, Inc.	USD	490.637	37.985.116	1,70
			57.962.587	2,59
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	47.504	63.438.742	2,83
Facebook, Inc. 'A'	USD	175.095	35.845.448	1,60
Snap, Inc. 'A'	USD	2.337.177	37.686.979	1,68
Twitter, Inc.	USD	2.958.153	94.956.712	4,25
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	806.325	36.840.989	1,65
			268.768.870	12,01
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	79.167	146.379.783	6,54
Chewy, Inc. 'A'	USD	1.202.166	34.297.796	1,53
Farfetch Ltd. 'A'	USD	2.025.151	20.494.528	0,92
MercadoLibre, Inc.	USD	98.108	56.568.092	2,53
Wayfair, Inc. 'A'	USD	266.144	24.054.095	1,07
			281.794.294	12,59
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	51.150	41.953.804	1,87
MongoDB, Inc.	USD	277.215	36.093.393	1,61
Okta, Inc.	USD	770.878	87.440.692	3,91
Shopify, Inc. 'A'	USD	279.108	111.140.805	4,97
Square, Inc. 'A'	USD	535.846	33.238.527	1,49
Twilio, Inc. 'A'	USD	719.734	70.303.617	3,14
			380.170.838	16,99

US Growth Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Illumina, Inc.	USD	342.672	112.996.092	5,05
			112.996.092	5,05
Straße und Eisenbahn				
Uber Technologies, Inc.	USD	3.774.161	111.790.649	5,00
			111.790.649	5,00
Software				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	277.877	33.011.788	1,48
Coupa Software, Inc.	USD	431.120	62.861.607	2,81
ServiceNow, Inc.	USD	318.640	89.875.598	4,02
Slack Technologies, Inc. 'A'	USD	3.623.023	80.829.643	3,61
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	270.963	69.025.115	3,08
Workday, Inc. 'A'	USD	449.920	73.638.406	3,29
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	486.538	32.889.969	1,47
			442.132.126	19,76
Spezialeinzelhandel				
Carvana Co.	USD	236.004	21.580.206	0,96
			21.580.206	0,96
Summe Aktien			2.155.854.214	96,34
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.155.854.214	96,34

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

Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Gesundheitstechnologie				
agilon health, Inc.*	USD	28.270	12.706.234	0,57
			12.706.234	0,57
Summe Aktien			12.706.234	0,57
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12.706.234	0,57

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	47.494.760	47.494.760	2,12
			47.494.760	2,12
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			47.494.760	2,12
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			47.494.760	2,12
Summe Anlagen			2.216.055.208	99,03
Barmittel			(942.927)	(0,04)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			22.641.102	1,01
Summe Nettovermögen			2.237.753.383	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Growth Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
433.643.374	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	2.774	0,00
537.021.834	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	Natwest	379.762	0,02
476.400.754	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,093, 21/09/2020	USD	Natwest	539.982	0,02
Summe Gekaufte Optionskontrakte				922.518	0,04

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	388.331	USD	433.961	02/01/2020	J.P. Morgan	1.763	0,00
EUR	366.999	USD	410.802	03/01/2020	J.P. Morgan	985	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.748	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.147.582	USD	1.280.529	02/01/2020	J.P. Morgan	7.103	0,00
EUR	239.946	USD	268.884	03/01/2020	J.P. Morgan	346	0,00
EUR	387.320.870	USD	430.719.193	10/01/2020	J.P. Morgan	4.058.927	0,18
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.066.376	0,18
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	9.658.569	USD	12.761.325	10/01/2020	J.P. Morgan	5.008	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						5.008	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.074.132	0,18
USD	276	EUR	247	03/01/2020	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	36.407	EUR	32.489	03/01/2020	J.P. Morgan	(47)	0,00
USD	16.455.196	EUR	14.777.964	10/01/2020	J.P. Morgan	(133.467)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	47	GBP	36	02/01/2020	J.P. Morgan	0,00	0,00
USD	3	GBP	2	10/01/2020	J.P. Morgan	0,00	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(133.514)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(133.515)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.940.617	0,18

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Growth Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	190.000	-
	Natwest	USD	1.010.000	-
			1.200.000	-

US Insight Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	537	61.809	0,65
Moderna, Inc.	USD	1.703	32.919	0,34
			94.728	0,99
Unterhaltung				
Roku, Inc.	USD	1.614	211.143	2,21
Spotify Technology SA	USD	3.143	466.170	4,87
			677.313	7,08
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
DexCom, Inc.	USD	1.547	339.164	3,55
Intuitive Surgical, Inc.	USD	920	544.005	5,69
			883.169	9,24
Gesundheitstechnologie				
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	3.879	286.076	2,99
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.309	326.470	3,42
			612.546	6,41
Gesundheitsdienstleistungen				
Covetrus, Inc.	USD	6.201	80.179	0,84
Guardant Health, Inc.	USD	1.999	154.763	1,62
			234.942	2,46
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Snap, Inc. 'A'	USD	8.974	144.706	1,51
Twitter, Inc.	USD	12.133	389.469	4,08
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	3.432	156.808	1,64
			690.983	7,23
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	284	525.115	5,49
Chewy, Inc. 'A'	USD	5.051	144.105	1,51
Farfetch Ltd. 'A'	USD	8.242	83.409	0,87
MercadoLibre, Inc.	USD	403	232.366	2,43
Overstock.com, Inc.	USD	6.638	46.466	0,49
Wayfair, Inc. 'A'	USD	1.083	97.882	1,02
			1.129.343	11,81
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	203	166.503	1,74
MongoDB, Inc.	USD	2.510	326.802	3,42
Okta, Inc.	USD	3.060	347.096	3,63
Shopify, Inc. 'A'	USD	1.179	469.478	4,92
Square, Inc. 'A'	USD	2.285	141.739	1,48
Twilio, Inc. 'A'	USD	2.869	280.244	2,93
			1.731.862	18,12

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Einrichtungen und Dienste für Life Sciences

10X Genomics, Inc. 'A'	USD	3.960	297.040	3,11
Illumina, Inc.	USD	1.439	474.510	4,96
NanoString Technologies, Inc.	USD	10.491	293.433	3,07
			1.064.983	11,14

Straße und Eisenbahn

Uber Technologies, Inc.	USD	15.686	464.619	4,86
			464.619	4,86

Software

Avalara, Inc.	USD	3.302	239.857	2,51
Coupa Software, Inc.	USD	2.396	349.361	3,65
Slack Technologies, Inc. 'A'	USD	15.334	342.102	3,58
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	5.439	241.709	2,53
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.085	276.393	2,89
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	1.980	133.848	1,40
			1.583.270	16,56

Spezialeinzelhandel

Carvana Co.	USD	992	90.708	0,95
			90.708	0,95

Summe Aktien **9.258.466** **96,85**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **9.258.466** **96,85**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	101.340	101.340	1,06
			101.340	1,06

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **101.340** **1,06**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **101.340** **1,06**

Summe Anlagen **9.359.806** **97,91**

Barmittel **126.029** **1,32**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **74.041** **0,77**

Summe Nettovermögen **9.559.876** **100,00**

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.989.362	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,580, 17/01/2020	USD	BNP Paribas	13	0,00
2.240.014	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,847, 16/06/2020	USD	Natwest	1.584	0,02
2.051.460	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,093, 21/09/2020	USD	Natwest Markets	2.325	0,02
Summe Gekaufte Optionskontrakte				3.922	0,04

US Property Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Wohnungen				
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	22.950	1.073.142	0,66
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	19.369	989.369	0,61
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	45.515	9.443.451	5,79
Camden Property Trust, REIT	USD	42.525	4.483.411	2,75
Equity Residential, REIT	USD	78.994	6.336.899	3,89
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	9.161	2.729.703	1,68
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	17.340	2.256.628	1,38
UDR, Inc., REIT	USD	12.120	561.156	0,34
			27.873.759	17,10
Rechenzentren				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	22.220	2.629.737	1,61
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	31.619	1.706.161	1,05
			4.335.898	2,66
Diversifiziert				
JBG SMITH Properties, REIT	USD	34.920	1.393.308	0,85
Lexington Realty Trust, REIT	USD	51.220	541.395	0,33
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	88.937	2.076.679	1,27
Vornado Realty Trust, REIT	USD	89.151	5.855.438	3,60
			9.866.820	6,05
Gesundheitswesen				
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	135.546	4.493.349	2,76
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	30.169	907.785	0,56
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	37.350	1.276.250	0,78
Ventas, Inc., REIT	USD	10.902	625.448	0,38
Welltower, Inc., REIT	USD	35.490	2.881.433	1,77
			10.184.265	6,25
Industriesektor				
Duke Realty Corp., REIT	USD	33.600	1.154.832	0,71
Prologis, Inc., REIT	USD	125.799	11.140.759	6,84
			12.295.591	7,55
Hotels/Resorts				
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	233.870	2.594.788	1,59
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	428.445	8.003.352	4,92
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	26.940	480.340	0,29
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	154.310	2.155.711	1,32
			13.234.191	8,12
Büro				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	15.570	2.488.086	1,53
Boston Properties, Inc., REIT	USD	78.493	10.732.348	6,59
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	36.047	1.485.136	0,91
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	13.810	670.752	0,41
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	107.583	4.014.998	2,46
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	22.050	1.843.160	1,13
Paramount Group, Inc., REIT	USD	300.660	4.152.115	2,55
SL Green Realty Corp., REIT	USD	155.660	14.219.541	8,73
			39.606.136	24,31

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

US Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Regionale Einkaufszentren				
Macerich Co. (The), REIT	USD	225.215	5.992.971	3,68
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	105.993	15.677.425	9,62
			21.670.396	13,30
Selbstlager				
CubeSmart, REIT	USD	46.730	1.456.107	0,89
Life Storage, Inc., REIT	USD	28.718	3.082.303	1,89
Public Storage, REIT	USD	17.835	3.761.401	2,31
			8.299.811	5,09
Einkaufszentren				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	16.550	356.984	0,22
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	992	126.629	0,08
Regency Centers Corp., REIT	USD	64.389	4.032.038	2,47
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	40.560	1.259.388	0,77
			5.775.039	3,54
Einfamilienhäuser				
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	92.680	2.413.387	1,48
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	71.879	2.134.088	1,31
			4.547.475	2,79
Specialty				
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	45.120	1.940.160	1,19
			1.940.160	1,19
Summe Aktien			159.629.541	97,95
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			159.629.541	97,95

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	1.042.196	1.042.196	0,64
			1.042.196	0,64
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.042.196	0,64
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.042.196	0,64
Summe Anlagen			160.671.737	98,59
Barmittel			159.005	0,10
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.131.526	1,31
Summe Nettovermögen			162.962.268	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	20.685	USD	23.116	02/01/2020	J.P. Morgan	94	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						94	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						94	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						94	0,00

Emerging Markets Corporate Debt Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Aeropuertos Argentina 2000 SA, Reg. S 6,875% 01/02/2027	USD	8.636.563	8.368.019	0,53
Banco Macro SA, Reg. S, FRN 6,75% 04/11/2026	USD	7.320.000	5.599.800	0,35
Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029	USD	3.960.000	3.366.000	0,21
Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026	USD	4.167.000	3.991.205	0,25
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75% 02/05/2025	USD	7.420.000	6.535.397	0,41
YPF SA, Reg. S 8,5% 28/07/2025	USD	15.140.000	14.534.401	0,91
YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027	USD	2.245.000	1.999.801	0,12
YPF SA, Reg. S 8,5% 23/03/2021	USD	4.600.000	4.582.750	0,29
			48.977.373	3,07

Brasilien

Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6,125% 10/08/2022	USD	3.794.000	3.752.076	0,24
Banco Daycoval SA, Reg. S 4,25% 13/12/2024	USD	8.420.000	8.553.457	0,54
Banco do Brasil SA, Reg. S 4,75% 20/03/2024	USD	3.110.000	3.270.507	0,20
Banco Votorantim SA, Reg. S 4,5% 24/09/2024	USD	6.380.000	6.575.611	0,41
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	8.480.000	8.424.753	0,53
CSN Resources SA, Reg. S 7,625% 17/04/2026	USD	3.470.000	3.703.947	0,23
Embraer Netherlands Finance BV 5,05% 15/06/2025	USD	6.040.000	6.637.326	0,42
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	5.960.000	6.730.270	0,42
GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	1.270.000	1.295.419	0,08
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5,95% 24/01/2025	USD	8.200.000	8.530.132	0,53
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,5% 21/11/2029	USD	8.160.000	8.377.097	0,53
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	6.500.000	6.798.643	0,43
JBS Investments II GmbH, Reg. S 7% 15/01/2026	USD	3.895.000	4.234.917	0,26
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6,5% 20/09/2026	USD	2.350.000	2.508.190	0,16
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	3.890.000	4.093.914	0,26
Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	7.100.000	8.332.169	0,52
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5,093% 15/01/2030	USD	7.830.000	8.396.187	0,53
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5,3% 20/01/2027	USD	7.520.000	8.202.666	0,51
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	6.333.000	6.832.389	0,43
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5% 28/01/2018 ^s	USD	7.575.000	316.900	0,02
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75% 09/02/2022 ^s	USD	1.500.000	60.000	0,00
			115.626.570	7,25

Chile

AES Gener SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	3.015.000	3.177.313	0,20
AES Gener SA, Reg. S, FRN 6,35% 07/10/2079	USD	3.150.000	3.234.105	0,20

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chile (Fortsetzung)				
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,2% 29/01/2030	USD	8.760.000	8.814.137	0,56
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	7.930.000	8.292.599	0,52
GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	8.100.000	8.629.942	0,54
			32.148.096	2,02
China				
Charming Light Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	5.800.000	5.919.782	0,37
China Construction Bank Corp., Reg. S, FRN 4,25% 27/02/2029	USD	4.050.000	4.251.060	0,27
China Evergrande Group, Reg. S 8,25% 23/03/2022	USD	5.570.000	5.232.363	0,33
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 4,625% 14/03/2023	USD	7.350.000	7.737.663	0,48
CNRC Capitale Ltd., Reg. S, FRN 3,9% Perpetual	USD	5.900.000	6.006.217	0,38
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	7.610.000	8.310.565	0,52
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5,875% 14/08/2022	USD	7.000.000	6.052.585	0,38
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., Reg. S 8% 15/04/2021	USD	5.935.000	5.328.657	0,33
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,375% 29/05/2022	USD	8.331.000	8.441.044	0,53
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,75% 26/02/2021	USD	6.500.000	6.833.125	0,43
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,25% 09/04/2022	USD	1.350.000	1.410.719	0,09
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9,5% 11/12/2022	USD	7.240.000	4.196.087	0,26
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	USD	4.250.000	4.308.777	0,27
Ronshine China Holdings Ltd., Reg. S 8,1% 09/06/2023	USD	7.770.000	7.948.011	0,50
Scenery Journey Ltd., Reg. S 11% 06/11/2020	USD	4.000.000	4.090.000	0,26
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,5% 08/08/2024	USD	8.610.000	8.637.509	0,54
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 3,68% 08/08/2049	USD	7.990.000	8.184.676	0,51
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,5% 01/02/2024	USD	8.300.000	8.590.932	0,54
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,28% 11/04/2024	USD	3.200.000	3.293.760	0,21
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,975% 11/04/2029	USD	3.100.000	3.342.761	0,21
Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 4,375% 10/09/2023	USD	4.930.000	5.150.025	0,32
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8,375% 30/10/2024	USD	8.500.000	8.867.733	0,56
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 8,7% 03/08/2022	USD	8.600.000	8.762.909	0,55
			140.896.960	8,84

Kolumbien

Bancolombia SA, FRN 4,625% 18/12/2029	USD	3.850.000	3.903.361	0,24
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25% 03/05/2025	USD	7.710.000	8.150.164	0,51

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien (Fortsetzung)				
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9,75% 27/07/2022	USD	6.960.000	7.084.862	0,44
Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026	USD	3.600.000	4.042.620	0,25
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	3.500.000	4.120.148	0,26
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	7.900.000	8.275.448	0,52
Promigas SA ESP, Reg. S 3,75% 16/10/2029	USD	8.640.000	8.716.723	0,55
SURA Asset Management SA, Reg. S 4,875% 17/04/2024	USD	6.950.000	7.484.003	0,47
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	7.570.000	8.369.543	0,53
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55% 01/11/2028	USD	6.160.000	7.066.567	0,44
			67.213.439	4,21
Dominikanische Republik				
AES Andres BV, Reg. S 7,95% 11/05/2026	USD	11.500.000	12.272.800	0,77
			12.272.800	0,77
Ägypten				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	4.640.000	4.712.036	0,30
			4.712.036	0,30
El Salvador				
Agricola Senior Trust, Reg. S 6,75% 18/06/2020	USD	13.168.000	13.365.783	0,84
			13.365.783	0,84
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S 6% 26/07/2023	USD	3.420.000	3.608.288	0,22
TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	3.660.000	3.786.673	0,24
			7.394.961	0,46
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	7.990.000	8.172.851	0,51
Tullow Oil plc, Reg. S 7% 01/03/2025	USD	8.400.000	7.131.222	0,45
			15.304.073	0,96
Guatemala				
Central American Bottling Corp., Reg. S 5,75% 31/01/2027	USD	7.643.000	8.073.186	0,51
			8.073.186	0,51
Hongkong				
HPHT Finance 17 Ltd., Reg. S 2,75% 11/09/2022	USD	3.070.000	3.081.063	0,20
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4,125% 30/07/2024	USD	6.800.000	7.054.917	0,44

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
PCCW-HKT Capital No. 5 Ltd., Reg. S 3,75% 08/03/2023	USD	2.500.000	2.568.100	0,16
Radiant Access Ltd., Reg. S 4,6% Perpetual	USD	7.000.000	6.995.144	0,44
			19.699.224	1,24
Indien				
Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6,25% 10/12/2024	USD	5.010.000	5.397.148	0,34
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 3,95% 19/01/2022	USD	3.917.000	4.007.992	0,25
Adani Renewable Energy RJ Ltd., Reg. S 4,625% 15/10/2039	USD	8.410.000	8.559.446	0,54
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5,5% 03/11/2022	USD	6.810.000	6.959.411	0,44
Bank of Baroda, Reg. S 3,875% 04/04/2024	USD	3.170.000	3.261.069	0,20
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 5,35% 20/05/2024	USD	6.500.000	6.901.050	0,43
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	9.200.000	8.705.132	0,55
Greenko Dutch BV, Reg. S 5,25% 24/07/2024	USD	6.500.000	6.606.632	0,42
Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027	USD	6.800.000	6.991.283	0,44
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 3,75% 07/05/2023	USD	7.400.000	7.582.114	0,47
REC Ltd., Reg. S 5,25% 13/11/2023	USD	3.830.000	4.102.792	0,26
Shriram Transport Finance Co. Ltd., Reg. S 5,95% 24/10/2022	USD	3.800.000	3.910.561	0,24
State Bank of India, Reg. S 4,375% 24/01/2024	USD	3.070.000	3.232.111	0,20
			76.216.741	4,78
Indonesien				
APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 02/06/2024	USD	10.000.000	8.354.526	0,52
Indo Energy Finance II BV, Reg. S 6,375% 24/01/2023	USD	3.972.900	4.020.178	0,25
Jababeka International BV, Reg. S 6,5% 05/10/2023	USD	5.445.000	4.993.664	0,31
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	13.923.738	16.240.787	1,02
Modernland Overseas Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 13/04/2024	USD	7.000.000	6.313.654	0,40
Pakuwon Prima Pte. Ltd., Reg. S 5% 14/02/2024	USD	3.633.000	3.704.151	0,23
Pelabuhan Indonesia III Persero PT, Reg. S 4,5% 02/05/2023	USD	7.500.000	7.930.950	0,50
Soechi Capital Pte. Ltd., Reg. S 8,375% 31/01/2023	USD	8.090.000	7.061.478	0,44
			58.619.388	3,67
Israel				
Alice Financing SA, Reg. S 7,5% 15/05/2026	USD	7.100.000	7.632.074	0,48
Israel Chemicals Ltd., Reg. S, 144A 6,375% 31/05/2038	USD	6.300.000	7.539.179	0,47
Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024	USD	7.600.000	8.361.406	0,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Israel (Fortsetzung)				
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2,95% 18/12/2022	USD	6.450.000	6.204.255	0,39
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8% 21/07/2023	USD	14.075.000	13.075.253	0,82
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	6.250.000	6.074.281	0,38
			48.886.448	3,07
Kuwait				
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5,749% Perpetual	USD	3.780.000	3.864.955	0,24
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	4.550.000	4.868.523	0,31
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4,229% 29/10/2026	USD	8.586.000	8.946.397	0,56
NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	USD	5.500.000	5.651.003	0,35
			23.330.878	1,46
Lettland				
4finance SA, Reg. S 10,75% 01/05/2022	USD	8.060.000	7.261.939	0,46
			7.261.939	0,46
Litauen				
ASG Finance Designated Activity Co., Reg. S 7,875% 03/12/2024	USD	4.470.000	4.364.977	0,27
			4.364.977	0,27
Macao				
Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 12/09/2029	USD	4.120.000	4.077.044	0,26
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,375% 15/05/2024	USD	8.000.000	8.344.320	0,52
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	14.450.000	16.304.441	1,02
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,125% 15/12/2029	USD	4.790.000	4.864.006	0,31
			33.589.811	2,11
Malaysia				
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4,357% 24/03/2026	USD	5.800.000	6.196.749	0,39
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	8.135.000	8.502.132	0,53
Parkway Pantai Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	14.100.000	14.129.046	0,89
SD International Sukuk Ltd., Reg. S 6,3% 09/05/2022	USD	6.230.000	6.331.171	0,40
			35.159.098	2,21
Mexiko				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	7.150.000	8.700.907	0,55
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	7.340.000	7.539.832	0,47

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko (Fortsetzung)				
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	8.200.000	8.284.911	0,52
Cemex SAB de CV, Reg. S 5,45% 19/11/2029	USD	3.990.000	4.161.590	0,26
Cibanco SA, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029	USD	7.770.000	8.053.333	0,50
Controladora Mabe SA de CV, Reg. S 5,6% 23/10/2028	USD	7.160.000	7.907.432	0,50
Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024	USD	9.230.000	8.641.449	0,54
Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5,95% Perpetual	USD	7.958.000	8.456.330	0,53
Grupo Televisa SAB 5,25% 24/05/2049	USD	7.700.000	8.334.750	0,52
Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	8.410.000	8.549.059	0,54
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028	USD	7.865.000	8.498.526	0,53
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6,39% 15/01/2050	USD	7.500.000	8.073.637	0,51
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8,375% 27/01/2028	USD	7.660.000	7.847.976	0,49
			103.049.732	6,46
Republik Moldau				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 12% 09/04/2024	USD	4.150.000	4.438.923	0,28
			4.438.923	0,28
Nigeria				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	4.870.000	5.174.375	0,33
Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5% 16/10/2022	USD	5.330.000	5.983.565	0,37
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 7,125% 18/03/2025	USD	16.420.000	17.184.187	1,08
SEPLAT Petroleum Development Co. plc, Reg. S 9,25% 01/04/2023	USD	7.660.000	8.029.365	0,50
United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	7.540.000	8.032.852	0,50
			44.404.344	2,78
Oman				
Bank Muscat SAOG, Reg. S 4,875% 14/03/2023	USD	4.000.000	4.108.200	0,26
			4.108.200	0,26
Panama				
Banistmo SA, Reg. S 3,65% 19/09/2022	USD	4.320.000	4.378.860	0,27
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 6,875% 15/09/2027	USD	3.700.000	3.958.343	0,25
Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	6.360.000	6.711.040	0,42
Multibank, Inc., Reg. S 4,375% 09/11/2022	USD	6.310.000	6.543.155	0,41
Sable International Finance Ltd., Reg. S 5,75% 07/09/2027	USD	6.100.000	6.473.442	0,41
			28.064.840	1,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Banco de Credito del Peru, Reg. S 2,7% 11/01/2025	USD	4.335.000	4.315.818	0,27
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	3.260.000	3.270.774	0,21
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375% 01/06/2028	USD	14.035.000	15.452.114	0,97
Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027	USD	8.000.000	8.373.720	0,53
Inretail Pharma SA, Reg. S 5,375% 02/05/2023	USD	3.100.000	3.265.509	0,20
Intercorp Peru Ltd., Reg. S 3,875% 15/08/2029	USD	3.330.000	3.311.085	0,21
Kalpa Generacion SA, Reg. S 4,125% 16/08/2027	USD	6.900.000	7.053.111	0,44
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	3.650.000	3.873.070	0,24
Patrimonio EN Fideicomiso DS 093-2002-EF-Inretail Shopping Malls, Reg. S 5,75% 03/04/2028	USD	6.100.000	6.532.795	0,41
Volcan Cia Minera SAA, Reg. S 5,375% 02/02/2022	USD	7.400.000	7.733.555	0,49
			63.181.551	3,97
Philippinen				
JGSH Philippines Ltd., Reg. S 4,375% 23/01/2023	USD	3.000.000	3.119.416	0,20
Petron Corp., Reg. S, FRN 4,6% Perpetual	USD	5.700.000	5.671.202	0,36
Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024	USD	3.290.000	3.332.863	0,21
Royal Capital BV, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	USD	5.400.000	5.478.003	0,34
San Miguel Corp., Reg. S 4,875% 26/04/2023	USD	3.000.000	3.020.565	0,19
SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	8.390.000	8.757.031	0,55
			29.379.080	1,85
Katar				
Qatar Reinsurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,95% Perpetual	USD	7.930.000	8.091.019	0,51
			8.091.019	0,51
Russland				
Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95% 15/04/2030	USD	5.240.000	5.336.861	0,34
Credit Bank of Moscow, Reg. S 5,55% 14/02/2023	USD	4.200.000	4.352.607	0,27
Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	USD	3.939.000	3.519.812	0,22
Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 7,5% 05/10/2027	USD	4.095.000	3.955.258	0,25
Gazprom PJSC, Reg. S 5,15% 11/02/2026	USD	7.600.000	8.470.732	0,53
Lukoil International Finance BV, Reg. S 4,563% 24/04/2023	USD	2.196.000	2.335.095	0,15
Novolipetsk Steel, Reg. S 4% 21/09/2024	USD	7.900.000	8.310.681	0,52
Severstal OAO, Reg. S 3,15% 16/09/2024	USD	8.300.000	8.347.891	0,52
Sovcombank, Reg. S, FRN 8% 07/04/2030	USD	4.450.000	4.645.266	0,29
			49.274.203	3,09

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Saudi-Arabien				
Almarai Sukuk Ltd., Reg. S 4,311% 05/03/2024	USD	6.500.000	6.827.080	0,43
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5,375% 26/11/2024	USD	4.380.000	4.514.510	0,28
Samba Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024	USD	5.690.000	5.647.211	0,35
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,875% 16/04/2024	USD	17.100.000	17.369.924	1,09
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 16/04/2029	USD	16.900.000	17.552.678	1,10
			51.911.403	3,25
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 4,52% 11/12/2028	USD	6.180.000	6.569.186	0,41
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	8.300.000	8.488.687	0,53
Olam International Ltd., Reg. S, FRN 5,35% Perpetual	USD	8.020.000	8.074.134	0,51
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4,25% 19/06/2024	USD	6.090.000	6.482.105	0,41
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 15/04/2029	USD	6.300.000	6.531.714	0,41
			36.145.826	2,27
Südafrika				
Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 25/04/2028	USD	6.680.000	7.062.797	0,44
FirstRand Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 23/04/2028	USD	6.550.000	6.969.495	0,44
Prosus NV, Reg. S 5,5% 21/07/2025	USD	6.450.000	7.180.559	0,45
Sasol Financing USA LLC 5,875% 27/03/2024	USD	1.930.000	2.094.243	0,13
Sasol Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	6.000.000	6.674.760	0,42
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	7.070.000	7.450.260	0,47
			37.432.114	2,35
Südkorea				
GS Caltex Corp., Reg. S 3% 04/06/2024	USD	6.840.000	6.933.058	0,43
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,7% Perpetual	USD	10.760.000	10.980.042	0,69
KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	8.400.000	8.388.050	0,53
Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetual	USD	7.900.000	8.121.081	0,51
POSCO, Reg. S 4% 01/08/2023	USD	7.400.000	7.737.958	0,49
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	7.015.000	7.373.396	0,46
Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	8.470.000	8.464.749	0,53
			57.998.334	3,64
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	8.220.000	8.361.631	0,52
			8.361.631	0,52

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 9,125% 08/03/2022	USD	12.980.000	13.432.807	0,84
			13.432.807	0,84
Thailand				
Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	6.730.000	6.852.587	0,43
GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4,25% 19/09/2022	USD	8.100.000	8.434.733	0,53
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	4.320.000	4.348.639	0,27
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9% 11/02/2024	USD	4.000.000	4.200.623	0,27
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	6.400.000	7.069.047	0,44
			30.905.629	1,94
Türkei				
Akbank T.A.S., Reg. S 5,125% 31/03/2025	USD	9.000.000	8.837.190	0,55
Akbank T.A.S., Reg. S, FRN 7,2% 16/03/2027	USD	4.200.000	4.119.423	0,26
KOC Holding A/S, Reg. S 6,5% 11/03/2025	USD	4.150.000	4.383.977	0,28
QNB Finansbank A/S, Reg. S 6,875% 07/09/2024	USD	3.620.000	3.865.400	0,24
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	4.000.000	4.104.460	0,26
Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S, FRN 6,125% 24/05/2027	USD	4.267.000	4.064.360	0,26
Türkiye İş Bankası A/S, Reg. S 6,125% 25/04/2024	USD	8.600.000	8.601.462	0,54
Türkiye İş Bankası A/S, Reg. S 6% 24/10/2022	USD	3.886.000	3.892.451	0,24
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları A/S, Reg. S 6,95% 14/03/2026	USD	3.980.000	4.220.571	0,27
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 5,625% 30/05/2022	USD	4.000.000	4.009.660	0,25
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 8,125% 28/03/2024	USD	3.720.000	3.960.107	0,25
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S, FRN 6,875% 03/02/2025	USD	3.850.000	3.833.618	0,24
Yapı ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 6,1% 16/03/2023	USD	3.800.000	3.857.095	0,24
Yapı ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25% 15/10/2024	USD	3.620.000	3.887.971	0,24
			65.637.745	4,12
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 8,75% 31/01/2022	USD	3.912.000	4.222.809	0,26
Metinvest BV, Reg. S 7,75% 17/10/2029	USD	8.710.000	8.922.698	0,56
MHP Lux SA, Reg. S 6,25% 19/09/2029	USD	5.300.000	5.217.506	0,33
MHP SE, Reg. S 7,75% 10/05/2024	USD	3.060.000	3.311.807	0,21
			21.674.820	1,36

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,375% 22/06/2026	USD	6.370.000	6.924.031	0,43
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,625% 12/01/2023	USD	7.925.000	8.156.846	0,51
Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4,75% 29/09/2025	USD	6.280.000	6.783.342	0,43
Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2029	USD	4.290.000	4.383.737	0,28
BOS Funding Ltd., Reg. S 4,23% 07/03/2022	USD	6.500.000	6.578.650	0,41
DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	4.360.000	4.641.852	0,29
Emirates NBD 2014 Tier 1 Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	6.250.000	6.361.219	0,40
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	4.420.000	4.658.481	0,29
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	11.980.000	12.449.231	0,78
Rakfunding Cayman Ltd., Reg. S 4,125% 09/04/2024	USD	7.020.000	7.314.208	0,46
Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5% 31/10/2025	USD	6.380.000	7.140.464	0,45
			75.392.061	4,73
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,25% 01/04/2023	USD	4.300.000	4.434.461	0,28
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,5% 01/04/2025	USD	3.751.000	3.891.400	0,24
			8.325.861	0,52
Summe Unternehmensanleihen			1.514.323.904	95,00
Staatsanleihen				
Indonesien				
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT, Reg. S 5,125% 16/05/2024	USD	6.300.000	6.856.321	0,43
			6.856.321	0,43
Summe Staatsanleihen			6.856.321	0,43
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.521.180.225	95,43

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	42.944.483	42.944.483	2,69
			42.944.483	2,69
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			42.944.483	2,69
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			42.944.483	2,69
Summe Anlagen			1.564.124.708	98,12
Barmittel			571.537	0,04
Sonstige Aktiva/(Passiva)			29.428.582	1,84
Summe Nettovermögen			1.594.124.827	100,00

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	243.820	USD	272.470	02/01/2020	J.P. Morgan	1.107	0,00
EUR	5.636	USD	6.309	03/01/2020	J.P. Morgan	15	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.122	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	5.831	USD	6.506	02/01/2020	J.P. Morgan	36	0,00
EUR	27.973	USD	31.347	03/01/2020	J.P. Morgan	40	0,00
EUR	419.768.528	USD	466.822.930	10/01/2020	J.P. Morgan	4.378.560	0,27
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.378.636	0,27
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.379.758	0,27
USD	152.316	EUR	136.300	02/01/2020	J.P. Morgan	(619)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(619)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	141.641	EUR	126.936	02/01/2020	J.P. Morgan	(786)	0,00
USD	72.123	EUR	64.361	03/01/2020	J.P. Morgan	(92)	0,00
USD	7.950.745	EUR	7.117.999	10/01/2020	J.P. Morgan	(39.401)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(40.279)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(40.898)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.338.860	0,27

Emerging Markets Debt Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	970.000	963.681	0,45
Embraer Netherlands Finance BV 5,05% 15/06/2025	USD	390.000	428.569	0,20
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	380.000	429.111	0,20
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	1.240.000	1.305.001	0,62
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5,093% 15/01/2030	USD	823.000	882.511	0,42
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	819.000	883.582	0,42
			4.892.455	2,31
Chile				
Colbun SA, 144A 4,5% 10/07/2024	USD	1.072.000	1.140.699	0,54
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,75% 06/12/2021	USD	300.000	312.342	0,15
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	930.000	972.525	0,46
			2.425.566	1,15
China				
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	850.000	881.831	0,42
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	1.770.000	2.133.700	1,01
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4,375% 17/10/2023	USD	2.280.000	2.439.064	1,16
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4,375% 10/04/2024	USD	950.000	1.024.152	0,49
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 3,25% 28/04/2025	USD	927.000	955.482	0,45
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,95% 12/11/2029	USD	1.600.000	1.604.264	0,76
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 2,3% 02/06/2021	USD	2.170.000	2.167.038	1,03
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3,7% 10/06/2025	USD	2.822.000	2.978.113	1,41
			14.183.644	6,73
Kolumbien				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	540.000	599.446	0,29
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	520.000	574.922	0,27
			1.174.368	0,56
Georgien				
TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	425.000	439.709	0,21
			439.709	0,21

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	880.000	1.161.081	0,55
Pertamina Persero PT, 144A 6,45% 30/05/2044	USD	1.190.000	1.535.606	0,73
			2.696.687	1,28
Kasachstan				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	990.000	1.275.590	0,60
			1.275.590	0,60
Mexiko				
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	470.000	477.033	0,23
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	1.170.000	1.198.484	0,57
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	2.280.000	2.422.055	1,15
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	460.000	483.856	0,23
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	670.000	674.710	0,32
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	2.400.000	2.321.616	1,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,49% 23/01/2027	USD	840.000	894.129	0,42
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,84% 23/01/2030	USD	1.112.000	1.190.730	0,57
Petroleos Mexicanos, Reg. S 7,69% 23/01/2050	USD	919.000	1.006.962	0,48
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035	USD	575.000	590.841	0,28
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2038	USD	1.625.000	1.625.195	0,77
Petroleos Mexicanos 5,625% 23/01/2046	USD	566.000	510.951	0,24
			13.396.562	6,36
Nigeria				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	850.000	903.559	0,43
			903.559	0,43
Panama				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	1.250.000	1.476.563	0,70
			1.476.563	0,70
Peru				
Banco de Credito del Peru, Reg. S 2,7% 11/01/2025	USD	480.000	477.876	0,23
Corp. Financiera de Desarrollo SA, FRN, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	1.224.000	1.311.540	0,62
Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75% 19/06/2032	USD	1.530.000	1.675.511	0,80
			3.464.927	1,65

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	270.000	276.153	0,13
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	830.000	851.887	0,41
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	1.230.000	1.331.506	0,63
			2.459.546	1,17
Ukraine				
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2024	EUR	560.000	671.780	0,32
			671.780	0,32
Summe Unternehmensanleihen			49.460.956	23,47
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	1.130.000	1.207.354	0,57
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	1.000.000	1.096.020	0,52
			2.303.374	1,09
Argentinien				
Province of Santa Fe, Reg. S 6,9% 01/11/2027	USD	1.330.000	947.625	0,45
Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45% 01/09/2024	USD	720.000	507.600	0,24
Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025	USD	990.000	551.925	0,26
			2.007.150	0,95
Aserbaidtschan				
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	2.230.000	2.198.367	1,04
			2.198.367	1,04
Weißrussland				
Belarus Government Bond, Reg. S 6,2% 28/02/2030	USD	410.000	436.142	0,21
			436.142	0,21
Brasilien				
Brazil Government Bond 6% 07/04/2026	USD	1.600.000	1.869.064	0,89
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	3.233.000	3.367.606	1,60
			5.236.670	2,49
Chile				
Chile Government Bond 3,86% 21/06/2047	USD	400.000	445.072	0,21
			445.072	0,21

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien				
Colombia Government Bond 4,375% 12/07/2021	USD	1.392.000	1.438.646	0,68
Colombia Government Bond 2,625% 15/03/2023	USD	950.000	956.987	0,46
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.670.000	1.942.694	0,92
			4.338.327	2,06
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	620.000	660.247	0,31
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	1.160.000	1.238.944	0,59
			1.899.191	0,90
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	41.000.000	797.274	0,38
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	490.000	545.696	0,26
Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45% 30/04/2044	USD	739.000	893.303	0,43
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	970.000	1.108.079	0,52
			3.344.352	1,59
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 9,65% 13/12/2026	USD	320.000	305.352	0,14
Ecuador Government Bond, Reg. S 9,625% 02/06/2027	USD	340.000	322.014	0,15
Ecuador Government Bond, Reg. S 7,875% 23/01/2028	USD	700.000	624.698	0,30
Ecuador Government Bond, Reg. S 10,75% 31/01/2029	USD	1.410.000	1.380.714	0,66
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	2.170.000	2.001.445	0,95
			4.634.223	2,20
Ägypten				
Egypt Government Bond 15,9% 02/07/2024	EGP	14.400.000	967.362	0,46
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	730.000	863.213	0,41
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	910.000	949.680	0,45
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.350.000	1.624.127	0,77
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	1.160.000	1.240.278	0,59
Egypt Government Bond, Reg. S 6,125% 31/01/2022	USD	560.000	584.063	0,27
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	940.000	1.048.716	0,50
Egypt Treasury Bill 0% 10/03/2020	EGP	17.550.000	1.061.275	0,50
			8.338.714	3,95

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	350.000	374.239	0,18
El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	1.131.000	1.208.932	0,57
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	600.000	721.986	0,34
			2.305.157	1,09
Gabun				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	440.000	464.787	0,22
			464.787	0,22
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	1.800.000	1.800.486	0,85
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	360.000	368.795	0,18
			2.169.281	1,03
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028	USD	1.300.000	1.390.565	0,66
			1.390.565	0,66
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 8,75% 16/12/2020	USD	360.000	379.703	0,18
			379.703	0,18
Ungarn				
Hungary Government Bond 7,625% 29/03/2041	USD	582.000	960.300	0,46
			960.300	0,46
Indien				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,375% 05/08/2026	USD	810.000	824.935	0,39
			824.935	0,39
Indonesien				
Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	1.890.000	2.441.048	1,16
Indonesia Government Bond, 144A 5,875% 15/01/2024	USD	1.000.000	1.132.525	0,54
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,875% 15/01/2024	USD	2.620.000	2.968.368	1,41
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,125% 15/01/2025	USD	2.488.000	2.671.652	1,27
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,75% 08/01/2026	USD	4.320.000	4.810.147	2,28

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien (Fortsetzung)				
Indonesia Government Bond, Reg. S 7,75% 17/01/2038	USD	987.000	1.486.846	0,70
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,95% 08/01/2046	USD	883.000	1.176.470	0,56
			16.687.056	7,92
Irak				
Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	650.000	668.259	0,32
			668.259	0,32
Jamaika				
Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	480.000	649.418	0,31
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	780.000	1.062.411	0,50
			1.711.829	0,81
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	580.000	617.375	0,29
			617.375	0,29
Kasachstan				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5,125% 21/07/2025	USD	760.000	874.895	0,42
			874.895	0,42
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	740.000	808.217	0,38
			808.217	0,38
Königreich Bahrain				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	1.220.000	1.487.747	0,71
			1.487.747	0,71
Libanon				
Lebanon Government Bond 6,85% 25/05/2029	USD	760.000	341.909	0,16
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	1.910.000	859.863	0,41
			1.201.772	0,57
Mexiko				
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	16.310.000	898.941	0,43
Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	1.530.000	1.590.963	0,75
Mexico Government Bond 4,6% 23/01/2046	USD	1.800.000	1.955.304	0,93

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko (Fortsetzung)				
Mexico Government Bond 4,15% 28/03/2027	USD	2.902.000	3.111.248	1,48
Mexico Government Bond 6,05% 11/01/2040	USD	1.780.000	2.318.646	1,10
			9.875.102	4,69
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	1.270.000	1.296.422	0,61
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	350.000	392.100	0,19
Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.860.000	1.903.998	0,90
Nigeria OMO Bill 0% 27/02/2020	NGN	714.000.000	1.935.411	0,92
			5.527.931	2,62
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	1.910.000	2.000.801	0,95
			2.000.801	0,95
Panama				
Panama Government Bond 3,875% 17/03/2028	USD	200.000	218.076	0,10
Panama Government Bond 3,87% 23/07/2060	USD	290.000	312.910	0,15
Panama Government Bond 4% 22/09/2024	USD	690.000	739.469	0,35
Panama Government Bond 8,875% 30/09/2027	USD	428.000	612.740	0,29
			1.883.195	0,89
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	540.000	621.902	0,30
Paraguay Government Bond, 144A 4,625% 25/01/2023	USD	1.020.000	1.079.864	0,51
Paraguay Government Bond, 144A 6,1% 11/08/2044	USD	210.000	257.711	0,12
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027	USD	879.000	969.383	0,46
			2.928.860	1,39
Peru				
Peru Government Bond 6,55% 14/03/2037	USD	500.000	731.825	0,35
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	1.100.000	1.609.003	0,76
			2.340.828	1,11
Philippinen				
Philippine Government Bond 9,5% 02/02/2030	USD	2.019.000	3.228.634	1,53
Philippine Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	747.000	858.462	0,41
			4.087.096	1,94

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Poland Government Bond 5% 23/03/2022	USD	1.000.000	1.070.250	0,51
Poland Government Bond 3% 17/03/2023	USD	420.000	433.440	0,20
Poland Government Bond 4% 22/01/2024	USD	470.000	506.437	0,24
			2.010.127	0,95
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	3.070.000	3.431.922	1,63
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	4.010.000	4.974.566	2,36
			8.406.488	3,99
Russland				
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4,5% 04/04/2022	USD	4.200.000	4.415.292	2,09
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	4.400.000	5.765.628	2,74
			10.180.920	4,83
Saudi-Arabien				
Saudi Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	2.640.000	2.962.859	1,41
Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	2.500.000	3.103.675	1,47
			6.066.534	2,88
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	960.000	1.011.581	0,48
			1.011.581	0,48
Türkei				
Turkey Government Bond 7,25% 23/12/2023	USD	1.290.000	1.397.747	0,66
Turkey Government Bond 6,35% 10/08/2024	USD	943.000	987.010	0,47
Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	2.270.000	1.877.801	0,89
Turkey Government Bond 5,625% 30/03/2021	USD	2.590.000	2.669.409	1,27
Turkey Government Bond 3,25% 23/03/2023	USD	1.071.000	1.030.382	0,49
Turkey Government Bond 6,875% 17/03/2036	USD	1.300.000	1.343.583	0,64
			9.305.932	4,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	300.000	379.018	0,18
Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	1.820.000	2.219.263	1,05
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	1.796.000	1.955.395	0,93
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	2.172.000	2.379.752	1,13
			6.933.428	3,29
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 03/05/2026	USD	809.000	843.831	0,40
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,5% 30/09/2029	USD	1.870.000	1.863.390	0,88
			2.707.221	1,28
Uruguay				
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	680.000	817.557	0,39
			817.557	0,39
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	USD	14.050.000	1.116.272	0,53
Venezuela Government Bond, FRN 0% 15/04/2020	USD	852.000	19.170	0,01
			1.135.442	0,54
Summe Staatsanleihen			144.952.503	68,78
Optionsscheine				
Nigeria				
Central Bank of Nigeria 15/11/2020	USD	2.000	56.000	0,03
			56.000	0,03
Summe Optionsscheine			56.000	0,03
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			194.469.459	92,28

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	14.211.951	14.211.951	6,74
			14.211.951	6,74
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			14.211.951	6,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			14.211.951	6,74
Summe Anlagen			208.681.410	99,02
Barmittel			436.278	0,21
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.634.305	0,77
Summe Nettovermögen			210.751.993	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	28.488	USD	31.836	02/01/2020	J.P. Morgan	129	0,00
EUR	86.945	USD	97.323	03/01/2020	J.P. Morgan	234	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						363	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	99.477	USD	111.474	03/01/2020	J.P. Morgan	143	0,00
EUR	31.915.936	USD	35.493.111	10/01/2020	J.P. Morgan	333.388	0,16
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						333.531	0,16
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						333.894	0,16
USD	200.938	EUR	179.810	02/01/2020	J.P. Morgan	(816)	0,00
USD	13.305	EUR	11.886	03/01/2020	J.P. Morgan	(32)	0,00
USD	3.546.106	EUR	3.170.000	18/03/2020	J.P. Morgan	(27.568)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(28.416)	(0,02)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	406.302	EUR	364.460	10/01/2020	J.P. Morgan	(2.814)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.814)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(31.230)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						302.664	0,14

Emerging Markets Domestic Debt Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S 11% 01/06/2020	GEL	3.400.000	1.193.097	0,58
			1.193.097	0,58
Summe Unternehmensanleihen			1.193.097	0,58
Staatsanleihen				
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	1.964.600	5.675.253	2,76
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	3.022.700	9.255.305	4,50
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	2.633.500	7.865.852	3,83
			22.796.410	11,09
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	1.670.000.000	2.452.831	1,19
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 28/02/2021	CLP	300.000.000	411.416	0,20
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	1.820.000.000	2.890.630	1,41
			5.754.877	2,80
Kolumbien				
Colombian TES 6,25% 26/11/2025	COP	3.041.500.000	958.363	0,47
Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	3.450.000.000	1.104.110	0,54
Colombian TES 7% 04/05/2022	COP	4.110.000.000	1.315.823	0,64
Colombian TES 7,5% 26/08/2026	COP	9.292.800.000	3.107.875	1,51
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	12.516.300.000	3.816.507	1,86
Colombian TES 7,75% 18/09/2030	COP	4.755.900.000	1.611.761	0,78
			11.914.439	5,80
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	9.000.000	169.735	0,08
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	46.850.000	911.032	0,44
			1.080.767	0,52
Ägypten				
Egypt Government Bond 15,9% 02/07/2024	EGP	30.000.000	2.015.337	0,98
Egypt Treasury Bill 0% 10/03/2020	EGP	41.000.000	2.479.331	1,21
			4.494.668	2,19
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,5% 24/06/2025	HUF	513.770.000	2.152.521	1,05
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	1.358.770.000	5.078.072	2,47
			7.230.593	3,52

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
India Government Bond 8,4% 28/07/2024	INR	75.400.000	1.130.155	0,55
			1.130.155	0,55
Indonesien				
Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024	IDR	13.485.000.000	1.037.177	0,50
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	23.032.000.000	1.566.993	0,76
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	23.900.000.000	1.706.980	0,83
Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	25.304.000.000	1.820.897	0,89
Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033	IDR	27.000.000.000	1.800.433	0,88
Indonesia Treasury 8,375% 15/04/2039	IDR	9.000.000.000	695.300	0,34
Indonesia Treasury 12,8% 15/06/2021	IDR	35.658.000.000	2.820.659	1,37
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2024	IDR	20.605.000.000	1.592.731	0,77
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	40.754.000.000	3.281.341	1,60
Indonesia Treasury 10,5% 15/08/2030	IDR	20.800.000.000	1.843.515	0,90
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	32.011.000.000	2.473.027	1,20
			20.639.053	10,04
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	8.140.000	2.062.977	1,00
Malaysia Government Bond 4,16% 15/07/2021	MYR	8.363.000	2.079.312	1,01
Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	10.290.000	2.621.064	1,27
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	9.220.000	2.334.399	1,14
Malaysia Government Bond 3,9% 30/11/2026	MYR	6.500.000	1.643.339	0,80
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	5.910.000	1.533.684	0,75
			12.274.775	5,97
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	9.760.000	575.846	0,28
Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	MXN	6.192.500	327.460	0,16
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	90.131.200	5.431.234	2,64
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	188.657.500	10.398.036	5,06
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	80.368.700	4.545.884	2,21
			21.278.460	10,35
Nigeria				
Nigeria OMO Bill 0% 27/02/2020	NGN	790.000.000	2.141.421	1,04
			2.141.421	1,04
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	3.089.000	980.750	0,48
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,35% 12/08/2040	PEN	1.265.000	389.183	0,19
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6,15% 12/08/2032	PEN	11.125.000	3.805.922	1,85
Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	7.595.000	2.669.644	1,30
			7.845.499	3,82

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022	PLN	3.750.000	1.004.830	0,49
Poland Government Bond 3,25% 25/07/2025	PLN	19.935.000	5.625.859	2,74
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	32.473.000	8.819.495	4,29
			15.450.184	7,52
Rumänien				
Romania Government Bond 4,25% 28/06/2023	RON	3.000.000	712.818	0,35
Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	RON	8.190.000	1.986.324	0,96
Romania Government Bond 5,8% 26/07/2027	RON	2.520.000	651.107	0,32
			3.350.249	1,63
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,4% 17/07/2024	RUB	34.500.000	586.752	0,28
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	295.844.000	5.240.506	2,55
Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	608.740.000	10.325.393	5,02
Russian Federal Bond - OFZ 7% 25/01/2023	RUB	38.900.000	650.425	0,32
Russian Federal Bond - OFZ 7% 16/08/2023	RUB	61.308.000	1.028.224	0,50
			17.831.300	8,67
Südafrika				
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	23.850.000	1.552.079	0,76
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	12.270.000	769.228	0,38
South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	ZAR	7.000.000	558.399	0,27
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	117.081.000	7.799.257	3,79
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	116.548.283	7.632.906	3,71
			18.311.869	8,91
Thailand				
Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	29.900.000	1.056.499	0,51
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	22.390.000	914.416	0,44
Thailand Government Bond 2,875% 17/06/2046	THB	25.120.000	998.011	0,49
Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	THB	24.150.000	877.947	0,43
Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	133.956.000	5.159.608	2,51
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	168.890.000	7.371.221	3,59
			16.377.702	7,97

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Türkei

Turkey Government Bond 10,7% 17/08/2022	TRY	5.650.000	934.339	0,45
Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	12.256.000	1.956.742	0,95
Turkey Government Bond 10,7% 17/02/2021	TRY	4.500.000	752.672	0,37
Turkey Government Bond 9,2% 22/09/2021	TRY	4.000.000	650.297	0,32
Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	1.000.000	166.840	0,08
Turkey Government Bond 7,1% 08/03/2023	TRY	4.280.000	639.810	0,31
Turkey Government Bond 10,4% 20/03/2024	TRY	3.262.000	534.502	0,26
Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	5.840.000	843.077	0,41
			6.478.279	3,15
Summe Staatsanleihen			196.380.700	95,54

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			197.573.797	96,12
---	--	--	--------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	3.564.220	3.564.220	1,73
			3.564.220	1,73

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.564.220	1,73
---	--	--	------------------	-------------

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.564.220	1,73
---	--	--	------------------	-------------

Summe Anlagen			201.138.017	97,85
----------------------	--	--	--------------------	--------------

Barmittel			616.961	0,30
------------------	--	--	----------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.808.538	1,85
----------------------------------	--	--	------------------	-------------

Summe Nettovermögen			205.563.516	100,00
----------------------------	--	--	--------------------	---------------

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	11.259	USD	12.582	02/01/2020	J.P. Morgan	51	0,00
EUR	29.657	USD	33.197	03/01/2020	J.P. Morgan	80	0,00
COP	2.000.000.000	USD	586.605	18/03/2020	Goldman Sachs	23.027	0,01
CZK	99.570.000	USD	4.354.378	18/03/2020	Citibank	43.063	0,02
PLN	15.600.000	USD	4.062.050	18/03/2020	Citibank	54.165	0,03
RON	8.500.000	USD	1.973.228	18/03/2020	Citibank	13.470	0,01
THB	19.650.000	USD	651.391	18/03/2020	HSBC	9.624	0,00
USD	201.325	HUF	59.000.000	18/03/2020	Citibank	335	0,00
USD	1.156.846	INR	82.700.000	18/03/2020	BNP Paribas	6.160	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						149.975	0,07
---	--	--	--	--	--	----------------	-------------

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	8.603	USD	9.640	03/01/2020	J.P. Morgan	12	0,00
EUR	26.018.250	USD	28.938.094	10/01/2020	J.P. Morgan	268.093	0,13

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						268.105	0,13
---	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						418.080	0,20
--	--	--	--	--	--	----------------	-------------

USD	7.800	EUR	6.980	02/01/2020	J.P. Morgan	(32)	0,00
-----	-------	-----	-------	------------	-------------	------	------

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(32)	0,00
---	--	--	--	--	--	-------------	-------------

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	277.518	EUR	248.705	02/01/2020	J.P. Morgan	(1.539)	0,00
USD	337.906	EUR	303.485	10/01/2020	J.P. Morgan	(2.765)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.304)	0,00
---	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.336)	0,00
---	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						413.744	0,20
---	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029	USD	420.000	357.000	0,21
Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026	USD	170.000	162.828	0,09
			519.828	0,30
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	910.000	904.071	0,52
CSN Resources SA, Reg. S 7,625% 17/04/2026	USD	950.000	1.014.049	0,58
Embraer Netherlands Finance BV 5,05% 15/06/2025	USD	660.000	725.271	0,42
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	310.000	350.064	0,20
Hidrovias International Finance SARL, Reg. S 5,95% 24/01/2025	USD	1.080.000	1.123.481	0,64
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6,5% 20/09/2026	USD	200.000	213.463	0,12
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	390.000	410.444	0,23
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	770.000	830.718	0,48
			5.571.561	3,19
Chile				
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	1.260.000	1.317.614	0,76
			1.317.614	0,76
China				
China Evergrande Group, Reg. S 8,25% 23/03/2022	USD	800.000	751.506	0,43
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	750.000	819.044	0,47
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 11,75% 26/02/2021	USD	800.000	841.000	0,48
Scenery Journey Ltd., Reg. S 11% 06/11/2020	USD	800.000	818.000	0,47
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,95% 12/11/2029	USD	1.400.000	1.403.731	0,80
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,5% 01/02/2024	USD	800.000	828.042	0,48
Yuzhou Properties Co. Ltd., Reg. S 8,375% 30/10/2024	USD	845.000	881.557	0,50
			6.342.880	3,63
Kolumbien				
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25% 03/05/2025	USD	940.000	993.665	0,57
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	270.000	299.723	0,17
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6% 15/03/2025	USD	2.590.000	2.693.600	1,54
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	680.000	751.822	0,43
			4.738.810	2,71

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Dominikanische Republik				
AES Andres BV, Reg. S 7,95% 11/05/2026	USD	1.280.000	1.366.016	0,78
			1.366.016	0,78
Ägypten				
African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	1.120.000	1.137.388	0,65
			1.137.388	0,65
Georgien				
Bank of Georgia JSC, Reg. S 11% 01/06/2020	GEL	600.000	210.546	0,12
TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024	USD	410.000	424.190	0,24
			634.736	0,36
Ghana				
Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	785.000	802.965	0,46
			802.965	0,46
Indien				
Greenko Investment Co., Reg. S 4,875% 16/08/2023	USD	700.000	696.010	0,40
Shriram Transport Finance Co. Ltd., Reg. S 5,95% 24/10/2022	USD	560.000	576.293	0,33
			1.272.303	0,73
Indonesien				
Jababeka International BV, 144A 6,5% 05/10/2023	USD	900.000	825.012	0,47
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	700.000	923.587	0,53
Soechi Capital Pte. Ltd., Reg. S 8,375% 31/01/2023	USD	1.140.000	995.066	0,57
			2.743.665	1,57
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Co. BV 2,95% 18/12/2022	USD	640.000	615.616	0,35
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	625.000	607.428	0,35
			1.223.044	0,70
Litauen				
ASG Finance Designated Activity Co., Reg. S 7,875% 03/12/2024	USD	990.000	966.740	0,55
			966.740	0,55

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Mexiko				
Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044	USD	990.000	1.204.741	0,69
Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024	USD	1.030.000	964.322	0,55
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	600.000	614.607	0,35
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	1.990.000	2.113.987	1,21
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	1.820.000	1.832.794	1,05
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	440.000	425.630	0,24
Trust F/1401, REIT, Reg. S 6,39% 15/01/2050	USD	740.000	796.599	0,46
Unifin Financiera SAB de CV, Reg. S 8,375% 27/01/2028	USD	830.000	850.368	0,49
			8.803.048	5,04
Republik Moldau				
Aragvi Finance International DAC, Reg. S 12% 09/04/2024	USD	970.000	1.037.531	0,59
			1.037.531	0,59
Nigeria				
Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5% 16/10/2022	USD	1.140.000	1.279.787	0,73
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	812.000	863.164	0,50
United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	1.510.000	1.608.701	0,92
			3.751.652	2,15
Panama				
Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	800.000	945.000	0,54
			945.000	0,54
Peru				
Banco de Credito del Peru, Reg. S 2,7% 11/01/2025	USD	445.000	443.031	0,25
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	440.000	466.890	0,27
			909.921	0,52
Philippinen				
SMC Global Power Holdings Corp., Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	USD	750.000	782.810	0,45
			782.810	0,45
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	770.000	790.305	0,45
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	610.000	660.340	0,38
			1.450.645	0,83

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Supranational

Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	1.120.000	1.139.298	0,65
			1.139.298	0,65

Tansania

HTA Group Ltd., Reg. S 9,125% 08/03/2022	USD	1.230.000	1.272.909	0,73
			1.272.909	0,73

Ukraine

NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2024	EUR	530.000	635.791	0,36
			635.791	0,36

Vereinigte Arabische Emirate

DP World plc, Reg. S 4,7% 30/09/2049	USD	850.000	853.731	0,49
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.340.000	1.392.485	0,80
			2.246.216	1,29

Summe Unternehmensanleihen

51.612.371 29,54

Staatsanleihen

Angola

Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	960.000	1.025.717	0,59
			1.025.717	0,59

Argentinien

Province of Santa Fe, Reg. S 6,9% 01/11/2027	USD	1.300.000	926.250	0,53
Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45% 01/09/2024	USD	580.000	408.900	0,23
Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025	USD	1.520.000	847.400	0,49
			2.182.550	1,25

Aserbaidshjan

Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	780.000	768.936	0,44
			768.936	0,44

Weißrussland

Belarus Government Bond, Reg. S 6,2% 28/02/2030	USD	770.000	819.095	0,47
			819.095	0,47

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

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Brasilien

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1.335.100	3.987.735	2,28
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1.751.200	5.362.057	3,07
			9.349.792	5,35

Chile

Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	1.200.000.000	1.762.514	1,01
			1.762.514	1,01

Kolumbien

Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	1.540.000.000	492.849	0,28
Colombian TES 7,5% 26/08/2026	COP	4.784.800.000	1.600.224	0,92
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	3.564.300.000	1.086.837	0,62
Colombian TES 7,75% 18/09/2030	COP	1.406.000.000	476.489	0,27
			3.656.399	2,09

Costa Rica

Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	530.000	564.405	0,32
			564.405	0,32

Dominikanische Republik

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	8.000.000	150.876	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	35.300.000	686.433	0,39
			837.309	0,48

Ecuador

Ecuador Government Bond, Reg. S 9,625% 02/06/2027	USD	340.000	322.014	0,18
Ecuador Government Bond, Reg. S 7,875% 23/01/2028	USD	580.000	517.606	0,30
Ecuador Government Bond, Reg. S 10,75% 31/01/2029	USD	830.000	812.761	0,46
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	220.000	202.912	0,12
			1.855.293	1,06

Ägypten

Egypt Government Bond 15,9% 02/07/2024	EGP	27.000.000	1.813.803	1,04
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	270.000	319.271	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.190.000	1.431.637	0,82
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	750.000	801.904	0,46
Egypt Treasury Bill 0% 10/03/2020	EGP	29.425.000	1.779.373	1,02

6.145.988 3,52

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	320.000	342.161	0,20
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	480.000	577.589	0,33
			919.750	0,53
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	910.000	910.246	0,52
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	330.000	338.062	0,19
			1.248.308	0,71
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028	USD	900.000	962.698	0,55
			962.698	0,55
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,5% 24/06/2025	HUF	84.000.000	351.931	0,20
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	304.310.000	1.137.285	0,65
			1.489.216	0,85
Indonesien				
Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	680.000	878.261	0,50
Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024	IDR	22.268.000.000	1.712.707	0,98
Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	5.479.000.000	394.274	0,23
Indonesia Treasury 8,375% 15/04/2039	IDR	9.400.000.000	726.202	0,42
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	15.192.000.000	1.223.196	0,70
Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031	IDR	16.650.000.000	1.327.472	0,76
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	13.150.000.000	1.015.910	0,58
			7.278.022	4,17
Irak				
Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	680.000	699.101	0,40
			699.101	0,40
Jamaika				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	730.000	994.308	0,57
Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	260.000	351.768	0,20
			1.346.076	0,77
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	1.150.000	1.224.106	0,70
			1.224.106	0,70

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Königreich Bahrain				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	1.000.000	1.219.465	0,70
			1.219.465	0,70
Libanon				
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	960.000	432.182	0,25
			432.182	0,25
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,659% 15/10/2020	MYR	139.000	34.170	0,02
Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	1.546.000	393.796	0,22
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	10.618.000	2.688.356	1,54
Malaysia Government Bond 4,498% 15/04/2030	MYR	567.000	150.502	0,09
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	359.000	93.163	0,05
			3.359.987	1,92
Mexiko				
Mexican Bonos 8% 11/06/2020	MXN	4.900.000	261.662	0,15
Mexican Bonos 6,5% 10/06/2021	MXN	42.597.300	2.252.548	1,29
Mexican Bonos 8% 07/12/2023	MXN	5.218.000	288.418	0,17
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	17.227.900	1.038.139	0,59
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	76.511.900	4.217.026	2,41
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	8.074.800	456.734	0,26
Mexico Government Bond 4,6% 23/01/2046	USD	790.000	858.161	0,49
			9.372.688	5,36
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	1.400.000	1.429.127	0,82
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	280.000	313.680	0,18
Nigeria OMO Bill 0% 27/02/2020	NGN	626.000.000	1.696.873	0,97
			3.439.680	1,97
Oman				
Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	1.060.000	1.110.392	0,63
			1.110.392	0,63
Paraguay				
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	450.000	518.252	0,30
Paraguay Government Bond, Reg. S 4,7% 27/03/2027	USD	2.520.000	2.779.119	1,59
			3.297.371	1,89

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 12/08/2034	PEN	422.000	133.984	0,07
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 5,35% 12/08/2040	PEN	1.070.000	329.190	0,19
Peru Government Bond, Reg. S, 144A 6,15% 12/08/2032	PEN	974.000	333.211	0,19
Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	3.188.000	1.120.583	0,64
Peru Government Bond, Reg. S 6,95% 12/08/2031	PEN	655.000	240.170	0,14
			2.157.138	1,23
Polen				
Poland Government Bond 5% 23/03/2022	USD	2.100.000	2.247.525	1,29
Poland Government Bond 5,75% 23/09/2022	PLN	2.060.000	603.011	0,35
Poland Government Bond 4% 25/10/2023	PLN	9.502.000	2.716.963	1,56
Poland Government Bond 3,25% 25/07/2025	PLN	4.674.000	1.319.050	0,75
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	6.270.000	1.702.899	0,97
			8.589.448	4,92
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	2.330.000	2.890.458	1,65
			2.890.458	1,65
Rumänien				
Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	RON	6.190.000	1.501.263	0,86
			1.501.263	0,86
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	343.281.000	5.822.701	3,33
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	1.600.000	2.096.592	1,20
			7.919.293	4,53
Saudi-Arabien				
Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	1.420.000	1.762.887	1,01
			1.762.887	1,01
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	1.460.000	1.538.446	0,88
			1.538.446	0,88

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südafrika				
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	5.500.000	357.922	0,20
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	8.250.000	517.207	0,30
South Africa Government Bond 10,5% 21/12/2026	ZAR	6.250.000	498.571	0,29
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	35.181.000	2.343.554	1,34
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	22.903.128	1.499.957	0,86
			5.217.211	2,99
Thailand				
Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	THB	43.658.000	1.587.140	0,91
Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	42.000.000	1.617.722	0,93
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	6.500.000	283.693	0,16
			3.488.555	2,00
Türkei				
Turkey Government Bond 7,25% 23/12/2023	USD	1.290.000	1.397.747	0,80
Turkey Government Bond 6,35% 10/08/2024	USD	1.090.000	1.140.871	0,65
Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	1.899.000	303.187	0,18
Turkey Government Bond 10,5% 11/08/2027	TRY	5.760.000	904.855	0,52
Turkey Government Bond 10,7% 17/02/2021	TRY	350.000	58.541	0,03
Turkey Government Bond 10,4% 20/03/2024	TRY	566.000	92.743	0,05
			3.897.944	2,23
Ukraine				
Ukraine Government Bond, 144A 6,75% 20/06/2026	EUR	300.000	379.044	0,22
Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	1.621.000	1.976.607	1,13
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	220.000	239.525	0,14
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	1.570.000	1.720.170	0,98
			4.315.346	2,47
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	USD	6.490.000	515.631	0,30
			515.631	0,30
Summe Staatsanleihen			110.160.660	63,05
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			161.773.031	92,59

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	8.588.723	8.588.723	4,92
			8.588.723	4,92
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.588.723	4,92
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			8.588.723	4,92
Summe Anlagen			170.361.754	97,51
Barmittel			805.388	0,46
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.540.274	2,03
Summe Nettovermögen			174.707.416	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	50.467	USD	56.397	02/01/2020	J.P. Morgan	229	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						229	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	49.144	USD	54.838	02/01/2020	J.P. Morgan	304	0,00
EUR	49.851	USD	55.863	03/01/2020	J.P. Morgan	72	0,00
EUR	128.619.089	USD	143.030.084	10/01/2020	J.P. Morgan	1.348.311	0,77
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.348.687	0,77
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.348.916	0,77
USD	138.512	EUR	123.948	02/01/2020	J.P. Morgan	(563)	0,00
USD	33.579	EUR	29.998	03/01/2020	J.P. Morgan	(81)	0,00
USD	1.687.634	BRL	7.130.000	04/02/2020	State Street	(84.242)	(0,05)
USD	2.774.201	EUR	2.480.000	18/03/2020	Citibank	(21.607)	(0,01)
USD	1.863.075	MXN	36.000.000	18/03/2020	Barclays	(25.013)	(0,01)
USD	676.558	RUB	43.000.000	18/03/2020	J.P. Morgan	(9.141)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(140.647)	(0,07)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	335	EUR	299	03/01/2020	J.P. Morgan	0,00	0,00
USD	1.313.283	EUR	1.178.373	10/01/2020	J.P. Morgan	(9.473)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(9.473)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(150.120)	(0,08)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.198.796	0,69

Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 1,5% 26/02/2027	EUR	1.900.000	2.023.237	0,26
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0,45% 22/11/2023	EUR	3.000.000	3.065.453	0,40
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	1.500.000	1.835.315	0,24
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 24/04/2023	EUR	2.000.000	2.035.077	0,27
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	2.500.000	2.546.739	0,33
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	550.000	561.457	0,07
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75% 30/01/2026	EUR	2.000.000	2.080.576	0,27
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	1.150.000	1.168.775	0,15
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	450.000	469.559	0,06
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,5% 16/07/2020	EUR	300.000	301.509	0,04
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024	EUR	200.000	216.970	0,03
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	2.700.000	2.822.137	0,37
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	1.000.000	1.068.935	0,14
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	1.400.000	1.492.669	0,19
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	4.000.000	4.066.269	0,53
			25.754.677	3,35
Österreich				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	1.000.000	1.188.512	0,15
			1.188.512	0,15
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.510.000	1.843.891	0,24
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.000.000	1.094.250	0,14
			2.938.141	0,38
Kanada				
Bank of Montreal, Reg. S 0,2% 26/01/2023	EUR	4.000.000	4.047.566	0,52
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375% 23/10/2023	EUR	4.200.000	4.284.691	0,56
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,25% 11/01/2024	EUR	3.300.000	3.351.126	0,43
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	3.500.000	3.586.732	0,47
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	2.550.000	2.535.798	0,33
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75% 15/07/2049	EUR	3.000.000	2.930.655	0,38
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,05% 26/11/2027	EUR	2.400.000	2.376.492	0,31

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625% 10/09/2025	EUR	4.000.000	4.148.907	0,54
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,25% 12/01/2023	EUR	3.500.000	3.547.617	0,46
			30.809.584	4,00
China				
Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	1.750.000	1.746.054	0,23
Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,082% 17/04/2021	EUR	500.000	500.475	0,07
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	850.000	855.413	0,11
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	1.900.000	1.902.821	0,25
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	1.450.000	1.492.764	0,19
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 03/10/2020	EUR	1.500.000	1.530.930	0,20
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,3% 06/03/2022	EUR	650.000	653.513	0,08
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,75% 08/06/2022	EUR	500.000	508.313	0,07
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,192% 23/05/2020	EUR	1.050.000	1.050.651	0,14
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	2.600.000	2.611.687	0,34
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	1.298.000	1.325.063	0,17
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	1.400.000	1.423.113	0,18
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	250.000	256.531	0,03
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	375.000	411.231	0,05
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	1.100.000	1.143.358	0,15
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	1.050.000	1.052.552	0,14
			18.464.469	2,40
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	650.000	647.721	0,08
			647.721	0,08
Finnland				
Nordea Mortgage Bank plc, Reg. S 0,125% 18/06/2027	EUR	4.000.000	4.019.430	0,52
			4.019.430	0,52
Frankreich				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/05/2035	EUR	5.500.000	5.348.915	0,70
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 05/07/2027	EUR	2.900.000	2.889.662	0,38
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01% 16/10/2029	EUR	4.200.000	4.096.008	0,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	2.500.000	2.855.428	0,37
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.159.129	0,15
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 15/06/2023	EUR	1.900.000	1.944.842	0,25
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026	EUR	1.900.000	1.963.313	0,26
BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	600.000	597.544	0,08
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01% 10/11/2027	EUR	4.000.000	3.969.100	0,52
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875% 11/09/2028	EUR	4.200.000	4.465.592	0,58
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 06/12/2029	EUR	2.400.000	2.356.128	0,31
Credit Agricole Public Sector SCF SA 0,01% 13/09/2028	EUR	500.000	491.523	0,06
Credit Agricole Public Sector SCF SA, Reg. S 0,25% 31/10/2026	EUR	3.000.000	3.042.645	0,40
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,132% 17/01/2022	EUR	3.000.000	3.021.105	0,39
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	2.150.000	2.418.145	0,31
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	2.000.000	2.085.291	0,27
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	1.200.000	1.198.051	0,16
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.267.079	0,29
Societe Generale SA, Reg. S 0% 27/05/2022	EUR	1.500.000	1.501.018	0,19
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	1.250.000	1.337.568	0,17
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	1.000.000	1.144.429	0,15
			50.152.515	6,52
Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	400.000	434.347	0,06
BMW Finance NV, Reg. S 0,25% 14/01/2022	EUR	1.850.000	1.864.165	0,24
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	1.050.000	1.054.661	0,14
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	1.525.000	1.508.767	0,20
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,125% 18/12/2028	EUR	2.350.000	2.535.460	0,33
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,375% 28/03/2031	EUR	4.000.000	4.377.860	0,57
E.ON SE, Reg. S 1,625% 22/05/2029	EUR	2.000.000	2.172.701	0,28
innogy Finance BV, Reg. S 1,625% 30/05/2026	EUR	2.100.000	2.261.200	0,29
Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01% 17/10/2029	EUR	4.000.000	3.925.540	0,51
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	15.000.000	15.251.625	1,98
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 15/09/2025	EUR	38.000.000	38.963.300	5,06
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,625% 07/01/2028	EUR	17.000.000	17.907.936	2,33
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	7.500.000	7.591.387	0,99
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	11.000.000	12.232.550	1,59

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,375% 05/07/2027	EUR	800.000	799.168	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	1.500.000	1.754.722	0,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.000.000	1.083.425	0,14
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0,25% 15/10/2024	EUR	1.100.000	1.096.824	0,14
Vier Gas Transport GmbH, Reg. S 0,125% 10/09/2029	EUR	1.100.000	1.057.374	0,14
			117.873.012	15,32
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	2.000.000	2.030.824	0,26
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	1.500.000	1.537.370	0,20
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	1.500.000	1.504.194	0,20
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	1.250.000	1.247.881	0,16
			6.320.269	0,82
Irland				
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	650.000	647.914	0,09
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	800.000	853.206	0,11
			1.501.120	0,20
Italien				
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	850.000	841.975	0,11
Enel Finance International NV, Reg. S 1,375% 01/06/2026	EUR	2.000.000	2.125.899	0,28
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 0,655% 15/06/2020	EUR	1.000.000	1.003.640	0,13
			3.971.514	0,52
Japan				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	6.000.000	6.130.426	0,80
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	1.000.000	1.021.065	0,13
			7.151.491	0,93
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	300.000	315.381	0,04
			315.381	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	3.000.000	3.040.290	0,40
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	3.200.000	3.285.376	0,43
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	2.000.000	2.106.800	0,27
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 11/07/2023	EUR	4.400.000	4.455.220	0,58
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	16.000.000	16.556.240	2,15
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	6.700.000	6.609.516	0,86
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	7.000.000	8.093.225	1,05
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	1.500.000	1.548.611	0,20
de Volksbank NV, Reg. S 0,5% 30/01/2026	EUR	2.500.000	2.579.827	0,34
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	2.000.000	2.073.248	0,27
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	600.000	605.352	0,08
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	4.000.000	3.723.520	0,48
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	1.500.000	1.471.739	0,19
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	1.600.000	1.715.932	0,22
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	400.000	395.860	0,05
			58.260.756	7,57
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	2.700.000	2.723.067	0,35
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	1.500.000	1.536.743	0,20
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	3.450.000	3.582.520	0,47
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 23/04/2022	EUR	600.000	609.361	0,08
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	4.000.000	4.123.527	0,54
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,25% 06/04/2022	EUR	4.500.000	4.547.205	0,59
			17.122.423	2,23
Norwegen				
Avinor A/S, Reg. S 1,25% 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.432.485	0,19
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027	EUR	3.105.000	3.171.403	0,41
SRBolikreditt A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	4.000.000	3.980.900	0,52
			8.584.788	1,12
Polen				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023	EUR	1.500.000	1.528.034	0,20
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	700.000	718.720	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	700.000	707.996	0,09
			2.954.750	0,38

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 0,25% 22/03/2024	EUR	1.500.000	1.516.572	0,20
			1.516.572	0,20
Saudi-Arabien				
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,75% 20/11/2020	EUR	450.000	461.770	0,06
			461.770	0,06
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.000.000	2.031.959	0,26
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5% 01/03/2028	EUR	5.000.000	5.514.950	0,72
			7.546.909	0,98
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	2.000.000	2.045.830	0,27
			2.045.830	0,27
Spanien				
Banco Santander SA, Reg. S 0,25% 19/06/2024	EUR	1.300.000	1.305.550	0,17
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	2.000.000	2.158.769	0,28
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025	EUR	2.800.000	2.909.672	0,38
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,25% 13/09/2027	EUR	2.000.000	2.133.626	0,28
Liberbank SA, Reg. S 0,25% 25/09/2029	EUR	2.400.000	2.363.484	0,31
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	1.400.000	1.438.467	0,18
			12.309.568	1,60
Supranational				
Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029	EUR	17.000.000	17.870.315	2,32
European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	3.600.000	3.639.366	0,47
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,25% 24/05/2033	EUR	9.000.000	10.116.949	1,32
European Financial Stability Facility, Reg. S 3% 04/09/2034	EUR	10.500.000	14.448.446	1,88
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	33.000.000	33.480.810	4,35
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	6.000.000	6.387.570	0,83
			85.943.456	11,17
Schweden				
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 2,5% 28/05/2026	EUR	2.000.000	2.061.419	0,27
			2.061.419	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.600.000	1.667.024	0,22
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	1.500.000	1.704.580	0,22
			3.371.604	0,44
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	580.000	601.219	0,08
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021	EUR	370.000	380.616	0,05
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	1.250.000	1.345.929	0,17
			2.327.764	0,30
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	750.000	767.207	0,10
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	1.225.000	1.323.881	0,17
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	1.110.000	1.295.613	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5% 04/12/2024	EUR	1.350.000	1.415.390	0,18
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	400.000	449.146	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	550.000	555.354	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	1.250.000	1.286.613	0,17
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	670.000	695.025	0,09
Santander UK plc, Reg. S 0,375% 20/09/2023	EUR	3.750.000	3.816.672	0,50
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	1.000.000	1.030.460	0,13
			12.635.361	1,64
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Honda Finance Corp. 0,35% 26/08/2022	EUR	2.100.000	2.119.586	0,28
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	2.000.000	2.074.039	0,27
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	950.000	968.180	0,13
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	1.000.000	1.065.681	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S 0,5% 29/01/2022	EUR	700.000	708.124	0,09
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	1.150.000	1.139.983	0,15
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	1.100.000	1.099.841	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	1.200.000	1.280.590	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,235% 09/09/2022	EUR	1.000.000	1.004.320	0,13
Illinois Tool Works, Inc. 0,25% 05/12/2024	EUR	1.550.000	1.558.193	0,20
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	1.500.000	1.558.588	0,20
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	1.500.000	1.646.660	0,21

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	2.000.000	2.102.335	0,27
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	650.000	652.211	0,09
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	1.400.000	1.537.720	0,20
Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025	EUR	1.000.000	1.035.165	0,13
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	1.500.000	1.655.775	0,22
			23.206.991	3,02
Summe Unternehmensanleihen			511.457.797	66,48
Staatsanleihen				
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	7.000.000	11.092.739	1,44
			11.092.739	1,44
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2028	EUR	7.000.000	7.467.547	0,97
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	20.000.000	22.884.008	2,97
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	5.500.000	6.514.438	0,85
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	2.000.000	2.404.761	0,31
			39.270.754	5,10
Kanada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	1.000.000	1.022.355	0,13
			1.022.355	0,13
China				
China Development Bank, Reg. S 0,125% 24/01/2020	EUR	800.000	800.936	0,10
China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026	EUR	3.650.000	3.647.719	0,48
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	1.000.000	1.011.235	0,13
			5.459.890	0,71
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2024	EUR	5.500.000	5.594.623	0,72
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2027	EUR	5.500.000	5.750.057	0,75
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	6.000.000	6.692.070	0,87
			18.036.750	2,34

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/05/2023	EUR	3.000.000	3.234.020	0,42
France Government Bond OAT, Reg. S 0,1% 01/03/2029	EUR	12.000.000	13.378.395	1,74
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	5.000.000	6.431.947	0,83
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	EUR	5.000.000	8.087.597	1,05
France Government Bond OAT, Reg. S 1,1% 25/07/2022	EUR	12.000.000	14.592.800	1,90
			45.724.759	5,94
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,5% 04/07/2027	EUR	1	1	0,00
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0,625% 21/07/2031	EUR	500.000	519.517	0,07
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	1.000.000	1.371.140	0,18
			1.890.658	0,25
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 0,1% 20/06/2024	EUR	1.100.000	1.102.777	0,14
			1.102.777	0,14
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,875% 22/09/2021	EUR	1.620.000	1.650.618	0,22
			1.650.618	0,22
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	6.000.000	6.278.250	0,82
			6.278.250	0,82
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	2.950.000	3.256.520	0,42
			3.256.520	0,42
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029	EUR	11.000.000	11.901.180	1,55
			11.901.180	1,55
Südkorea				
Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625% 17/07/2023	EUR	1.000.000	1.023.715	0,13
Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024	EUR	1.600.000	1.593.960	0,21

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	2.750.000	2.805.636	0,36
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	2.200.000	2.201.848	0,29
			7.625.159	0,99

Spanien

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	19.000.000	20.679.265	2,69
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	9.000.000	11.995.060	1,56
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	2.500.000	3.972.845	0,52
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025	EUR	2.000.000	2.244.451	0,29
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	10.000.000	11.165.477	1,45
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	4.000.000	4.846.832	0,63
Spain Government Inflation Linked Bond 0,15% 30/11/2023	EUR	25.000.000	27.041.565	3,51
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	4.000.000	4.678.166	0,61
			86.623.661	11,26

Summe Staatsanleihen **240.936.070** **31,31**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **752.393.867** **97,79**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	11.413.706	11.413.706	1,49
			11.413.706	1,49

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **11.413.706** **1,49**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **11.413.706** **1,49**

Summe Anlagen **763.807.573** **99,28**

Barmittel **1.996.702** **0,26**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **3.580.578** **0,46**

Summe Nettovermögen **769.384.853** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EuroBobl, 06/03/2020	(606)	EUR	(80.979.780)	229.464	0,03
EuroBund, 06/03/2020	(476)	EUR	(81.153.240)	694.960	0,09
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				924.424	0,12
EuroBuxl 30 Year Bond, 06/03/2020	37	EUR	7.340.060	(128.737)	(0,02)
Euro-Schatz, 06/03/2020	507	EUR	56.735.835	(22.815)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(151.552)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				772.872	0,10

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.711.152	–
			1.711.152	–

Euro Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	25.210.000	25.962.972	0,61
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	8.846.000	9.559.601	0,23
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	26.537.000	30.386.758	0,72
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	19.062.000	19.630.648	0,46
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	13.269.000	14.080.952	0,33
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	11.234.000	13.745.284	0,32
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	22.114.000	22.944.706	0,54
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	16.895.000	17.586.897	0,42
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	17.000.000	17.557.428	0,42
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	14.000.000	14.228.571	0,34
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	13.000.000	12.685.709	0,30
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 3,5% 04/10/2021	EUR	12.826.000	13.582.989	0,32
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	10.969.000	10.027.068	0,24
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	9.200.000	9.599.881	0,23
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	7.500.000	8.124.344	0,19
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	3.804.000	4.066.230	0,10
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	8.846.000	8.969.888	0,21
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	3.539.000	3.773.253	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	9.000.000	9.738.585	0,23
			266.251.764	6,30
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	3.600.000	4.546.110	0,11
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	13.500.000	16.044.912	0,38
			20.591.022	0,49
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2% 23/01/2035	EUR	17.161.000	19.113.358	0,45
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	32.773.000	40.019.754	0,95
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	10.000.000	11.306.927	0,27
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	7.400.000	7.558.952	0,18
Groupe Bruxelles Lambert SA, Reg. S 1,875% 19/06/2025	EUR	8.500.000	8.914.715	0,21

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Belgien (Fortsetzung)				
Solway Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	3.096.000	3.579.425	0,08
UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022	EUR	4.200.000	4.344.165	0,10
			94.837.296	2,24
Brasilien				
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	12.384.000	13.469.148	0,32
			13.469.148	0,32
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	12.300.000	12.426.260	0,29
Magna International, Inc. 1,5% 25/09/2027	EUR	5.794.000	6.137.898	0,15
			18.564.158	0,44
China				
Alibaba Group Holding Ltd. 3,4% 06/12/2027	USD	27.311.000	25.377.879	0,60
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	16.365.000	16.933.684	0,40
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	15.700.000	15.723.315	0,37
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	20.345.000	20.945.025	0,50
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	22.822.000	23.473.682	0,56
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	15.215.000	16.684.997	0,39
Syngenta Finance NV, 144A 5,182% 24/04/2028	USD	13.092.000	12.597.614	0,30
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	21.229.000	22.065.779	0,52
			153.801.975	3,64
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	9.150.000	9.387.714	0,22
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	8.700.000	8.669.498	0,20
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	10.350.000	10.900.723	0,26
			28.957.935	0,68
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	8.404.000	8.751.883	0,21
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	7.900.000	8.071.272	0,19
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	6.369.000	6.643.910	0,16
			23.467.065	0,56
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	25.000.000	28.554.285	0,68
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	3.494.000	4.049.996	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	2.654.000	3.010.815	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	20.000.000	20.464.978	0,48
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	9.000.000	9.197.235	0,22
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	7.700.000	7.817.360	0,18
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	17.700.000	20.131.655	0,48
BNP Paribas SA, Reg. S 1,5% 17/11/2025	EUR	4.200.000	4.453.296	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	10.000.000	9.947.340	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	8.100.000	8.853.447	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	6.192.000	6.722.314	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S 2,75% 27/01/2026	EUR	6.590.000	7.346.401	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	3.539.000	4.007.191	0,09
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	13.100.000	13.496.080	0,32
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	14.000.000	13.710.777	0,32
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	6.500.000	6.646.932	0,16
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	8.900.000	9.168.291	0,22
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	6.300.000	6.639.250	0,16
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	9.800.000	11.107.691	0,26
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	13.300.000	15.365.323	0,36
Credit Agricole SA, Reg. S 0,5% 24/06/2024	EUR	5.000.000	5.047.797	0,12
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	7.500.000	7.819.841	0,18
Edenred, Reg. S 1,375% 10/03/2025	EUR	10.000.000	10.546.889	0,25
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	14.000.000	14.164.150	0,34
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	3.600.000	3.959.910	0,09
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	20.900.000	20.866.058	0,49
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	6.679.000	6.838.795	0,16
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	12.800.000	13.971.110	0,33
ICADE, REIT, Reg. S 1,5% 13/09/2027	EUR	15.000.000	15.893.599	0,38
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	10.000.000	10.617.188	0,25
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	12.600.000	13.428.342	0,32
Orange SA, Reg. S 1,375% 04/09/2049	EUR	6.700.000	6.115.381	0,14
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	11.000.000	13.412.446	0,32
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	8.200.000	9.295.024	0,22
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	11.100.000	12.540.317	0,30
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	14.900.000	15.943.810	0,38
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	12.900.000	14.763.131	0,35
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	11.000.000	11.920.864	0,28
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	8.000.000	8.199.680	0,19
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	5.000.000	4.999.621	0,12
			431.034.610	10,20

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
ADO Properties SA, Reg. S 1,5% 26/07/2024	EUR	12.400.000	12.289.454	0,29
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	1.800.000	1.954.561	0,05
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	5.100.000	5.690.176	0,13
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	5.500.000	6.364.832	0,15
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	3.400.000	3.498.727	0,08
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5% 26/06/2026	EUR	10.000.000	10.598.633	0,25
Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375% 15/12/2028	USD	14.817.000	14.412.453	0,34
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	18.550.000	18.632.352	0,44
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	5.000.000	5.102.772	0,12
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	14.675.000	15.800.079	0,37
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	10.000.000	10.922.010	0,26
Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023	EUR	10.000.000	9.938.406	0,24
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	28.700.000	28.394.492	0,67
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	23.200.000	23.005.721	0,54
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	21.000.000	21.013.532	0,50
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,875% 09/04/2024	EUR	14.600.000	14.964.816	0,35
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	3.000.000	3.182.418	0,08
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	19.200.000	19.176.502	0,45
Deutsche Bank AG, Reg. S 4,5% 19/05/2026	EUR	10.800.000	11.834.370	0,28
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	8.200.000	8.481.126	0,20
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	13.100.000	13.597.302	0,32
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	5.000.000	5.180.325	0,12
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,005% 15/12/2023	EUR	21.100.000	21.030.206	0,50
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2,625% 12/12/2074	EUR	4.459.000	4.618.372	0,11
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	9.800.000	10.617.568	0,25
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	7.400.000	7.780.444	0,18
Schaeffler AG, Reg. S 1,125% 26/03/2022	EUR	9.050.000	9.250.472	0,22
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,25% 15/12/2025	EUR	11.000.000	11.337.457	0,27
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,125% 02/10/2023	EUR	8.100.000	8.317.400	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	29.300.000	37.882.111	0,90
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	7.300.000	7.590.546	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	8.000.000	8.679.853	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	7.700.000	8.159.752	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	4.644.000	5.304.116	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	22.026.000	22.764.362	0,54
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	10.800.000	11.350.125	0,27
Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% 15/12/2023	EUR	8.500.000	9.149.895	0,22
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	10.300.000	11.046.472	0,26
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	16.200.000	16.250.382	0,38
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	15.600.000	16.318.747	0,39
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	4.900.000	5.010.814	0,12
			496.494.153	11,75
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	17.470.000	17.739.251	0,42
CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S 0,875% 03/10/2024	EUR	11.455.000	11.646.532	0,27
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	4.423.000	4.533.192	0,11
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	24.250.000	24.317.799	0,57
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	20.600.000	20.565.083	0,49
			78.801.857	1,86
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	10.169.000	10.292.757	0,25
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	7.000.000	7.196.661	0,17
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	3.050.000	3.090.778	0,07
			20.580.196	0,49
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	20.787.000	22.685.773	0,54
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	15.480.000	16.101.135	0,38
			38.786.908	0,92
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	11.350.000	12.520.469	0,30
			12.520.469	0,30
Irland				
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	3.362.000	3.480.369	0,08
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	12.500.000	12.598.418	0,30
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	5.650.000	5.695.515	0,14
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	6.350.000	6.329.617	0,15

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	4.954.000	5.079.760	0,12
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	5.772.000	5.936.447	0,14
			39.120.126	0,93
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	9.465.000	8.288.690	0,19
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	12.517.000	9.791.298	0,23
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	9.421.000	7.038.504	0,17
			25.118.492	0,59
Italien				
2i Rete Gas SpA, Reg. S 2,195% 11/09/2025	EUR	14.100.000	15.320.109	0,36
2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	24.228.000	25.446.511	0,60
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	17.691.000	21.778.608	0,52
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	11.857.000	12.282.133	0,29
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	13.950.000	13.818.294	0,33
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	19.129.000	17.665.735	0,42
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	14.153.000	14.760.712	0,35
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	16.099.000	17.488.183	0,41
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	7.696.000	7.719.819	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	8.850.000	8.989.400	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	14.100.000	14.171.778	0,34
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	27.850.000	28.554.368	0,68
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	22.999.000	21.411.880	0,51
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3,125% 17/04/2021	EUR	1.810.000	1.870.505	0,04
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	5.308.000	7.983.418	0,19
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	13.711.000	14.021.211	0,33
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	7.250.000	7.166.154	0,17
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	8.300.000	8.482.922	0,20
UniCredit SpA, Reg. S 6,125% 19/04/2021	EUR	8.846.000	9.490.642	0,23
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	13.758.000	14.945.016	0,35
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	14.153.000	15.012.277	0,36
			298.379.675	7,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	9.554.000	9.796.397	0,23
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	4.500.000	4.730.480	0,11
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	12.700.000	13.525.499	0,32
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	6.015.000	6.072.112	0,14
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	17.000.000	17.552.048	0,42
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	11.950.000	13.397.458	0,32
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	8.800.000	9.016.128	0,21
			74.090.122	1,75
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	7.873.000	8.276.647	0,20
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	8.846.000	9.106.957	0,22
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 16/04/2026	EUR	2.942.000	3.038.350	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	12.318.000	13.231.072	0,31
			33.653.026	0,80
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,375% 27/04/2021	EUR	4.700.000	5.093.342	0,12
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	13.269.000	13.447.203	0,32
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	11.190.000	13.464.265	0,32
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	24.317.000	28.221.336	0,67
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	7.000.000	7.719.845	0,18
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	16.365.000	16.895.346	0,40
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	13.900.000	14.250.419	0,34
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	27.691.000	28.527.822	0,68
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	34.000.000	35.959.026	0,85
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75% 03/10/2022	EUR	11.500.000	11.661.389	0,28
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375% 07/03/2024	EUR	4.150.000	4.300.144	0,10
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	21.274.000	24.511.938	0,58
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	24.950.000	24.479.930	0,58
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	10.300.000	10.193.403	0,24
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	15.500.000	16.676.256	0,39
Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5% 24/05/2027	EUR	3.675.000	3.844.033	0,09
			259.245.697	6,14

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Neuseeland				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	10.000.000	10.244.950	0,24
			10.244.950	0,24
Portugal				
Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	8.800.000	9.351.804	0,22
EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	12.384.000	13.239.778	0,31
			22.591.582	0,53
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	27.000.000	27.431.444	0,65
			27.431.444	0,65
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	6.600.000	7.131.462	0,17
Banco Santander SA, Reg. S 0,25% 19/06/2024	EUR	15.900.000	15.967.882	0,38
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	25.000.000	28.555.812	0,68
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	5.000.000	5.011.305	0,12
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	10.000.000	10.178.147	0,24
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	35.200.000	36.450.417	0,86
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	24.300.000	25.054.637	0,59
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	20.100.000	22.483.326	0,53
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	10.100.000	10.845.499	0,26
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	5.600.000	6.095.771	0,14
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	9.100.000	9.522.048	0,23
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	5.440.000	5.640.736	0,13
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	11.057.000	11.980.646	0,28
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	10.836.000	11.557.859	0,27
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	9.100.000	9.280.608	0,22
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	11.676.000	12.022.895	0,29
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	3.100.000	3.630.255	0,09
			231.409.305	5,48
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	11.699.000	12.044.645	0,28
Securitas AB, Reg. S 1,125% 20/02/2024	EUR	7.740.000	7.963.763	0,19
Swedish Match AB, Reg. S 0,875% 23/09/2024	EUR	4.423.000	4.473.312	0,11
			24.481.720	0,58

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75% 18/09/2025	EUR	4.000.000	4.163.120	0,10
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/07/2025	EUR	5.000.000	5.187.142	0,12
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,875% 13/09/2023	EUR	7.600.000	7.947.287	0,19
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	9.750.000	11.227.755	0,26
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	16.961.000	17.627.475	0,42
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	7.000.000	6.742.001	0,16
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	15.700.000	16.357.679	0,39
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	2.654.000	3.015.970	0,07
			72.268.429	1,71
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	24.400.000	26.280.100	0,62
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	5.000.000	5.182.920	0,12
			31.463.020	0,74
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	7.254.000	7.533.143	0,18
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 05/07/2043	EUR	1.946.000	2.294.007	0,05
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	7.608.000	8.502.701	0,20
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	7.829.000	8.690.881	0,21
BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030	EUR	8.846.000	9.253.922	0,22
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	17.700.000	18.106.089	0,43
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	15.000.000	16.210.783	0,38
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	11.500.000	11.768.896	0,28
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	19.903.000	20.457.995	0,48
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	13.000.000	13.674.209	0,32
Hammerson plc, REIT, Reg. S 1,75% 15/03/2023	EUR	9.730.000	10.077.310	0,24
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	2.504.000	2.922.716	0,07
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	6.413.000	6.801.260	0,16
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	18.797.000	21.106.500	0,50
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	4.158.000	4.544.777	0,11
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	16.200.000	16.591.946	0,39
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	22.700.000	23.781.566	0,56
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	6.104.000	6.341.537	0,15
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	16.500.000	16.660.632	0,39
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	27.422.000	28.225.196	0,67

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	23.883.000	24.533.322	0,58
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2019	EUR	17.400.000	17.670.279	0,42
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	16.807.000	17.970.479	0,43
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	13.357.000	13.840.068	0,33
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	7.298.000	7.496.735	0,18
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	26.537.000	26.881.710	0,64
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	5.000.000	5.152.300	0,12
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	13.269.000	14.451.965	0,34
Vodafone Group plc, Reg. S 1,5% 24/07/2027	EUR	7.500.000	8.005.767	0,19
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	27.000.000	31.294.983	0,74
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	13.092.000	13.358.341	0,32
			434.202.015	10,28

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1% 19/11/2024	EUR	18.650.000	18.652.151	0,44
Allergan Funding SCS 1,25% 01/06/2024	EUR	9.730.000	10.146.834	0,24
Altria Group, Inc. 1% 15/02/2023	EUR	5.350.000	5.452.307	0,13
Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	7.250.000	8.115.648	0,19
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	6.546.000	7.006.848	0,17
AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	8.802.000	9.337.407	0,22
AT&T, Inc. 2,35% 05/09/2029	EUR	39.891.000	44.625.650	1,06
AT&T, Inc. 2,4% 15/03/2024	EUR	4.224.000	4.568.090	0,11
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	16.365.000	17.865.018	0,42
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	5.000.000	5.396.735	0,13
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	17.050.000	17.327.877	0,41
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	8.100.000	8.190.789	0,19
Berkshire Hathaway, Inc. 1,625% 16/03/2035	EUR	5.173.000	5.699.426	0,14
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	26.754.000	23.765.623	0,56
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	14.350.000	14.580.349	0,35
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	8.750.000	8.917.450	0,21
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	9.023.000	9.615.637	0,23
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	25.000.000	26.390.459	0,63
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	19.100.000	18.933.632	0,45
Coca-Cola Co. (The) 1,625% 09/03/2035	EUR	5.000.000	5.577.144	0,13
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	10.200.000	9.903.158	0,23
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	9.150.000	9.232.979	0,22
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	19.400.000	19.397.190	0,46
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	18.600.000	19.591.687	0,46

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	10.050.000	10.268.727	0,24
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	9.900.000	11.592.541	0,27
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	10.500.000	10.575.443	0,25
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	5.175.000	5.482.067	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	12.384.000	12.141.785	0,29
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	22.645.000	22.805.518	0,54
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,2% 02/09/2022	EUR	14.000.000	13.914.194	0,33
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 22/03/2028	EUR	12.284.000	13.470.933	0,32
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	24.300.000	26.756.735	0,63
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	4.423.000	4.792.755	0,11
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	15.922.000	16.991.291	0,40
Harman Finance International SCA 2% 27/05/2022	EUR	10.000.000	10.404.450	0,25
International Business Machines Corp. 1,75% 31/01/2031	EUR	10.000.000	11.081.533	0,26
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	8.846.000	9.156.672	0,22
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	37.750.000	39.224.465	0,93
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	12.000.000	13.173.284	0,31
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	12.650.000	13.239.427	0,31
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	11.000.000	11.562.846	0,27
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	11.500.000	12.598.122	0,30
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	24.000.000	24.291.422	0,58
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	6.600.000	7.249.251	0,17
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	5.150.000	5.070.919	0,12
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	10.000.000	10.082.956	0,24
Microsoft Corp. 3,125% 06/12/2028	EUR	8.700.000	10.978.627	0,26
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	8.269.000	8.558.305	0,20
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	11.935.000	12.265.086	0,29
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	17.250.000	16.750.861	0,40
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,25% 10/09/2027	EUR	8.800.000	8.616.898	0,20
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	7.500.000	8.278.875	0,20
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125% 01/03/2025	EUR	13.400.000	13.284.509	0,31
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	20.200.000	18.786.013	0,44
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	17.000.000	18.084.052	0,43
Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	10.500.000	11.643.083	0,28
Verizon Communications, Inc. 0,875% 02/04/2025	EUR	8.000.000	8.262.179	0,20

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	20.000.000	20.222.863	0,48
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425% 13/12/2026	EUR	7.010.000	7.710.334	0,18
			807.659.109	19,12
Summe Unternehmensanleihen			4.089.517.268	96,80
Staatsanleihen				
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	22.500.000	24.837.863	0,59
			24.837.863	0,59
Summe Staatsanleihen			24.837.863	0,59
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.114.355.131	97,39
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve ¹	EUR	41.375.276	41.375.276	0,98
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	15.037.192	15.037.192	0,35
			56.412.468	1,33
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			56.412.468	1,33
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			56.412.468	1,33
Summe Anlagen			4.170.767.599	98,72
Barmittel			9.480.700	0,22
Sonstige Aktiva/(Passiva)			44.391.451	1,06
Summe Nettovermögen			4.224.639.750	100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(1.700)	EUR	(227.171.000)	643.712	0,02
Euro-Bund, 06/03/2020	(695)	EUR	(118.490.550)	1.014.700	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(18)	EUR	(3.570.840)	94.500	0,00
Euro-OAT, 06/03/2020	(1.535)	EUR	(249.851.950)	3.684.000	0,09
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(600)	USD	(75.139.369)	1.049.754	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				6.486.666	0,15
Euro-Schatz, 06/03/2020	3.114	EUR	348.472.170	(140.130)	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2020	687	USD	131.888.434	(170.695)	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2020	1.682	USD	177.684.903	(748.345)	(0,02)
US Long Bond, 20/03/2020	5	USD	693.491	(15.172)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.074.342)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				5.412.324	0,13

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	154.601.326	USD	171.810.000	31/01/2020	Westpac Banking	1.754.885	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.754.885	0,04
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	1.765.272	EUR	1.616.723	10/01/2020	J.P. Morgan	10.819	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						10.819	0,00

In USD abgesicherte Anteilsklasse							
Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	20.907	USD	23.353	10/01/2020	J.P. Morgan	103	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						103	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.765.807	0,04
EUR	348.945	GBP	300.000	24/01/2020	State Street	(4.126)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.126)	0,00

In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	7.219	CHF	7.860	10/01/2020	J.P. Morgan	(27)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	42.922.154	EUR	51.010.781	10/01/2020	J.P. Morgan	(470.442)	(0,01)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	67.403.394	EUR	60.611.793	10/01/2020	J.P. Morgan	(565.668)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.036.137)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.040.263)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						725.544	0,02

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Wärg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
71.000.000	USD	Citibank	Fixzahlung 1,145 % Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	03/10/2021	759.706	0,02
77.000.000	USD	Citibank	Fixzahlung 1,41 % Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	03/10/2026	1.770.312	0,04
Summe nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten					2.530.018	0,06
101.000.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,463 % Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	17/07/2025	(4.059.632)	(0,10)
202.000.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,776 % Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	17/07/2020	(642.589)	(0,01)
46.700.000	USD	Merrill Lynch	Fixzahlung 3,706 % Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	25/01/2020	(568.373)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten					(5.270.594)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Zinsswap-Kontrakten					(2.740.576)	(0,06)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Citigroup	EUR	2.327.694	–
	Goldman Sachs	EUR	5.994.412	4.901.000
	Merrill Lynch	EUR	–	570.910
	Westpac Banking	EUR	1.053.242	–
			9.375.348	5.471.910

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	2.000.000	2.290.143	0,60
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	1.488.000	1.532.389	0,40
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	1.700.000	2.080.023	0,55
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	2.000.000	2.075.129	0,54
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	2.205.000	2.295.301	0,60
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	1.800.000	1.859.022	0,49
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	1.200.000	1.219.592	0,32
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	1.600.000	1.561.318	0,41
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	1.431.000	1.308.117	0,34
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	593.000	642.365	0,17
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	300.000	320.681	0,08
			17.184.080	4,50
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	400.000	505.123	0,13
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	1.700.000	2.020.471	0,53
			2.525.594	0,66
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	3.800.000	4.640.255	1,22
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	900.000	1.017.623	0,27
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	700.000	765.975	0,20
Groupe Bruxelles Lambert SA, Reg. S 1,875% 19/06/2025	EUR	1.000.000	1.048.790	0,27
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	404.000	467.083	0,12
			7.939.726	2,08
Brasilien				
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	1.616.000	1.757.602	0,46
			1.757.602	0,46
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	1.500.000	1.515.397	0,40
Magna International, Inc. 1,5% 25/09/2027	EUR	756.000	800.872	0,21
			2.316.269	0,61

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	2.135.000	2.209.191	0,58
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	1.500.000	1.502.227	0,39
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	2.655.000	2.733.303	0,72
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	1.700.000	1.748.543	0,46
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	1.985.000	2.176.781	0,57
Syngenta Finance NV, 144A 5,182% 24/04/2028	USD	1.708.000	1.643.502	0,43
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	1.000.000	1.039.417	0,27
			13.052.964	3,42

Dänemark

Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	750.000	747.370	0,20
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	1.350.000	1.421.834	0,37
			2.169.204	0,57

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	1.096.000	1.141.369	0,30
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	700.000	715.176	0,19
			1.856.545	0,49

Frankreich

AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	2.500.000	2.855.428	0,75
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	346.000	392.518	0,10
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	1.100.000	1.124.106	0,29
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	900.000	913.717	0,24
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	2.300.000	2.615.978	0,68
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	1.800.000	1.967.433	0,52
BNP Paribas SA, Reg. S 2,75% 27/01/2026	EUR	860.000	958.711	0,25
BPC SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	1.500.000	1.469.012	0,38
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	600.000	613.563	0,16
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	1.100.000	1.133.159	0,30
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	800.000	843.079	0,22
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.360.125	0,36
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.700.000	1.963.989	0,51
Credit Agricole SA, Reg. S 0,5% 24/06/2024	EUR	1.800.000	1.817.207	0,48
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.800.000	1.821.105	0,48
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	400.000	439.990	0,12
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	1.900.000	1.896.914	0,50
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	871.000	891.839	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	1.200.000	1.274.062	0,33
Orange SA, Reg. S 1,375% 04/09/2049	EUR	600.000	547.646	0,14
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.449.000	1.766.785	0,46
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	1.000.000	1.133.540	0,30
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	1.400.000	1.581.662	0,41
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	1.850.000	1.979.601	0,52
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	1.550.000	1.773.865	0,46
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	1.000.000	1.024.960	0,27
			36.159.994	9,46

Deutschland

ADO Properties SA, Reg. S 1,5% 26/07/2024	EUR	1.600.000	1.585.736	0,42
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	300.000	325.760	0,09
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	669.432	0,18
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	700.000	810.069	0,21
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	300.000	308.711	0,08
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5% 26/06/2026	EUR	1.200.000	1.271.836	0,33
Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375% 15/12/2028	USD	1.933.000	1.880.223	0,49
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	1.475.000	1.588.083	0,42
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	1.700.000	1.856.742	0,49
Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023	EUR	1.300.000	1.291.993	0,34
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	2.725.000	2.695.993	0,71
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	2.125.000	2.107.205	0,55
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	1.925.000	1.926.240	0,50
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,875% 09/04/2024	EUR	1.000.000	1.024.987	0,27
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	2.400.000	2.397.063	0,63
Deutsche Bank AG, Reg. S 4,5% 19/05/2026	EUR	1.400.000	1.534.085	0,40
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	1.000.000	1.034.284	0,27
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	1.600.000	1.660.739	0,43
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	600.000	621.639	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	3.300.000	4.266.586	1,12
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	900.000	935.821	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.084.982	0,28
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	606.000	692.139	0,18
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	2.000.000	2.067.045	0,54
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	1.400.000	1.471.312	0,39
Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25% 15/12/2023	EUR	900.000	968.812	0,25
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	1.900.000	1.905.909	0,50

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	1.400.000	1.464.503	0,38
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	500.000	511.308	0,13
			41.959.237	10,98
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	2.280.000	2.315.140	0,61
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	2.150.000	2.156.011	0,56
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	1.850.000	1.846.864	0,48
			6.318.015	1,65
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	1.331.000	1.347.198	0,35
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	1.000.000	1.028.094	0,27
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	350.000	354.680	0,09
			2.729.972	0,71
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	2.713.000	2.960.817	0,78
			2.960.817	0,78
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	1.150.000	1.268.594	0,33
			1.268.594	0,33
Irland				
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	438.000	453.421	0,12
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	1.150.000	1.159.055	0,30
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	450.000	453.625	0,12
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	600.000	598.074	0,16
			2.664.175	0,70
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	1.235.000	1.081.514	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	1.633.000	1.277.398	0,34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.229.000	918.196	0,24
			3.277.108	0,86

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 2,195% 11/09/2025	EUR	1.550.000	1.684.126	0,44
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	1.772.000	1.861.120	0,49
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	2.309.000	2.842.508	0,74
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	1.443.000	1.494.739	0,39
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1.250.000	1.238.198	0,32
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	2.496.000	2.305.070	0,61
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	1.847.000	1.926.308	0,50
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	2.101.000	2.282.295	0,60
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	504.000	505.560	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	900.000	914.176	0,24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	1.250.000	1.256.363	0,33
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	2.700.000	2.768.287	0,73
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	3.001.000	2.793.906	0,73
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	692.000	1.040.792	0,27
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.789.000	1.829.476	0,48
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	600.000	593.061	0,16
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	700.000	715.427	0,19
UniCredit SpA, Reg. S 6,125% 19/04/2021	EUR	1.154.000	1.238.097	0,32
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	1.050.000	1.140.592	0,30
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	1.847.000	1.959.138	0,51
			32.389.239	8,48
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	1.500.000	1.538.057	0,40
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	450.000	473.048	0,12
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	1.600.000	1.704.000	0,45
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	625.000	630.934	0,17
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	1.900.000	1.961.700	0,51
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	1.300.000	1.457.464	0,38
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	800.000	819.648	0,21
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	881.000	907.192	0,24
			9.492.043	2,48

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko

Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	1.027.000	1.079.654	0,28
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	1.154.000	1.188.043	0,31
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 16/04/2026	EUR	383.000	395.543	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	1.607.000	1.726.119	0,45
			4.389.359	1,15

Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	1.460.000	1.756.731	0,46
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3.000.000	3.481.680	0,91
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.537.815	0,40
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	3.400.000	3.502.748	0,92
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	2.500.000	2.644.046	0,69
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75% 03/10/2022	EUR	1.200.000	1.216.840	0,32
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375% 07/03/2024	EUR	400.000	414.472	0,11
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	800.000	807.136	0,21
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	2.500.000	2.880.504	0,75
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	2.250.000	2.207.609	0,58
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	1.600.000	1.721.420	0,45
			22.171.001	5,80

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.740.000	2.783.784	0,73
			2.783.784	0,73

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	500.000	540.262	0,14
Banco Santander SA, Reg. S 2,125% 08/02/2028	EUR	1.000.000	1.074.900	0,28
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	2.500.000	2.855.581	0,75
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	1.000.000	1.002.261	0,26
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.200.000	1.221.378	0,32
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	3.500.000	3.624.331	0,95
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.700.000	1.752.793	0,46
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	2.000.000	2.237.147	0,59
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.300.000	1.395.955	0,37

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	1.000.000	1.088.530	0,29
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	1.100.000	1.151.017	0,30
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	710.000	736.199	0,19
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	1.000.000	1.083.535	0,28
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	2.000.000	2.133.234	0,56
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	1.100.000	1.121.832	0,29
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	2.000.000	2.059.420	0,54
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	400.000	468.420	0,12
			25.546.795	6,69

Schweiz

Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 5,75% 18/09/2025	EUR	400.000	416.312	0,11
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/07/2025	EUR	1.000.000	1.037.428	0,27
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75% 01/04/2026	EUR	546.000	628.754	0,17
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	1.939.000	2.015.192	0,53
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	750.000	722.357	0,19
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.400.000	1.458.647	0,38
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	346.000	393.190	0,10
			6.671.880	1,75

Vereinigte Arabische Emirate

DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	2.700.000	2.908.044	0,76
			2.908.044	0,76

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	700.000	726.937	0,19
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	992.000	1.108.659	0,29
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	1.021.000	1.133.400	0,30
BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030	EUR	1.154.000	1.207.215	0,32
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	2.000.000	2.045.886	0,53
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	2.597.000	2.669.417	0,70
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	1.300.000	1.367.421	0,36
Hammerson plc, REIT, Reg. S 1,75% 15/03/2023	EUR	1.270.000	1.315.332	0,34
HBOSS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	326.000	380.513	0,10
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	1.400.000	1.484.760	0,39

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	2.000.000	2.245.731	0,59
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	542.000	592.417	0,15
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	2.250.000	2.357.204	0,62
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	1.500.000	1.514.603	0,40
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	3.900.000	4.014.232	1,05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	1.700.000	1.746.290	0,46
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	1.500.000	1.523.300	0,40
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	1.193.000	1.275.587	0,33
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/11/2025	EUR	1.743.000	1.806.037	0,47
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	952.000	977.924	0,25
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	1.731.000	1.885.323	0,49
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	3.500.000	4.056.757	1,06
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	1.708.000	1.742.747	0,46
			39.177.692	10,25
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1% 19/11/2024	EUR	1.700.000	1.700.196	0,44
Allergan Funding SCS 1,25% 01/06/2024	EUR	1.270.000	1.324.407	0,35
Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	700.000	783.580	0,20
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	700.000	749.281	0,20
AT&T, Inc. 2,35% 05/09/2029	EUR	4.400.000	4.922.235	1,29
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	2.000.000	2.183.320	0,57
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	1.050.000	1.067.113	0,28
Berkshire Hathaway, Inc. 1,625% 16/03/2035	EUR	1.000.000	1.101.764	0,29
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	3.012.000	2.675.565	0,70
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	1.300.000	1.320.868	0,35
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	1.000.000	1.065.681	0,28
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	2.000.000	2.111.237	0,55
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	900.000	873.808	0,23
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	1.000.000	1.009.069	0,26
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	1.750.000	1.749.746	0,46
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	1.900.000	2.001.301	0,52
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	900.000	919.587	0,24
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	950.000	1.112.416	0,29
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	500.000	529.668	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	1.616.000	1.584.393	0,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	1.600.000	1.611.342	0,42
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,2% 02/09/2022	EUR	1.200.000	1.192.645	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	2.800.000	3.083.081	0,81
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	577.000	625.236	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	1.078.000	1.150.396	0,30
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	1.100.000	1.138.632	0,30
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	3.800.000	3.948.423	1,03
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	1.000.000	1.051.168	0,28
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	1.100.000	1.205.038	0,32
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	1.350.000	1.366.393	0,36
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	300.000	315.618	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	450.000	443.090	0,12
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	3.400.000	3.494.034	0,91
MPT Operating Partnership LP, REIT 4% 19/08/2022	EUR	900.000	979.069	0,26
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	1.650.000	1.602.256	0,42
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	1.300.000	1.435.005	0,38
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125% 01/03/2025	EUR	1.200.000	1.189.657	0,31
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	1.800.000	1.674.001	0,44
Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	1.460.000	1.618.943	0,42
Verizon Communications, Inc. 0,875% 02/04/2025	EUR	2.000.000	2.065.545	0,54
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	1.250.000	1.263.929	0,33
			63.238.736	16,55
Summe Unternehmensanleihen			354.908.469	92,90
Staatsanleihen				
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	2.200.000	2.428.591	0,63
			2.428.591	0,63
Summe Staatsanleihen			2.428.591	0,63
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			357.337.060	93,53

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	11.710.830	11.710.830	3,07
			11.710.830	3,07
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			11.710.830	3,07
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			11.710.830	3,07
Summe Anlagen			369.047.890	96,60
Barmittel			5.662.610	1,48
Sonstige Aktiva/(Passiva)			7.332.515	1,92
Summe Nettovermögen			382.043.015	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(1.080)	EUR	(144.320.400)	408.946	0,11
Euro-Bund, 06/03/2020	(843)	EUR	(143.723.070)	1.230.780	0,32
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(2)	EUR	(396.760)	10.500	0,00
Euro-Schatz, 06/03/2020	(251)	EUR	(28.088.155)	11.295	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2020	(14)	USD	(2.687.683)	3.412	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2020	(51)	USD	(5.387.592)	18.833	0,01
US 10 Year Note, 20/03/2020	(103)	USD	(11.777.279)	109.745	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.793.511	0,47
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.793.511	0,47

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
GBP	120.000	EUR	139.578	24/01/2020	State Street	1.650	0,00
EUR	17.616.147	USD	19.577.000	31/01/2020	Westpac Banking	199.962	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						201.612	0,05
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						201.612	0,05
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						201.612	0,05

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	3.353.286	–
			3.353.286	–

Euro Strategic Bond Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Deutschland				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	2.500.000	2.466.475	0,18
			2.466.475	0,18
Italien				
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	2.300.000	2.364.883	0,17
			2.364.883	0,17
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,5% 16/01/2026	EUR	2.400.000	3.217.164	0,23
			3.217.164	0,23
Schweiz				
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	2.500.000	2.686.869	0,19
			2.686.869	0,19
Summe Wandelanleihen			10.735.391	0,77

Unternehmensanleihen

Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	2.100.000	2.162.723	0,15
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	1.100.000	1.188.736	0,08
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	2.050.000	2.347.396	0,17
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	3.500.000	4.282.401	0,31
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	4.855.000	4.945.767	0,36
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	1.700.000	1.763.860	0,13
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	2.500.000	2.602.382	0,19
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	1.350.000	1.394.266	0,10
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	1.650.000	1.676.939	0,12
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	3.500.000	3.415.383	0,24
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	900.000	939.119	0,07
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	2.750.000	2.874.399	0,21
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	1.000.000	1.083.246	0,08
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	200.000	213.787	0,01
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	1.200.000	1.216.806	0,09
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 22/07/2021	EUR	3.000.000	3.047.595	0,22

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 17/10/2023	EUR	2.800.000	2.867.174	0,21
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	5.600.000	5.692.777	0,41
			43.714.756	3,15
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	400.000	505.123	0,04
			505.123	0,04
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.816.000	2.217.553	0,16
Belfius Bank SA, Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	2.000.000	2.039.119	0,15
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.641.375	0,12
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	1.000.000	1.021.480	0,07
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	2.000.000	2.133.730	0,15
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	300.000	346.843	0,03
			9.400.100	0,68
Brasilien				
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	2.000.000	2.175.250	0,16
			2.175.250	0,16
Kanada				
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	3.500.000	3.586.733	0,26
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	3.850.000	3.828.558	0,28
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75% 15/07/2049	EUR	5.000.000	4.884.425	0,35
			12.299.716	0,89
China				
Alibaba Group Holding Ltd. 3,4% 06/12/2027	USD	1.950.000	1.811.976	0,13
Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	2.900.000	2.893.460	0,21
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	1.700.000	1.710.825	0,12
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	1.700.000	1.759.075	0,13
China Development Bank, Reg. S 0,375% 16/11/2021	EUR	1.600.000	1.606.331	0,12
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	2.700.000	2.704.010	0,20
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	2.950.000	3.037.003	0,22
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	1.400.000	1.439.977	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,192% 23/05/2020	EUR	1.150.000	1.150.713	0,08
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	1.750.000	1.757.866	0,13
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	1.650.000	1.684.403	0,12
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	1.400.000	1.423.113	0,10
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	850.000	872.205	0,06
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.315.938	0,09
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	2.250.000	2.338.688	0,17
			27.505.583	1,98
Kolumbien				
Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	1.175.000	1.162.198	0,08
			1.162.198	0,08
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	1.100.000	1.096.143	0,08
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	800.000	842.568	0,06
			1.938.711	0,14
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	900.000	937.255	0,07
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	1.100.000	1.123.848	0,08
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	1.000.000	1.043.164	0,07
			3.104.267	0,22
Frankreich				
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/05/2035	EUR	9.400.000	9.141.782	0,66
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 05/07/2027	EUR	4.200.000	4.185.027	0,30
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	2.600.000	2.969.646	0,22
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.159.129	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 15/06/2023	EUR	2.500.000	2.559.002	0,19
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	800.000	817.532	0,06
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	2.100.000	2.132.007	0,15
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	2.000.000	2.274.763	0,16
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	2.000.000	1.989.468	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	800.000	874.414	0,06
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	2.150.000	2.334.137	0,17
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026	EUR	2.500.000	2.596.227	0,19
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025	EUR	1.000.000	1.055.270	0,08

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	700.000	721.101	0,05
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875% 11/09/2028	EUR	4.800.000	5.103.534	0,37
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.360.125	0,10
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	2.500.000	2.888.219	0,21
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 06/12/2029	EUR	4.000.000	3.926.880	0,28
Credit Agricole Public Sector SCF SA 0,01% 13/09/2028	EUR	1.000.000	983.045	0,07
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	2.000.000	2.249.438	0,16
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	2.500.000	2.606.613	0,19
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.517.587	0,11
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	800.000	879.980	0,06
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	2.100.000	2.096.590	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	750.000	767.944	0,06
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.264.092	0,09
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	1.250.000	1.245.681	0,09
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	1.100.000	1.167.891	0,09
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	1.100.000	1.172.316	0,09
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	470.000	573.077	0,04
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	1.100.000	1.159.389	0,08
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.267.079	0,16
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	2.000.000	2.259.517	0,16
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	2.000.000	2.140.109	0,16
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	1.250.000	1.430.536	0,10
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	1.200.000	1.229.952	0,09
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	1.300.000	1.299.901	0,09
			76.399.000	5,51
Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	500.000	542.934	0,04
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	500.000	514.519	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	1.600.000	1.607.103	0,12
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	2.500.000	2.730.502	0,20
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	2.650.000	2.621.791	0,19
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	4.125.000	4.090.457	0,29
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076	EUR	1.943.000	2.023.919	0,15
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.072.130	0,15
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 17/04/2025	EUR	1.500.000	1.568.480	0,11
innogy Finance BV, Reg. S 1,625% 30/05/2026	EUR	2.233.000	2.404.409	0,17
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	16.709.000	16.989.294	1,23
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 15/09/2025	EUR	12.000.000	12.304.200	0,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,625% 07/01/2028	EUR	6.000.000	6.320.448	0,46
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	11.500.000	11.640.128	0,84
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	5.000.000	5.560.250	0,40
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,375% 05/07/2027	EUR	1.200.000	1.198.751	0,09
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	2.400.000	2.807.556	0,20
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.400.000	1.516.795	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	1.800.000	1.871.641	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	1.000.000	1.059.708	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	486.000	555.082	0,04
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	2.476.000	2.559.001	0,18
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2.000.000	2.144.946	0,15
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	2.100.000	2.141.064	0,15
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	1.000.000	1.022.615	0,07
			89.867.723	6,48
Griechenland				
OTE plc, Reg. S 0,875% 24/09/2026	EUR	1.700.000	1.713.942	0,12
			1.713.942	0,12
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	3.000.000	3.046.237	0,22
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	2.950.000	3.023.494	0,22
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	2.450.000	2.456.850	0,18
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	2.000.000	1.996.610	0,14
			10.523.191	0,76
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	1.050.000	1.062.778	0,08
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	1.450.000	1.490.737	0,11
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	3.000.000	3.051.566	0,22
			5.605.081	0,41
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	3.000.000	3.274.033	0,24
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	2.300.000	2.392.287	0,17
			5.666.320	0,41

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	1.975.000	2.178.672	0,16
			2.178.672	0,16
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	1.100.000	1.108.661	0,08
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	1.100.000	1.108.861	0,08
eircom Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024	EUR	4.150.000	4.160.105	0,30
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	1.250.000	1.245.988	0,09
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	1.350.000	1.388.462	0,10
			9.012.077	0,65
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	1.250.000	1.094.650	0,08
			1.094.650	0,08
Italien				
2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	3.855.000	4.048.881	0,29
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.550.000	1.908.137	0,14
Banco BPM SpA, Reg. S 0,75% 31/03/2022	EUR	1.200.000	1.217.718	0,09
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	1.700.000	1.760.954	0,13
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1.350.000	1.337.254	0,10
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	2.000.000	2.085.877	0,15
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	2.300.000	2.498.467	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	850.000	863.389	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	1.250.000	1.256.363	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	2.060.000	1.917.843	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375% 18/12/2025	EUR	3.000.000	3.247.781	0,23
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	2.500.000	2.650.238	0,19
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea 3,125% 17/04/2021	EUR	300.000	310.028	0,02
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	680.000	1.022.744	0,07
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	950.000	1.047.190	0,08
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.085.000	1.109.548	0,08
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	1.350.000	1.334.387	0,10
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	1.650.000	1.792.359	0,13
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	2.000.000	2.121.427	0,15
			33.530.585	2,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	900.000	996.089	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	845.000	877.811	0,06
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	7.000.000	7.152.164	0,52
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	1.800.000	1.837.917	0,13
			10.863.981	0,78
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	1.825.000	1.895.089	0,14
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	700.000	717.760	0,05
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	450.000	473.048	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	2.100.000	2.236.500	0,16
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	1.000.000	1.009.495	0,07
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	2.200.000	2.271.441	0,16
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.588.068	0,12
			10.191.401	0,74
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	2.450.000	2.545.979	0,18
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	800.000	841.016	0,06
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,125% 15/03/2023	EUR	5.000.000	5.595.925	0,41
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	1.425.000	1.530.628	0,11
			10.513.548	0,76
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,5% 17/07/2023	EUR	4.100.000	4.159.538	0,30
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	1.400.000	1.449.819	0,10
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	5.900.000	6.057.412	0,44
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	2.150.000	2.586.968	0,19
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.830.000	2.123.825	0,15
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	3.000.000	3.104.295	0,22
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	5.700.000	5.623.021	0,41
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	5.000.000	5.780.875	0,42
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.200.000	1.323.402	0,10
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	3.900.000	4.026.389	0,29
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	1.500.000	1.537.815	0,11
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	2.000.000	2.060.440	0,15

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
ING Bank NV, Reg. S 0,375% 26/11/2021	EUR	2.800.000	2.827.848	0,20
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023)	EUR	1.000.000	1.008.920	0,07
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	6.900.000	6.423.072	0,46
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	2.600.000	2.995.724	0,22
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	2.500.000	2.452.899	0,18
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	2.000.000	2.144.914	0,15
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	700.000	692.755	0,05
			58.379.931	4,21
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,625% 27/01/2022	EUR	3.000.000	3.053.940	0,22
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	4.855.000	4.896.479	0,35
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.620.932	0,33
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,25% 14/04/2021	EUR	2.000.000	2.013.460	0,15
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	2.000.000	2.061.763	0,15
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,125% 17/06/2021	EUR	4.855.000	4.883.135	0,35
			21.529.709	1,55
Norwegen				
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027	EUR	1.537.000	1.569.870	0,11
SR-Boligkredit A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	1.800.000	1.791.405	0,13
			3.361.275	0,24
Polen				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023	EUR	3.000.000	3.056.068	0,22
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	3.100.000	3.182.903	0,23
			6.238.971	0,45
Portugal				
Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	2.900.000	3.081.845	0,22
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	2.900.000	3.081.859	0,23
			6.163.704	0,45
Saudi-Arabien				
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,75% 20/11/2020	EUR	850.000	872.232	0,06
			872.232	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024	EUR	7.705.000	7.846.717	0,56
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.000.000	2.031.959	0,15
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,25% 05/10/2022	EUR	6.408.000	6.483.646	0,47
			16.362.322	1,18
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	2.300.000	2.352.705	0,17
			2.352.705	0,17
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	2.000.000	2.061.018	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.017.730	0,15
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	3.000.000	3.426.697	0,25
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	2.500.000	2.505.653	0,18
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	3.500.000	3.562.352	0,26
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	3.500.000	3.624.331	0,26
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	5.500.000	5.936.616	0,43
Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	3.700.000	4.064.986	0,29
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025	EUR	4.700.000	4.884.093	0,35
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	2.175.000	2.253.844	0,16
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.700.000	1.752.793	0,13
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	2.300.000	2.572.719	0,19
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.400.000	1.503.336	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	1.800.000	1.883.482	0,14
Liberbank SA, Reg. S 0,25% 25/09/2029	EUR	4.000.000	3.939.140	0,28
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	550.000	570.295	0,04
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	1.300.000	1.408.595	0,10
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	2.750.000	2.802.234	0,20
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	1.100.000	1.121.832	0,08
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.699.022	0,12
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	2.500.000	2.888.650	0,21
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	700.000	717.462	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.900.000	2.125.454	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.057.195	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	300.000	351.315	0,02
			60.730.844	4,38

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Supranational

Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1,125% 13/02/2025	EUR	5.500.000	5.670.610	0,41
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022	EUR	3.966.000	3.995.606	0,29
Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029	EUR	14.500.000	15.242.328	1,10
European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	6.000.000	6.065.610	0,44
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,25% 24/05/2033	EUR	23.000.000	25.854.424	1,86
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	8.000.000	8.116.560	0,59
European Stability Mechanism, Reg. S 0,75% 05/09/2028	EUR	5.000.000	5.322.975	0,38
			70.268.113	5,07

Schweden

Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	1.000.000	1.029.545	0,08
Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	1.250.000	1.281.887	0,09
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	1.250.000	1.278.744	0,09
			3.590.176	0,26

Schweiz

Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	1.700.000	1.718.775	0,12
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	1.400.000	1.455.012	0,11
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	800.000	770.514	0,06
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.500.000	1.562.836	0,11
			5.507.137	0,40

Vereinigte Arabische Emirate

Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	1.930.000	2.000.607	0,15
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021	EUR	1.000.000	1.028.691	0,07
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	1.650.000	1.776.627	0,13
			4.805.925	0,35

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 05/07/2043	EUR	2.000.000	2.357.664	0,17
Barclays Bank plc, Reg. S 6% 14/01/2021	EUR	1.050.000	1.114.495	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,9% 03/07/2024	EUR	1.600.000	1.654.265	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	1.600.000	1.636.709	0,12
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	1.000.000	1.080.719	0,08
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	1.800.000	1.850.193	0,13
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	2.300.000	2.419.283	0,17
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	292.000	340.828	0,02
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	1.050.000	1.113.570	0,08

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375% 01/11/2038	GBP	400.000	605.532	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	1.450.000	1.628.155	0,12
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	600.000	655.812	0,05
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	1.900.000	1.918.497	0,14
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	2.300.000	2.367.367	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	1.300.000	1.334.443	0,10
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	1.000.000	1.037.350	0,08
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	3.250.000	3.300.483	0,24
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	525.000	558.400	0,04
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	1.200.000	1.283.071	0,09
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	800.000	1.029.086	0,07
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	2.350.000	2.413.994	0,17
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	1.721.000	1.773.422	0,13
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	2.000.000	2.318.147	0,17
			35.791.485	2,58

Vereinigte Staaten von Amerika

AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	850.000	881.466	0,06
AT&T, Inc. 2,4% 15/03/2024	EUR	450.000	486.657	0,04
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	1.200.000	1.309.992	0,09
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	3.000.000	3.225.555	0,23
Berkshire Hathaway, Inc. 1,625% 16/03/2035	EUR	1.150.000	1.267.029	0,09
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	1.250.000	1.270.065	0,09
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	1.200.000	1.222.965	0,09
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	1.850.000	1.971.509	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	1.850.000	1.833.886	0,13
DH Europe Finance II Sarl 0,45% 18/03/2028	EUR	4.000.000	3.963.012	0,29
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	1.900.000	1.899.725	0,14
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	2.500.000	2.648.270	0,19
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	900.000	906.466	0,07
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	2.500.000	2.517.721	0,18
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	2.428.000	2.591.060	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,235% 09/09/2022	EUR	1.457.000	1.463.294	0,11
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	2.600.000	2.778.334	0,20
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	1.625.000	1.660.474	0,12
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	2.950.000	3.065.223	0,22
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,638% 18/05/2028	EUR	2.000.000	2.149.153	0,15

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	1.750.000	1.839.544	0,13
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 7,25% 15/04/2025	USD	2.938.000	2.595.377	0,19
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	1.000.000	1.003.402	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	2.250.000	2.471.336	0,18
Microsoft Corp. 3,125% 06/12/2028	EUR	1.000.000	1.261.911	0,09
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	3.000.000	3.082.971	0,22
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	2.000.000	2.207.700	0,16
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	1.975.000	2.041.390	0,15
United Technologies Corp. 1,25% 22/05/2023	EUR	1.050.000	1.086.939	0,08
United Technologies Corp. 1,875% 22/02/2026	EUR	1.000.000	1.084.709	0,08
			57.787.135	4,17
Summe Unternehmensanleihen			722.707.539	52,14

Staatsanleihen

Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	2.620.000	2.494.877	0,18
			2.494.877	0,18
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	AUD	26.500.000	18.401.858	1,33
			18.401.858	1,33
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	6.500.000	10.300.401	0,74
			10.300.401	0,74
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	10.000.000	11.442.004	0,83
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	8.000.000	9.619.042	0,69
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066	EUR	6.800.000	9.336.572	0,67
			30.397.618	2,19
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	4.400.000	12.293.885	0,89
			12.293.885	0,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kanada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	2.000.000	2.044.710	0,15
			2.044.710	0,15
China				
China Development Bank, Reg. S 0,125% 24/01/2020	EUR	2.500.000	2.502.925	0,18
China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026	EUR	3.150.000	3.148.031	0,23
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	2.550.000	2.578.650	0,18
			8.229.606	0,59
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	9.825.000	10.175.507	0,73
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	9.500.000	11.358.912	0,82
			21.534.419	1,55
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	4.750.000	5.092.974	0,37
			5.092.974	0,37
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	8.961.000	9.994.607	0,72
			9.994.607	0,72
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0,1% 01/03/2029	EUR	4.000.000	4.459.465	0,32
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	3.086.530	3.970.479	0,29
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	EUR	12.416.564	20.084.032	1,45
			28.513.976	2,06
Deutschland				
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	1.000.000	1.371.140	0,10
			1.371.140	0,10
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 02/04/2024	EUR	5.330.000	5.991.506	0,43
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/02/2025	EUR	4.350.000	4.954.824	0,36
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	8.375.000	10.125.166	0,73
Greece Government Bond, Reg. S 3,5% 30/01/2023	EUR	20.650.000	22.695.692	1,64
			43.767.188	3,16

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ungarn				
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	2.900.000.000	9.588.447	0,69
			9.588.447	0,69
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	1.770.000	1.836.605	0,13
Indonesia Government Bond 1,4% 30/10/2031	EUR	900.000	897.075	0,07
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	6.000.000	6.414.000	0,46
Indonesia Government Bond, Reg. S 3,375% 30/07/2025	EUR	5.000.000	5.698.125	0,41
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	160.000.000.000	11.095.982	0,80
			25.941.787	1,87
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/03/2023	EUR	18.875.000	19.310.059	1,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	20.000.000	22.896.988	1,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	20.000.000	25.861.260	1,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	14.250.000	14.095.130	1,02
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,75% 01/08/2021	EUR	45.000.000	47.755.724	3,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022	EUR	25.000.000	26.771.488	1,93
			156.690.649	11,30
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	200.000.000	10.516.662	0,76
			10.516.662	0,76
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	6.900.000	6.845.490	0,49
			6.845.490	0,49
Polen				
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	1.550.000	1.711.053	0,12
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2026	PLN	44.000.000	10.668.743	0,77
			12.379.796	0,89
Portugal				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,875% 15/02/2030	EUR	8.000.000	10.674.300	0,77
			10.674.300	0,77

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 4,75% 13/03/2028	EUR	6.400.000	6.764.384	0,49
			6.764.384	0,49
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	4.740.000	4.834.113	0,35
			4.834.113	0,35
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029	EUR	12.000.000	12.983.106	0,94
			12.983.106	0,94
Südkorea				
Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024	EUR	2.300.000	2.291.317	0,16
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	1.850.000	1.887.428	0,14
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	4.200.000	4.203.528	0,30
			8.382.273	0,60
Spanien				
Adif - Alta Velocidad, Reg. S 1,875% 22/09/2022	EUR	1.300.000	1.367.576	0,10
Adif - Alta Velocidad, Reg. S 3,5% 27/05/2024	EUR	1.000.000	1.148.052	0,08
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	24.500.000	26.665.369	1,92
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	7.000.000	9.329.491	0,67
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	4.000.000	6.356.553	0,46
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	20.000.000	22.330.954	1,61
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	7.767.000	8.913.636	0,64
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033	EUR	7.267.000	8.805.482	0,64
Spain Government Inflation Linked Bond 0,15% 30/11/2023	EUR	28.000.000	30.286.552	2,19
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	6.000.000	7.017.249	0,51
			122.220.914	8,82
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 12/11/2029	SEK	135.000.000	13.668.491	0,99
			13.668.491	0,99

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	8.150.000	9.176.737	0,66
			9.176.737	0,66
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/07/2029	USD	16.500.000	14.936.177	1,08
			14.936.177	1,08
Summe Staatsanleihen			620.040.585	44,73

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigtes Königreich				
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'B1A' 1,785% 13/06/2045	GBP	2.393.320	2.642.774	0,19
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,261% 20/08/2056	GBP	3.100.000	3.654.379	0,26
			6.297.153	0,45
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			6.297.153	0,45

Aktienwerte

Vereinigte Staaten von Amerika				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	11	0,00
			11	0,00
Summe Aktien			11	0,00

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.359.780.679	98,09
---	--	--	----------------------	--------------

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

Aktienwerte

Vereinigte Staaten von Amerika				
WA FUNDING TR III*	USD	200	0,00	0,00
			0,00	0,00
Summe Aktien			0,00	0,00

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

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	10.022.519	10.022.519	0,72
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	917.520	917.520	0,07
			10.940.039	0,79
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			10.940.039	0,79
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			10.940.039	0,79
Summe Anlagen			1.370.720.718	98,88
Barmittel			5.436.965	0,39
Sonstige Aktiva/(Passiva)			10.143.031	0,73
Summe Nettovermögen			1.386.300.714	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(169)	EUR	(22.583.470)	63.992	0,01
Euro-OAT, 06/03/2020	(243)	EUR	(39.553.110)	583.200	0,04
Short-Term Euro-BTP, 06/03/2020	298	EUR	33.504.140	29.800	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2020	(280)	USD	(32.015.905)	58.852	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				735.844	0,05
Euro-BTP, 06/03/2020	54	EUR	7.692.840	(30.161)	0,00
Euro-Bund, 06/03/2020	44	EUR	7.501.560	(65.120)	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	30	EUR	5.951.400	(75.923)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(171.204)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				564.640	0,04

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
SEK	1.012.500	EUR	96.095	17/01/2020	BNP Paribas	706	0,00
AUD	364.375	EUR	224.351	22/01/2020	Commonwealth Bank of Australia	3.468	0,00
NZD	165.000	EUR	97.022	22/01/2020	ANZ	2.113	0,00
NZD	12.445.973	EUR	7.352.213	22/01/2020	Barclays	125.562	0,01
EUR	13.858.350	USD	15.536.506	31/01/2020	J.P. Morgan	36.688	0,00
EUR	11.568.251	USD	12.900.000	31/01/2020	RBC	92.091	0,01
EUR	31.604.143	USD	35.122.000	31/01/2020	Westpac Banking	358.740	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						619.368	0,05
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						619.368	0,05
USD	13.022.321	BRL	54.725.000	14/01/2020	Goldman Sachs	(522.198)	(0,04)
USD	1.155.754	COP	3.850.000.000	14/01/2020	Goldman Sachs	(19.514)	0,00
EUR	7.205.960	MXN	156.000.000	15/01/2020	HSBC	(149.620)	(0,01)
MXN	71.000.000	EUR	3.360.993	15/01/2020	HSBC	(13.261)	0,00
EUR	14.065.436	SEK	149.945.000	17/01/2020	UBS	(270.212)	(0,02)
EUR	18.100.530	AUD	29.190.000	22/01/2020	UBS	(149.969)	(0,01)
EUR	6.554.029	NZD	11.455.000	22/01/2020	UBS	(328.351)	(0,03)
EUR	2.385.715	CHF	2.600.000	23/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(11.691)	0,00
EUR	9.804.098	HUF	3.288.070.000	23/01/2020	UBS	(138.252)	(0,01)
EUR	10.706.738	PLN	46.100.000	23/01/2020	BNP Paribas	(118.977)	(0,01)
EUR	8.001.303	GBP	6.879.000	24/01/2020	State Street	(94.595)	(0,01)
EUR	13.910.478	JPY	1.700.168.355	28/01/2020	J.P. Morgan	(36.435)	0,00
JPY	1.635.000.000	EUR	13.669.997	28/01/2020	ANZ	(257.677)	(0,02)
USD	4.000.000	EUR	3.598.355	31/01/2020	J.P. Morgan	(39.856)	0,00
USD	500.000	EUR	449.360	31/01/2020	Westpac Banking	(4.548)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.155.156)	(0,16)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.155.156)	(0,16)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.535.788)	(0,11)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
12.250.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 32	Version 1 Kauf	(5,00)%	20/12/2024	(1.703.014)	(0,12)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(1.703.014)	(0,12)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(1.703.014)	(0,12)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	792.743	650.322
	State Street	EUR	-	230.000
	UBS	EUR	-	650.000
			792.743	1.530.322

European Fixed Income Opportunities Fund**

ANLAGEZIEL

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

** Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

Wandelanleihen

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Italien				
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	200.000	205.642	0,42
			205.642	0,42
Summe Wandelanleihen			205.642	0,42

Unternehmensanleihen

Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	100.000	114.507	0,24
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	150.000	154.475	0,32
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	400.000	424.477	0,87
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	200.000	207.513	0,43
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	100.000	97.582	0,20
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	108.325	0,22
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 05/03/2023	EUR	100.000	100.947	0,21
			1.207.826	2,49

Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043	EUR	100.000	119.958	0,25
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	100.000	126.281	0,26
			246.239	0,51

Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	150.000	183.168	0,38
Belfius Bank SA, Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	200.000	203.912	0,42
Belfius Bank SA, Reg. S 1% 26/10/2024	EUR	100.000	103.083	0,21
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	100.000	109.425	0,23
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	200.000	213.373	0,44
UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022	EUR	100.000	103.432	0,21
			916.393	1,89

Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	100.000	101.027	0,21
			101.027	0,21

China				
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	100.000	100.637	0,21
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	200.000	206.950	0,43
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0,625% 17/02/2020	EUR	100.000	100.091	0,21

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

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
China Development Bank, Reg. S 0,375% 16/11/2021	EUR	100.000	100.396	0,21
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	200.000	200.297	0,41
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	250.000	257.373	0,53
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 03/10/2020	EUR	100.000	102.062	0,21
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	200.000	205.711	0,42
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,192% 23/05/2020	EUR	100.000	100.062	0,21
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	100.000	100.449	0,21
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	100.000	102.612	0,21
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	100.000	103.942	0,21
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	200.000	200.486	0,41
			1.881.068	3,88
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	100.000	102.598	0,21
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	100.000	99.649	0,21
			202.247	0,42
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	125.000	130.175	0,27
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	100.000	104.316	0,21
			234.491	0,48
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	400.000	456.869	0,94
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	100.000	102.192	0,21
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	100.000	101.524	0,21
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	200.000	227.476	0,47
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	200.000	217.129	0,45
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,625% 14/10/2027	EUR	100.000	106.202	0,22
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025	EUR	100.000	105.527	0,22
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	400.000	462.115	0,95
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.997	0,23
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	100.000	99.838	0,21
Eurofins Scientific SE, Reg. S 2,25% 27/01/2022	EUR	100.000	102.392	0,21
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	200.000	210.682	0,43
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	100.000	99.654	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	100.000	106.172	0,22
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	200.000	213.148	0,44
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	100.000	105.399	0,22
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	200.000	226.708	0,47
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	200.000	225.952	0,47
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	100.000	107.005	0,22
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	200.000	228.886	0,47
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	216.743	0,45
UnibailRodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	100.000	102.758	0,21
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	100.000	102.496	0,21
			4.036.864	8,33
Deutschland				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	102.904	0,21
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	300.000	327.660	0,68
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	125.000	125.081	0,26
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	200.000	199.755	0,41
Deutsche Boerse AG, Reg. S, FRN 2,75% 05/02/2041	EUR	100.000	102.912	0,21
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	100.000	103.428	0,21
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	100.000	103.606	0,21
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,375% 05/07/2027	EUR	100.000	99.896	0,21
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2,625% 12/12/2074	EUR	200.000	207.148	0,43
Schaeffler AG, Reg. S 1,125% 26/03/2022	EUR	50.000	51.108	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	225.000	256.982	0,53
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	200.000	214.495	0,44
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	100.000	101.955	0,21
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	100.000	102.262	0,21
			2.099.192	4,33
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	100.000	101.541	0,21
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	100.000	102.491	0,21
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	100.000	100.280	0,21
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	100.000	99.831	0,20
			404.143	0,83

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	100.000	101.217	0,21
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	100.000	102.810	0,21
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	100.000	101.337	0,21
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	150.000	152.578	0,32
			457.942	0,95
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	100.000	109.134	0,22
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	200.000	208.025	0,43
			317.159	0,65
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	100.000	110.313	0,23
			110.313	0,23
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	100.000	100.787	0,21
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	100.000	100.806	0,21
eircorn Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024	EUR	100.000	100.243	0,21
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	100.000	99.679	0,20
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	100.000	102.849	0,21
			504.364	1,04
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	100.000	87.572	0,18
			87.572	0,18
Italien				
2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	150.000	157.544	0,33
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	100.000	103.586	0,21
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	100.000	99.056	0,20
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	400.000	417.176	0,86
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	200.000	212.019	0,44
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	100.000	110.230	0,23
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	100.000	102.262	0,21
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	400.000	424.285	0,88
			1.626.158	3,36

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	100.000	110.677	0,23
			110.677	0,23
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	100.000	103.840	0,21
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	100.000	105.122	0,22
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	100.000	100.950	0,21
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	150.000	154.871	0,32
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	102.456	0,21
			567.239	1,17
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	100.000	105.127	0,22
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 21/02/2024	EUR	200.000	213.725	0,44
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	275.000	283.112	0,58
			601.964	1,24
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	207.117	0,43
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	315.000	379.021	0,78
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	200.000	220.567	0,46
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	200.000	217.726	0,45
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	400.000	412.088	0,85
ING Groep NV, Reg. S 1% 20/09/2023	EUR	100.000	102.989	0,21
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	100.000	103.662	0,21
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	100.000	100.892	0,21
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	400.000	460.881	0,95
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	100.000	98.965	0,20
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	105.503	0,22
Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5% 27/10/2022	EUR	100.000	105.923	0,22
			2.515.334	5,19
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 1,125% 20/03/2025	EUR	200.000	208.977	0,43
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,5% 13/05/2023	EUR	100.000	101.460	0,21
			310.437	0,64

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Polen

Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	100.000	101.142	0,21
			101.142	0,21

Portugal

Brisa Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	100.000	106.271	0,22
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2025	EUR	200.000	212.542	0,44
			318.813	0,66

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	200.000	203.196	0,42
			203.196	0,42

Spanien

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	400.000	403.546	0,83
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	200.000	228.447	0,47
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	100.000	100.226	0,21
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	400.000	450.324	0,93
Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	100.000	109.864	0,23
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	103.625	0,21
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	200.000	206.211	0,43
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	200.000	223.715	0,46
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	100.000	107.381	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	100.000	104.638	0,22
Madridena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	100.000	103.690	0,21
Mapfre SA, Reg. S 1,625% 19/05/2026	EUR	200.000	215.447	0,45
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	100.000	101.899	0,21
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	100.000	106.662	0,22
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	100.000	101.985	0,21
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	100.000	102.971	0,21
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2025	EUR	200.000	231.092	0,48
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,436% Perpetual	EUR	100.000	111.866	0,23
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	234.210	0,48
			3.347.799	6,91

Schweden

Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	100.000	102.954	0,21
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	100.000	102.300	0,21
Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 0,5% 19/09/2022	EUR	200.000	202.503	0,42

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Schweden (Fortsetzung)

Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	200.000	205.088	0,42
			612.845	1,26

Schweiz

Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	300.000	303.313	0,63
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	200.000	208.378	0,43
			511.691	1,06

Vereinigte Arabische Emirate

Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	100.000	103.658	0,21
			103.658	0,21

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	100.000	103.848	0,21
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2026	EUR	100.000	102.789	0,21
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	100.000	105.186	0,22
FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021	EUR	100.000	100.497	0,21
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	200.000	224.573	0,46
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	300.000	308.787	0,64
Logicor UK plc, Reg. S 1,875% 17/11/2026	GBP	150.000	177.356	0,36
NatWest Markets plc, Reg. S 0,625% 02/03/2022	EUR	200.000	202.265	0,42
NatWest Markets plc, Reg. S, FRN 0,501% 27/09/2021	EUR	200.000	201.612	0,42
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2029	EUR	100.000	101.553	0,21
Pennon Group plc, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	GBP	100.000	118.188	0,24
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	100.000	106.362	0,22
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	200.000	257.272	0,53
			2.110.288	4,35

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1% 19/11/2024	EUR	100.000	100.012	0,21
AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	100.000	106.083	0,22
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	150.000	161.278	0,33
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	100.000	107.935	0,22
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	100.000	101.630	0,21
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	150.000	137.569	0,28
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	100.000	101.605	0,21
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	100.000	102.176	0,21
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	100.000	100.718	0,21
General Electric Co. 0,375% 17/05/2022	EUR	200.000	200.338	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	255.000	264.155	0,55
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	100.000	91.092	0,19

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	50.000	42.460	0,09
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	150.000	142.900	0,30
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	100.000	106.859	0,22
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	200.000	204.366	0,42
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	100.000	105.117	0,22
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	100.000	103.870	0,21
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	100.340	0,21
National Grid North America, Inc., Reg. S 1% 12/07/2024	EUR	100.000	103.040	0,21
Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025	EUR	100.000	103.516	0,21
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	200.000	220.770	0,46
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,375% 18/11/2022	EUR	100.000	103.425	0,21
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	100.000	103.361	0,21
United Technologies Corp. 1,25% 22/05/2023	EUR	100.000	103.518	0,21
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	100.000	106.377	0,22
Verizon Communications, Inc. 0,875% 02/04/2025	EUR	125.000	129.097	0,27
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414% 13/12/2022	EUR	100.000	103.685	0,21
			3.457.292	7,13

Summe Unternehmensanleihen 29.305.373 60,46

Staatsanleihen

Angola

Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	200.000	190.449	0,39
			190.449	0,39

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	200.000	316.935	0,65
			316.935	0,65

Brasilien

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	148.700	415.478	0,86
			415.478	0,86

Kroatien

Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	425.000	440.162	0,91
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	220.000	263.048	0,54
			703.210	1,45

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

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Ägypten

Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	250.000	268.051	0,55
			268.051	0,55

Griechenland

Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,875% 23/07/2026	EUR	750.000	794.197	1,64
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	255.000	308.289	0,64
			1.102.486	2,28

Ungarn

Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	140.000.000	462.891	0,96
			462.891	0,96

Indonesien

Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	100.000	103.763	0,21
Indonesia Government Bond 1,4% 30/10/2031	EUR	100.000	99.675	0,21
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	200.000	213.800	0,44
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	3.951.000.000	239.570	0,49
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	2.133.000.000	147.923	0,31
			804.731	1,66

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	600.000	593.479	1,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022	EUR	600.000	642.516	1,33
			1.235.995	2,55

Mexiko

Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	7.500.000	394.375	0,81
			394.375	0,81

Montenegro

Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	250.000	248.025	0,51
			248.025	0,51

Nigeria

Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	200.000	199.687	0,41
			199.687	0,41

Polen

Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	200.000	220.781	0,46
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2026	PLN	1.700.000	412.201	0,85
			632.982	1,31

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	25.000.000	394.677	0,81
			394.677	0,81
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 4,75% 13/03/2028	EUR	250.000	264.234	0,55
			264.234	0,55
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	160.000	163.177	0,34
			163.177	0,34
Südkorea				
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	100.000	102.023	0,21
			102.023	0,21
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	250.000	333.196	0,69
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	75.000	119.186	0,24
			452.382	0,93
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 12/11/2029	SEK	5.000.000	506.240	1,05
			506.240	1,05
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	375.000	422.243	0,87
			422.243	0,87
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/07/2029	USD	1.200.000	1.086.267	2,24
			1.086.267	2,24
Summe Staatsanleihen			10.366.538	21,39

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A1' 1,1% 22/05/2030	EUR	186.596	187.292	0,39
			187.292	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Finnland				
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 0% 18/11/2031	EUR	100.000	100.139	0,21
			100.139	0,21
Frankreich				
FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,049% 25/04/2032	EUR	200.000	201.196	0,41
			201.196	0,41
Deutschland				
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-DE1 'C' 3,2% 17/11/2026	EUR	60.105	60.321	0,12
			60.321	0,12
Irland				
DECO - HARP DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-HRPX 'B' 1,65% 27/04/2027	EUR	216.016	219.019	0,45
Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,357% 20/12/2057	EUR	273.537	275.383	0,57
Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,887% 28/06/2055	EUR	200.000	199.961	0,41
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,551% 24/03/2061	EUR	93.690	93.774	0,20
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,541% 24/07/2054	EUR	194.573	194.575	0,40
Grand Canal Securities, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,551% 24/12/2058	EUR	141.295	140.637	0,29
Mulcair Securities DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 1,126% 24/04/2071	EUR	250.000	248.856	0,51
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-2 'C' 3,462% 15/03/2028	GBP	80.517	95.660	0,20
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,71% 15/10/2028	GBP	123.638	146.908	0,30
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-DE1 'A' 1,3% 17/11/2026	EUR	46.882	47.020	0,10
			1.661.793	3,43
Italien				
DECO Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	202.000	202.873	0,42
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-HT 'A' 2,1% 24/09/2030	EUR	100.000	100.080	0,20
			302.953	0,62
Niederlande				
Chapel BV, Reg. S, FRN, Series 2007 'C' 0,337% 17/07/2066	EUR	300.000	293.664	0,60
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'B' 0,896% 28/01/2048	EUR	200.000	202.397	0,42
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,328% 28/01/2058	EUR	100.000	100.602	0,21

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
E-MAC NL 2004-II BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 2,907% 25/01/2037	EUR	229.457	220.698	0,45
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 0,127% 25/01/2048	EUR	295.886	284.078	0,59
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,377% 25/07/2046	EUR	279.881	266.214	0,55
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 1,707% 25/01/2048	EUR	234.003	231.966	0,48
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'A' 1,137% 17/10/2040	EUR	302.910	304.574	0,63
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,437% 17/10/2040	EUR	200.000	199.561	0,41
			2.103.754	4,34
Portugal				
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,758% 30/11/2038	EUR	158.382	157.850	0,33
Magellan Mortgages No3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 15/05/2058	EUR	265.623	262.617	0,54
Magellan Mortgages No4 plc, Reg. S, FRN 'A' 0% 20/07/2059	EUR	217.699	215.203	0,44
			635.670	1,31
Spanien				
TDA 18-Mixto FTA, Reg. S, FRN, Series 18 'A2' 0% 22/06/2045	EUR	2.500	2.502	0,00
UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	371.663	357.027	0,74
			359.529	0,74
Vereinigtes Königreich				
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,261% 20/08/2056	GBP	150.000	176.825	0,37
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'C' 2,65% 22/06/2029	GBP	200.000	235.912	0,49
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 1,326% 10/10/2040	GBP	91.459	98.880	0,20
			511.617	1,06
Vereinigte Staaten von Amerika				
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034	USD	24.642	22.634	0,05
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H26 0,813% 20/08/2058	USD	625.148	12.816	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003A1 '1A1' 3,765% 25/10/2033	USD	50.537	46.442	0,09
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 '4A2' 4,847% 25/07/2035	USD	8.908	8.154	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,028% 25/12/2034	USD	28.142	25.507	0,05
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,155% 15/12/2033	EUR	131.317	125.268	0,26
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,177% 25/01/2040	EUR	200.000	184.690	0,38
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,29% 15/05/2048	USD	207.000	187.587	0,39
			613.098	1,27
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			6.737.362	13,90
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			46.614.915	96,17
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	947.841	947.841	1,96
			947.841	1,96
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			947.841	1,96
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			947.841	1,96
Summe Anlagen			47.562.756	98,13
Barmittel			642.646	1,33
Sonstige Aktiva/(Passiva)			264.600	0,54
Summe Nettovermögen			48.470.002	100,00

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

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(85)	EUR	(11.358.550)	32.185	0,07
Euro-Bund, 06/03/2020	(5)	EUR	(852.450)	7.300	0,01
Euro-OAT, 06/03/2020	(18)	EUR	(2.929.860)	43.200	0,09
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				82.685	0,17
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	10	AUD	894.476	(17.287)	(0,04)
Euro-Schatz, 06/03/2020	44	EUR	4.923.820	(1.980)	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2020	(14)	USD	(1.600.795)	(2.729)	(0,01)
US Long Bond, 20/03/2020	8	USD	1.109.586	(24.453)	(0,05)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(46.449)	(0,10)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				36.236	0,07

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EGP	2.875.000	USD	176.835	14/01/2020	Barclays	1.157	0,00
IDR	3.835.000.000	USD	272.624	14/01/2020	HSBC	3.862	0,01
AUD	564.445	EUR	346.670	22/01/2020	Westpac Banking	6.238	0,01
NZD	573.226	EUR	338.622	22/01/2020	Barclays	5.783	0,01
EUR	1.071.572	USD	1.195.588	31/01/2020	J.P. Morgan	7.947	0,02
EUR	56.326	USD	63.000	31/01/2020	RBC	279	0,00
EUR	2.301.788	USD	2.558.000	31/01/2020	Westpac Banking	26.128	0,06
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						51.394	0,11
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						51.394	0,11
USD	446.573	BRL	1.800.000	14/01/2020	Goldman Sachs	(926)	0,00
USD	46.530	COP	155.000.000	14/01/2020	Goldman Sachs	(786)	0,00
USD	482.842	IDR	6.796.000.000	14/01/2020	J.P. Morgan	(7.088)	(0,02)
USD	179.203	RUB	11.500.000	14/01/2020	HSBC	(4.993)	(0,01)
EUR	272.533	MXN	5.900.000	15/01/2020	HSBC	(5.659)	(0,01)
MXN	2.225.000	EUR	105.327	15/01/2020	HSBC	(416)	0,00
EUR	521.738	SEK	5.562.000	17/01/2020	UBS	(10.023)	(0,02)
EUR	337.951	AUD	545.000	22/01/2020	UBS	(2.800)	(0,01)
EUR	314.685	NZD	550.000	22/01/2020	UBS	(15.765)	(0,03)
EUR	474.060	HUF	158.989.000	23/01/2020	UBS	(6.685)	(0,02)
EUR	420.373	PLN	1.810.000	23/01/2020	BNP Paribas	(4.671)	(0,01)
EUR	1.295.663	GBP	1.113.715	24/01/2020	State Street	(15.069)	(0,03)
EUR	488.488	JPY	59.704.022	28/01/2020	J.P. Morgan	(1.279)	0,00
JPY	59.000.000	EUR	493.290	28/01/2020	ANZ	(9.298)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(85.458)	(0,18)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(85.458)	(0,18)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(34.064)	(0,07)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
850.000	EUR	Goldman Sachs	Traxx Europe Crossover Series 32					
			Version 1	Kauf	(5,00)%	20/12/2024	(118.169)	(0,24)
1.500.000	EUR	Goldman Sachs	Traxx Europe Series 31 Version 2	Kauf	(1,00)%	20/06/2024	(42.657)	(0,09)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(160.826)	(0,33)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(160.826)	(0,33)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	193.184	44.024
			193.184	44.024

European High Yield Bond Fund***

ANLAGEZIEL

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

*** Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	EUR	4.200.000	4.803.498	0,50
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043	EUR	3.000.000	3.598.740	0,38
			8.402.238	0,88
Belgien				
House of Finance NV (The), Reg. S 4,375% 15/07/2026	EUR	7.150.000	7.377.227	0,77
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	7.000.000	7.468.055	0,78
			14.845.282	1,55
Brasilien				
Petrobras Global Finance BV 4,75% 14/01/2025	EUR	1.595.000	1.844.386	0,19
Petrobras Global Finance BV 6,25% 14/12/2026	GBP	7.750.000	10.858.666	1,14
			12.703.052	1,33
Cayman-Inseln				
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	4.350.000	4.629.683	0,48
			4.629.683	0,48
Tschechien				
Energo-Pro A/S, Reg. S 4,5% 04/05/2024	EUR	6.800.000	6.912.166	0,72
			6.912.166	0,72
Frankreich				
Alice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.550.000	2.881.423	0,30
Alice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028	EUR	4.850.000	5.013.760	0,52
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,048% 05/08/2026	EUR	5.400.000	4.608.738	0,48
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	4.550.000	4.925.648	0,51
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	4.300.000	4.529.663	0,47
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	10.000.000	9.965.450	1,04
Fnac Darty SA, Reg. S 2,625% 30/05/2026	EUR	3.600.000	3.783.852	0,40
La Poste SA, Reg. S, FRN 3,125% Perpetual	EUR	2.800.000	2.981.076	0,31
Lagardere SCA, Reg. S 2,125% 16/10/2026	EUR	4.400.000	4.373.204	0,46
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5,375% 30/09/2024	EUR	1.500.000	1.527.300	0,16
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	7.000.000	7.221.725	0,75
Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026	EUR	3.050.000	3.098.129	0,32
Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	2.975.000	3.144.739	0,33
Loxam SAS, Reg. S 5,75% 15/07/2027	EUR	4.400.000	4.652.054	0,49
Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025	EUR	5.300.000	4.758.976	0,50

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

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024	EUR	2.225.000	2.350.579	0,25
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	4.100.000	4.321.359	0,45
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	5.000.000	5.648.792	0,59
			79.786.467	8,33
Georgien				
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5,375% 30/11/2022	EUR	2.800.000	2.234.162	0,23
			2.234.162	0,23
Deutschland				
CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022	EUR	4.950.000	5.106.915	0,53
Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG, Reg. S 5,5% 10/01/2024	EUR	2.300.000	2.436.390	0,25
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	6.350.000	6.654.927	0,70
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	8.170.000	8.288.220	0,87
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	4.100.000	4.443.149	0,46
thyssenkrupp AG, Reg. S 1,875% 06/03/2023	EUR	10.600.000	10.648.707	1,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	4.600.000	4.920.775	0,51
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2,875% 15/12/2027	EUR	5.700.000	5.911.555	0,62
			48.410.638	5,05
Griechenland				
Crystal Almond SARL, Reg. S 4,25% 15/10/2024	EUR	2.450.000	2.523.022	0,27
OTE plc, Reg. S 0,875% 24/09/2026	EUR	4.400.000	4.436.086	0,46
			6.959.108	0,73
Irland				
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	6.000.000	6.223.140	0,65
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	5.000.000	6.201.831	0,65
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 19/09/2027	GBP	2.200.000	2.638.727	0,28
eircm Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024	EUR	4.450.000	4.460.836	0,47
eircm Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	4.300.000	4.543.767	0,47
James Hardie International Finance DAC, Reg. S 3,625% 01/10/2026	EUR	6.600.000	7.039.824	0,73
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	5.300.000	5.845.741	0,61
Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S 1,5% 15/09/2027	EUR	8.900.000	9.052.412	0,95
Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, Reg. S 5,75% 15/04/2023	GBP	5.000.000	6.077.990	0,63
			52.084.268	5,44

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	12.000.000	10.508.640	1,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 6% 31/01/2025	EUR	2.450.000	2.596.326	0,27
			13.104.966	1,37
Italien				
Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073	USD	4.000.000	4.204.164	0,44
Enel SpA, Reg. S, FRN 7,75% 10/09/2075	GBP	5.000.000	6.147.595	0,64
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4,25% 01/11/2026	EUR	6.125.000	6.215.007	0,65
Fire BC SpA, Reg. S, FRN 4,75% 30/09/2024	EUR	4.400.000	4.409.438	0,46
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	4.800.000	5.088.456	0,53
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 31/10/2024	EUR	2.400.000	2.473.332	0,26
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	6.400.000	7.143.552	0,74
Sisal Pay SpA, Reg. S, FRN 3,875% 17/12/2026	EUR	1.200.000	1.213.014	0,13
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	8.000.000	12.032.280	1,25
Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024	EUR	3.850.000	4.272.845	0,45
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	9.065.000	9.270.096	0,97
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	4.950.000	4.996.406	0,52
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	5.000.000	5.377.300	0,56
			72.843.485	7,60
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	16.410.000	18.162.014	1,89
			18.162.014	1,89
Jersey				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., Reg. S 5,75% 15/04/2022	GBP	6.000.000	6.784.585	0,71
			6.784.585	0,71
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, Reg. S 8% 15/05/2027	EUR	6.600.000	7.419.423	0,77
Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	9.000.000	9.345.645	0,98
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	5.650.000	5.713.421	0,60
Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2,875% 01/11/2024	EUR	9.000.000	9.348.570	0,98
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	2.900.000	3.073.232	0,32
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA, Reg. S 3,5% 15/06/2024	EUR	4.200.000	4.622.394	0,48
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	3.620.000	3.654.372	0,38

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
LHMC Finco 2 Sarl, Reg. S 7,25% 02/10/2025	EUR	5.300.000	5.512.159	0,57
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026	EUR	9.000.000	9.333.990	0,97
			58.023.206	6,05
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	3.000.000	3.117.525	0,32
Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S 5% 01/02/2027	EUR	5.250.000	5.537.096	0,58
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625% 24/11/2025	EUR	4.400.000	4.570.852	0,48
			13.225.473	1,38
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	4.600.000	4.763.691	0,50
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024	EUR	4.300.000	4.468.431	0,47
PPF Arena 1 BV, Reg. S 2,125% 31/01/2025	EUR	4.450.000	4.535.774	0,47
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375% 01/11/2024	EUR	5.375.000	5.578.444	0,58
Summer BidCo BV, Reg. S 9% 15/11/2025	EUR	2.650.000	2.836.613	0,30
Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	4.550.000	4.877.281	0,51
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	5.800.000	6.160.847	0,64
United Group BV, Reg. S 4,875% 01/07/2024	EUR	2.000.000	2.084.490	0,22
United Group BV, Reg. S 4,375% 01/07/2022	EUR	6.500.000	6.645.405	0,69
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	4.000.000	4.197.780	0,44
			46.148.756	4,82
Norwegen				
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,75% 23/05/2023	EUR	3.000.000	2.796.075	0,29
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,25% 14/11/2022	EUR	2.500.000	2.350.437	0,25
			5.146.512	0,54
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	4.500.000	5.045.603	0,52
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	8.000.000	8.501.680	0,89
			13.547.283	1,41
Rumänien				
Digi Communications NV, Reg. S 5% 15/10/2023	EUR	6.900.000	7.108.477	0,74
			7.108.477	0,74

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien				
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 6,125% 18/01/2029	EUR	2.900.000	3.270.040	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.800.000	4.842.552	0,51
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	2.000.000	2.132.450	0,22
Bankia SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	4.200.000	4.566.345	0,48
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.600.000	5.178.726	0,54
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S, FRN 3,625% 30/09/2025	EUR	4.500.000	4.554.765	0,47
El Corte Ingles SA, Reg. S 3% 15/03/2024	EUR	4.400.000	4.579.256	0,48
Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025	EUR	1.600.000	1.634.768	0,17
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	7.750.000	8.030.937	0,84
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	5.700.000	5.384.163	0,56
Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	6.000.000	6.519.690	0,68
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	10.100.000	11.670.146	1,22
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.087.080	0,22
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual	EUR	3.000.000	3.106.020	0,32
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.900.000	2.972.341	0,31
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	13.600.000	15.213.776	1,59
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	6.900.000	7.294.646	0,76
Tendam Brands SAU, Reg. S 5% 15/09/2024	EUR	6.050.000	6.229.957	0,65
			99.267.658	10,36
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	6.500.000	6.665.815	0,70
Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	1.000.000	1.016.725	0,11
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	6.000.000	6.137.970	0,64
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5,75% 15/05/2025	EUR	4.650.000	4.835.210	0,50
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	8.700.000	8.993.755	0,94
			27.649.475	2,89
Schweiz				
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	4.300.000	4.700.652	0,49
			4.700.652	0,49
Vereinigtes Königreich				
Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6,75% 30/09/2023	GBP	4.300.000	5.407.767	0,56
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 01/10/2023	GBP	3.800.000	4.663.557	0,49
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	4.400.000	4.522.694	0,47
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	8.000.000	9.773.448	1,02
Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,75% 29/03/2024	EUR	5.800.000	6.566.238	0,69
Heathrow Finance plc, Reg. S 3,875% 01/03/2027	GBP	5.500.000	6.575.280	0,69

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	GBP	8.000.000	9.025.903	0,94
Mizzen Bondco Ltd., Reg. S 7% 01/05/2021	GBP	5.764.389	6.721.191	0,70
Motion Bondco DAC, Reg. S 4,5% 15/11/2027	EUR	2.600.000	2.735.369	0,29
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	2.750.000	2.792.717	0,29
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2025	GBP	3.900.000	4.716.097	0,49
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375% 15/02/2025	GBP	5.400.000	6.675.527	0,70
Playtech plc, Reg. S 3,75% 12/10/2023	EUR	2.300.000	2.391.160	0,25
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	6.950.000	7.392.159	0,77
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	3.750.000	4.823.841	0,50
TalkTalk Telecom Group plc, Reg. S 5,375% 15/01/2022	GBP	5.600.000	6.696.215	0,70
Victoria plc, Reg. S 5,25% 15/07/2024	EUR	5.975.000	6.364.480	0,66
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	9.000.000	11.268.657	1,18
			109.112.300	11,39

Vereinigte Staaten von Amerika

Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,5% 15/05/2025	EUR	10.000.000	10.467.750	1,09
Ball Corp. 4,375% 15/12/2023	EUR	7.500.000	8.607.937	0,90
Bausch Health Cos., Inc., Reg. S 4,5% 15/05/2023	EUR	4.855.000	4.924.888	0,51
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	6.000.000	6.295.140	0,66
Berry Global, Inc., Reg. S 1% 15/01/2025	EUR	6.500.000	6.542.282	0,68
Chemours Co. (The) 4% 15/05/2026	EUR	6.150.000	5.589.704	0,58
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,875% 01/02/2026	EUR	1.500.000	1.632.128	0,17
Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024	EUR	7.000.000	7.486.990	0,78
Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S 4,625% 15/07/2026	EUR	2.300.000	2.440.875	0,25
Equinix, Inc., REIT 2,875% 01/10/2025	EUR	5.000.000	5.164.850	0,54
Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026	EUR	6.650.000	6.761.659	0,71
Infor US, Inc. 5,75% 15/05/2022	EUR	6.600.000	6.718.800	0,70
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	10.850.000	11.594.202	1,21
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	4.450.000	4.487.113	0,47
IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028	EUR	6.300.000	6.521.949	0,68
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	4.300.000	4.393.869	0,46
Iron Mountain UK plc, REIT, Reg. S 3,875% 15/11/2025	GBP	2.000.000	2.418.029	0,25
Iron Mountain, Inc., REIT, Reg. S 3% 15/01/2025	EUR	3.150.000	3.250.800	0,34
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5,25% 15/05/2026	EUR	5.150.000	5.353.657	0,56
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	9.000.000	9.348.300	0,98
Panther BF Aggregator 2 LP, Reg. S 4,375% 15/05/2026	EUR	4.300.000	4.523.406	0,47
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5,5% 15/02/2026	EUR	6.400.000	6.699.776	0,70
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	7.000.000	7.175.350	0,75
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	6.550.000	6.770.178	0,71

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026	EUR	5.250.000	5.647.740	0,59
Tenneco, Inc., Reg. S 4,875% 15/04/2022	EUR	6.100.000	6.248.047	0,65
			157.065.419	16,39
Summe Unternehmensanleihen			888.857.325	92,77

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			888.857.325	92,77
---	--	--	--------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve ¹	EUR	53.451.339	53.451.339	5,58
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	9.206.136	9.206.136	0,96
			62.657.475	6,54
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			62.657.475	6,54

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			62.657.475	6,54
---	--	--	-------------------	-------------

Summe Anlagen			951.514.800	99,31
----------------------	--	--	--------------------	--------------

Barmittel			1.739.853	0,18
------------------	--	--	------------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.909.957	0,51
----------------------------------	--	--	------------------	-------------

Summe Nettovermögen			958.164.610	100,00
----------------------------	--	--	--------------------	---------------

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(119)	EUR	(15.901.970)	45.060	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				45.060	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				45.060	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.640.087	GBP	1.388.125	24/01/2020	Commonwealth Bank of Australia	6.402	0,00
EUR	13.995.195	USD	15.553.000	31/01/2020	Westpac Banking	158.860	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						165.262	0,02
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	28.469	USD	31.676	10/01/2020	J.P. Morgan	250	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						250	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						165.512	0,02
EUR	114.973.800	GBP	98.847.000	24/01/2020	State Street	(1.359.272)	(0,14)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.359.272)	(0,14)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.997.513	EUR	4.494.025	10/01/2020	J.P. Morgan	(42.005)	(0,01)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.343	EUR	12.292	10/01/2020	J.P. Morgan	(113)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(42.118)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.401.390)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.235.878)	(0,13)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
10.000.000	EUR	Goldman Sachs	Traxx Europe Crossover Series 32	Version 1 Verkauf	5,00%	20/12/2024	1.390.216	0,15
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							1.390.216	0,15
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							1.390.216	0,15

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European High Yield Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	232.299	–
	Goldman Sachs	EUR	–	631.000
	State Street	EUR	–	690.000
			232.299	1.321.000

Global Asset Backed Securities Fund

ANLAGEZIEL

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

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Dänemark				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 1% 01/10/2050	DKK	9.961.351	1.472.964	0,13
Realkredit Danmark A/S, Reg. S 1,5% 01/10/2050	DKK	9.535.380	1.460.208	0,12
			2.933.172	0,25
Mexiko				
Banco Actinver SA, 144A 4,8% 18/12/2034	USD	3.500.000	3.509.275	0,30
			3.509.275	0,30
Vereinigtes Königreich				
Logicor UK plc, Reg. S 1,875% 17/11/2026	GBP	2.000.000	2.653.341	0,22
			2.653.341	0,22
Summe Unternehmensanleihen			9.095.788	0,77
Commercial Papers				
Kanada				
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 2,34% 09/01/2020	USD	3.590.000	3.590.510	0,30
			3.590.510	0,30
Summe Commercial Papers			3.590.510	0,30
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Challenger Millennium Trust, Reg. S, FRN, Series 2007-1E 'AB' 0% 07/04/2038	EUR	2.533.866	2.780.237	0,23
Interstar Millennium Trust, FRN, Series 2006-1 'A' 1,255% 27/03/2038	AUD	663.761	441.383	0,04
Pepper Residential Securities Trust No. 17, Reg. S, FRN, Series 17X 'A2' 3,083% 10/03/2058	AUD	3.384.258	2.398.988	0,20
RESIMAC Premier, FRN, Series 2017-1A 'A1B', 144A 3,168% 11/09/2048	USD	1.500.000	1.522.213	0,13
Sapphire XXI Trust, FRN, Series 2019-1 'A1L' 2,275% 21/03/2050	AUD	3.300.000	2.319.625	0,19
Vermilion Trust, FRN, Series 2019-1 'A' 2,39% 10/07/2050	AUD	3.474.573	2.445.759	0,21
			11.908.205	1,00
Bermudas				
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043	USD	1.793.288	1.832.973	0,15
			1.832.973	0,15

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Cayman-Inseln				
ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947% 15/06/2040	USD	3.645.333	3.667.269	0,31
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2039	USD	1.765.440	1.762.093	0,15
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/12/2044	USD	2.780.206	2.777.384	0,23
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/04/2044	USD	1.536.658	1.557.614	0,13
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	2.128.553	2.149.148	0,18
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	1.935.897	1.965.630	0,16
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75% 15/10/2042	USD	2.179.788	2.206.285	0,19
Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'B', 144A 5,75% 15/10/2042	USD	1.633.308	1.631.605	0,14
			17.717.028	1,49
Europäische Gemeinschaft				
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A1' 1,1% 22/05/2030	EUR	1.026.280	1.155.822	0,10
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,05% 22/05/2030	EUR	2.612.348	2.938.818	0,25
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050	EUR	3.035.427	3.036.129	0,25
			7.130.769	0,60
Finnland				
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 0% 18/11/2031	EUR	2.500.000	2.813.580	0,24
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 0% 18/11/2031	EUR	3.000.000	3.379.739	0,28
			6.193.319	0,52
Frankreich				
FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,049% 25/04/2032	EUR	800.000	902.998	0,08
			902.998	0,08
Deutschland				
E-MAC DE 2005-I BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 7,718% 25/05/2052	EUR	3.300.000	3.423.035	0,29
E-Mac de 2006-I BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I 'B' 3,338% 25/05/2057	EUR	4.200.000	4.475.464	0,38
E-Mac de 2006-II BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'B' 6,588% 25/02/2058	EUR	3.000.000	3.234.282	0,27
E-Mac de 2006-III BV, Reg. S, FRN, Series DE06-III 'C' 4,588% 25/02/2058	EUR	3.500.000	3.261.219	0,27
E-Mac de 2007-IV BV, Reg. S, FRN, Series DE07-IV 'B' 3,088% 25/11/2054	EUR	3.000.000	3.234.661	0,27
Kingswood Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'C' 2,122% 27/10/2052	EUR	1.174.755	1.324.333	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Kingswood Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 2,622% 27/10/2052	EUR	1.000.000	1.131.208	0,09
Provide Blue plc, Reg. S, FRN, Series 2005-2 'E' 1,816% 07/08/2052	EUR	1.825.034	1.760.757	0,15
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-DE1 'B' 2,4% 17/11/2026	EUR	721.264	812.513	0,07
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2016-DE1 'C' 3,2% 17/11/2026	EUR	420.737	473.781	0,04
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-DE3 'D' 2,55% 17/02/2029	EUR	2.500.000	2.812.388	0,24
			25.943.641	2,18
Griechenland				
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,05% 28/08/2039	EUR	4.453.376	4.724.402	0,40
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,29% 28/08/2039	EUR	2.300.000	2.251.728	0,19
Kion Mortgage Finance plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'C' 0,682% 15/07/2051	EUR	339.186	365.648	0,03
			7.341.778	0,62
Irland				
DECO - HARP DAC, FRN, Series 2015-HRPA 'C', 144A 2,4% 27/04/2027	EUR	913.098	1.039.893	0,09
DECO - HARP DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-HRPX 'C' 2,4% 27/04/2027	EUR	1.428.535	1.626.905	0,14
Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,907% 20/12/2057	EUR	2.500.000	2.819.714	0,24
Dilosk RMBS No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 1,37% 20/10/2057	EUR	998.082	1.125.247	0,09
Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,887% 28/06/2055	EUR	1.050.000	1.177.910	0,10
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,541% 24/07/2054	EUR	2.918.588	3.274.819	0,27
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 1,053% 24/02/2058	EUR	3.941.617	4.389.888	0,37
Grand Canal Securities, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,551% 24/12/2058	EUR	3.735.850	4.172.231	0,35
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0% 15/06/2045	EUR	6.749.864	7.156.387	0,60
Lansdowne Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0% 16/09/2048	EUR	4.861.091	4.981.496	0,42
Mulcair Securities DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 1,126% 24/04/2071	EUR	3.950.000	4.411.783	0,37
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,772% 01/06/2037	EUR	1.278.499	1.428.999	0,12
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,71% 15/10/2028	GBP	2.662.966	3.550.330	0,30
			41.155.602	3,46

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Italien				
DECO Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	2.250.000	2.535.498	0,21
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019HT 'A' 2,1% 24/09/2030	EUR	5.000.000	5.614.705	0,47
Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030	EUR	2.941.389	3.286.168	0,28
			11.436.371	0,96
Niederlande				
Chapel BV, Reg. S, FRN, Series 2007 'C' 0,337% 17/07/2066	EUR	1.200.000	1.318.010	0,11
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,328% 28/01/2058	EUR	1.500.000	1.693.200	0,14
EMAC NL 2004I BV, Reg. S, FRN, Series NL04I 'A' 1,887% 25/07/2036	EUR	1.610.406	1.729.769	0,15
EMAC NL 2004II BV, Reg. S, FRN, Series NL04II 'A' 2,907% 25/01/2037	EUR	917.830	990.529	0,08
EMAC NL 2004III BV, Reg. S, FRN, Series NL04III 'B' 5,537% 25/01/2037	EUR	322.944	313.909	0,03
EMAC NL 2004IV BV, Reg. S, FRN, Series NL04IV 'C' 8,717% 25/01/2037	EUR	321.619	313.845	0,03
EMAC NL 2005I BV, Reg. S, FRN, Series NL05I 'A' 2,477% 25/04/2038	EUR	3.000.071	3.372.495	0,28
EMAC NL 2005II BV, Reg. S, FRN, Series NL05II 'B' 4,127% 25/04/2038	EUR	336.792	347.291	0,03
EMAC NL 2005III BV, Reg. S, FRN, Series NL05III 'A' 1,787% 25/07/2038	EUR	4.677.620	5.015.681	0,42
EMAC NL 2006II BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 0,847% 25/01/2039	EUR	6.993.519	7.305.337	0,61
EMAC NL 2006III BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 1,297% 25/01/2039	EUR	2.003.259	1.988.655	0,17
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 0,127% 25/01/2048	EUR	236.709	254.997	0,02
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,987% 25/04/2039	EUR	11.151.784	11.769.540	0,99
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,377% 25/07/2046	EUR	8.156.540	8.705.046	0,73
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 1,587% 25/04/2039	EUR	1.625.472	1.603.768	0,14
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 2,927% 25/01/2048	EUR	5.500.000	6.081.774	0,51
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 0% 25/07/2047	EUR	3.311.519	3.251.167	0,27
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 0,877% 25/01/2048	EUR	1.271.188	1.307.876	0,11
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 0,127% 25/07/2047	EUR	1.351.913	1.203.503	0,10
EMAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 2,348% 25/04/2048	EUR	4.213.200	4.670.097	0,39
EMAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 1,627% 25/04/2048	EUR	1.074.400	1.157.471	0,10
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,437% 17/04/2041	EUR	5.571.415	5.930.000	0,50
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 0,487% 17/04/2041	EUR	500.000	473.824	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
EurosaiNL, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'C' 0,682% 17/04/2040	EUR	5.000.000	4.838.326	0,41
EurosaiNL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'A' 1,137% 17/10/2040	EUR	2.302.114	2.597.258	0,22
EurosaiNL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 1,837% 17/10/2040	EUR	3.700.000	4.021.243	0,34
EurosaiNL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,437% 17/10/2040	EUR	5.800.000	6.493.560	0,55
Kantoor Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,05% 22/05/2028	EUR	2.445.618	2.759.152	0,23
			91.507.323	7,70
Portugal				
Hefesto STC - Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,758% 30/11/2037	EUR	1.041.666	1.168.541	0,10
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,758% 30/11/2038	EUR	2.771.690	3.099.004	0,26
			4.267.545	0,36
Spanien				
Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 2% 30/11/2028	EUR	6.000.000	6.684.737	0,56
Bancaja Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 8 'D' 1,348% 25/10/2037	EUR	1.200.000	1.309.971	0,11
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 3% 15/10/2024	EUR	6.500.000	7.293.260	0,61
Fondo de Titulizacion de Activos UCI, Reg. S, FRN, Series 17 'A2' 0% 17/12/2049	EUR	1.983.821	2.103.049	0,18
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046	EUR	8.837.396	8.960.772	0,75
Hipocat 11 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-11 'A2' 0% 15/01/2050	EUR	761.339	812.650	0,07
Hipocat 7 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-7 'D' 0,382% 15/07/2036	EUR	1.380.499	1.473.896	0,12
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 22/03/2043	EUR	2.973.767	3.079.674	0,26
IM Pastor FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044	EUR	6.593.069	6.834.169	0,57
Magnolia Finance XI DAC, FRN, Series 2015-1HWA 'A', 144A 2,75% 22/05/2020	EUR	4.504.818	5.060.902	0,43
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-1HWX 'A' 2,75% 22/05/2020	EUR	3.024.664	3.400.849	0,29
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,082% 26/05/2065	EUR	1.569.000	1.716.763	0,14
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,622% 31/10/2039	EUR	8.961.501	10.073.613	0,85
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050	EUR	9.000.000	9.006.424	0,76
TDA FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 0% 22/06/2040	EUR	658.919	677.662	0,06
			68.488.391	5,76

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich					Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'B' 2,356% 24/04/2049	GBP	3.300.000	4.368.614	0,37	Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 4,267% 15/07/2047	GBP	718.794	949.934	0,08
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'C' 2,806% 24/04/2049	GBP	500.000	661.801	0,06	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 1,016% 18/03/2039	GBP	4.040.000	4.916.482	0,41
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,306% 24/04/2049	GBP	2.000.000	2.647.793	0,22	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 1,076% 18/06/2039	GBP	3.500.000	4.240.952	0,36
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,406% 24/04/2049	GBP	4.000.000	5.294.523	0,45	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'BB' 0% 18/06/2038	EUR	1.000.000	1.034.544	0,09
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'A3A' 0,934% 21/11/2037	GBP	384.258	484.625	0,04	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 18/03/2039	EUR	2.000.000	2.074.073	0,17
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'A3A' 0,951% 15/12/2038	GBP	2.249.280	2.817.262	0,24	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 0,006% 18/03/2039	EUR	3.300.000	3.218.418	0,27
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 1,365% 25/11/2042	GBP	288.802	358.611	0,03	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 3,576% 18/03/2039	GBP	1.500.000	1.910.353	0,16
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 1,073% 17/03/2039	GBP	845.616	1.033.191	0,09	Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 4,626% 17/06/2039	GBP	1.390.000	1.811.596	0,15
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 1,765% 25/11/2042	GBP	673.872	838.527	0,07	Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 2,866% 17/04/2044	GBP	1.304.558	1.594.081	0,13
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'D' 1,241% 15/12/2038	GBP	1.605.520	1.924.755	0,16	Landmark Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,2% 17/06/2038	EUR	1.835.575	1.941.781	0,16
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 1,91% 30/12/2063	GBP	4.500.000	5.913.445	0,50	Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 01/01/2061	EUR	1.303.029	1.332.761	0,11
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 2,46% 30/12/2063	GBP	3.400.000	4.478.522	0,38	Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 0,506% 01/01/2061	EUR	2.725.096	2.804.110	0,24
Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'B1A' 1,661% 15/12/2039	GBP	245.379	302.722	0,03	Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C' 0% 01/12/2060	EUR	1.658.971	1.644.556	0,14
Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 1,231% 15/12/2040	GBP	648.680	720.786	0,06	Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,756% 01/01/2061	EUR	2.972.832	3.041.614	0,26
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 2,618% 07/08/2030	GBP	2.000.000	2.663.635	0,22	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A2' 1,581% 15/12/2049	GBP	1.000.000	1.205.832	0,10
Dukinfield plc, Reg. S, FRN, Series 1 'C' 2,268% 15/08/2045	GBP	2.000.000	2.645.626	0,22	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,781% 15/12/2049	GBP	2.557.149	3.341.501	0,28
Dukinfield plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 2,968% 15/08/2045	GBP	3.404.000	4.489.405	0,38	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 3,781% 15/12/2049	GBP	1.704.766	2.142.129	0,18
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 1,381% 15/09/2044	GBP	2.900.000	3.221.043	0,27	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1' 1,067% 15/04/2049	GBP	911.433	1.146.612	0,10
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 1,331% 15/06/2040	GBP	1.610.085	1.869.456	0,16	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 1,367% 15/10/2048	GBP	1.180.790	1.463.999	0,12
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 2,481% 15/06/2040	GBP	751.373	871.313	0,07	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 1,267% 15/04/2049	GBP	2.979.480	3.620.679	0,30
Eurosail plc, FRN, Series 2006-2A 'B1B', 144A 2,134% 15/12/2044	USD	2.327.000	2.235.356	0,19	Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,781% 15/12/2049	GBP	1.278.575	1.682.630	0,14
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 1,221% 15/12/2044	GBP	2.000.000	2.425.621	0,20	Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 3,985% 13/03/2046	GBP	2.770.000	3.715.790	0,31
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 1,555% 13/09/2045	GBP	4.434.564	5.578.560	0,47					
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1,735% 13/06/2045	GBP	3.201.478	4.178.849	0,35					
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 1,735% 13/06/2045	GBP	4.077.807	5.080.419	0,43					
Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B1A' 2,267% 15/07/2047	GBP	359.397	473.281	0,04					

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 2,611% 15/06/2027	GBP	1.000.000	1.325.118	0,11
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 3,211% 15/06/2027	GBP	2.000.000	2.652.447	0,22
Newday Funding plc, FRN, Series 2019-2A 'C', 144A 3,11% 15/09/2027	GBP	4.500.000	5.961.429	0,50
Newday Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'C' 2,612% 15/07/2025	GBP	1.500.000	1.986.776	0,17
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,812% 15/08/2026	GBP	1.500.000	1.970.568	0,17
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'D', 144A 3,612% 15/12/2026	GBP	3.500.000	4.662.712	0,39
Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,812% 15/12/2027	GBP	2.000.000	2.647.455	0,22
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0,941% 15/12/2050	GBP	5.500.000	6.830.104	0,57
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,781% 15/12/2050	GBP	1.642.633	2.094.954	0,18
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 0,856% 15/12/2050	EUR	836.250	896.002	0,08
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 3,781% 15/12/2050	GBP	1.493.303	1.927.715	0,16
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 2,68% 12/12/2043	GBP	4.000.000	5.307.474	0,45
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,78% 12/12/2043	GBP	1.000.000	1.319.058	0,11
Paragon Mortgages No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X 'C1A' 1,881% 15/06/2041	GBP	2.530.986	3.199.888	0,27
Paragon Mortgages No. 11 plc, Reg. S, FRN, Series 11X 'CB' 0,536% 15/10/2041	EUR	1.827.887	1.946.166	0,16
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1A' 1,167% 15/01/2039	GBP	931.720	1.138.514	0,10
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1B' 0% 15/01/2039	EUR	2.795.159	2.906.911	0,24
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'C1A' 1,567% 15/01/2039	GBP	4.192.738	5.152.649	0,43
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'BB' 0% 15/09/2039	EUR	4.833.000	4.724.875	0,40
Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'BB' 0,107% 15/12/2039	EUR	2.100.000	2.087.248	0,18
Paragon Mortgages No. 15 plc, Reg. S, FRN, Series 15X 'CB' 0,667% 15/12/2039	EUR	2.000.000	2.009.506	0,17
Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'C' 2,068% 15/05/2050	GBP	1.100.000	1.415.978	0,12
Paragon Mortgages No. 9 plc, Reg. S, FRN, Series 9X 'CB' 0,638% 15/05/2041	EUR	575.643	619.810	0,05
Residential Mortgage Securities 29 plc, Reg. S, FRN, Series 29 'E' 3,776% 20/12/2046	GBP	1.000.000	1.337.822	0,11

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Residential Mortgage Securities 30 plc, Reg. S, FRN, Series 30 'D' 2,826% 20/03/2050	GBP	1.500.000	1.991.823	0,17
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 29 'B' 2,176% 20/12/2046	GBP	1.100.000	1.457.195	0,12
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 30 'B' 2,026% 20/03/2050	GBP	1.000.000	1.319.242	0,11
Residential Mortgage Securities plc, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 3,276% 20/09/2065	GBP	1.850.000	2.465.564	0,21
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 0% 15/12/2043	EUR	2.557.989	2.640.185	0,22
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 1,031% 15/12/2043	GBP	1.258.744	1.522.566	0,13
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 0,017% 15/12/2043	EUR	1.010.406	1.023.402	0,09
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 0,767% 15/12/2043	EUR	1.065.829	1.101.122	0,09
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1B' 1,001% 15/12/2043	GBP	852.663	1.046.245	0,09
Ribbon Finance 2018 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,523% 20/04/2028	GBP	977.500	1.277.765	0,11
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,261% 20/08/2056	GBP	2.430.000	3.214.153	0,27
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D1' 2,561% 20/08/2056	GBP	1.300.000	1.719.758	0,14
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D2' 2,561% 20/08/2056	GBP	1.700.000	2.248.914	0,19
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'B' 2,23% 12/06/2046	GBP	167.000	220.459	0,02
RMAC plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,08% 12/06/2046	GBP	1.500.000	1.952.848	0,16
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 0,415% 12/06/2044	EUR	1.710.646	1.761.303	0,15
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 0,035% 12/06/2044	EUR	334.099	342.740	0,03
Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 3,526% 18/06/2045	GBP	2.000.000	2.668.107	0,22
Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 4,026% 18/06/2045	GBP	1.150.000	1.530.558	0,13
Rochester Financing No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'C' 3,026% 18/06/2045	GBP	500.000	665.878	0,06
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,712% 15/12/2026	GBP	3.314.497	4.389.720	0,37
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'C' 3,462% 15/12/2027	GBP	702.975	934.021	0,08
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,712% 15/12/2026	GBP	1.536.829	2.040.216	0,17
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 4,512% 15/12/2027	GBP	2.460.412	3.277.642	0,28
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-2 'D' 4,512% 15/03/2028	GBP	2.818.085	3.766.077	0,32

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Southern Pacific Securities 06-1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 4,522% 10/03/2044	GBP	800.000	992.547	0,08
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 1,91% 25/05/2051	GBP	5.726.333	7.591.535	0,64
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019UK2 'C' 2,89% 17/11/2029	GBP	1.500.000	1.988.315	0,17
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019UK3 'C' 2,65% 22/06/2029	GBP	2.100.000	2.779.383	0,23
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,026% 18/03/2050	GBP	3.958.000	5.247.938	0,44
THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,726% 18/03/2050	GBP	489.000	647.202	0,05
Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'A', 144A 0% 20/02/2054	GBP	3.500.000	4.622.814	0,39
Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'B', 144A 0% 20/02/2054	GBP	3.100.000	4.088.799	0,34
Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 4,167% 15/07/2051	GBP	2.000.000	2.691.735	0,23
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 0% 10/10/2040	EUR	1.143.240	1.177.783	0,10
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 1,326% 10/10/2040	GBP	2.286.480	2.773.683	0,23
Wanwick Finance Residential Mortgages No. One plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 2,965% 21/09/2049	GBP	1.000.000	1.326.949	0,11
Wanwick Finance Residential Mortgages No. One plc, Reg. S, FRN, Series 1 'F' 3,465% 21/09/2049	GBP	850.000	1.126.661	0,09
Wanwick Finance Residential Mortgages No. Two plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B' 2,365% 21/09/2049	GBP	945.000	1.253.617	0,11
Wanwick Finance Residential Mortgages No. Two plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 2,965% 21/09/2049	GBP	1.000.000	1.326.403	0,11
			270.746.214	22,77

Vereinigte Staaten von Amerika

1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Series 2005-1 'A3', 144A 5,278% 10/08/2035	USD	3.500.000	3.843.642	0,32
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 3,859% 15/09/2034	USD	2.600.000	2.610.091	0,22
AASET Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039	USD	954.500	962.575	0,08
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 2,392% 25/04/2034	USD	1.221.322	1.210.467	0,10
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2005-11 '2A42' 4,06% 25/02/2036	USD	517.358	457.009	0,04
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,065% 25/04/2035	USD	712.262	699.261	0,06
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-3 'CM' 2,533% 25/02/2035	USD	309.908	308.027	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5% 25/01/2036	USD	14.117	14.331	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5% 25/05/2035	USD	645.936	640.570	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	781.216	806.482	0,07
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2025	USD	34.486	35.440	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 21,232% 25/09/2037	USD	396.808	607.379	0,05
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 2,192% 25/06/2036	USD	1.894	1.104	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5% 25/01/2036	USD	236.549	208.981	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 29,268% 25/05/2037	USD	283.514	559.494	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	3.397	2.920	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 28,248% 25/05/2037	USD	408.576	846.189	0,07
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 6% 25/08/2037	USD	80.874	56.274	0,00
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037	USD	194.074	163.865	0,01
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,17% 15/10/2024	USD	800.000	824.928	0,07
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6% 25/06/2035	USD	1.774.719	1.489.721	0,13
American Home Mortgage Investment Trust, IO, Series 2007-1 'GIOP' 2,078% 25/05/2047	USD	4.940.604	732.356	0,06
American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	4.700.000	5.073.297	0,43
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'D', 144A 5,149% 17/10/2036	USD	725.000	784.844	0,07
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	3.240.000	3.610.436	0,30
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036	USD	2.000.000	2.251.616	0,19
Amerquest Mortgage Securities, Inc., STEP, Series 2004-FR1W 'A6' 4,255% 25/05/2034	USD	469.636	476.631	0,04
Amerquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 3,892% 25/05/2034	USD	1.859.988	1.874.593	0,16
Amortizing Residential Collateral Trust, FRN, Series 2002-BC6 'A2' 2,408% 25/08/2032	USD	1.567.155	1.548.837	0,13
Argent Securities, Inc. AssetBacked Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W2 'M2' 3,667% 25/04/2034	USD	695.924	707.778	0,06
B2R Mortgage Trust, Series 2015-2 'A', 144A 3,336% 15/11/2048	USD	136.818	137.242	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	413.271	422.140	0,04
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-7 'A2' 5,707% 25/10/2036	USD	555.488	292.155	0,02
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7 'D' 3,167% 15/09/2048	USD	484.000	404.896	0,03
Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25% 25/08/2036	USD	17.037	17.142	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75% 25/03/2037	USD	110.228	98.116	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6% 25/03/2036	USD	35.246	34.932	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75% 25/11/2035	USD	355.124	386.510	0,03
Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75% 25/03/2036	USD	448.682	462.828	0,04
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5% 25/11/2035	USD	46.505	47.647	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25% 25/07/2037	USD	117.478	116.266	0,01
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 4,926% 25/03/2033	USD	151.368	153.102	0,01
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 2,032% 25/07/2037	USD	1.800.498	1.723.904	0,14
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 2,182% 25/01/2036	USD	799.224	776.961	0,07
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 2,767% 25/04/2036	USD	1.000.000	1.004.899	0,08
BBCMS Trust, FRN, Series 2015-STP 'E', 144A 4,427% 10/09/2028	USD	1.050.000	1.043.074	0,09
BCMISC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51% 15/01/2029	USD	1.389.902	1.320.834	0,11
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 4,52% 25/09/2034	USD	596.531	613.715	0,05
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '24A1' 4,088% 25/02/2036	USD	342.323	333.947	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 20,024% 25/03/2036	USD	2.622.324	2.044.059	0,17
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034	USD	496.836	505.317	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 4,974% 25/08/2035	USD	1.152.883	1.193.436	0,10
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-SD2 '2A1' 2,108% 25/09/2046	USD	793.123	760.759	0,06
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 2,792% 25/11/2042	USD	443.457	444.981	0,04

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

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust, FRN, Series 2007-R6 '1A1' 4,027% 26/01/2036	USD	516.685	483.333	0,04
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 2,124% 20/10/2040	USD	3.355.423	3.152.565	0,26
CAM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 5% 01/12/2065	USD	615.241	619.490	0,05
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048	USD	1.937.617	1.936.578	0,16
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A2', 144A 5,804% 25/06/2048	USD	800.000	803.672	0,07
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	6.976.246	7.078.086	0,60
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	1.307.584	1.287.748	0,11
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	2.397.802	2.423.410	0,20
CG-CCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 3,619% 15/11/2031	USD	1.140.903	1.138.741	0,10
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	1.356.965	1.393.647	0,12
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	384.458	394.005	0,03
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-S1 'A4' 2,392% 25/02/2037	USD	319.960	151.059	0,01
ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5% 25/02/2035	USD	298.167	270.508	0,02
CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 4,458% 25/05/2023	USD	2.000.000	2.007.859	0,17
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 3,751% 20/05/2034	USD	385.564	387.757	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2036	USD	926.325	935.667	0,08
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB3 '2A4A' 4,165% 20/06/2035	USD	1.461.447	1.499.134	0,13
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '3A1' 6% 25/02/2036	USD	606.568	459.245	0,04
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 4,081% 25/03/2035	USD	1.739.777	1.741.036	0,15
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6% 25/08/2037	USD	92.796	76.662	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6% 25/12/2036	USD	470.851	426.008	0,04
CIG Auto Receivables Trust, Series 2017-1A 'B', 144A 3,81% 15/05/2023	USD	950.000	956.882	0,08
CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 3,124% 20/03/2043	USD	874.931	873.617	0,07

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6% 25/11/2036	USD	68.577	70.986	0,01
Citicorp Residential Mortgage Trust, STEP, Series 2007-1 'A5' 5,26% 25/03/2037	USD	3.000.000	3.103.894	0,26
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'C' 4,725% 10/09/2058	USD	825.000	860.870	0,07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 1,049% 10/09/2058	USD	8.169.706	334.000	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2006-4 '2A1A' 6% 25/12/2035	USD	492.680	499.470	0,04
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 3,708% 25/07/2044	USD	1.000.000	1.071.018	0,09
Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'D', 144A 5,053% 10/11/2046	USD	1.618.000	1.673.889	0,14
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,785% 10/02/2047	USD	736.000	708.100	0,06
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,887% 15/07/2047	USD	306.000	297.294	0,02
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,762% 10/02/2047	USD	9.316.605	201.567	0,02
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-LC17 'XA' 0,925% 10/10/2047	USD	4.546.858	130.279	0,01
Commercial Mortgage Lease-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2001-CMLB 'E', 144A 8,054% 20/06/2031	USD	1.776.000	1.897.719	0,16
Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2004-GG1 'H', 144A 6,608% 10/06/2036	USD	1.600.000	1.291.200	0,11
Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5% 01/10/2029	USD	263.782	264.523	0,02
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'B', 144A 4,65% 15/01/2023	USD	358.787	360.858	0,03
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'C', 144A 6,02% 15/01/2023	USD	1.322.717	1.332.640	0,11
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023	USD	1.180.000	1.188.629	0,10
COOF Securitization Trust, IO, FRN 'A', 144A 2,878% 25/10/2040	USD	3.689.842	224.747	0,02
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,284% 25/08/2041	USD	14.987.030	1.005.249	0,08
Countrywide, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 3,517% 25/05/2035	USD	2.300.000	2.315.801	0,19
Countrywide Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-SD2 'M1', 144A 2,412% 25/06/2033	USD	248.428	249.367	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 4,394% 25/11/2034	USD	256.713	267.517	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 5,092% 25/02/2032	USD	812.323	785.803	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2001-HE17 'A1' 2,328% 25/01/2032	USD	347.325	342.395	0,03
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, FRN, Series 2002-CB1 'B1' 4,867% 25/08/2030	USD	316.552	318.552	0,03
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,25% 25/10/2036	USD	1.651.000	1.698.262	0,14
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,378% 15/10/2032	USD	1.000.000	1.015.526	0,09
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5% 25/10/2032	USD	412.902	430.929	0,04
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 4,185% 25/05/2034	USD	2.240.644	2.332.591	0,20
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5% 25/11/2033	USD	287.105	295.548	0,02
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5% 25/08/2037	USD	540.191	510.936	0,04
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5% 25/05/2036	USD	1.181.332	751.521	0,06
CWABS Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,367% 25/03/2035	USD	4.380.000	4.416.538	0,37
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 2,708% 25/11/2030	USD	357.997	359.120	0,03
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 3,967% 25/10/2034	USD	353.259	360.363	0,03
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024	USD	1.000.000	1.036.985	0,09
FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X1' 0,567% 25/08/2027	USD	48.584.752	1.434.897	0,12
FHLMC, IO, FRN, Series K714 'X1' 0,793% 25/10/2020	USD	24.354.356	51.829	0,00
FHLMC, IO, FRN, Series K027 'X3' 1,764% 25/01/2041	USD	21.000.000	971.601	0,08
FHLMC G07848 3,5% 01/04/2044	USD	1.211.672	1.293.325	0,11
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	819.234	864.430	0,07
FHLMC Q26692 4% 01/06/2044	USD	1.705.276	1.809.010	0,15
FHLMC Q26694 4% 01/06/2044	USD	1.091.595	1.174.507	0,10
FHLMC Q29048 4% 01/10/2044	USD	580.524	615.920	0,05
FHLMC Q32407 3,5% 01/06/2045	USD	975.392	1.024.513	0,09
FHLMC Q34163 3,5% 01/06/2045	USD	1.334.240	1.409.319	0,12
FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049	USD	566.068	586.956	0,05
FHLMC V82003 4% 01/10/2045	USD	860.485	912.962	0,08
FHLMC Pool QU7287 4% 01/09/2049	USD	2.025.175	2.080.134	0,17
FHLMC Pool RE6004 3,5% 01/08/2049	USD	4.712.107	4.790.630	0,40
FHLMC Pool RE6006 4% 01/07/2049	USD	1.928.379	1.980.708	0,17
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'A1' 2,314% 15/08/2042	USD	2.639.237	145.807	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 1,894% 25/03/2046	USD	9.412.986	512.045	0,04
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 2,032% 25/03/2044	USD	1.977.472	105.331	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4259 '1A' 5% 15/08/2041	USD	393.894	52.996	0,00

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 '1T' 2,273% 15/04/2039	USD	1.795.492	102.563	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 2,34% 15/09/2041	USD	6.056.790	347.923	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,034% 25/10/2039	USD	2.836.394	139.683	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 2,222% 15/10/2040	USD	3.523.583	188.900	0,02
FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 7,25% 15/12/2043	USD	846.232	910.781	0,08
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 3,858% 25/11/2041	USD	195.763	11.909	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 4,258% 25/06/2042	USD	3.919.539	677.270	0,06
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 4,26% 15/11/2043	USD	2.970.023	433.616	0,04
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 '1T' 2,313% 15/10/2039	USD	1.751.931	100.185	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 4,91% 15/03/2035	USD	1.261.025	119.320	0,01
FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 343 'SA' 1,666% 15/10/2037	USD	9.696.800	455.796	0,04
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046	USD	245.949	248.848	0,02
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046	USD	2.920.689	2.939.589	0,25
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	1.628.941	1.640.297	0,14
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046	USD	617.227	633.075	0,05
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '2A' 3,5% 25/12/2046	USD	1.128.279	1.163.967	0,10
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,831% 25/05/2047	USD	950.000	940.131	0,08
Finance of America Structured Securities Trust, FRN, Series 2018-HB1 'M4', 144A 5,234% 25/09/2028	USD	1.325.000	1.342.093	0,11
Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 2,185% 27/02/2035	USD	846.537	823.661	0,07
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-FA3 'A6' 6% 25/07/2036	USD	4.211	3.228	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 4,313% 25/11/2037	USD	216.387	208.120	0,02
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 4,64% 25/07/2036	USD	1.248.102	1.289.468	0,11
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025	USD	1.000.000	1.028.370	0,09
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024	USD	5.100.000	5.229.884	0,44
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M2' 4,792% 25/10/2029	USD	400.000	418.238	0,03
FNMA AS5718 3,5% 01/08/2045	USD	789.412	828.114	0,07
FNMA AS6580 3,5% 01/02/2046	USD	698.711	739.478	0,06
FNMA BN4512 4% 01/01/2049	USD	2.094.410	2.179.114	0,18
FNMA CA4613 3,5% 01/11/2049	USD	5.893.022	6.015.312	0,51
FNMA MA3046 3% 01/05/2047	USD	447.890	453.649	0,04

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

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FNMA MA3257 3,5% 01/01/2048	USD	1.944.201	1.983.041	0,17
FNMA MA3474 4,5% 01/09/2048	USD	1.074.491	1.115.227	0,09
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	565.276	576.399	0,05
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	3.001.689	3.108.040	0,26
FNMA MA3672 3% 01/05/2049	USD	3.105.858	3.126.070	0,26
FNMA MA3677 4,5% 01/04/2049	USD	662.369	685.823	0,06
FNMA MA3703 3% 01/05/2049	USD	505.471	508.779	0,04
FNMA MA3713 4,5% 01/06/2049	USD	3.222.035	3.336.212	0,28
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	5.679.511	5.791.568	0,49
FNMA MA3727 4,5% 01/06/2049	USD	1.906.212	1.968.306	0,17
FNMA MA3752 3% 01/08/2049	USD	2.429.561	2.445.536	0,21
FNMA MA3754 4% 01/08/2049	USD	4.604.375	4.716.854	0,40
FNMA MA3763 4,5% 01/08/2049	USD	3.244.995	3.363.514	0,28
FNMA MA3779 5% 01/08/2049	USD	692.953	723.376	0,06
FNMA MA3785 4% 01/09/2049	USD	3.232.254	3.319.971	0,28
FNMA MA3820 2,5% 01/10/2049	USD	1.194.078	1.174.878	0,10
FNMA MA3846 3% 01/11/2049	USD	2.482.224	2.499.345	0,21
FNMA MA3881 4% 01/12/2049	USD	1.504.654	1.545.487	0,13
FNMA MA3913 3% 01/01/2050	USD	2.991.935	3.016.380	0,25
FNMA MA3914 2,5% 01/01/2050	USD	3.179.882	3.125.001	0,26
FNMA MA3917 5% 01/01/2050	USD	2.500.000	2.611.068	0,22
FNMA MA3919 4% 01/01/2050	USD	2.462.663	2.529.495	0,21
FNMA ACES, IO, FRN, Series 2014-M2 'X3' 0,209% 25/12/2023	USD	35.455.876	332.604	0,03
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A22', 144A 4% 25/11/2057	USD	1.862.705	1.901.909	0,16
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025	USD	2.400.000	2.464.686	0,21
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 5,34% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.048.914	0,09
GNMA, FRN, Series 2014-H21 'FA' 2,424% 20/10/2064	USD	1.597.462	1.598.727	0,13
GNMA, FRN, Series 2016-H20 'FA' 2,424% 20/09/2066	USD	428.200	428.569	0,04
GNMA, FRN, Series 2015-H11 'FC' 2,324% 20/05/2065	USD	453.324	452.100	0,04
GNMA, FRN, Series 2015-H22 'FC' 2,374% 20/09/2065	USD	359.037	358.667	0,03
GNMA, FRN, Series 2016-H06 'FD' 2,694% 20/07/2065	USD	868.093	876.851	0,07
GNMA, FRN, Series 2018-H07 'FE' 2,124% 20/02/2068	USD	621.205	618.983	0,05
GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG' 2,294% 20/10/2065	USD	337.839	337.612	0,03
GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL' 2,214% 20/07/2065	USD	333.837	332.633	0,03
GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ' 2,474% 20/03/2066	USD	541.674	544.978	0,05
GNMA, IO, Series 2011-136 'IG' 4,5% 20/05/2040	USD	1.260.822	100.499	0,01
GNMA, IO, Series 2012-128 'IG' 3,5% 16/10/2042	USD	324.492	66.382	0,01
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5% 20/05/2043	USD	8.441.489	1.698.384	0,14
GNMA, IO, Series 2013-41 'LI' 4% 20/01/2041	USD	4.568.429	281.401	0,02
GNMA, IO, Series 2013-71 'MI' 3,5% 20/06/2041	USD	1.143.368	84.416	0,01
GNMA, IO, Series 2012-57 'NI' 5% 20/10/2040	USD	328.364	31.791	0,00
GNMA, IO, Series 2013-60 3,5% 20/04/2043	USD	1.452.038	247.100	0,02

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 4,375% 20/12/2043	USD	8.946.098	1.367.865	0,11	GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,794% 19/12/2026	USD	69.783	69.110	0,01
GNMA, IO, Series 2012-122 'PI' 4% 20/04/2042	USD	2.898.479	407.665	0,03	GSMPs Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7% 25/06/2043	USD	239.177	270.697	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2010-157 'PS' 4,285% 20/01/2040	USD	154.457	815	0,00	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005- 3F '1A3' 5,5% 25/03/2035	USD	1.619.667	1.686.306	0,14
GNMA, IO, FRN, Series 2006-49 'SA' 4,695% 20/02/2036	USD	739.086	13.918	0,00	GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-14 '3A1' 4,187% 25/12/2034	USD	1.073.416	1.080.484	0,09
GNMA, IO, FRN, Series 2013-124 'SB' 4,385% 20/10/2041	USD	2.408.283	107.670	0,01	GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005- 7F '3A10' 6% 25/09/2035	USD	1.173.185	1.221.569	0,10
GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 4,535% 20/09/2043	USD	4.313.898	574.881	0,05	GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 4,357% 25/05/2035	USD	12.953	12.626	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 4,335% 20/04/2041	USD	921.008	150.607	0,01	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-2 '1A' 4,834% 25/02/2036	USD	347.946	222.617	0,02
GNMA AE8503 4% 15/07/2044	USD	849.289	913.312	0,08	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 1,868% 25/05/2038	USD	621.718	544.073	0,05
GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	829.120	867.089	0,07	HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 4,441% 19/05/2033	USD	296.155	306.426	0,03
GNMA AM7358 3,5% 20/05/2045	USD	217.697	227.661	0,02	Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024	USD	1.000.000	1.007.099	0,08
GNMA BG8526 5% 20/07/2048	USD	643.181	678.398	0,06	HMH Trust, Series 2017-NSS 'E', 144A 6,292% 05/07/2031	USD	850.000	888.557	0,07
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	1.061.090	1.103.835	0,09	Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 3,208% 25/06/2033	USD	626.918	630.760	0,05
GNMA BK6472 5% 20/02/2049	USD	685.208	722.149	0,06	Home Equity Mortgage Loan Asset- Backed Trust SPMD, FRN, Series 2000- C 'AV' 2,323% 25/12/2031	USD	1.324.787	1.287.814	0,11
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	2.536.985	2.663.445	0,22	Home Equity Mortgage Loan Asset- Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004- A 'M2' 3,817% 25/07/2034	USD	496.886	499.692	0,04
GNMA BM4130 4% 20/11/2049	USD	2.995.246	3.100.064	0,26	Home Equity Mortgage Loan Asset- Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004- B 'M4' 3,433% 25/11/2034	USD	394.165	390.497	0,03
GNMA BM4136 4,5% 20/07/2049	USD	2.981.134	3.117.182	0,26	Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 4,387% 17/07/2034	USD	300.000	301.271	0,03
GNMA MA5642 4,5% 20/12/2048	USD	371.801	383.482	0,03	Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 3,587% 17/07/2037	USD	3.000.000	3.008.662	0,25
GNMA MA5809 5% 20/03/2049	USD	506.917	527.487	0,04	Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 5,276% 17/07/2034	USD	2.498.000	2.507.403	0,21
GNMA MA5868 5% 20/04/2049	USD	2.748.815	2.859.744	0,24	Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'F', 144A 4,113% 17/07/2037	USD	2.700.000	2.697.211	0,23
GNMA MA5923 4,5% 20/05/2049	USD	1.796.955	1.864.906	0,16	Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 2,428% 25/10/2034	USD	434.293	435.939	0,04
GNMA MA5924 5% 20/05/2049	USD	1.134.731	1.186.372	0,10	Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 2,503% 25/10/2034	USD	84.435	82.485	0,01
GNMA MA5978 4,5% 20/06/2049	USD	3.425.177	3.545.570	0,30	Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 3,358% 25/10/2034	USD	225.762	224.866	0,02
GNMA MA5980 5,5% 20/05/2049	USD	861.096	914.544	0,08	Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 2,368% 25/03/2035	USD	201.362	201.909	0,02
GNMA MA6032 4,5% 20/07/2049	USD	1.983.642	2.045.964	0,17	Impac CMB Trust, STEP, Series 2003-4 '3M2' 5,729% 25/07/2033	USD	176.288	176.412	0,01
GNMA MA6034 5,5% 20/05/2049	USD	298.455	309.851	0,03					
GNMA MA6331 4% 20/12/2049	USD	1.618.154	1.650.256	0,14					
GNMA MA6332 4,5% 20/12/2049	USD	2.075.779	2.140.996	0,18					
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-AR1 '3A2' 1,868% 25/02/2037	USD	208.413	211.135	0,02					
GS Mortgage Securities Corp. Trust, IO, FRN, Series 2017-SLP 'XB', 144A 0,61% 10/10/2032	USD	49.460.000	607.863	0,05					
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-GC26 'D', 144A 4,667% 10/11/2047	USD	2.430.000	2.131.785	0,18					
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	1.700.000	1.622.940	0,14					
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-GC24 'XA' 0,871% 10/09/2047	USD	7.075.502	198.797	0,02					
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,311% 10/10/2035	USD	30.000.000	346.746	0,03					
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 1,758% 25/12/2046	USD	785.521	513.863	0,04					
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-5 '2A2' 1,972% 25/03/2036	USD	513.499	267.990	0,02					
GSAMP Trust, FRN, Series 2004-FM2 'M2' 3,358% 25/01/2034	USD	1.120	1.123	0,00					
GSMPs Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP3 '1A4', 144A 8,5% 25/09/2035	USD	402.206	442.039	0,04					

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR11 '2A' 3,916% 25/12/2034	USD	205.187	208.107	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 2,592% 25/05/2034	USD	339.963	327.042	0,03
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 4,658% 25/02/2035	USD	713.555	727.047	0,06
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR6 '5A1' 4,209% 25/10/2034	USD	437.820	454.269	0,04
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 3,815% 15/01/2033	USD	1.045.000	1.044.261	0,09
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'E', 144A 3,74% 17/06/2037	USD	5.700.000	5.723.256	0,48
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'E', 144A 3,737% 17/07/2037	USD	2.000.000	2.009.506	0,17
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'E', 144A 3,687% 17/01/2038	USD	7.000.000	7.029.902	0,59
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 3,987% 17/07/2037	USD	2.294.247	2.302.374	0,19
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S1 '1A16' 6% 25/03/2036	USD	224.146	178.750	0,01
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,873% 15/12/2049	USD	7.795.744	245.729	0,02
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763% 25/10/2036	USD	143.348	114.498	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 4,517% 25/07/2035	USD	1.072.195	1.114.348	0,09
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 3,718% 27/07/2037	USD	304.999	306.009	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 4,313% 25/09/2035	USD	106.558	109.383	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 4,345% 25/04/2037	USD	140.809	132.292	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 3,905% 25/10/2033	USD	802.019	819.355	0,07
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 3,918% 25/12/2034	USD	242.934	246.026	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31 'BWP', 144A 10,978% 15/08/2048	USD	940.589	943.661	0,08
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,835% 15/04/2047	USD	1.025.000	1.039.097	0,09
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,7% 25/03/2039	USD	6.726.522	288.030	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,918% 25/04/2040	USD	5.540.021	452.753	0,04
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,686% 25/07/2041	USD	4.404.930	491.899	0,04
KGSALPHA SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-4 'A', 144A 0,6% 25/10/2040	USD	11.015.733	194.752	0,02
Ladder Capital Commercial Mortgage Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1,179% 15/02/2036	USD	8.000.000	627.175	0,05
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6,63% 15/04/2040	USD	1.722.093	1.862.604	0,16
LHOME Mortgage Trust, Series 2019-RTL3 'A1', 144A 3,868% 25/07/2024	USD	1.800.000	1.801.785	0,15
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 4,224% 25/12/2034	USD	278.507	280.433	0,02
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-11 'M2' 2,808% 25/11/2034	USD	938.195	942.610	0,08
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2003-3 '2A5' 6% 25/05/2033	USD	936.191	969.086	0,08
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035	USD	1.396.752	1.513.808	0,13
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5,25% 25/05/2034	USD	277.046	284.338	0,02
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 4,182% 25/10/2032	USD	1.105.541	1.105.514	0,09
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'A2' 2,408% 25/09/2034	USD	933.823	911.241	0,08
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-WMC1 'M1' 3,292% 25/05/2033	USD	518.190	521.138	0,04
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 3,733% 25/09/2034	USD	1.000.000	1.009.257	0,08
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M6' 4,183% 25/09/2034	USD	1.164.000	1.181.789	0,10
MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7% 25/05/2035	USD	76.067	73.320	0,01
MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 4,743% 28/09/2032	USD	544.678	486.978	0,04
MERIT Securities Corp., STEP, Series 13 'M1' 7,33% 28/12/2033	USD	937.904	980.334	0,08
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,051% 25/04/2035	USD	46.711	46.473	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 4,216% 25/01/2037	USD	302.089	313.998	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 4,408% 25/01/2035	USD	624.300	629.633	0,05
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 2,646% 26/08/2047	USD	1.946.000	1.866.412	0,16

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 2,26% 25/02/2042	USD	1.694.511	1.618.663	0,14
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2,158% 25/10/2035	USD	544.964	549.906	0,05
National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6% 25/03/2038	USD	1.702.254	1.736.760	0,15
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'M4', 144A 5,433% 25/11/2028	USD	2.876.000	2.879.310	0,24
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 3,24% 15/07/2036	USD	4.582.000	4.590.701	0,39
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 4,49% 15/07/2036	USD	2.000.000	2.003.801	0,17
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'A4' 2,808% 25/08/2034	USD	970.419	973.815	0,08
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-2 'M1' 3,058% 25/03/2033	USD	967.500	970.274	0,08
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 3,892% 25/03/2032	USD	130.050	127.118	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT1 'F', 144A 5,57% 25/05/2023	USD	3.301.592	3.325.398	0,28
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 4,529% 25/06/2036	USD	630.270	567.937	0,05
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-4 'A1' 2,532% 25/02/2034	USD	538.792	534.799	0,04
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2004-3 'M4' 3,283% 25/12/2034	USD	1.100.000	1.113.989	0,09
NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	1.795.344	1.803.567	0,15
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS1 'D', 144A 4,374% 25/01/2023	USD	1.193.181	1.199.364	0,10
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS2 'D', 144A 4,593% 25/02/2023	USD	2.798.118	2.820.519	0,24
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	1.216.034	1.295.135	0,11
Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72% 15/04/2030	USD	291.928	316.932	0,03
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405% 15/06/2031	USD	3.676.867	1.043.911	0,09
Optimum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2005-1 'M7' 3,733% 25/02/2035	USD	1.000.000	1.017.093	0,09
Optimum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-1 'M8' 3,883% 25/02/2035	USD	2.000.000	2.050.599	0,17
Option One Mortgage Accept Corp. Asset Back Certificates Trust, FRN, Series 2003-5 'A2' 2,348% 25/08/2033	USD	72.881	71.479	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Oxford Finance Funding LLC 'A2', 144A 4,459% 15/02/2027	USD	2.800.000	2.844.100	0,24
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 2,378% 15/11/2038	USD	187.610	177.739	0,01
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2004-WHQ1 'M4' 3,433% 25/09/2034	USD	441.467	443.916	0,04
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 4,058% 25/04/2023	USD	3.500.000	3.511.701	0,30
PNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 4,558% 25/02/2023	USD	2.000.000	2.013.649	0,17
PNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 4,358% 25/08/2025	USD	4.000.000	4.017.719	0,34
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2018-NPL4 'A1', 144A 4,826% 25/09/2058	USD	1.071.654	1.079.357	0,09
Prime Mortgage Trust, Series 2006-2 '1A14' 6,25% 25/11/2036	USD	76.702	86.013	0,01
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,261% 17/08/2034	USD	947.000	966.298	0,08
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035	USD	2.000.000	2.029.875	0,17
Progress Residential Trust, Series 2019-SFR1 'F', 144A 5,061% 17/08/2035	USD	1.000.000	1.031.780	0,09
PRPM LLC, STEP, Series 2019-1A 'A1', 144A 4,5% 25/01/2024	USD	2.733.742	2.747.483	0,23
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3,967% 25/04/2024	USD	7.095.726	7.166.709	0,60
PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3,351% 25/11/2024	USD	1.685.255	1.690.259	0,14
PRPM LLC, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 5% 25/04/2023	USD	2.500.000	2.509.851	0,21
RALI Trust, Series 2004-QS16 '1A5' 5,5% 25/12/2034	USD	731.488	733.626	0,06
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	6.778	6.551	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS5 'A6' 6% 25/05/2036	USD	816.134	781.348	0,07
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	1.947.426	1.980.532	0,17
RBSSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 23,888% 26/09/2037	USD	563.639	894.122	0,08
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035	USD	1.000.000	1.113.359	0,09
Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5% 25/04/2035	USD	2.132.285	2.204.924	0,19
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 1,978% 25/05/2047	USD	2.547.694	2.356.788	0,20
RMF Buyout Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'M4', 144A 5,429% 25/11/2028	USD	2.749.000	2.751.227	0,23
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3% 25/11/2057	USD	1.754.035	1.783.113	0,15

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3% 25/03/2058	USD	1.382.938	1.406.735	0,12
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	1.370.611	1.397.593	0,12
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	1.122.329	1.140.789	0,10
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3% 25/02/2059	USD	1.230.281	1.254.427	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-1 'HT' 3% 25/01/2056	USD	825.431	846.965	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-3 'HT' 3,25% 25/07/2056	USD	1.791.675	1.847.495	0,16
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055	USD	6.000.000	5.846.702	0,49
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4% 25/08/2056	USD	2.400.000	2.382.932	0,20
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4% 25/03/2058	USD	5.735.718	5.951.073	0,50
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	916.208	969.897	0,08
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058	USD	1.368.687	1.446.828	0,12
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4% 25/02/2059	USD	1.196.561	1.260.698	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3% 25/05/2057	USD	82.887	84.484	0,01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	6.148.823	6.276.596	0,53
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3% 25/02/2059	USD	1.970.152	2.008.810	0,17
Seasoned Loans Structured Transaction, FRN, Series 2018-1 'M1' 3% 25/04/2058	USD	2.800.000	2.762.582	0,23
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1A '1A3', 144A 6,45% 25/09/2036	USD	637.229	650.888	0,05
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 '1A1' 2,344% 20/07/2033	USD	444.857	435.092	0,04
SG Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-787E 'E', 144A 4,66% 15/02/2041	USD	2.000.000	2.001.983	0,17
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 7,25% 16/12/2024	USD	3.000.000	3.033.957	0,25
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,155% 15/12/2033	EUR	1.444.487	1.546.110	0,13
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 1,35% 15/03/2038	GBP	2.006.514	2.547.115	0,21
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,148% 25/07/2039	EUR	5.600.000	6.021.405	0,51
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,177% 25/01/2040	EUR	5.300.000	5.491.583	0,46
Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037	USD	1.026.714	1.050.618	0,09
Sprite Ltd., Series 2017-1 'C', 144A 6,9% 15/12/2037	USD	586.650	587.250	0,05
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 144A 3,358% 25/04/2043	USD	612.526	614.706	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,193% 25/10/2037	USD	149.399	145.123	0,01
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-S1 '5A1' 4,613% 25/01/2037	USD	285.207	294.203	0,02
Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 4,34% 17/01/2035	USD	3.000.000	3.007.620	0,25
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 4,289% 25/02/2035	USD	1.484.093	1.491.354	0,13
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 2,443% 25/06/2034	USD	672.061	652.917	0,05
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 2,282% 19/04/2035	USD	295.905	284.806	0,02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, IO, Series 2006-AR7 'X' 0,9% 25/08/2036	USD	35.587.531	1.402.343	0,12
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, IO, Series 2006-AR8 'X' 0,4% 25/10/2036	USD	25.906.848	383.952	0,03
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates, Series 2004-18H 'A5' 4,75% 25/10/2034	USD	513.002	538.839	0,05
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-26A '3A5' 4,273% 25/09/2033	USD	705.684	720.519	0,06
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 3,558% 25/05/2047	USD	8.003.076	7.172.757	0,60
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6% 25/07/2036	USD	277.145	173.620	0,01
TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09% 15/12/2029	USD	159.310	159.737	0,01
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,011% 17/09/2034	USD	1.500.000	1.513.621	0,13
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,216% 17/01/2036	USD	1.000.000	1.026.056	0,09
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,151% 17/09/2034	USD	1.500.000	1.541.989	0,13
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036	USD	1.385.000	1.434.703	0,12
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 4,567% 25/11/2031	USD	321.520	320.990	0,03
UMBS TBA 3% 25/01/2050	USD	20.000.000	20.290.624	1,71
UMBS TBA 3% 25/01/2035	USD	5.000.000	5.124.607	0,43
UMBS TBA 3,5% 25/01/2050	USD	10.000.000	10.290.238	0,87
UMBS AL7594 3,5% 01/08/2045	USD	854.039	901.545	0,08
UMBS AS4821 4% 01/04/2045	USD	1.586.713	1.713.021	0,14
UMBS AS5169 3% 01/06/2040	USD	435.556	449.014	0,04
UMBS AX8337 4% 01/01/2045	USD	1.431.005	1.517.152	0,13
UMBS AZ2897 3,5% 01/09/2045	USD	1.173.792	1.239.088	0,10
UMBS AZ4750 3,5% 01/10/2045	USD	937.591	983.590	0,08

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
UMBS BA3100 3,5% 01/01/2046	USD	973.500	1.026.003	0,09
UMBS BN0759 5% 01/12/2048	USD	1.647.844	1.763.757	0,15
UMBS BN4376 4% 01/03/2049	USD	14.612.353	15.196.182	1,28
UMBS BN4430 5% 01/01/2049	USD	4.150.256	4.445.647	0,37
UMBS ZA6269 4,5% 01/01/2049	USD	3.354.461	3.542.877	0,30
Upstart Securitization Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,997% 20/08/2025	USD	1.954.176	1.972.288	0,17
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 3,98% 17/04/2023	USD	1.454.900	1.454.492	0,12
VOLT LXXII LLC, STEP, Series 2018-NPL8 'A1A', 144A 4,213% 26/10/2048	USD	2.113.873	2.116.848	0,18
VOLT LXXV LLC, STEP, Series 2019-NPL1 'A1A', 144A 4,336% 25/01/2049	USD	1.630.424	1.643.956	0,14
VOLT LXXXIV LLC, STEP, Series 2019-NP10 'A1A', 144A 3,426% 27/12/2049	USD	1.000.000	1.001.886	0,08
Washington Mutual Mortgage Pass- Through Certificates WMALT Trust, Series 2005-1 '5A1' 6% 25/03/2035	USD	999.695	1.020.266	0,09
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 4,346% 25/01/2035	USD	779.020	817.622	0,07
WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2044	USD	982.100	973.931	0,08
Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 5,108% 25/07/2037	USD	400.376	404.108	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057	USD	1.116.000	1.042.761	0,09
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR11 'A6' 4,859% 25/08/2036	USD	56.680	55.538	0,00
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,192% 15/09/2046	USD	1.285.000	1.271.486	0,11
			581.133.337	48,88
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.147.705.494	96,53
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.160.391.792	97,60

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 1,343% 10/11/2028*	USD	2.200.000	1.375.440	0,11
			1.375.440	0,11
Summe Unternehmensanleihen			1.375.440	0,11
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Spanien				
Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd., Reg. S, FRN, Series 2015-1HA 'A' 2,5% 15/04/2020*	EUR	2.365.030	2.653.658	0,22
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-3MGN 'A' 2,75% 18/02/2020*	EUR	2.488.905	2.792.651	0,24
Magnolia Finance XI DAC, IO, FRN, Series 2015-1HWA 'AX', 144A 0,25% 22/05/2020*	EUR	1.608.864	180	0,00
			5.446.489	0,46
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			5.446.489	0,46
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.821.929	0,57
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	53.273.770	53.273.770	4,48
			53.273.770	4,48
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			53.273.770	4,48
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			53.273.770	4,48
Summe Anlagen			1.220.487.491	102,65
Barmittel			7.547.706	0,63
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(39.063.712)	(3,28)
Summe Nettovermögen			1.188.971.485	100,00

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

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2020	(70)	USD	(15.078.437)	19.140	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2020	(1.562)	USD	(185.145.813)	441.841	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				460.981	0,04
US 10 Year Note, 20/03/2020	2.182	USD	279.943.781	(3.038.553)	(0,26)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	32	USD	4.496.500	(61.734)	0,00
US Long Bond, 20/03/2020	282	USD	43.886.250	(967.430)	(0,08)
US Ultra Bond, 20/03/2020	46	USD	8.354.750	(234.312)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(4.302.029)	(0,36)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(3.841.048)	(0,32)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.942	USD	2.170	02/01/2020	J.P. Morgan	9	0,00
AUD	1.107	USD	774	18/03/2020	Barclays	5	0,00
AUD	243.836	USD	169.105	18/03/2020	BNP Paribas	2.395	0,00
GBP	80.877	USD	106.119	18/03/2020	HSBC	981	0,00
GBP	3.169.633	USD	4.112.894	18/03/2020	RBC	84.429	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						87.819	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	845.150	USD	943.061	02/01/2020	J.P. Morgan	5.232	0,00
EUR	196.744	USD	220.472	03/01/2020	J.P. Morgan	283	0,00
EUR	441.285.494	USD	490.738.931	10/01/2020	J.P. Morgan	4.615.933	0,39
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.621.448	0,39
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	9.027.371	USD	11.927.368	10/01/2020	J.P. Morgan	4.671	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.671	0,00
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	901.078	USD	95.603	02/01/2020	J.P. Morgan	1.075	0,00
SEK	1.703.452.210	USD	179.847.864	10/01/2020	J.P. Morgan	2.987.058	0,25
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.988.133	0,25
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						7.702.071	0,65
USD	22.308	EUR	19.963	02/01/2020	J.P. Morgan	(91)	0,00
USD	76.296	EUR	68.160	03/01/2020	J.P. Morgan	(183)	0,00
USD	7.444.763	AUD	10.777.859	18/03/2020	Citibank	(135.763)	(0,01)
USD	2.966.543	DKK	19.782.549	18/03/2020	Barclays	(19.821)	0,00
USD	306.183.300	EUR	273.492.716	18/03/2020	Bank of America	(2.136.514)	(0,18)
USD	5.987.657	EUR	5.339.388	18/03/2020	BNP Paribas	(31.659)	0,00
USD	10.177.332	EUR	9.088.056	18/03/2020	RBC	(68.015)	(0,01)
USD	1.039.506	GBP	792.250	18/03/2020	BNP Paribas	(9.615)	0,00
USD	237.272.432	GBP	180.919.458	18/03/2020	RBC	(2.306.536)	(0,20)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.708.197)	(0,40)

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	485.881	EUR	435.436	02/01/2020	J.P. Morgan	(2.696)	0,00
USD	226.701	EUR	202.304	03/01/2020	J.P. Morgan	(291)	0,00
USD	4.599.306	EUR	4.126.926	10/01/2020	J.P. Morgan	(33.279)	0,00
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
USD	684.116	SEK	6.491.866	10/01/2020	J.P. Morgan	(12.669)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(48.935)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(4.757.132)	(0,40)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.944.939	0,25

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Asset Backed Securities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	5.536.315	–
			5.536.315	–

Global Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gerechnete attraktive Rendite an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte, Anlageinstrumente und Währungen. Das Vermögen des Fonds setzt sich aus festverzinslichen inländischen, internationalen und Euromarkt-Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten zusammen, die auf US-Dollar und sonstige Währungen, einschließlich denen von Schwellenländern, lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Schweiz				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	800.000	694.156	0,09
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	940.000	1.133.555	0,15
STMicroelectronics NV, Reg. S 0,25% 03/07/2024	USD	600.000	859.416	0,12
			2.687.127	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	627.000	693.243	0,10
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	850.000	982.812	0,13
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	1.100.000	1.188.220	0,16
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	997.000	1.003.480	0,14
Splunk, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	810.000	975.779	0,13
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	1.490.000	1.460.200	0,20
			6.303.734	0,86
Summe Wandelanleihen			8.990.861	1,22
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	325.000	346.219	0,05
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	700.000	1.021.312	0,14
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	600.000	727.532	0,10
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	350.000	449.686	0,06
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	500.000	582.094	0,08
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	1.000.000	1.052.020	0,14
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	650.000	744.519	0,10
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024	EUR	375.000	456.467	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	350.000	398.214	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	300.000	358.893	0,05
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	350.000	424.942	0,06
			6.561.898	0,89
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.050.000	1.438.652	0,19
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	350.000	418.973	0,06
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	225.000	291.879	0,04
			2.149.504	0,29

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada				
Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025	USD	800.000	806.404	0,11
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	1.650.000	1.704.268	0,23
			2.510.672	0,34
China				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	1.000.000	1.155.132	0,16
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875% 19/06/2029	USD	1.030.000	1.071.307	0,14
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	1.160.000	1.328.704	0,18
Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023	USD	500.000	523.285	0,07
			4.078.428	0,55
Kolumbien				
Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	2.000.000	2.219.630	0,30
			2.219.630	0,30
Dänemark				
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	575.000	603.439	0,08
			603.439	0,08
Frankreich				
Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	650.000	700.219	0,10
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	800.000	1.025.250	0,14
AXA SA, Reg. S, FRN 5,25% 16/04/2040	EUR	700.000	796.722	0,11
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	875.000	1.138.015	0,15
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	300.000	381.868	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 21/11/2024	USD	2.425.000	2.426.940	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024	GBP	900.000	1.213.617	0,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/07/2025	EUR	1.700.000	1.955.337	0,27
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	2.150.000	2.173.424	0,29
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	1.700.000	1.897.423	0,26
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	225.000	274.081	0,04
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	1.125.000	1.236.218	0,17
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	100.000	118.246	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.200.000	1.555.534	0,21
Credit Agricole SA, 144A 3,875% 15/04/2024	USD	950.000	1.012.320	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	400.000	504.792	0,07
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	243.194	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	200.000	230.598	0,03
			18.883.798	2,57

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	300.000	365.516	0,05
Bayer US Finance II LLC, 144A 3,875% 15/12/2023	USD	1.300.000	1.364.629	0,19
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	1.225.000	1.235.529	0,17
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	2.950.000	2.953.274	0,40
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3,6% 19/01/2027	USD	1.050.000	1.106.170	0,15
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	375.000	488.388	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.200.000	1.458.776	0,20
SAP SE, Reg. S 1,625% 10/03/2031	EUR	900.000	1.124.742	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	1.100.000	1.307.938	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	350.000	448.536	0,06
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	1.000.000	1.143.981	0,16
			12.997.479	1,78
Hongkong				
CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	1.000.000	991.965	0,14
			991.965	0,14
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35% 20/05/2024	USD	1.175.000	1.247.903	0,17
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,875% 01/02/2028	USD	2.500.000	2.618.455	0,36
ONGC Videsh Vankomeft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	1.020.000	1.047.249	0,14
REC Ltd., Reg. S 3,068% 18/12/2020	USD	510.000	512.662	0,07
			5.426.269	0,74
Indonesien				
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	540.000	712.481	0,09
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,25% 25/01/2049	USD	890.000	1.154.059	0,16
			1.866.540	0,25
Irland				
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	600.000	717.999	0,10
Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021	EUR	220.000	253.908	0,03
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	350.000	402.683	0,06
			1.374.590	0,19
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	294.000	285.734	0,04
			285.734	0,04

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	2.650.000	2.726.664	0,37
FCA Bank SpA, Reg. S 1,375% 17/04/2020	EUR	700.000	789.033	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	1.955.000	2.042.213	0,28
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	200.000	216.296	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	1.050.000	1.248.942	0,17
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	825.000	885.064	0,12
			7.908.212	1,08
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	400.000	496.734	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	540.000	629.429	0,08
			1.126.163	0,15
Luxemburg				
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	650.000	753.010	0,10
			753.010	0,10
Malaysia				
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 18/03/2025	USD	1.600.000	1.677.984	0,23
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	1.400.000	1.478.729	0,20
			3.156.713	0,43
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,84% 23/01/2030	USD	685.000	733.498	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	1.390.000	1.605.645	0,22
			2.339.143	0,32
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,375% 27/04/2021	EUR	1.625.000	1.975.908	0,27
Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	150.000	187.769	0,03
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	800.000	1.041.756	0,14
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 6,875% 19/03/2020	EUR	1.900.000	2.164.942	0,29
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	1.000.000	1.158.402	0,16
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	900.000	1.035.294	0,14
ING Bank NV, 144A 5,8% 25/09/2023	USD	910.000	1.010.883	0,14
ING Groep NV, Reg. S 1,375% 11/01/2028	EUR	800.000	959.110	0,13
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	1.300.000	1.680.661	0,23
			11.214.725	1,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	300.000	341.991	0,05
			341.991	0,05
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	930.000	954.524	0,13
			954.524	0,13
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea 2,375% 25/06/2024	USD	2.220.000	2.239.891	0,31
Korea Electric Power Corp., Reg. S 2,5% 24/06/2024	USD	2.660.000	2.677.968	0,36
			4.917.859	0,67
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	1.400.000	1.584.781	0,22
Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	1.000.000	1.121.490	0,15
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.700.000	1.941.449	0,27
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	1.025.000	1.191.782	0,16
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	900.000	1.129.576	0,15
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	500.000	610.687	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	300.000	352.224	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	300.000	345.009	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	200.000	237.243	0,03
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	300.000	394.189	0,05
			8.908.430	1,21
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	1.120.000	1.139.298	0,16
			1.139.298	0,16
Schweiz				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025	USD	950.000	952.712	0,13
Credit Suisse Group AG, 144A 3,574% 09/01/2023	USD	1.425.000	1.462.428	0,20
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	2.100.000	2.178.771	0,29
Syngenta Finance NV 3,125% 28/03/2022	USD	640.000	645.366	0,09
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	650.000	702.445	0,10
UBS Group AG, 144A 3,491% 23/05/2023	USD	2.975.000	3.062.554	0,42
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	300.000	382.522	0,05
			9.386.798	1,28

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate				
ADCB Finance Cayman Ltd., 144A 4% 29/03/2023	USD	1.030.000	1.076.267	0,15
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029	USD	940.000	964.440	0,13
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	400.000	483.260	0,06
			2.523.967	0,34
Vereinigtes Königreich				
Barclays Bank plc, Reg. S 6% 14/01/2021	EUR	300.000	357.288	0,05
BAT Capital Corp. 3,222% 15/08/2024	USD	925.000	946.002	0,13
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	1.800.000	1.837.593	0,25
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026	GBP	1.100.000	1.533.081	0,21
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375% 01/11/2038	GBP	300.000	509.573	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	1.200.000	1.612.870	0,22
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	500.000	574.593	0,08
Lloyds Banking Group plc 4,55% 16/08/2028	USD	1.525.000	1.710.486	0,23
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	1.000.000	1.362.403	0,19
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	1.800.000	2.078.829	0,28
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,766% 08/03/2024	USD	3.100.000	3.212.762	0,44
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	600.000	899.191	0,12
Santander UK plc, 144A 5% 07/11/2023	USD	1.050.000	1.131.307	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	350.000	404.676	0,05
Vodafone Group plc, Reg. S 2,2% 25/08/2026	EUR	800.000	998.894	0,14
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	700.000	1.279.772	0,17
			20.449.320	2,78
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	1.500.000	1.530.728	0,21
Air Lease Corp. 2,125% 15/01/2020	USD	1.425.000	1.425.214	0,19
Amazon.com, Inc. 2,8% 22/08/2024	USD	1.775.000	1.837.586	0,25
American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	1.775.000	1.894.582	0,26
Apple, Inc. 2,5% 09/02/2022	USD	1.500.000	1.522.613	0,21
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	2.000.000	2.799.721	0,38
AT&T, Inc. 4,5% 09/03/2048	USD	1.119.000	1.237.161	0,17
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	650.000	680.332	0,09
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	850.000	1.025.441	0,14
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	1.375.000	1.383.078	0,19
Bank of America Corp. 4% 22/01/2025	USD	325.000	346.790	0,05
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	4.239.000	4.627.589	0,63
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	1.450.000	1.492.123	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023	USD	1.200.000	1.258.758	0,17
Boyd Gaming Corp., 144A 4,75% 01/12/2027	USD	1.090.000	1.133.665	0,15
BP Capital Markets America, Inc. 3,119% 04/05/2026	USD	675.000	704.477	0,10
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	2.025.000	2.088.949	0,28
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.475.000	1.491.874	0,20
Capital One Bank USA NA 3,375% 15/02/2023	USD	1.254.000	1.294.730	0,18
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	1.175.000	1.295.150	0,18
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	500.000	571.756	0,08
Cigna Corp., 144A 4,5% 25/02/2026	USD	600.000	660.333	0,09
Cigna Corp., 144A 3,05% 15/10/2027	USD	875.000	886.681	0,12
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	3.125.000	3.577.641	0,49
Comcast Corp. 1,625% 15/01/2022	USD	1.325.000	1.320.833	0,18
Comcast Corp. 3,6% 01/03/2024	USD	650.000	689.449	0,09
CVS Health Corp. 2,625% 15/08/2024	USD	1.450.000	1.465.856	0,20
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	1.550.000	1.694.018	0,23
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	2.235.000	2.178.790	0,30
Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024	USD	1.825.000	1.845.933	0,25
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	2.975.000	3.162.187	0,43
Dollar Tree, Inc. 3,7% 15/05/2023	USD	1.950.000	2.031.325	0,28
Ecolab, Inc. 1% 15/01/2024	EUR	350.000	407.616	0,05
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	1.650.000	1.950.074	0,26
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	1.700.000	2.020.596	0,27
Florida Power & Light Co., FRN 2,308% 06/05/2022	USD	1.210.000	1.210.732	0,16
Ford Motor Credit Co. LLC 2,681% 09/01/2020	USD	2.500.000	2.500.038	0,34
Fox Corp., 144A 4,709% 25/01/2029	USD	1.900.000	2.164.736	0,29
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022	USD	1.800.000	1.824.111	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	1.050.000	1.297.252	0,18
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	1.320.000	1.838.212	0,25
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	215.000	229.065	0,03
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	1.590.000	1.718.035	0,23
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	800.000	762.278	0,10
Icahn Enterprises LP, 144A 4,75% 15/09/2024	USD	1.425.000	1.470.108	0,20
International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024	USD	2.875.000	2.980.311	0,41
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	790.000	905.762	0,12
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	700.000	813.012	0,11
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	3.745.000	4.108.808	0,56
JPMorgan Chase & Co., FRN 3,782% 01/02/2028	USD	1.000.000	1.077.410	0,15
Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026	USD	2.125.000	2.195.933	0,30
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	625.000	629.050	0,09

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	1.675.000	1.977.262	0,27
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 2,4% 08/01/2021	USD	2.700.000	2.714.186	0,37
Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030	USD	1.775.000	1.811.441	0,25
Newmont Goldcorp Corp. 3,7% 15/03/2023	USD	1.312.000	1.371.696	0,19
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	1.505.000	1.521.201	0,21
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	1.050.000	1.300.492	0,18
salesforce.com, Inc. 3,25% 11/04/2023	USD	1.625.000	1.688.789	0,23
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	550.000	583.814	0,08
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36% 20/03/2023	USD	1.082.813	1.088.454	0,15
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	875.000	1.014.788	0,14
Starbucks Corp. 3,8% 15/08/2025	USD	1.125.000	1.213.594	0,17
Synchrony Bank 3% 15/06/2022	USD	1.350.000	1.375.562	0,19
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	1.950.000	2.156.908	0,29
UnitedHealth Group, Inc. 3,75% 15/07/2025	USD	2.175.000	2.347.304	0,32
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	1.650.000	1.969.423	0,27
Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	435.000	538.656	0,07
Visa, Inc. 3,15% 14/12/2025	USD	750.000	793.301	0,11
			108.725.373	14,81
Summe Unternehmensanleihen			243.795.472	33,20

Staatsanleihen

Angola

Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	630.000	679.846	0,09
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	710.000	758.599	0,11
			1.438.445	0,20

Australien

Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	10.920.000	8.566.937	1,17
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2029	AUD	12.900.000	10.206.862	1,39
			18.773.799	2,56

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	EUR	1.000.000	1.828.527	0,25
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	1.410.000	2.507.080	0,34
			4.335.607	0,59

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	3.200.000	4.396.637	0,60
			4.396.637	0,60
Bermudas				
Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024	USD	494.000	540.853	0,07
			540.853	0,07
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	370.000	1.132.915	0,15
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	1.750.000	5.486.342	0,75
			6.619.257	0,90
Kanada				
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	8.200.000	6.454.568	0,88
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	9.670.000	7.804.896	1,06
			14.259.464	1,94
China				
China Government Bond 3,25% 22/11/2028	CNY	5.000.000	725.331	0,10
			725.331	0,10
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	630.000	670.896	0,09
			670.896	0,09
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	1.100.000	1.278.275	0,18
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	1.060.000	1.422.091	0,19
			2.700.366	0,37
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 9,5% 27/03/2030	USD	450.000	420.982	0,06
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	400.000	368.930	0,05
			789.912	0,11

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 11/04/2025	EUR	280.000	331.782	0,04
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.380.000	1.660.218	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	500.000	534.603	0,07
Egypt Treasury Bill 0% 10/03/2020	EGP	32.000.000	1.935.088	0,26
			4.461.691	0,60
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	3.900.000	5.629.183	0,77
			5.629.183	0,77
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	EUR	630.000	1.088.538	0,15
			1.088.538	0,15
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	650.000	665.880	0,09
			665.880	0,09
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 02/04/2024	EUR	2.600.000	3.279.370	0,45
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/02/2025	EUR	3.220.000	4.115.316	0,56
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	2.060.000	2.794.428	0,38
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	3.120.000	4.146.796	0,56
			14.335.910	1,95
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,375% 25/03/2024	USD	790.000	891.712	0,12
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	918.000.000	3.405.660	0,46
			4.297.372	0,58
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,75% 24/04/2025	EUR	1.860.000	2.198.920	0,30
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	1.250.000	1.455.328	0,20
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	35.181.000.000	2.393.556	0,32
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	79.838.000.000	6.212.498	0,85
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	21.242.000.000	1.710.317	0,23
			13.970.619	1,90

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	3.830.000	5.556.826	0,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	4.100.000	4.844.117	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	7.600.000	8.831.614	1,20
			19.232.557	2,62
Japan				
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2024	JPY	1.344.000.000	12.500.082	1,70
Japan Government Ten Year Bond 0,6% 20/12/2023	JPY	758.000.000	7.182.322	0,98
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/09/2028	JPY	259.000.000	2.418.467	0,33
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2027	JPY	706.000.000	6.595.444	0,90
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	1.485.000.000	16.605.394	2,26
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	1.215.000.000	15.022.772	2,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	908.000.000	8.211.541	1,12
			68.536.022	9,33
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	8.100.000	2.050.828	0,28
			2.050.828	0,28
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	207.000.000	12.213.119	1,66
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	14.000.000	771.623	0,11
			12.984.742	1,77
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	720.000	542.316	0,07
			542.316	0,07
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	1.760.000	1.971.702	0,27
			1.971.702	0,27
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 5,35% 12/08/2040	PEN	4.755.000	1.462.896	0,20
			1.462.896	0,20

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022	PLN	7.300.000	1.956.069	0,27
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	1.900.000	516.030	0,07
			2.472.099	0,34
Portugal				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,1% 15/02/2045	EUR	450.000	799.641	0,11
			799.641	0,11
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	1.400.000	1.802.381	0,25
			1.802.381	0,25
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	101.000.000	1.789.089	0,24
			1.789.089	0,24
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	680.000	716.536	0,10
			716.536	0,10
Südkorea				
Korea Gas Corp., Reg. S 2,875% 16/07/2029	USD	1.030.000	1.059.080	0,14
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	500.000	572.370	0,08
			1.631.450	0,22
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	5.500.000	6.264.552	0,85
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	5.200.000	6.337.345	0,86
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	560.000	837.445	0,12
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	725.000	1.292.731	0,18
Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022	EUR	3.610.000	4.141.071	0,56
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	4.240.000	5.459.788	0,74
			24.332.932	3,31
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 12/11/2029	SEK	63.700.000	7.236.600	0,99
			7.236.600	0,99

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	860.000	1.086.519	0,15
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2022	USD	900.000	970.875	0,13
			2.057.394	0,28
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	5.290.000	10.224.378	1,40
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	2.740.000	5.524.288	0,75
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	1.290.000	1.773.763	0,24
			17.522.429	2,39
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	13.600.000	18.016.813	2,45
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	13.580.000	15.672.169	2,13
US Treasury Inflation Indexed 0,875% 15/01/2029	USD	15.310.000	16.565.545	2,26
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2048	USD	2.570.000	2.978.183	0,41
			53.232.710	7,25
Summe Staatsanleihen			320.074.084	43,59
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Australien				
Vermilion Trust, FRN, Series 2019-1 'A' 2,39% 10/07/2050	AUD	1.737.286	1.222.879	0,16
			1.222.879	0,16
Cayman-Inseln				
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	922.373	931.297	0,13
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	1.161.538	1.179.378	0,16
			2.110.675	0,29
Finnland				
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 0% 18/11/2031	EUR	2.400.000	2.696.634	0,37
			2.696.634	0,37
Griechenland				
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,05% 28/08/2039	EUR	822.162	872.197	0,12
			872.197	0,12
Irland				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,551% 24/03/2061	EUR	234.224	263.044	0,04

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 1,053% 24/02/2058	EUR	1.182.485	1.316.967	0,18
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,772% 01/06/2037	EUR	596.633	666.866	0,09
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,71% 15/10/2028	GBP	1.711.906	2.282.355	0,31
			4.529.232	0,62

Italien				
Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030	EUR	985.390	1.100.894	0,15
			1.100.894	0,15

Niederlande				
E-MAC NL 2004H BV, Reg. S, FRN, Series NL04-'A' 1,887% 25/07/2036	EUR	858.883	922.543	0,13
E-MAC NL 2005III BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 1,787% 25/07/2038	EUR	850.476	911.942	0,12
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,987% 25/04/2039	EUR	2.494.009	2.632.166	0,36
			4.466.651	0,61

Spanien				
Magnolia Finance XI DAC, FRN, Series 2015-1HWA 'A', 144A 2,75% 22/05/2020	EUR	1.608.864	1.807.465	0,25
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,622% 31/10/2039	EUR	2.190.589	2.462.439	0,33
UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	891.992	961.437	0,13
			5.231.341	0,71

Vereinigtes Königreich				
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 1,91% 30/12/2063	GBP	1.600.000	2.102.558	0,29
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,756% 01/01/2061	EUR	743.208	760.403	0,10
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0,941% 15/12/2050	GBP	1.200.000	1.490.205	0,20
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,781% 15/12/2050	GBP	657.053	837.982	0,11
Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'B' 1,718% 15/05/2050	GBP	1.000.000	1.291.919	0,18
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D2' 2,561% 20/08/2056	GBP	1.300.000	1.719.758	0,23
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'A' 1,75% 12/06/2046	GBP	666.154	879.896	0,12
Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 3,526% 18/06/2045	GBP	1.250.000	1.667.567	0,23
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 1,911% 25/05/2051	GBP	1.431.583	1.898.053	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'A' 1,94% 17/11/2029	GBP	1.200.000	1.589.218	0,22
Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'A', 144A 0% 20/02/2054	GBP	1.200.000	1.584.965	0,21
			15.822.524	2,15

Vereinigte Staaten von Amerika				
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	366.342	293.075	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	1.048.276	885.270	0,12
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A1' 5,5% 25/02/2036	USD	92.527	79.525	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	163.617	140.626	0,02
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022	USD	1.200.000	1.209.601	0,16
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	236.094	241.160	0,03
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 2,358% 25/07/2046	USD	458.512	370.264	0,05
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	448.778	413.268	0,06
BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'C', 144A 3,74% 15/09/2037	USD	907.387	908.321	0,12
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 4,765% 15/11/2034	USD	930.000	931.373	0,13
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	888.642	916.883	0,13
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	2.092.134	2.122.675	0,29
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	1.504.503	1.520.571	0,21
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,205% 25/03/2037	USD	787.798	791.726	0,11
Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'D', 144A 5,053% 10/11/2046	USD	1.617.000	1.672.855	0,23
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,887% 15/07/2047	USD	594.000	577.100	0,08
Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018-A 'B', 144A 4,65% 15/01/2023	USD	148.806	149.664	0,02
FHLMC, IO, FRN, Series K038 'X1' 1,289% 25/03/2024	USD	17.684.308	706.203	0,10
FHLMC, FRN 849761 2,464% 01/07/2045	USD	523.493	536.191	0,07
FHLMC A64548 6% 01/08/2037	USD	11.328	12.569	0,00
FHLMC G00876 6,5% 01/01/2028	USD	2.434	2.705	0,00
FHLMC G05631 7,5% 01/05/2035	USD	7.109	8.354	0,00
FHLMC G05639 8% 01/08/2032	USD	4.000	4.619	0,00
FHLMC G05640 8,5% 01/08/2031	USD	4.267	5.109	0,00
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	1.308.714	1.380.913	0,19
FHLMC Pool RE6004 3,5% 01/08/2049	USD	1.884.843	1.916.252	0,26
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3% 25/09/2045	USD	1.240.286	1.251.720	0,17

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046	USD	430.411	435.484	0,06
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series MR-1 '1A' 3,5% 25/05/2045	USD	432.918	441.381	0,06
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC01 '2A' 4% 25/05/2045	USD	180.386	183.151	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5% 25/09/2045	USD	924.420	944.210	0,13
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046	USD	484.964	497.416	0,07
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	452.221	461.119	0,06
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	1.200.676	1.243.216	0,17
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	1.817.443	1.853.302	0,25
FREED ABS TRUST, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025	USD	1.764.000	1.808.201	0,25
GNMA, IO, Series 2013-71 'G' 3,5% 20/05/2043	USD	2.790.429	561.420	0,08
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	530.545	551.918	0,08
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	1.606.757	1.686.849	0,23
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A2A' 1,923% 19/01/2038	USD	556.808	531.073	0,07
Invitation Homes Trust, Reg. S, FRN, Series 2017-SF2X 'C' 3,213% 17/12/2036	USD	1.160.000	1.162.137	0,16
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'D', 144A 3,413% 17/07/2037	USD	1.500.000	1.507.507	0,21
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'D', 144A 3,413% 17/01/2038	USD	2.000.000	2.011.040	0,27
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'E', 144A 3,765% 17/06/2037	USD	2.000.000	2.008.160	0,27
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,502% 25/06/2037	USD	813.463	751.246	0,10
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 '4A2' 4,847% 25/07/2035	USD	512.221	526.093	0,07
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,835% 15/04/2047	USD	1.515.000	1.535.836	0,21
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,111% 15/09/2047	USD	290.000	288.074	0,04
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-3 'M1' 2,617% 25/09/2031	USD	103.159	103.685	0,01
Mastr AssetBacked Securities Trust, FRN, Series 2003-WMC1 'M1' 3,292% 25/05/2033	USD	518.190	521.138	0,07
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 4,028% 25/12/2034	USD	346.359	352.249	0,05
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2,158% 25/10/2035	USD	745.856	752.621	0,10
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 3,24% 15/07/2036	USD	2.451.000	2.455.654	0,33
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2004-3 'M4' 3,283% 25/12/2034	USD	800.000	810.174	0,11

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 4,058% 25/04/2023	USD	1.000.000	1.003.343	0,14
PNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 4,558% 25/02/2023	USD	800.000	805.460	0,11
RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6% 25/08/2036	USD	1.396.960	1.332.356	0,18
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6% 25/01/2037	USD	272.949	249.461	0,03
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	336.062	324.818	0,04
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 2,468% 25/12/2032	USD	897.633	894.688	0,12
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 2,948% 25/03/2033	USD	500.652	497.805	0,07
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6% 25/07/2036	USD	239.271	207.925	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	565.589	576.723	0,08
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	388.349	394.737	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	458.104	484.949	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058	USD	473.883	500.938	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	1.385.650	1.414.444	0,19
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,155% 15/12/2033	EUR	2.183.056	2.336.638	0,32
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 0% 25/10/2039	EUR	1.282.598	1.382.000	0,19
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,177% 25/01/2040	EUR	2.500.000	2.590.369	0,35
UMBS TBA 3% 25/01/2050	USD	7.070.000	7.172.736	0,98
UMBS TBA 3,5% 25/01/2050	USD	5.000.000	5.145.119	0,70
UMBS 251898 6,5% 01/08/2028	USD	1.384	1.538	0,00
UMBS 252589 6,5% 01/05/2029	USD	1.193	1.326	0,00
UMBS 253794 6,5% 01/05/2031	USD	2.489	2.785	0,00
UMBS 253894 6,5% 01/08/2031	USD	7.089	7.999	0,00
UMBS 485674 6,5% 01/03/2029	USD	2.273	2.525	0,00
UMBS 490758 6,5% 01/03/2029	USD	29.153	32.394	0,00
UMBS 496029 6,5% 01/01/2029	USD	123	137	0,00
UMBS 527244 6,5% 01/11/2029	USD	449	499	0,00
UMBS 591189 6,5% 01/08/2031	USD	399	443	0,00
UMBS 653071 6,5% 01/07/2032	USD	1.536	1.706	0,00
UMBS 675952 6,5% 01/04/2032	USD	681	757	0,00
UMBS 702022 6,5% 01/05/2033	USD	423	472	0,00
UMBS 962304 5,5% 01/03/2038	USD	32.931	36.901	0,01
UMBS AB1222 4,5% 01/07/2040	USD	360.916	399.824	0,05
UMBS AD0273 8,5% 01/10/2032	USD	7.879	9.550	0,00
UMBS AH2962 5% 01/01/2041	USD	41.354	44.236	0,01
UMBS AH5714 5% 01/02/2041	USD	288.321	313.188	0,04
UMBS AI1647 4,5% 01/07/2041	USD	828.301	902.626	0,12
UMBS AJ2800 4% 01/11/2041	USD	326.095	349.786	0,05
UMBS AJ9630 4% 01/12/2041	USD	1.212.367	1.298.828	0,18
UMBS AU1323 4% 01/07/2043	USD	574.197	614.892	0,08
UMBS AZ1221 3,5% 01/06/2046	USD	604.075	627.824	0,09
UMBS BM5827 5% 01/04/2049	USD	390.741	417.930	0,06
UMBS MA2512 4% 01/01/2046	USD	345.977	366.821	0,05
UMBS MA3527 5% 01/11/2048	USD	389.253	416.056	0,06
UMBS RA1316 4,5% 01/04/2049	USD	1.804.999	1.903.563	0,26

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
UMBS ZA7151 4,5% 01/01/2049	USD	844.014	891.948	0,12
UMBS ZN1319 4,5% 01/11/2048	USD	1.797.189	1.891.575	0,26
Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 4,53% 15/11/2024	USD	1.100.000	1.109.703	0,15
Upstart Securitization Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,445% 22/12/2025	USD	1.052.842	1.059.059	0,14
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 3,98% 17/04/2023	USD	1.268.808	1.268.452	0,17
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,65% 15/02/2024	USD	900.000	917.225	0,12
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,14% 15/10/2057	USD	1.516.000	1.448.751	0,20
			88.688.792	12,08

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			126.741.819	17,26
---	--	--	--------------------	--------------

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			699.602.236	95,27
---	--	--	--------------------	--------------

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Spanien				
Magnolia Finance XI DAC, IO, FRN, Series 2015-1HWA 'AX', 144A 0,25% 22/05/2020*	EUR	1.608.864	180	0,00
			180	0,00

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			180	0,00
---	--	--	------------	-------------

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			180	0,00
--	--	--	------------	-------------

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	2.257.724	2.257.724	0,31
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	35.474.868	35.474.868	4,83
			37.732.592	5,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			37.732.592	5,14
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			37.732.592	5,14
Summe Anlagen			737.335.008	100,41
Barmittel			5.302.980	0,72
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(8.325.940)	(1,13)
Summe Nettovermögen			734.312.048	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 06/03/2020	(45)	EUR	(8.608.347)	41.602	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(7)	EUR	(1.558.132)	41.235	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2020	(55)	USD	(6.519.219)	24.492	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2020	(61)	USD	(7.826.109)	11.386	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(119)	USD	(16.721.359)	208.553	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				327.268	0,05
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	7	AUD	702.546	(13.577)	0,00
Euro-OAT, 06/03/2020	23	EUR	4.200.592	(35.356)	(0,01)
Japan 10 Year Bond, 13/03/2020	11	JPY	15.410.775	(31.873)	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2020	225	USD	48.466.406	(61.580)	(0,01)
US Long Bond, 20/03/2020	25	USD	3.890.625	(60.430)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(202.816)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				124.452	0,02

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	5.811.000	USD	1.380.941	14/01/2020	Goldman Sachs	64.101	0,01
CNH	30.255.000	USD	4.316.639	14/01/2020	Barclays	26.369	0,01
CNH	86.280.000	USD	12.297.955	14/01/2020	BNP Paribas	87.261	0,01
CNH	18.683.000	USD	2.665.231	14/01/2020	State Street	16.654	0,00
IDR	85.570.000.000	USD	6.085.998	14/01/2020	Barclays	93.782	0,01
CAD	4.890.000	USD	3.716.173	15/01/2020	Barclays	44.523	0,01
CAD	1.935.000	USD	1.470.685	15/01/2020	RBC	17.442	0,00
MXN	86.000.000	USD	4.525.768	15/01/2020	RBC	27.567	0,01
SGD	1.900.000	USD	1.401.732	15/01/2020	HSBC	11.308	0,00
THB	78.928.000	USD	2.605.572	15/01/2020	HSBC	48.280	0,01
DKK	10.250.000	USD	1.527.734	17/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	13.028	0,00
NOK	5.570.000	USD	610.206	17/01/2020	BNP Paribas	24.565	0,00
SEK	13.670.000	USD	1.443.499	17/01/2020	Barclays	24.243	0,00
AUD	317.900	EUR	194.792	22/01/2020	Commonwealth Bank of Australia	4.459	0,00
NZD	7.270.000	USD	4.827.738	22/01/2020	J.P. Morgan	79.257	0,01
ZAR	53.629.000	USD	3.587.765	22/01/2020	Goldman Sachs	230.489	0,03
CHF	2.495.000	USD	2.533.973	23/01/2020	UBS	50.696	0,01
CZK	14.970.000	USD	646.206	23/01/2020	HSBC	14.832	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						878.856	0,12

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	78.739	USD	88.235	03/01/2020	J.P. Morgan	113	0,00
EUR	19.759.954	USD	21.975.453	10/01/2020	J.P. Morgan	205.627	0,03
AUD	37.184	EUR	22.965	31/01/2020	J.P. Morgan	309	0,00
EUR	2.335.791	CNH	18.285.573	31/01/2020	J.P. Morgan	1.870	0,00
EUR	4.158.631	GBP	3.474.253	31/01/2020	J.P. Morgan	79.585	0,01
EUR	13.563.776	JPY	1.648.696.718	31/01/2020	J.P. Morgan	44.369	0,01
EUR	544.415	MXN	11.493.969	31/01/2020	J.P. Morgan	5.063	0,00
EUR	474.276	SEK	4.955.812	31/01/2020	J.P. Morgan	644	0,00
EUR	38.168.222	USD	42.571.651	31/01/2020	J.P. Morgan	332.085	0,04
GBP	76.978	EUR	89.632	31/01/2020	J.P. Morgan	1.058	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **670.723** **0,09**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	7.296	JPY	547.616	31/01/2020	J.P. Morgan	77	0,00
GBP	15.116	JPY	2.135.360	31/01/2020	J.P. Morgan	302	0,00
JPY	98.602.238	GBP	677.727	31/01/2020	J.P. Morgan	12.835	0,00
JPY	12.904.097	MXN	2.247.484	31/01/2020	J.P. Morgan	315	0,00
JPY	904.978.640	USD	8.304.941	31/01/2020	J.P. Morgan	39.662	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						53.191	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.602.770 0,22							
KRW	10.065.788.000	USD	8.732.357	14/01/2020	J.P. Morgan	(10.302)	0,00
USD	8.002.580	BRL	32.256.000	14/01/2020	Goldman Sachs	(18.633)	0,00
USD	7.224.982	IDR	101.923.000.000	14/01/2020	J.P. Morgan	(135.795)	(0,02)
USD	608.200	RUB	38.863.000	14/01/2020	UBS	(16.344)	0,00
USD	8.366.830	MXN	162.544.000	15/01/2020	Barclays	(239.185)	(0,03)
USD	4.728.897	SEK	45.293.000	17/01/2020	State Street	(134.190)	(0,02)
USD	11.250.460	AUD	16.358.000	22/01/2020	ANZ	(239.236)	(0,03)
USD	553.466	AUD	814.856	22/01/2020	Commonwealth Bank of Australia	(18.880)	0,00
USD	4.423.000	NZD	6.948.917	22/01/2020	ANZ	(267.275)	(0,04)
USD	2.987.787	HUF	905.755.000	23/01/2020	State Street	(89.194)	(0,01)
USD	1.040.456	PLN	4.048.000	23/01/2020	Barclays	(27.521)	0,00
USD	9.200.572	GBP	7.107.806	24/01/2020	Barclays	(198.170)	(0,03)
USD	3.721.613	GBP	2.893.000	24/01/2020	UBS	(103.838)	(0,01)
JPY	4.840.376.000	USD	44.806.265	28/01/2020	State Street	(181.774)	(0,03)
USD	231.144	JPY	25.247.121	28/01/2020	BNP Paribas	(1.614)	0,00
USD	220.749	JPY	24.088.307	28/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.327)	0,00
USD	1.145.463	EUR	1.030.000	29/01/2020	State Street	(12.177)	0,00
USD	10.419.065	EUR	9.370.000	29/01/2020	Westpac Banking	(112.090)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.807.545)	(0,24)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	111.590	EUR	100.005	02/01/2020	J.P. Morgan	(619)	0,00
USD	15.094	EUR	13.470	03/01/2020	J.P. Morgan	(19)	0,00
USD	153.548	EUR	137.428	10/01/2020	J.P. Morgan	(720)	0,00
EUR	1.016.894	AUD	1.649.150	31/01/2020	J.P. Morgan	(15.556)	(0,01)
EUR	2.374.005	CAD	3.489.768	31/01/2020	J.P. Morgan	(15.527)	0,00
EUR	441.582	CHF	483.126	31/01/2020	J.P. Morgan	(4.415)	0,00
EUR	1.159.641	IDR	18.192.718.532	31/01/2020	J.P. Morgan	(8.669)	0,00
EUR	1.037.946	KRW	1.359.427.796	31/01/2020	J.P. Morgan	(11.611)	0,00
EUR	592.738	MXN	12.679.761	31/01/2020	J.P. Morgan	(3.230)	0,00
EUR	455.022	ZAR	7.411.494	31/01/2020	J.P. Morgan	(15.530)	0,00
USD	993.857	EUR	895.506	31/01/2020	J.P. Morgan	(12.754)	0,00
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
JPY	24.113.176	AUD	321.702	31/01/2020	J.P. Morgan	(3.671)	0,00
JPY	56.288.287	CAD	680.740	31/01/2020	J.P. Morgan	(4.554)	0,00
JPY	10.470.036	CHF	94.244	31/01/2020	J.P. Morgan	(1.147)	0,00
JPY	55.382.212	CNH	3.566.874	31/01/2020	J.P. Morgan	(1.129)	0,00
JPY	495.878.314	EUR	4.079.575	31/01/2020	J.P. Morgan	(13.345)	(0,01)
JPY	27.500.125	IDR	3.543.944.290	31/01/2020	J.P. Morgan	(2.042)	0,00
JPY	24.609.970	KRW	265.186.651	31/01/2020	J.P. Morgan	(2.937)	0,00
JPY	14.053.985	MXN	2.473.338	31/01/2020	J.P. Morgan	(1.007)	0,00
JPY	11.245.209	SEK	966.704	31/01/2020	J.P. Morgan	(178)	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	10.787.032	ZAR	1.445.592	31/01/2020	J.P. Morgan	(3.326)	0,00
USD	195.634	JPY	21.367.940	31/01/2020	J.P. Morgan	(1.395)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(123.381)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.930.926)	(0,26)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(328.156)	(0,04)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
7.250.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V2	Kauf	(5,00)%	20/12/2024	(706.468)	(0,10)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(706.468)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(706.468)	(0,10)

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
2.416.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung: variabler Zins CD_KSDA 3 Monate; Erhalt: fester Zins 1,474%	18/10/2026	18.303	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Zinsswap-Kontrakten					18.303	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Zinsswaps-Kontrakten					18.303	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Bond Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	340.000
	Goldman Sachs	USD	851.212	303.000
	J.P. Morgan	USD	–	40.000
	State Street	USD	–	710.000
			851.212	1.393.000

Global Convertible Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Wandelschuldverschreibungen, die von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeit in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden und die auf beliebige internationale Währungen lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	2.700.000	3.244.376	1,04
			3.244.376	1,04
Fluggesellschaften				
ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 19/09/2024	JPY	320.000.000	2.933.687	0,94
			2.933.687	0,94
Bekleidung				
adidas AG, Reg. S 0,05% 12/09/2023	EUR	1.600.000	2.208.372	0,71
			2.208.372	0,71
Automobilhersteller				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2.000.000	2.355.745	0,76
Tesla, Inc. 1,25% 01/03/2021	USD	7.830.000	9.932.786	3,19
			12.288.531	3,95
Automobilteile und -zubehör				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022	USD	2.000.000	2.038.900	0,66
			2.038.900	0,66
Banken				
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 30/12/2020	USD	2.100.000	2.484.003	0,80
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	3.500.000	3.780.700	1,21
			6.264.703	2,01
Biotechnologie				
Exact Sciences Corp. 0,375% 15/03/2027	USD	1.466.000	1.657.115	0,53
Halozyne Therapeutics, Inc., 144A 1,25% 01/12/2024	USD	2.500.000	2.503.439	0,81
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	2.598.000	2.875.636	0,92
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 2% 15/05/2026	USD	1.650.000	2.186.943	0,70
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	1.293.000	1.478.306	0,48
Ligand Pharmaceuticals, Inc. 0,75% 15/05/2023	USD	2.409.000	2.088.362	0,67
			12.789.801	4,11
Baustoffe				
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	3.280.000	3.955.384	1,28
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 10/12/2023	USD	1.700.000	2.096.167	0,67
			6.051.551	1,95

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Chemie				
Brenntag Finance BV, Reg. S 1,875% 02/12/2022	USD	2.000.000	2.005.760	0,64
LG Chem Ltd., Reg. S 0% 16/04/2021	EUR	1.800.000	2.012.825	0,65
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	260.000.000	2.450.018	0,79
Toray Industries, Inc., Reg. S 0% 31/08/2021	JPY	200.000.000	1.987.158	0,64
			8.455.761	2,72
Kohle				
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 18/02/2021	EUR	2.000.000	2.304.401	0,74
			2.304.401	0,74
Gewerbliche Dienstleistungen				
Cardtronics, Inc. 1% 01/12/2020	USD	1.919.000	2.036.111	0,65
Chegg, Inc., 144A 0,125% 15/03/2025	USD	1.582.000	1.630.449	0,52
FTI Consulting, Inc. 2% 15/08/2023	USD	1.457.000	1.824.893	0,59
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	2.399.000	2.527.106	0,82
Square, Inc. 0,5% 15/05/2023	USD	1.605.000	1.786.365	0,57
			9.804.924	3,15
Computer				
Insight Enterprises, Inc., 144A 0,75% 15/02/2025	USD	2.000.000	2.390.920	0,77
Lumentum Holdings, Inc., 144A 0,5% 15/12/2026	USD	1.975.000	2.156.917	0,69
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	2.960.000	2.930.474	0,94
Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023	USD	3.125.000	3.105.469	1,00
Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024	USD	2.464.000	2.411.036	0,78
			12.994.816	4,18
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
China Overseas Finance Investment Cayman V Ltd., Reg. S 0% 05/01/2023	USD	2.200.000	2.452.365	0,79
JPMorgan Chase Financial Co. LLC, 144A 0,25% 01/05/2023	USD	2.703.000	2.926.779	0,94
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	230.000.000	2.209.862	0,71
			7.589.006	2,44
Elektro				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	2.000.000	2.185.250	0,70
Kyushu Electric Power Co., Inc., Reg. S 0% 31/03/2022	JPY	170.000.000	1.551.001	0,50
			3.736.251	1,20
Elektronik				
Fortive Corp., 144A 0,875% 15/02/2022	USD	2.128.000	2.152.472	0,69
IIVI, Inc. 0,25% 01/09/2022	USD	2.475.000	2.536.479	0,82
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1,5% 22/08/2024	USD	2.000.000	2.153.180	0,69

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Elektronik (Fortsetzung)				
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	210.000.000	2.414.227	0,78
Vishay Intertechnology, Inc. 2,25% 15/06/2025	USD	2.358.000	2.372.349	0,76
			11.628.707	3,74
Konstruktion und Bauwesen				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5% 05/07/2028	EUR	3.100.000	3.878.365	1,24
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	1.500.000	1.576.058	0,51
Dycom Industries, Inc. 0,75% 15/09/2021	USD	2.222.000	2.172.005	0,70
			7.626.428	2,45
Unterhaltung				
Live Nation Entertainment, Inc. 2,5% 15/03/2023	USD	1.590.000	1.943.775	0,63
Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5% 15/09/2022	USD	2.682.000	2.856.330	0,91
			4.800.105	1,54
Lebensmittel				
Carrefour SA, Reg. S 0% 14/06/2023	USD	1.600.000	1.470.688	0,47
Chefs' Warehouse, Inc. (The), 144A 1,875% 01/12/2024	USD	2.031.000	2.228.474	0,72
			3.699.162	1,19
Gas				
Snam SpA, Reg. S 0% 20/03/2022	EUR	1.900.000	2.308.918	0,74
			2.308.918	0,74
Medizinische Produkte				
Repligen Corp. 0,375% 15/07/2024	USD	1.715.000	1.851.086	0,60
Wright Medical Group, Inc. 1,625% 15/06/2023	USD	1.590.000	1.686.243	0,54
			3.537.329	1,14
Gesundheitsdienstleistungen				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	1.200.000	1.328.392	0,43
NMC Health Jersey Ltd., Reg. S 1,875% 30/04/2025	USD	3.400.000	2.679.098	0,86
			4.007.490	1,29
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
Seven Group Holdings Ltd., Reg. S 2,2% 05/03/2025	AUD	3.900.000	2.874.443	0,92
			2.874.443	0,92

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Möbel für den Wohnbereich				
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	24.000.000	3.223.588	1,03
Sony Corp. 0% 30/09/2022	JPY	112.000.000	1.545.447	0,50
			4.769.035	1,53
Versicherungen				
ELM BV for Swiss Re Ltd. 3,25% 13/06/2024	USD	2.200.000	2.487.034	0,80
			2.487.034	0,80
Internet				
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	1.811.000	2.093.969	0,67
Etsy, Inc., 144A 0,125% 01/10/2026	USD	2.500.000	2.258.688	0,73
FireEye, Inc. 0,875% 01/06/2024	USD	2.000.000	2.017.770	0,65
IAC Financeco 3, Inc., 144A 2% 15/01/2030	USD	2.442.000	2.858.068	0,92
iQIYI, Inc., 144A 2% 01/04/2025	USD	2.998.000	2.981.826	0,96
JOYY, Inc., 144A 0,75% 15/06/2025	USD	2.450.000	2.227.540	0,72
Okta, Inc., 144A 0,125% 01/09/2025	USD	1.850.000	1.792.067	0,58
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	3.576.000	3.950.621	1,26
Pinduoduo, Inc., 144A 0% 01/10/2024	USD	1.325.000	1.530.243	0,49
Proofpoint, Inc., 144A 0,25% 15/08/2024	USD	1.400.000	1.448.482	0,47
Trip.com Group Ltd. 1,99% 01/07/2025	USD	3.096.000	3.265.505	1,05
Twitter, Inc. 0,25% 15/06/2024	USD	2.904.000	2.816.880	0,91
Wayfair, Inc., 144A 1% 15/08/2026	USD	3.456.000	3.032.284	0,98
Weibo Corp. 1,25% 15/11/2022	USD	2.242.000	2.116.392	0,68
Zillow Group, Inc. 2% 01/12/2021	USD	2.240.000	2.494.677	0,80
			36.885.012	11,87
Investmentgesellschaften				
Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	2.661.000	2.696.272	0,87
			2.696.272	0,87
Eisen/Stahl				
Angang Steel Co. Ltd., Reg. S 0% 25/05/2023	HKD	20.000.000	2.490.369	0,80
			2.490.369	0,80
Freizeit				
HIS Co. Ltd., Reg. S 0% 15/11/2024	JPY	290.000.000	2.685.325	0,86
			2.685.325	0,86
Hotels				
Huazhou Group Ltd. 0,375% 01/11/2022	USD	2.107.000	2.391.234	0,77
			2.391.234	0,77
Medien				
DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	6.939.000	6.348.040	2,05
Liberty Interactive LLC, 144A 1,75% 30/09/2046	USD	1.112.000	1.621.596	0,52

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Medien (Fortsetzung)				
Liberty Latin America Ltd., 144A 2% 15/07/2024	USD	2.400.000	2.559.960	0,82
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1% 30/01/2023	USD	1.886.000	2.489.992	0,80
			13.019.588	4,19
Bergbau				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	4.200.000	3.644.319	1,17
			3.644.319	1,17
Öl und Gas				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	1.300.000	2.040.943	0,66
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	3.000.000	3.461.079	1,10
TOTAL SA, Reg. S 0,5% 02/12/2022	USD	3.000.000	3.188.985	1,03
			8.691.007	2,79
Pharmazeutika				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024	USD	2.949.000	3.122.932	1,00
DexCom, Inc. 0,75% 01/12/2023	USD	1.836.000	2.732.721	0,88
Herbalife Nutrition Ltd. 2,625% 15/03/2024	USD	2.368.000	2.449.636	0,79
Horizon Pharma Investment Ltd. 2,5% 15/03/2022	USD	1.227.000	1.630.689	0,52
Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021	USD	2.290.000	2.355.769	0,76
			12.291.747	3,95
Immobilien				
China Evergrande Group, Reg. S 4,25% 14/02/2023	HKD	26.000.000	3.048.097	0,98
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0,325% 26/07/2024	EUR	3.600.000	4.268.111	1,38
Grand City Properties SA, Reg. S 0,25% 02/03/2022	EUR	1.900.000	2.277.611	0,73
LEG Immobilien AG, Reg. S 0,875% 01/09/2025	EUR	1.500.000	1.949.749	0,63
Nexity SA, Reg. S 0,125% 01/01/2023	EUR	3.535.700	2.639.059	0,85
Relo Group, Inc., Reg. S 0% 22/03/2021	JPY	200.000.000	1.980.870	0,64
			16.163.497	5,21
Immobilienfonds (REITs)				
Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd., REIT, Reg. S 1,5% 12/06/2025	GBP	1.100.000	1.579.975	0,51
Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3,125% 01/10/2035	USD	1.191.000	1.383.704	0,44
			2.963.679	0,95
Einzelhandel				
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 23/05/2023	HKD	14.000.000	2.159.464	0,69
			2.159.464	0,69

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Halbleiter				
Cree, Inc. 0,875% 01/09/2023	USD	1.737.000	1.854.161	0,60
Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027	USD	5.005.000	7.154.747	2,29
STMicroelectronics NV, Reg. S 0,25% 03/07/2024	USD	1.600.000	2.291.776	0,74
Synaptics, Inc. 0,5% 15/06/2022	USD	2.174.000	2.426.847	0,78
			13.727.531	4,41
Software				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	2.667.000	2.948.769	0,95
Avaya Holdings Corp. 2,25% 15/06/2023	USD	2.592.000	2.311.501	0,74
DocuSign, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	1.780.000	2.215.344	0,71
Momo, Inc. 1,25% 01/07/2025	USD	3.393.000	3.176.798	1,02
New Relic, Inc. 0,5% 01/05/2023	USD	2.468.000	2.418.640	0,78
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	3.416.000	3.438.203	1,11
Sea Ltd., 144A 1% 01/12/2024	USD	2.000.000	2.147.923	0,69
Splunk, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	4.871.000	5.867.922	1,90
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	2.013.000	2.167.166	0,70
Zynga, Inc., 144A 0,25% 01/06/2024	USD	1.525.000	1.561.501	0,50
			28.253.767	9,10
Telekommunikation				
InterDigital, Inc., 144A 2% 01/06/2024	USD	2.331.000	2.332.846	0,74
Viavi Solutions, Inc. 1,75% 01/06/2023	USD	1.546.000	1.949.498	0,63
Vonage Holdings Corp., 144A 1,75% 01/06/2024	USD	2.151.000	1.915.044	0,62
			6.197.388	1,99
Transport				
Atlas Air Worldwide Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2022	USD	2.975.000	2.715.030	0,87
			2.715.030	0,87
Summe Wandelanleihen			297.418.960	95,63
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			297.418.960	95,63

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	9.253.806	9.253.806	2,98
			9.253.806	2,98
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			9.253.806	2,98
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			9.253.806	2,98
Summe Anlagen			306.672.766	98,61
Barmittel			85.246	0,03
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.224.939	1,36
Summe Nettovermögen			310.982.951	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.600.000, 18/12/2020	EUR	Goldman Sachs	3.791.934	1,22
Summe Gekaufte Optionskontrakte				3.791.934	1,22

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.900.000, 18/12/2020	EUR	Goldman Sachs	(6.155.988)	(475.184)	(0,15)
Summe Verkaufte Optionskontrakte					(475.184)	(0,15)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	17.640	USD	19.745	03/01/2020	J.P. Morgan	47	0,00
HKD	11.093.083	USD	1.417.076	15/01/2020	HSBC	7.262	0,00
HKD	4.665.000	USD	598.673	15/01/2020	RBC	307	0,00
SEK	6.480.000	USD	676.556	17/01/2020	State Street	19.198	0,01
GBP	526.952	USD	683.507	24/01/2020	HSBC	13.288	0,00
JPY	523.071.200	USD	4.793.497	28/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	28.811	0,01
USD	24.687.815	JPY	2.667.000.000	28/01/2020	State Street	100.156	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						169.069	0,05

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	14.308	USD	16.034	03/01/2020	J.P. Morgan	21	0,00
EUR	161.266.842	USD	179.359.946	10/01/2020	J.P. Morgan	1.666.432	0,54

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **1.666.453** **0,54**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	1.652.898	USD	2.183.467	10/01/2020	J.P. Morgan	1.271	0,00
-----	-----------	-----	-----------	------------	-------------	-------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **1.271** **0,00**

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	368.111	USD	375.010	10/01/2020	J.P. Morgan	5.964	0,00
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	-------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **5.964** **0,00**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **1.842.757** **0,59**

USD	70.722	EUR	63.286	02/01/2020	J.P. Morgan	(287)	0,00
USD	25.325	EUR	22.625	03/01/2020	J.P. Morgan	(61)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	11.111.676	HKD	87.000.000	15/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	(59.014)	(0,02)
USD	2.317.768	AUD	3.370.000	22/01/2020	ANZ	(49.286)	(0,01)
USD	3.468.343	CHF	3.415.000	23/01/2020	UBS	(69.389)	(0,02)
USD	4.444.581	GBP	3.455.000	24/01/2020	UBS	(124.009)	(0,04)
USD	31.932.155	EUR	28.717.000	29/01/2020	Westpac Banking	(343.531)	(0,11)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(645.577)** **(0,20)**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	404.560	EUR	362.558	02/01/2020	J.P. Morgan	(2.244)	0,00
USD	36.760	EUR	32.804	03/01/2020	J.P. Morgan	(48)	0,00
USD	9.921.557	EUR	8.881.592	10/01/2020	J.P. Morgan	(48.270)	(0,02)

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(50.562)** **(0,02)**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(696.139)** **(0,22)**

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **1.146.618** **0,37**

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Convertible Bond Fund				
Barmittel	State Street	USD	300.000	–
			300.000	–

Global Credit Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Rendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in auf globale Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere hoher Qualität von Unternehmen und nicht-staatlichen Emittenten investiert, die sowohl in Industrieländern als auch in Schwellenländern angesiedelt sind oder dort ihre Geschäftstätigkeit ausüben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
China				
Weibo Corp. 1,25% 15/11/2022	USD	109.000	102.893	0,09
			102.893	0,09
Schweiz				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	200.000	173.539	0,15
			173.539	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	91.000	100.614	0,09
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	125.000	144.531	0,13
IAC Financeco 2, Inc., 144A 0,875% 15/06/2026	USD	250.000	281.167	0,25
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	200.000	216.040	0,19
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	207.000	208.346	0,19
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	137.000	151.352	0,14
Splunk, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	177.000	213.226	0,19
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	222.000	217.560	0,19
			1.532.836	1,37
Summe Wandelanleihen			1.809.268	1,61
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	540.000	787.869	0,70
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	300.000	385.445	0,35
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	300.000	411.859	0,37
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	600.000	700.794	0,63
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	825.000	830.078	0,74
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	200.000	228.072	0,20
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	800.000	820.550	0,73
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	200.000	234.162	0,21
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3,25% 29/07/2026	USD	200.000	205.804	0,18
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	350.000	424.942	0,38
			5.029.575	4,49
Österreich				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	500.000	666.779	0,59
			666.779	0,59

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Belgien				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	675.000	802.302	0,72
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	100.000	122.779	0,11
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	175.000	227.017	0,20
			1.152.098	1,03
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4,5% 31/01/2030	USD	220.000	218.614	0,19
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	240.000	271.018	0,24
			489.632	0,43
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The) 3,4% 11/02/2024	USD	1.175.000	1.230.178	1,10
Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026	USD	575.000	630.034	0,56
Canadian Natural Resources Ltd. 2,95% 15/01/2023	USD	475.000	484.184	0,43
Enbridge, Inc. 4% 15/11/2049	USD	350.000	367.381	0,33
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	225.000	232.400	0,21
Royal Bank of Canada 2,55% 16/07/2024	USD	700.000	710.913	0,63
TransAlta Corp. 4,5% 15/11/2022	USD	294.000	305.025	0,27
			3.960.115	3,53
Chile				
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,2% 29/01/2030	USD	200.000	201.236	0,18
			201.236	0,18
China				
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	450.000	519.809	0,46
Syngenta Finance NV, 144A 4,892% 24/04/2025	USD	475.000	508.935	0,45
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	875.000	913.868	0,82
			1.942.612	1,73
Kolumbien				
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 144A 5,55% 01/11/2028	USD	225.000	258.284	0,23
			258.284	0,23
Dänemark				
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	200.000	209.892	0,19
			209.892	0,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	400.000	512.625	0,46
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	375.000	487.721	0,43
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024	GBP	300.000	404.539	0,36
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	200.000	229.326	0,20
BNP Paribas SA, 144A 4,4% 14/08/2028	USD	925.000	1.026.602	0,92
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	975.000	1.071.391	0,96
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	800.000	1.037.023	0,93
Credit Agricole SA, 144A 3,75% 24/04/2023	USD	775.000	810.410	0,72
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	364.791	0,33
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	100.000	115.299	0,10
Vilmorin & Cie SA, Reg. S 2,375% 26/05/2021	EUR	300.000	345.014	0,31
			6.404.741	5,72
Deutschland				
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	751.130	0,67
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	425.000	513.427	0,46
Commerzbank AG, 144A 8,125% 19/09/2023	USD	350.000	405.671	0,36
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	400.000	490.197	0,44
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	350.000	353.008	0,32
Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024	USD	575.000	585.238	0,52
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5% 30/09/2024	EUR	200.000	232.594	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	600.000	713.421	0,64
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	600.000	768.919	0,68
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	700.000	800.786	0,71
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	100.000	114.741	0,10
			5.729.132	5,11
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	300.000	371.325	0,33
			371.325	0,33
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	65.000	63.172	0,06
			63.172	0,06
Italien				
2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	450.000	530.312	0,47
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	500.000	690.647	0,62
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	200.000	207.242	0,19

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien (Fortsetzung)				
Enel Finance International NV, 144A 6% 07/10/2039	USD	100.000	126.959	0,11
Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073	USD	650.000	766.552	0,68
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	375.000	405.555	0,36
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	350.000	416.314	0,37
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	425.000	455.942	0,41
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	400.000	476.065	0,43
			4.075.588	3,64
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	175.000	217.321	0,19
			217.321	0,19
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	600.000	690.304	0,62
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	600.000	695.086	0,62
			1.385.390	1,24
Malaysia				
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	600.000	633.741	0,57
			633.741	0,57
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625% 24/11/2025	EUR	500.000	582.804	0,52
Sigma Finance Netherlands BV, 144A 4,875% 27/03/2028	USD	200.000	216.467	0,19
Trust F/1401, REIT, 144A 5,25% 15/12/2024	USD	475.000	515.252	0,46
			1.314.523	1,17
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	800.000	1.041.756	0,93
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	500.000	575.163	0,51
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	200.000	222.057	0,20
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024	USD	725.000	724.794	0,65
UPCB Finance VII Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029	EUR	200.000	238.594	0,21
Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5% 24/05/2027	EUR	100.000	117.365	0,11
Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5% 27/10/2022	EUR	400.000	475.399	0,42
			3.395.128	3,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Peru				
Banco de Credito del Peru, 144A 2,7% 11/01/2025	USD	475.000	473.043	0,42
Consorcio Transmantaro SA, 144A 4,7% 16/04/2034	USD	200.000	220.814	0,20
			693.857	0,62
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	200.000	251.616	0,22
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	1.100.000	1.146.101	1,02
			1.397.717	1,24
Saudi-Arabien				
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3,5% 16/04/2029	USD	400.000	415.494	0,37
			415.494	0,37
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., 144A 2,85% 16/04/2022	USD	310.000	315.086	0,28
PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2,125% 05/09/2029	USD	200.000	194.488	0,18
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,75% 15/04/2029	USD	900.000	934.200	0,83
			1.443.774	1,29
Südkorea				
POSCO, 144A 4% 01/08/2023	USD	250.000	261.514	0,23
			261.514	0,23
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	242.478	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	200.000	226.397	0,20
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	700.000	897.141	0,80
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.000.000	1.142.029	1,02
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	400.000	464.759	0,41
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	116.272	0,10
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	300.000	376.525	0,34
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	200.000	234.816	0,21
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	200.000	228.862	0,20
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,436% Perpetual	EUR	100.000	125.518	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	100.000	131.397	0,12
			4.186.194	3,73

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	200.000	230.133	0,21
Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	100.000	114.080	0,10
			344.213	0,31
Schweiz				
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3,869% 12/01/2029	USD	525.000	560.414	0,50
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	200.000	207.502	0,18
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	245.317	0,22
			1.013.233	0,90
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 144A 4,375% 22/06/2026	USD	400.000	435.076	0,39
DP World plc, 144A 5,625% 25/09/2048	USD	325.000	375.390	0,34
MDGH - GMTN BV, 144A 4,5% 07/11/2028	USD	200.000	227.850	0,20
			1.038.316	0,93
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 3,935% 12/07/2047	GBP	200.000	309.648	0,28
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	575.000	587.009	0,52
BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	225.000	228.502	0,20
Ferguson Finance plc, 144A 4,5% 24/10/2028	USD	450.000	493.374	0,44
HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025	USD	325.000	341.117	0,30
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	400.000	537.623	0,48
HSBC Holdings plc, FRN 4,041% 13/03/2028	USD	950.000	1.015.279	0,91
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	500.000	587.750	0,52
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	850.000	1.158.043	1,03
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	900.000	1.039.414	0,93
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	200.000	230.354	0,21
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029	USD	325.000	354.549	0,32
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	300.000	449.596	0,40
nVent Finance Sarl 3,95% 15/04/2023	USD	625.000	635.263	0,57
Royal Bank of Scotland Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 19/09/2026	GBP	550.000	758.776	0,68
Segro plc, REIT, Reg. S 2,375% 11/10/2029	GBP	450.000	621.059	0,55
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	225.000	411.355	0,37
			9.758.711	8,71

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1% 19/11/2024	EUR	400.000	448.868	0,40
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	225.000	229.609	0,20
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	350.000	378.457	0,34
Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	225.000	235.503	0,21
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	274.000	284.678	0,25
American International Group, Inc. 4,5% 16/07/2044	USD	275.000	318.307	0,28
Anthem, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	200.000	200.401	0,18
Aon Corp. 2,2% 15/11/2022	USD	225.000	226.532	0,20
Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049	USD	825.000	805.645	0,72
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	500.000	699.930	0,62
AT&T, Inc. 4,9% 15/08/2037	USD	400.000	462.284	0,41
AT&T, Inc. 4,5% 09/03/2048	USD	350.000	386.958	0,35
Avangrid, Inc. 3,8% 01/06/2029	USD	375.000	398.430	0,36
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024	USD	475.000	500.405	0,45
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	875.000	906.697	0,81
Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	725.000	733.058	0,65
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	450.000	491.252	0,44
BBVA USA 2,5% 27/08/2024	USD	1.250.000	1.241.056	1,11
Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035	USD	175.000	180.308	0,16
Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059	USD	200.000	214.856	0,19
Boston Gas Co., 144A 3,001% 01/08/2029	USD	225.000	230.313	0,21
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	240.000	239.210	0,21
Brighthouse Financial, Inc. 4,7% 22/06/2047	USD	105.000	97.342	0,09
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,4% 26/07/2029	USD	675.000	722.739	0,64
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044	USD	455.000	544.426	0,49
Cameron LNG LLC, 144A 2,902% 15/07/2031	USD	200.000	200.701	0,18
Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	275.000	279.898	0,25
Caterpillar Financial Services Corp. 2,95% 26/02/2022	USD	700.000	715.957	0,64
Charter Communications Operating LLC 4,2% 15/03/2028	USD	300.000	319.803	0,29
Charter Communications Operating LLC 5,75% 01/04/2048	USD	200.000	233.721	0,21
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	75.000	78.921	0,07
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	100.000	114.351	0,10
Cigna Corp. 4,375% 15/10/2028	USD	525.000	582.506	0,52
Cimarex Energy Co. 4,375% 15/03/2029	USD	500.000	528.772	0,47
Citigroup, Inc. 6,675% 13/09/2043	USD	370.000	542.762	0,48
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	281.059	0,25
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	195.000	219.391	0,20
Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	350.000	351.524	0,31
Comcast Corp. 4,049% 01/11/2052	USD	325.000	367.128	0,33
Concho Resources, Inc. 4,85% 15/08/2048	USD	300.000	347.554	0,31
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	300.000	327.875	0,29
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	525.000	597.182	0,53
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	125.000	148.501	0,13

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
CyrusOne LP, REIT 2,9% 15/11/2024	USD	275.000	276.308	0,25
Dell International LLC, 144A 4,9% 01/10/2026	USD	400.000	440.210	0,39
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	100.000	108.939	0,10
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	150.000	146.227	0,13
Diamondback Energy, Inc. 3,25% 01/12/2026	USD	525.000	531.439	0,47
DTE Energy Co. 2,95% 01/03/2030	USD	650.000	645.197	0,58
DuPont de Nemours, Inc. 5,419% 15/11/2048	USD	200.000	247.531	0,22
DXC Technology Co. 2,75% 15/01/2025	GBP	400.000	530.167	0,47
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	300.000	336.563	0,30
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	200.000	236.373	0,21
Energy Transfer Operating LP 5,3% 15/04/2047	USD	175.000	187.344	0,17
Enterprise Products Operating LLC 3,125% 31/07/2029	USD	300.000	309.023	0,28
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	225.000	244.409	0,22
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	200.000	262.774	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	200.000	203.714	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 3,096% 04/05/2023	USD	425.000	423.853	0,38
Fox Corp., 144A 5,576% 25/01/2049	USD	325.000	414.979	0,37
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	450.000	481.111	0,43
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	250.000	294.613	0,26
General Motors Financial Co., Inc. 4,35% 17/01/2027	USD	125.000	131.350	0,12
General Motors Financial Co., Inc. 3,85% 05/01/2028	USD	50.000	50.903	0,05
GLP Capital LP, REIT 4% 15/01/2030	USD	450.000	461.761	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	250.000	308.870	0,28
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	325.000	452.590	0,40
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,8% 08/07/2044	USD	400.000	485.342	0,43
Guardian Life Insurance Co. of America (The), 144A 4,85% 24/01/2077	USD	325.000	399.626	0,36
Harborwalk Funding Trust, FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	150.000	178.306	0,16
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2,8% 19/08/2029	USD	500.000	506.430	0,45
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	100.000	112.159	0,10
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	125.000	119.106	0,11
Home Depot, Inc. (The) 4,875% 15/02/2044	USD	175.000	222.821	0,20
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	200.000	228.102	0,20
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	250.000	283.698	0,25
International Business Machines Corp. 3,3% 15/05/2026	USD	325.000	342.578	0,31
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	175.000	209.825	0,19
Interstate Power & Light Co. 3,5% 30/09/2049	USD	125.000	123.147	0,11

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
John Deere Capital Corp. 3,45% 07/03/2029	USD	375.000	406.153	0,36
JPMorgan Chase & Co., FRN 3,702% 06/05/2030	USD	575.000	619.772	0,55
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	475.000	585.079	0,52
Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	300.000	296.889	0,27
Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024	USD	350.000	360.841	0,32
Las Vegas Sands Corp. 2,9% 25/06/2025	USD	800.000	810.344	0,72
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	400.000	402.592	0,36
LYB International Finance III LLC 4,2% 15/10/2049	USD	100.000	104.599	0,09
Macy's Retail Holdings, Inc. 2,875% 15/02/2023	USD	111.000	110.490	0,10
Marathon Petroleum Corp. 4,5% 01/04/2048	USD	200.000	213.550	0,19
Mars, Inc., 144A 3,2% 01/04/2030	USD	425.000	451.057	0,40
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	750.000	884.589	0,79
McKesson Corp. 3,125% 17/02/2029	GBP	325.000	442.922	0,40
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	112.586	0,10
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	150.000	177.068	0,16
Microsoft Corp. 4,45% 03/11/2045	USD	425.000	533.959	0,48
Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028	USD	450.000	493.362	0,44
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	200.000	205.279	0,18
Newmont Goldcorp Corp. 5,45% 09/06/2044	USD	175.000	217.940	0,19
NSTAR Electric Co. 3,25% 15/05/2029	USD	200.000	212.150	0,19
Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	425.000	433.377	0,39
Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037	USD	325.000	355.888	0,32
Patterson-UTI Energy, Inc. 3,95% 01/02/2028	USD	275.000	267.374	0,24
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	150.000	163.436	0,15
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2,2% 01/11/2024	USD	500.000	501.835	0,45
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	300.000	371.569	0,33
Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050	USD	200.000	200.754	0,18
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,95% 15/07/2029	USD	50.000	50.297	0,04
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,875% 15/04/2040	USD	350.000	365.202	0,33
Service Properties Trust, REIT 4,35% 01/10/2024	USD	425.000	437.059	0,39
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	425.000	430.580	0,38
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	600.000	636.888	0,57
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	100.000	115.976	0,10
Starbucks Corp. 4,45% 15/08/2049	USD	225.000	261.424	0,23
Stryker Corp. 2,125% 30/11/2027	EUR	100.000	125.868	0,11
Synchrony Financial 4,25% 15/08/2024	USD	125.000	133.321	0,12
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125% 01/03/2025	EUR	300.000	333.711	0,30

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	450.000	469.574	0,42
United Technologies Corp. 4,5% 01/06/2042	USD	175.000	210.141	0,19
Verizon Communications, Inc. 0,875% 08/04/2027	EUR	400.000	461.084	0,41
Verizon Communications, Inc. 5,012% 15/04/2049	USD	100.000	128.338	0,11
Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	334.000	413.589	0,37
Walmart, Inc. 2,95% 24/09/2049	USD	275.000	273.630	0,24
Walt Disney Co. (The) 4,75% 15/09/2044	USD	200.000	252.404	0,23
Wells Fargo Bank NA, Reg. S 5,25% 01/08/2023	GBP	200.000	298.639	0,27
Williams Cos., Inc. (The) 5,1% 15/09/2045	USD	100.000	111.571	0,10
Williams Cos., Inc. (The) 4,85% 01/03/2048	USD	250.000	273.791	0,24
Xcel Energy, Inc. 2,6% 01/12/2029	USD	200.000	197.783	0,18
			44.268.582	39,50
Summe Unternehmensanleihen			102.321.889	91,29

Staatsanleihen

Polen

Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 1,625% 30/04/2028	EUR	275.000	340.622	0,30
			340.622	0,30
Summe Staatsanleihen			340.622	0,30

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3,15% 15/08/2033	USD	500.000	510.036	0,46
JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	375.000	379.212	0,34
			889.248	0,80
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			889.248	0,80
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			105.361.027	94,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	4.637.172	4.637.172	4,14
			4.637.172	4,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.637.172	4,14
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.637.172	4,14
Summe Anlagen			109.998.199	98,14
Barmittel			1.401.706	1,25
Sonstige Aktiva/(Passiva)			685.578	0,61
Summe Nettovermögen			112.085.483	100,00

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

Global Credit Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(10)	EUR	(1.499.382)	4.248	0,00
Euro-Bund, 06/03/2020	(15)	EUR	(2.869.449)	25.470	0,02
Euro-OAT, 06/03/2020	(11)	EUR	(2.008.979)	29.622	0,03
Long Gilt, 27/03/2020	(3)	GBP	(520.852)	4.057	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2020	(18)	USD	(2.133.562)	5.480	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(20)	USD	(2.810.313)	38.545	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				107.422	0,09
Canada 10 Year Bond, 20/03/2020	28	CAD	2.965.149	(49.493)	(0,04)
Euro-Schatz, 06/03/2020	7	EUR	878.933	(354)	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2020	58	USD	12.493.563	(13.059)	(0,01)
US 10 Year Note, 20/03/2020	(3)	USD	(384.891)	(703)	0,00
US Long Bond, 20/03/2020	26	USD	4.046.250	(84.014)	(0,08)
US Ultra Bond, 20/03/2020	4	USD	726.500	(12.531)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(160.154)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(52.732)	(0,05)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	1.781	USD	1.990	02/01/2020	J.P. Morgan	8	0,00
EUR	84.207	USD	94.257	03/01/2020	J.P. Morgan	226	0,00
CAD	4.465.000	USD	3.393.192	15/01/2020	Barclays	40.653	0,04
CAD	600.000	USD	453.249	15/01/2020	RBC	8.186	0,01
AUD	458.000	USD	314.996	22/01/2020	ANZ	6.698	0,01
AUD	160.000	USD	109.758	22/01/2020	UBS	2.625	0,00
CHF	398.000	USD	404.217	23/01/2020	UBS	8.087	0,01
GBP	125.000	USD	161.775	24/01/2020	Barclays	3.514	0,00
GBP	310.000	USD	402.131	24/01/2020	HSBC	7.786	0,01
JPY	12.000.000	USD	109.864	28/01/2020	RBC	767	0,00
EUR	141.000	USD	157.685	29/01/2020	Bank of America	788	0,00
EUR	600.000	USD	670.649	29/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.705	0,00
EUR	2.070.000	USD	2.303.388	29/01/2020	UBS	23.132	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						106.175	0,10
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	6.260.128	USD	8.270.878	10/01/2020	J.P. Morgan	3.523	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.523	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						109.698	0,10
USD	106.937	EUR	95.693	02/01/2020	J.P. Morgan	(434)	0,00
USD	146.344	EUR	130.740	03/01/2020	J.P. Morgan	(351)	0,00
USD	2.387.150	GBP	1.856.000	24/01/2020	Barclays	(67.062)	(0,06)
JPY	106.955.000	USD	990.058	28/01/2020	State Street	(4.017)	0,00
USD	2.547.968	EUR	2.291.827	29/01/2020	J.P. Morgan	(27.868)	(0,03)
USD	1.270.955	EUR	1.138.537	29/01/2020	State Street	(8.672)	(0,01)
USD	4.316.629	EUR	3.882.000	29/01/2020	Westpac Banking	(46.439)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(154.843)	(0,14)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	7.972	GBP	6.083	02/01/2020	J.P. Morgan	(67)	0,00
USD	359.556	GBP	274.669	10/01/2020	J.P. Morgan	(3.491)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.558)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(158.401)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(48.703)	(0,04)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/erhaltener Zinsen	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
1.500.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 31 Version 2	Kauf	(5,00)%	20/06/2024	(199.756)	(0,18)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(199.756)	(0,18)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(199.756)	(0,18)

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
5.420.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,359% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	27/03/2029	(260.530)	(0,23)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten					(260.530)	(0,23)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Zinsswap-Kontrakten					(260.530)	(0,23)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Credit Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	349.611	408.000
			349.611	408.000

Global Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamterrendite in US-Dollar an, die vorwiegend durch die Anlage in die weltweiten Wertpapiere von Unternehmen, Staaten und Behörden aus einem großen Spektrum an festverzinslichen Anlageklassen erzielt werden soll, darunter hochverzinsliche Anleihen, Investment-Grade-Anleihen, MBS-Papiere, Wandelanleihen und Devisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Frankreich				
TOTAL SA, Reg. S 0,5% 02/12/2022	USD	4.800.000	5.102.376	0,11
			5.102.376	0,11
Schweiz				
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	4.560.000	5.498.949	0,12
STMicroelectronics NV, Reg. S 0,25% 03/07/2024	USD	4.400.000	6.302.384	0,14
			11.801.333	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	4.788.000	5.293.852	0,12
Allscripts Healthcare Solutions, Inc. 1,25% 01/07/2020	USD	6.425.000	6.377.309	0,14
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	4.200.000	4.856.250	0,11
IAC Financeco 2, Inc., 144A 0,875% 15/06/2026	USD	4.141.000	4.657.258	0,11
Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021	USD	6.350.000	6.532.372	0,15
JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 07/08/2022	USD	6.500.000	7.021.300	0,16
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	4.800.000	4.831.200	0,11
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	6.850.000	7.567.606	0,17
Splunk, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	6.670.000	8.035.116	0,18
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	8.887.000	8.709.260	0,19
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	5.975.000	6.432.595	0,14
			70.314.118	1,58
Summe Wandelanleihen			87.217.827	1,95
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	3.900.000	4.154.631	0,10
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	6.050.000	7.773.136	0,17
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	6.000.000	6.312.120	0,14
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	6.675.000	6.716.085	0,15
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	15.625.000	16.026.373	0,36
Woolworths Group Ltd., 144A 4% 22/09/2020	USD	8.050.000	8.144.708	0,18
			49.127.053	1,10
Belgien				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	8.000.000	9.279.600	0,21
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,118% Perpetual	EUR	3.300.000	3.950.315	0,09
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	2.600.000	3.372.826	0,07
			16.602.741	0,37

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	6.280.000	6.239.086	0,14
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	5.400.000	5.683.068	0,13
Petrobras Global Finance BV, Reg. S 5,093% 15/01/2030	USD	13.000.000	13.940.030	0,31
			25.862.184	0,58
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	9.450.000	9.461.623	0,21
Baytex Energy Corp., 144A 5,125% 01/06/2021	USD	7.600.000	7.543.152	0,17
Bombardier, Inc., 144A 7,45% 01/05/2034	USD	3.850.000	3.866.555	0,08
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	7.775.000	8.400.227	0,19
GW B-CR Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	7.392.000	7.877.470	0,18
IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	USD	5.000.000	5.186.400	0,12
National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022	USD	7.750.000	7.756.510	0,17
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	9.525.000	9.838.277	0,22
Toronto-Dominion Bank (The) 1,9% 01/12/2022	USD	7.650.000	7.650.268	0,17
			67.580.482	1,51
China				
Baidu, Inc. 2,875% 06/07/2022	USD	6.900.000	6.964.204	0,16
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875% 19/06/2029	USD	6.000.000	6.240.627	0,14
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	5.000.000	5.770.399	0,13
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	9.050.000	9.883.129	0,22
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	3.750.000	3.890.431	0,09
Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023	USD	6.000.000	6.279.420	0,14
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	10.000.000	10.444.200	0,23
			49.472.410	1,11
Kolumbien				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	1.000.000	1.110.085	0,02
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,25% 25/03/2029	USD	3.095.000	3.425.267	0,08
			4.535.352	0,10
Dänemark				
Danske Bank A/S, 144A 5% 12/01/2022	USD	5.025.000	5.273.537	0,12
			5.273.537	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	3.000.000	3.231.780	0,07
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	10.200.000	13.071.932	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 21/11/2024	USD	14.275.000	14.286.420	0,32
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	12.525.000	12.661.460	0,28
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	8.600.000	10.926.126	0,25
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	9.500.000	10.439.170	0,23
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	9.000.000	11.666.508	0,26
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.363.936	0,05
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	5.500.000	6.149.899	0,14
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	10.750.000	14.707.271	0,33
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	9.100.000	10.925.858	0,24
			110.430.360	2,46
Deutschland				
Bayer US Finance II LLC, 144A 4,375% 15/12/2028	USD	7.000.000	7.639.835	0,17
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	6.750.000	6.808.016	0,15
Deutsche Bank AG 3,15% 22/01/2021	USD	13.550.000	13.604.200	0,31
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	9.975.000	9.986.072	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	5.500.000	7.219.185	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	6.000.000	7.134.209	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	5.850.000	7.496.956	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	11.700.000	13.384.574	0,30
			73.273.047	1,64
Indien				
Adani Green Energy UP Ltd., Reg. S 6,25% 10/12/2024	USD	7.000.000	7.540.925	0,17
Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35% 20/05/2024	USD	7.000.000	7.434.315	0,16
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	3.500.000	3.579.590	0,08
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	10.000.000	10.267.150	0,23
REC Ltd., Reg. S 3,068% 18/12/2020	USD	3.000.000	3.015.659	0,07
			31.837.639	0,71
Indonesien				
Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65% 30/07/2029	USD	11.000.000	11.547.800	0,26
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 6,25% 25/01/2049	USD	10.000.000	12.966.950	0,29
			24.514.750	0,55

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Irland				
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	7.650.000	9.070.210	0,20
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,25% 15/08/2022	USD	7.250.000	7.736.185	0,17
			16.806.395	0,37
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	2.202.000	2.140.091	0,05
			2.140.091	0,05
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	10.300.000	14.227.327	0,32
Enel Finance International NV, 144A 4,25% 14/09/2023	USD	18.450.000	19.541.779	0,44
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	11.500.000	13.457.518	0,30
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	4.000.000	4.325.920	0,09
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	4.575.000	4.908.083	0,11
			56.460.627	1,26
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	2.600.000	3.228.770	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	2.220.000	2.587.651	0,06
			5.816.421	0,13
Luxemburg				
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	2.975.000	3.369.764	0,08
Intelsat Jackson Holdings SA 5,5% 01/08/2023	USD	8.205.000	7.077.756	0,16
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	5.900.000	6.835.011	0,15
			17.282.531	0,39
Malaysia				
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	18.270.000	19.297.413	0,43
			19.297.413	0,43
Mexiko				
Banco Actinver SA, 144A 4,8% 18/12/2034	USD	10.000.000	10.026.500	0,22
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	5.600.000	6.529.577	0,15
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,49% 23/01/2027	USD	11.000.000	11.708.840	0,26
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	11.000.000	12.706.542	0,28
			40.971.459	0,91

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	9.500.000	12.370.849	0,28
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 5,5% Perpetual	EUR	4.000.000	4.601.307	0,10
ING Bank NV, 144A 5,8% 25/09/2023	USD	7.282.000	8.089.283	0,18
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	10.000.000	12.928.163	0,29
			37.989.602	0,85
Nigeria				
Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	10.000.000	10.625.000	0,24
			10.625.000	0,24
Norwegen				
DNB Bank ASA, 144A 2,125% 02/10/2020	USD	5.925.000	5.933.502	0,13
			5.933.502	0,13
Peru				
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	5.000.000	5.305.575	0,12
			5.305.575	0,12
Portugal				
EDP – Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 5,375% 16/09/2075	EUR	4.200.000	5.008.093	0,11
			5.008.093	0,11
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	9.000.000	9.237.330	0,21
Sasol Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	1.770.000	1.969.054	0,04
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	3.975.000	4.188.796	0,09
			15.395.180	0,34
Südkorea				
Hyundai Capital America, 144A 2,6% 19/03/2020	USD	8.921.000	8.926.709	0,20
			8.926.709	0,20
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.800.000	5.433.537	0,12
Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	5.000.000	5.607.450	0,12
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	9.400.000	12.047.327	0,27
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	11.500.000	13.361.832	0,30
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	5.300.000	6.162.384	0,14
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	4.200.000	5.271.353	0,12

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Immobilaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	4.700.000	5.662.841	0,13
Immobilaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	4.500.000	5.283.355	0,12
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	5.000.000	5.983.933	0,13
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	4.500.000	5.834.125	0,13
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	4.500.000	5.648.316	0,13
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	2.100.000	2.759.326	0,06
			79.055.779	1,77

Supranational

Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	13.000.000	13.223.990	0,29
			13.223.990	0,29

Schweden

Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	7.400.000	8.494.025	0,19
			8.494.025	0,19

Schweiz

Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	12.000.000	12.450.120	0,28
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	7.125.000	7.699.881	0,17
			20.150.001	0,45

Vereinigte Arabische Emirate

DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029	USD	6.000.000	6.156.000	0,14
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 2,951% 16/04/2022	USD	18.000.000	18.118.530	0,40
			24.274.530	0,54

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	3.725.000	4.671.120	0,11
BAT Capital Corp. 3,222% 15/08/2024	USD	10.875.000	11.121.917	0,25
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	5.000.000	5.104.425	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026	GBP	5.000.000	6.968.549	0,16
HSBC Holdings plc, FRN 3,95% 18/05/2024	USD	9.075.000	9.535.329	0,21
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	5.000.000	5.400.475	0,12
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	8.000.000	9.193.495	0,21
Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028	USD	5.000.000	5.523.125	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	6.500.000	8.855.622	0,20
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	4.250.000	4.908.345	0,11
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	3.200.000	3.685.659	0,08

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Logisor UK plc, Reg. S 1,875% 17/11/2026	GBP	6.100.000	8.092.688	0,18
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	4.500.000	6.743.935	0,15
			89.804.684	2,01

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	14.400.000	14.694.984	0,33
Air Lease Corp. 2,25% 15/01/2023	USD	5.000.000	5.008.750	0,11
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	8.200.000	8.519.923	0,19
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	7.300.000	7.584.481	0,17
AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026	EUR	6.000.000	7.222.704	0,16
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	4.500.000	6.299.372	0,14
AT&T, Inc. 2,35% 05/09/2029	EUR	5.100.000	6.401.594	0,14
AT&T, Inc. 4,5% 09/03/2048	USD	4.000.000	4.422.380	0,10
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	2.500.000	2.616.662	0,06
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	5.300.000	6.393.923	0,14
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	17.425.000	19.022.350	0,43
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5% 30/01/2028	USD	1.340.000	1.378.813	0,03
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	8.000.000	8.287.520	0,19
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	6.800.000	6.997.540	0,16
Boeing Co. (The) 2,7% 01/02/2027	USD	9.425.000	9.550.494	0,21
Boyd Gaming Corp., 144A 4,75% 01/12/2027	USD	6.310.000	6.562.779	0,15
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	4.875.000	4.858.961	0,11
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,9% 26/07/2024	USD	10.250.000	10.573.695	0,24
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	8.900.000	9.001.816	0,20
Calpine Corp. 5,75% 15/01/2025	USD	1.900.000	1.959.394	0,04
Capital One Financial Corp. 2,5% 12/05/2020	USD	6.250.000	6.258.437	0,14
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	4.342.000	4.532.310	0,10
Charter Communications Operating LLC 4,2% 15/03/2028	USD	9.925.000	10.580.149	0,24
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	8.500.000	9.369.168	0,21
Cigna Corp., 144A 4,125% 15/09/2020	USD	4.965.000	5.036.481	0,11
Cigna Corp., 144A 3,05% 15/10/2027	USD	9.175.000	9.297.486	0,21
Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025	USD	7.075.000	7.354.852	0,16
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	7.850.000	8.987.033	0,20
Concho Resources, Inc. 4,3% 15/08/2028	USD	12.825.000	13.974.441	0,31
CVS Health Corp. 2,625% 15/08/2024	USD	10.850.000	10.968.645	0,25
Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024	USD	11.000.000	11.528.275	0,26
Diamond Resorts International, Inc., 144A 10,75% 01/09/2024	USD	3.775.000	3.952.802	0,09
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	13.555.000	13.214.092	0,30
Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024	USD	10.750.000	10.873.302	0,24
Discover Bank 2,45% 12/09/2024	USD	8.300.000	8.289.459	0,18
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	2.700.000	2.869.884	0,06
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	7.820.000	8.231.254	0,18

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Enterprise Development Authority (The), 144A 12% 15/07/2024	USD	3.014.000	3.459.816	0,08
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	1.000.000	1.188.586	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 3,336% 18/03/2021	USD	9.325.000	9.389.482	0,21
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025	USD	7.650.000	8.157.807	0,18
Global Partners LP, 144A 7% 01/08/2027	USD	6.725.000	7.156.056	0,16
Global Partners LP 7% 15/06/2023	USD	2.100.000	2.169.122	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022	USD	9.000.000	9.120.555	0,20
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	6.800.000	8.401.253	0,19
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	10.615.000	10.849.432	0,24
Guitar Center, Inc., FRN, 144A 13% 15/04/2022	USD	4.621.251	3.581.470	0,08
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	4.850.000	4.621.310	0,10
Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	3.675.000	3.883.354	0,09
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	2.525.000	2.699.048	0,06
International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024	USD	17.900.000	18.555.677	0,41
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	7.600.000	9.112.405	0,20
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	2.965.000	3.399.474	0,08
iStar, Inc., REIT 4,75% 01/10/2024	USD	8.000.000	8.306.680	0,19
Jefferies Finance LLC, 144A 6,25% 03/06/2026	USD	5.200.000	5.459.337	0,12
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	12.625.000	13.851.456	0,31
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	3.131.000	3.220.656	0,07
Las Vegas Sands Corp. 2,9% 25/06/2025	USD	9.100.000	9.217.663	0,21
Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026	USD	9.775.000	10.101.289	0,23
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	6.550.000	6.592.444	0,15
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	4.000.000	4.031.660	0,09
Marriott International, Inc. 2,125% 03/10/2022	USD	8.290.000	8.303.430	0,19
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	7.775.000	7.730.372	0,17
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	7.000.000	6.352.500	0,14
Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	10.000.000	10.241.800	0,23
Netflix, Inc., 144A 4,875% 15/06/2030	USD	10.640.000	10.858.439	0,24
Newell Brands, Inc. 4,2% 01/04/2026	USD	10.327.000	10.786.035	0,24
Occidental Petroleum Corp. 2,9% 15/08/2024	USD	19.625.000	19.914.174	0,44
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	8.125.000	8.686.478	0,19
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	6.000.000	7.431.383	0,17
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,875% 15/04/2040	USD	5.000.000	5.217.175	0,12
Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026	USD	9.920.000	10.766.275	0,24
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	8.200.000	8.342.270	0,19
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	9.500.000	10.084.060	0,23
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36% 20/03/2023	USD	3.937.500	3.958.014	0,09

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	14.000.000	15.485.493	0,35
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	2.866.000	2.916.155	0,06
			606.276.290	13,56
Summe Unternehmensanleihen			1.547.747.452	34,59
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028	USD	10.000.000	10.791.200	0,24
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	6.970.000	7.447.131	0,17
			18.238.331	0,41
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028	AUD	72.000.000	56.485.301	1,26
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	73.000.000	59.668.364	1,34
			116.153.665	2,60
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	9.000.000	16.002.639	0,36
			16.002.639	0,36
Bermudas				
Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024	USD	1.297.000	1.420.014	0,03
			1.420.014	0,03
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	10.430.000	31.935.963	0,71
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	15.700.000	49.220.322	1,10
			81.156.285	1,81
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	7.000.000	7.454.405	0,17
			7.454.405	0,17
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	12.000.000	13.944.825	0,31
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	9.000.000	12.074.356	0,27
			26.019.181	0,58

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 9,5% 27/03/2030	USD	3.500.000	3.274.303	0,07
Ecuador Government Bond, Reg. S 8,875% 23/10/2027	USD	6.000.000	5.533.950	0,13
			8.808.253	0,20
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	14.000.000	16.554.780	0,37
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	6.000.000	7.218.341	0,16
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	5.000.000	5.346.025	0,12
Egypt Treasury Bill 0% 10/03/2020	EGP	402.000.000	24.309.537	0,54
Egypt Treasury Bill 0% 07/04/2020	EGP	401.000.000	24.000.597	0,54
Egypt Treasury Bill 0% 16/06/2020	EGP	131.000.000	7.631.084	0,17
			85.060.364	1,90
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	7.000.000	7.484.785	0,17
			7.484.785	0,17
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	7.000.000	7.171.010	0,16
			7.171.010	0,16
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 02/04/2024	EUR	16.000.000	20.180.742	0,45
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,375% 15/02/2025	EUR	31.000.000	39.619.501	0,89
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,875% 23/07/2026	EUR	14.000.000	16.634.265	0,37
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3,875% 12/03/2029	EUR	9.000.000	12.208.664	0,27
			88.643.172	1,98
Ungarn				
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	6.274.000.000	23.275.718	0,52
			23.275.718	0,52
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,75% 24/04/2025	EUR	16.000.000	18.915.440	0,42
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	10.000.000	11.642.623	0,26
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	612.797.000.000	47.684.060	1,07
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	273.256.000.000	19.516.419	0,44
			97.758.542	2,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Jamaika				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	8.000.000	10.896.520	0,24
			10.896.520	0,24
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	1.140.000.000	67.260.653	1,50
			67.260.653	1,50
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	20.000.000	22.405.700	0,50
			22.405.700	0,50
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 5,35% 12/08/2040	PEN	65.000.000	19.997.532	0,45
			19.997.532	0,45
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	17.000.000	21.886.055	0,49
			21.886.055	0,49
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	1.597.000.000	28.288.855	0,63
Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	614.000.000	10.414.612	0,23
			38.703.467	0,86
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	16.000.000	16.859.680	0,38
			16.859.680	0,38
Südkorea				
Korea Gas Corp., Reg. S 2,875% 16/07/2029	USD	6.000.000	6.169.394	0,14
			6.169.394	0,14
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	6.000.000	8.972.624	0,20
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	9.600.000	17.117.535	0,38
			26.090.159	0,58

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Schweden

Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 12/11/2029	SEK	200.000.000	22.720.879	0,51
			22.720.879	0,51

Ukraine

Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	12.000.000	15.160.735	0,34
Ukraine Government Bond, Reg. S 9,75% 01/11/2028	USD	17.000.000	20.729.375	0,46
			35.890.110	0,80

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 1,125% 31/03/2020	USD	81.000.000	80.911.406	1,81
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	34.000.000	45.042.031	1,00
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	15.000.000	17.310.938	0,39
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	68.500.000	68.353.200	1,53
US Treasury Inflation Indexed 0,875% 15/01/2029	USD	95.000.000	102.790.779	2,30
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2048	USD	19.000.000	22.017.694	0,49
			336.426.048	7,52
Summe Staatsanleihen			1.209.952.561	27,05

Commercial Papers

Supranational

European Investment Bank 0% 10/01/2020	USD	22.190.000	22.177.016	0,49
			22.177.016	0,49

Schweiz

Glencore Funding LLC 0% 17/01/2020	USD	7.500.000	7.492.226	0,17
			7.492.226	0,17

Vereinigtes Königreich

Reckitt Benckiser Treasury Services plc 0% 22/01/2020	USD	20.000.000	19.977.536	0,45
			19.977.536	0,45

Vereinigte Staaten von Amerika

Entergy Corp. 0% 04/02/2020	USD	8.000.000	7.984.252	0,18
Nissan Motor Acceptance Corp. 0% 03/03/2020	USD	10.000.000	9.965.160	0,22
			17.949.412	0,40
Summe Commercial Papers			67.596.190	1,51

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

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien

Pepper Residential Securities Trust No. 17, Reg. S, FRN, Series 17X 'A2' 3,083% 10/03/2058	AUD	3.158.641	2.239.056	0,05
Vermilion Trust, FRN, Series 2019-1 'A' 2,39% 10/07/2050	AUD	6.080.503	4.280.077	0,10
			6.519.133	0,15

Bermudas

Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043	USD	3.736.017	3.818.694	0,09
			3.818.694	0,09

Cayman-Inseln

ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947% 15/06/2040	USD	10.480.333	10.543.398	0,23
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2039	USD	4.315.520	4.307.339	0,10
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/12/2044	USD	9.282.795	9.273.326	0,21
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A 4,948% 15/04/2044	USD	1.179.666	1.183.878	0,03
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	3.192.830	3.223.722	0,07
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	5.807.692	5.896.890	0,13
			34.428.553	0,77

Europäische Gemeinschaft

Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,05% 22/05/2030	EUR	4.198.416	4.723.100	0,11
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050	EUR	5.518.959	5.520.236	0,12
			10.243.336	0,23

Finnland

Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 0% 18/11/2031	EUR	3.000.000	3.376.295	0,07
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 0% 18/11/2031	EUR	5.840.000	6.579.226	0,15
			9.955.521	0,22

Deutschland

E-MAC DE 2005-I BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 7,718% 25/05/2052	EUR	2.500.000	2.593.208	0,06
E-Mac de 2006-I BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I 'B' 3,338% 25/05/2057	EUR	4.500.000	4.795.141	0,11
E-Mac de 2006-II BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,588% 25/02/2058	EUR	3.500.000	3.261.219	0,07
Taurus DEU DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-DE3 'D' 2,55% 17/02/2029	EUR	5.000.000	5.624.775	0,12
			16.274.343	0,36

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Griechenland				
Grifonas Finance plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,05% 28/08/2039	EUR	3.425.674	3.634.156	0,08
			3.634.156	0,08
Irland				
Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,907% 20/12/2057	EUR	1.800.000	2.030.194	0,04
Dilosk RMBS No. DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'C' 1,607% 20/12/2057	EUR	1.850.000	2.092.370	0,05
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,541% 24/07/2054	EUR	9.242.197	10.370.260	0,23
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 1,053% 24/02/2058	EUR	7.883.233	8.779.777	0,20
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0% 15/06/2045	EUR	3.347.040	3.548.621	0,08
Lansdowne Mortgage Securities No. plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0% 16/09/2048	EUR	8.068.200	8.268.043	0,18
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,772% 01/06/2037	EUR	1.491.582	1.667.165	0,04
			36.756.430	0,82
Italien				
DECO Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	5.400.000	6.085.706	0,14
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 2,1% 24/09/2030	EUR	8.900.000	9.994.175	0,22
Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'C' 2,1% 18/05/2030	EUR	492.695	545.361	0,01
Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'D' 3,35% 18/05/2030	EUR	492.695	551.781	0,01
			17.177.023	0,38
Niederlande				
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 2,428% 28/01/2058	EUR	2.000.000	2.212.109	0,05
E-MAC NL 2004 BV, Reg. S, FRN, Series NL041 'A' 1,887% 25/07/2036	EUR	1.073.604	1.153.179	0,03
E-MAC NL 2005-III BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 1,787% 25/07/2038	EUR	2.126.191	2.279.855	0,05
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,987% 25/04/2039	EUR	11.757.472	12.408.780	0,28
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 0,127% 25/07/2047	EUR	1.351.913	1.203.503	0,03
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,437% 17/04/2041	EUR	1.392.854	1.482.500	0,03
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,437% 17/10/2040	EUR	3.700.000	4.142.443	0,09
			24.882.369	0,56

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Portugal				
Hefesto STC - Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 2% 30/11/2037	EUR	1.302.083	1.460.677	0,03
Hefesto STC - Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,758% 30/11/2038	EUR	3.563.602	3.984.576	0,09
			5.445.253	0,12
Spanien				
Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 2% 30/11/2028	EUR	8.800.000	9.804.281	0,22
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 3% 15/10/2024	EUR	13.000.000	14.586.520	0,33
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046	EUR	5.828.921	5.910.296	0,13
Hipocot 11 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-11 'A2' 0% 15/01/2050	EUR	2.103.700	2.245.480	0,05
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 22/03/2043	EUR	1.639.198	1.697.576	0,04
IM Pastor FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044	EUR	7.299.436	7.566.366	0,17
Magnolia Finance XI DAC, FRN, Series 2015-1HWA 'A', 144A 2,75% 22/05/2020	EUR	6.113.682	6.868.368	0,15
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2015-1HWX 'A' 2,75% 22/05/2020	EUR	3.217.727	3.617.925	0,08
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,082% 26/05/2065	EUR	5.974.000	6.536.609	0,15
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,622% 31/10/2039	EUR	12.446.529	13.991.129	0,31
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050	EUR	9.000.000	9.006.424	0,20
UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	2.638.809	2.844.251	0,06
			84.675.225	1,89
Vereinigtes Königreich				
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'C' 2,806% 24/04/2049	GBP	1.600.000	2.117.763	0,05
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,306% 24/04/2049	GBP	2.650.000	3.508.325	0,08
Aggregator of Loans Backed by Assets plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,406% 24/04/2049	GBP	5.900.000	7.809.422	0,17
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'B' 1,023% 17/03/2039	GBP	3.910.974	4.817.777	0,11
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 1,073% 17/03/2039	GBP	1.691.232	2.066.382	0,05
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 1,283% 17/03/2039	GBP	1.092.254	1.296.795	0,03
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 1,731% 15/12/2038	GBP	631.680	749.780	0,02
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 2,46% 30/12/2063	GBP	4.000.000	5.268.849	0,12
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 2,618% 07/08/2030	GBP	5.000.000	6.659.087	0,15
Dukinfield plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 2,968% 15/08/2045	GBP	5.604.000	7.390.900	0,17
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 1,555% 13/09/2045	GBP	6.661.330	8.379.770	0,19

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)					Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A4' 1,735% 13/06/2045	GBP	1.047.437	1.367.206	0,03	Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 2,68% 12/12/2043	GBP	4.000.000	5.307.474	0,12
EurosailUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'A5' 1,735% 13/06/2045	GBP	1.536.774	1.914.621	0,04	Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,78% 12/12/2043	GBP	1.000.000	1.319.058	0,03
Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B1A' 2,267% 15/07/2047	GBP	790.673	1.041.219	0,02	Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'CIA' 1,567% 15/01/2039	GBP	3.261.019	4.007.616	0,09
Farringdon Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 4,267% 15/07/2047	GBP	1.329.769	1.757.378	0,04	Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'C' 2,068% 15/05/2050	GBP	2.010.000	2.587.378	0,06
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 1,016% 18/03/2039	GBP	9.000.000	10.952.558	0,24	Paragon Mortgages No. 9 plc, Reg. S, FRN, Series 9X 'CB' 0,638% 15/05/2041	EUR	575.643	619.810	0,01
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 1,076% 18/03/2039	GBP	5.300.000	6.422.013	0,14	Residential Mortgage Securities 30 plc, Reg. S, FRN, Series 30 'E' 3,276% 20/03/2050	GBP	1.722.000	2.287.646	0,05
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 3,576% 18/03/2039	GBP	2.300.000	2.929.208	0,07	Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 2,261% 20/08/2056	GBP	8.449.000	11.175.463	0,25
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 5,033% 17/06/2038	GBP	3.073.522	3.981.192	0,09	Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 1X 'D1' 2,561% 20/08/2056	GBP	2.470.000	3.267.540	0,07
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 0,2% 17/06/2039	EUR	1.865.775	1.896.644	0,04	RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'C' 2,63% 12/06/2046	GBP	862.000	1.141.986	0,03
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-WIX 'BB' 0,506% 01/01/2061	EUR	4.128.934	4.248.652	0,09	RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'D' 2,78% 12/06/2046	GBP	1.100.000	1.443.228	0,03
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-WIX 'CB' 0,756% 01/01/2061	EUR	4.624.406	4.731.399	0,11	RMAC plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,38% 12/06/2046	GBP	1.400.000	1.819.051	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 1,867% 15/10/2048	GBP	1.697.386	2.117.834	0,05	Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 4,026% 18/06/2045	GBP	6.000.000	7.985.521	0,18
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,781% 15/12/2049	GBP	1.321.194	1.726.442	0,04	Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,712% 15/12/2026	GBP	1.227.126	1.625.206	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 1,267% 15/04/2049	GBP	1.066.003	1.295.413	0,03	Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,712% 15/12/2026	GBP	3.506.075	4.654.486	0,10
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,781% 15/12/2049	GBP	2.130.958	2.804.383	0,06	Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-2 'D' 4,512% 15/03/2028	GBP	3.866.362	5.150.580	0,11
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 2,611% 15/06/2027	GBP	1.100.000	1.457.629	0,03	Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'D' 5,16% 15/10/2028	GBP	12.649.087	16.906.166	0,38
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 3,211% 15/06/2027	GBP	2.500.000	3.315.559	0,07	Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'D' 3,25% 22/06/2029	GBP	3.700.000	4.896.994	0,11
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'C', 144A 3,112% 15/12/2026	GBP	4.000.000	5.323.289	0,12	THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,026% 18/03/2050	GBP	4.001.000	5.304.952	0,12
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,812% 15/08/2026	GBP	1.100.000	1.445.083	0,03	THRONES plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'E' 3,726% 18/03/2050	GBP	2.502.000	3.311.450	0,07
Newday Funding plc, FRN, Series 2019-2A 'D', 144A 3,71% 15/09/2027	GBP	3.250.000	4.308.732	0,10	Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'B', 144A 0% 20/02/2054	GBP	4.000.000	5.275.869	0,12
Newday Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'E' 4,212% 15/07/2025	GBP	1.750.000	2.323.740	0,05	Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 4,167% 15/07/2051	GBP	3.460.000	4.656.702	0,10
Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,812% 15/12/2027	GBP	3.000.000	3.971.182	0,09	Warwick Finance Residential Mortgages No. One plc, Reg. S, FRN, Series 1 'E' 2,965% 21/09/2049	GBP	7.000.000	9.288.643	0,21
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0,941% 15/12/2050	GBP	9.000.000	11.176.535	0,25					
								245.213.755	5,48

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 3,884% 15/09/2034	USD	5.000.000	5.019.405	0,11
Aaset Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039	USD	2.698.003	2.720.828	0,06
AASET Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 7,385% 16/05/2042	USD	3.627.780	3.653.034	0,08
ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 2,758% 25/08/2033	USD	1.029.198	1.029.445	0,02
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 2,392% 25/04/2034	USD	1.221.322	1.210.467	0,03
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 4,065% 25/04/2035	USD	890.328	874.076	0,02
Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 3,433% 25/10/2034	USD	386.252	394.332	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	126.834	101.468	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	234.983	198.443	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6% 25/04/2037	USD	952.110	804.213	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	1.339.227	1.382.540	0,03
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 2,242% 25/10/2036	USD	968.954	577.961	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 21,232% 25/09/2037	USD	1.287.002	1.969.964	0,04
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 3,204% 25/10/2035	USD	481.543	417.180	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 3,587% 25/05/2036	USD	959.525	784.269	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 4,072% 25/08/2035	USD	403.340	387.046	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 2,192% 25/08/2037	USD	118.210	93.674	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036	USD	12.504	10.747	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-OA7 'A1A' 1,972% 25/05/2047	USD	538.323	516.280	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	21.514	18.491	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 28,248% 25/05/2037	USD	1.323.795	2.741.670	0,06
Alternative Loan Trust, Series 2007-15CB 'A7' 6% 25/07/2037	USD	186.009	168.198	0,00
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037	USD	244.274	206.250	0,01
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2017-4 'E', 144A 5,02% 10/12/2024	USD	4.700.000	4.827.241	0,11
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4,94% 10/04/2024	USD	3.650.000	3.729.445	0,08

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-1 'GA1A' 1,983% 25/05/2047	USD	17.005.856	13.198.251	0,30
American Home Mortgage Investment Trust, IO, Series 2007-1 'GIOP' 2,078% 25/05/2047	USD	10.420.184	1.544.606	0,03
American Homes 4 Rent, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	3.700.000	3.993.872	0,09
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	8.000.000	8.914.658	0,20
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036	USD	3.300.000	3.715.167	0,08
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-W10 'M1' 2,788% 25/01/2034	USD	1.749.573	1.750.711	0,04
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-W3 'M2' 4,206% 25/09/2033	USD	1.352.597	1.356.482	0,03
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust NC, FRN, Series 2006-HE2 'A3' 1,982% 25/03/2036	USD	651.481	626.344	0,01
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'C', 144A 5% 17/11/2025	USD	5.350.000	5.435.049	0,12
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	602.158	615.080	0,01
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 2,358% 25/07/2046	USD	399.450	322.569	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	65.129	59.975	0,00
Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-3 '1A28' 5,5% 25/04/2035	USD	1.332.905	1.376.940	0,03
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 2,182% 25/01/2036	USD	3.386.251	3.291.923	0,07
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 2,767% 25/04/2036	USD	4.150.000	4.170.333	0,09
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-D 'AF4' 5,5% 28/12/2035	USD	332.997	333.998	0,01
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 2,735% 28/02/2040	USD	945.620	915.935	0,02
BCAP LLC Trust, FRN, Series 2012-RR9 '1A2', 144A 2,003% 26/07/2035	USD	49.309	57.836	0,00
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51% 15/01/2029	USD	1.389.902	1.320.834	0,03
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2006-3 '23A1' 3,745% 25/05/2036	USD	1.361.110	1.286.365	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 4,202% 25/02/2035	USD	1.336.332	1.363.972	0,03
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 3,878% 25/05/2047	USD	301.155	288.485	0,01

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens	Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)					Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-HE8 '1A3' 1,968% 25/10/2036	USD	3.007.000	2.807.681	0,06	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034	USD	920.981	949.185	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25% 25/06/2020	USD	1.020.081	959.469	0,02	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 3,7% 25/09/2034	USD	1.353.923	1.296.754	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034	USD	1.460.424	1.485.352	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,441% 25/03/2035	USD	1.392.274	1.281.652	0,03
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2007-SD2 '2A1' 2,108% 25/09/2046	USD	1.586.245	1.521.519	0,03	CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6% 25/05/2036	USD	142.913	118.057	0,00
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-SD4 '2M2' 3,658% 25/12/2042	USD	4.482.000	4.559.777	0,10	CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 3,124% 20/03/2043	USD	2.099.835	2.096.680	0,05
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust, FRN, Series 2007-R6 '1A1' 4,027% 26/01/2036	USD	908.654	849.999	0,02	Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR7 '2A2A' 4,186% 25/11/2036	USD	377.998	353.349	0,01
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 2,124% 20/10/2040	USD	6.242.258	5.864.870	0,13	Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 3,708% 25/07/2044	USD	1.700.000	1.820.730	0,04
BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'C', 144A 3,74% 15/09/2037	USD	3.629.549	3.633.285	0,08	Comm Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'D', 144A 5,053% 10/11/2046	USD	1.290.000	1.334.560	0,03
BX Trust, FRN, Series 2017-SLCT 'E', 144A 4,915% 15/07/2034	USD	3.589.550	3.594.037	0,08	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR6 'D', 144A 4,217% 10/03/2046	USD	805.000	809.992	0,02
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 4,765% 15/11/2034	USD	4.250.000	4.256.274	0,10	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,785% 10/02/2047	USD	900.000	865.883	0,02
CAM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A2', 144A 5% 01/12/2065	USD	615.241	619.490	0,01	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,887% 15/07/2047	USD	401.000	389.591	0,01
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048	USD	4.198.170	4.195.919	0,09	COMM Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Series 2014-C14X 'D' 4,785% 10/02/2047	USD	500.000	481.046	0,01
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A2', 144A 5,804% 25/06/2048	USD	800.000	803.672	0,02	COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-GCT 'F', 144A 3,577% 10/08/2029	USD	6.003.000	5.942.809	0,13
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	8.631.617	8.757.621	0,20	COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,762% 10/02/2047	USD	10.947.629	236.854	0,01
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	3.138.201	3.090.595	0,07	Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	3.200.000	3.048.023	0,07
Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6% 25/07/2043	USD	834.609	863.496	0,02	Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2004-GG1 'H', 144A 6,608% 10/06/2036	USD	4.700.000	3.792.900	0,09
CG-CORE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 3,619% 15/11/2031	USD	1.140.903	1.138.741	0,03	Conn's Receivables Funding LLC, Series 2018A 'B', 144A 4,65% 15/01/2023	USD	669.295	673.158	0,02
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	1.356.965	1.393.647	0,03	Conn's Receivables Funding LLC, Series 2017-B 'C', 144A 5,95% 15/11/2022	USD	4.448.629	4.474.503	0,10
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 4,205% 25/03/2037	USD	190.949	191.901	0,00	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-NP2 'C', 144A 4,87% 16/01/2024	USD	642.722	645.375	0,01
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	1.368.700	1.402.689	0,03	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023	USD	3.300.000	3.324.132	0,07
CHL GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 4,458% 25/05/2023	USD	3.000.000	3.011.788	0,07	Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P2 'C', 144A 5,21% 15/10/2025	USD	4.495.000	4.596.168	0,10
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 4,212% 25/10/2033	USD	781.127	796.969	0,02	COOF Securitization Trust, IO, FRN 'A', 144A 2,878% 25/10/2040	USD	7.457.779	454.250	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 2,392% 25/03/2035	USD	1.974.036	1.893.544	0,04					

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,284% 25/08/2041	USD	34.853.558	2.337.788	0,05
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FIX1 'A4' 5,51% 25/05/2035	USD	1.834.437	1.914.743	0,04
Credit Suisse Mortgage Capital Certificates, Series 2009-12R '6A1', 144A 6% 27/05/2037	USD	149.545	150.620	0,00
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC, STEP, Series 2006-SC1 'B2', 144A 6,75% 25/05/2036	USD	1.800.000	1.979.108	0,04
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,378% 15/10/2032	USD	1.500.000	1.523.462	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5% 25/05/2036	USD	7.445.810	3.395.378	0,08
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2007-3 '1A2' 5,587% 25/04/2037	USD	3.891.130	1.671.759	0,04
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 2,008% 25/08/2036	USD	277.540	148.888	0,00
CWABS Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 3,367% 25/03/2035	USD	5.700.000	5.747.549	0,13
DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025	USD	6.000.000	6.206.483	0,14
DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,54% 16/06/2025	USD	3.600.000	3.761.448	0,08
DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,33% 17/11/2025	USD	6.000.000	6.242.165	0,14
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 2,708% 25/11/2030	USD	1.801.443	1.807.089	0,04
Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 2,527% 25/07/2035	USD	675.237	653.291	0,01
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, STEP, Series 2004-3 'M1' 4,447% 25/07/2034	USD	3.918.447	3.985.240	0,09
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024	USD	2.000.000	2.075.348	0,05
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	3.100.000	3.173.584	0,07
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024	USD	1.800.000	1.879.293	0,04
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A 'E', 144A 5,38% 15/07/2025	USD	2.600.000	2.699.772	0,06
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 2,032% 25/03/2044	USD	2.389.190	127.261	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 4,758% 25/08/2041	USD	284.821	32.665	0,00
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,034% 25/10/2039	USD	4.236.883	208.653	0,01
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 6,858% 25/10/2029	USD	1.500.000	1.735.557	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-HRP1 'B1D' 4,208% 25/12/2042	USD	3.350.000	3.282.083	0,07
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,831% 25/05/2047	USD	2.565.000	2.538.353	0,06
Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 2,163% 25/07/2036	USD	1.107.644	682.483	0,02
Finance of America Structured Securities Trust, FRN, Series 2018-HB1 'M4', 144A 5,234% 25/09/2028	USD	2.000.000	2.025.800	0,05
First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF7 'M3' 3,283% 25/09/2034	USD	2.669.948	2.732.441	0,06
First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,36% 15/01/2025	USD	2.500.000	2.612.610	0,06
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025	USD	2.500.000	2.570.925	0,06
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,28% 15/12/2025	USD	2.904.000	3.048.035	0,07
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024	USD	7.000.000	7.178.273	0,16
FNMA, FRN, Series 2017-C03 'B1' 6,642% 25/10/2029	USD	1.000.000	1.133.821	0,03
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF27 'B', 144A 6,047% 25/12/2026	USD	708.016	740.397	0,02
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 1999-3 'A2' 2,582% 25/12/2029	USD	309.900	295.548	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 2,722% 25/06/2035	USD	644.136	621.274	0,01
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025	USD	3.250.000	3.337.595	0,08
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 5,34% 15/08/2025	USD	1.450.000	1.520.925	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 4,485% 20/12/2042	USD	5.378.668	1.027.320	0,02
GreenPoint Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2007-AR1 '3A2' 1,868% 25/02/2037	USD	609.567	617.527	0,01
GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-GC26 'D', 144A 4,667% 10/11/2047	USD	3.000.000	2.631.833	0,06
GSAA Home Equity Trust, STEP, Series 2006-18 'AF5A' 6,002% 25/11/2036	USD	1.931.826	1.135.552	0,03
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 3,583% 25/12/2034	USD	1.000.000	1.022.896	0,02
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-HE2 'M1' 2,188% 25/03/2046	USD	6.400.000	6.332.044	0,14
GSMPs Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5% 25/03/2035	USD	1.515.942	1.733.481	0,04

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
GSMPS Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,794% 19/12/2026	USD	205.245	203.266	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 4,195% 25/03/2037	USD	612.693	538.889	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5% 25/03/2035	USD	1.640.388	1.707.880	0,04
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 4,357% 25/05/2035	USD	38.073	37.114	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 1,973% 19/12/2036	USD	786.685	754.108	0,02
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 1,868% 25/05/2038	USD	1.657.913	1.450.862	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 4,326% 19/01/2036	USD	1.320.965	873.722	0,02
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024	USD	1.000.000	1.007.099	0,02
HMH Trust, Series 2017-NSS 'E', 144A 6,292% 05/07/2031	USD	1.350.000	1.411.238	0,03
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 4,412% 17/07/2034	USD	1.000.000	1.004.237	0,02
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 3,612% 17/07/2037	USD	2.000.000	2.005.774	0,05
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 5,302% 17/07/2034	USD	4.199.000	4.214.806	0,09
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'F', 144A 4,113% 17/07/2037	USD	9.700.000	9.689.980	0,22
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 2,428% 25/10/2034	USD	1.560.678	1.566.593	0,04
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6,414% 15/11/2046	USD	1.197.000	1.245.559	0,03
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 3,815% 15/01/2033	USD	1.307.000	1.306.076	0,03
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2017-SFR2 'D', 144A 3,562% 17/12/2036	USD	1.397.949	1.401.919	0,03
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'E', 144A 3,763% 17/03/2037	USD	4.397.399	4.408.210	0,10
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'E', 144A 3,765% 17/06/2037	USD	11.000.000	11.044.880	0,25
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'E', 144A 3,763% 17/07/2037	USD	6.952.000	6.985.042	0,16
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'E', 144A 3,713% 17/01/2038	USD	5.315.759	5.338.466	0,12
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'F', 144A 4,015% 17/06/2037	USD	4.680.604	4.689.966	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 4,012% 17/07/2037	USD	2.648.222	2.657.604	0,06
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'F', 144A 3,962% 17/01/2038	USD	8.800.000	8.832.428	0,20
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6% 25/12/2035	USD	191.638	179.453	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '1A1' 4,184% 25/06/2037	USD	1	1	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 4,502% 25/06/2037	USD	109.010	100.673	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2015-C31 'BWP', 144A 10,978% 15/08/2048	USD	1.881.179	1.887.323	0,04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,835% 15/04/2047	USD	1.000.000	1.013.753	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,111% 15/09/2047	USD	1.240.779	1.232.538	0,03
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C27 'D', 144A 3,952% 15/02/2048	USD	2.000.000	1.939.315	0,04
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-C21 'XA' 1,288% 15/08/2047	USD	9.465.565	340.045	0,01
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,918% 25/04/2040	USD	5.024.670	410.636	0,01
KGSAlpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,686% 25/07/2041	USD	2.674.411	298.651	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2006-1 '1A3' 5,5% 25/02/2036	USD	328.780	271.670	0,01
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5% 25/09/2037	USD	413.539	236.083	0,01
LHOME Mortgage Trust, Series 2019-RTL3 'A1', 144A 3,868% 25/07/2024	USD	3.000.000	3.003.830	0,07
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 3,412% 25/06/2034	USD	496.200	498.331	0,01
MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474% 15/10/2039	USD	5.428.386	5.359.379	0,12
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2007-R5 'A1', 144A 4,103% 25/11/2035	USD	1.398.287	1.089.495	0,02
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035	USD	2.794.909	3.029.140	0,07
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6% 25/06/2036	USD	271.410	254.452	0,01
Mastr Specialized Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A', 144A 2,142% 25/05/2037	USD	1.875.727	1.707.408	0,04
MCM Trust, Series 2018-NPL1 'A', 144A 4% 28/05/2058	USD	663.612	670.395	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-1 '1A' 4,262% 25/02/2036	USD	1.781.072	1.818.649	0,04

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 4,051% 25/04/2035	USD	56.223	55.936	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 1,626% 25/02/2036	USD	6.719.518	333.249	0,01
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048	USD	3.496.488	3.526.196	0,08
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	3.710.530	3.720.496	0,08
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 2,646% 26/08/2047	USD	2.000.000	1.918.203	0,04
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 2,26% 25/02/2042	USD	3.177.209	3.034.992	0,07
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 2,158% 25/10/2035	USD	615.581	621.164	0,01
National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 4,464% 25/03/2038	USD	429.883	431.531	0,01
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'M4', 144A 5,06% 25/07/2028	USD	2.600.000	2.595.580	0,06
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'M4', 144A 5,433% 25/11/2028	USD	5.000.000	5.005.755	0,11
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 3,24% 15/07/2036	USD	4.795.000	4.804.105	0,11
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 4,49% 15/07/2036	USD	4.000.000	4.007.601	0,09
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M2' 4,108% 25/01/2034	USD	414.052	417.104	0,01
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 2,653% 25/06/2035	USD	484.647	479.062	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023	USD	660.318	663.606	0,02
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT1 'E', 144A 4,89% 25/05/2023	USD	1.980.955	1.990.840	0,04
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 4,529% 25/06/2036	USD	1.172.807	1.056.816	0,02
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A1A' 1,828% 25/06/2037	USD	1.454.781	1.177.264	0,03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AR3 'A2' 1,852% 25/10/2036	USD	566.513	501.542	0,01
NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	5.386.032	5.410.702	0,12
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS1 'D', 144A 4,374% 25/01/2023	USD	1.491.477	1.499.204	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS2 'D', 144A 4,593% 25/02/2023	USD	4.974.432	5.014.257	0,11

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	1.216.034	1.295.135	0,03
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'B', 144A 4,02% 18/04/2022	USD	1.200.000	1.201.776	0,03
OnDeck Asset Securitization Trust LLC, Series 2018-1A 'C', 144A 4,52% 18/04/2022	USD	1.750.000	1.752.824	0,04
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates, FRN, Series 2005-1 'M8' 3,883% 25/02/2035	USD	1.423.000	1.459.001	0,03
Owinit Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-3 'A2D' 1,978% 25/03/2037	USD	4.952.760	4.755.636	0,11
PNMAC FMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 4,058% 25/04/2023	USD	5.500.000	5.518.388	0,12
PNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 4,558% 25/02/2023	USD	7.300.000	7.349.820	0,16
PNMAC GMSR ISSUER TRUST, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 4,358% 25/08/2025	USD	8.000.000	8.035.438	0,18
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2018-NPL4 'A1', 144A 4,826% 25/09/2058	USD	4.605.435	4.638.536	0,11
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035	USD	5.800.000	5.886.637	0,13
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,656% 17/08/2035	USD	3.000.000	3.071.181	0,07
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,35% 17/08/2034	USD	5.083.000	5.230.791	0,12
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 4,836% 17/12/2034	USD	1.582.000	1.601.983	0,04
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,778% 17/03/2035	USD	1.000.000	1.019.795	0,02
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'F', 144A 5,368% 17/10/2035	USD	7.000.000	7.194.017	0,16
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 4,87% 17/06/2024	USD	3.200.000	3.231.334	0,07
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 5,5% 15/10/2024	USD	9.500.000	9.574.346	0,21
PRPM LLC, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 3,75% 25/04/2023	USD	2.056.455	2.061.485	0,05
PRPM LLC, FRN, Series 2018-1A 'A2', 144A 5% 25/04/2023	USD	6.000.000	6.023.643	0,14
RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6% 25/08/2036	USD	426.246	406.534	0,01
RALI Trust, Series 2007-QS2 'A1' 6% 25/01/2037	USD	38.993	35.637	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS16 'A10' 6% 25/11/2036	USD	818.171	754.413	0,02
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	43.490	42.035	0,00
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75% 25/04/2037	USD	143.551	134.601	0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
RALI Trust, Series 2006-QS16 'A9' 6% 25/11/2036	USD	608.606	561.179	0,01
RAMP Trust, STEP, Series 2005-RS1 'M1' 5,645% 25/01/2035	USD	4.335.568	4.556.523	0,10
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	6.849.843	6.966.290	0,16
RASC Trust, FRN, Series 2007-KS2 'A4' 1,928% 25/02/2037	USD	5.000.000	4.774.002	0,11
RASC Trust, FRN, Series 2005-KS5 'M7' 3,433% 25/06/2035	USD	1.500.000	1.516.358	0,03
RCO V Mortgage LLC, STEP, Series 2018-2 'A1', 144A 4,458% 25/10/2023	USD	5.087.687	5.128.865	0,12
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-3 'AF4' 5,14% 25/11/2035	USD	3.092.341	3.252.356	0,07
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035	USD	3.000.000	3.340.077	0,08
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005-R1 '2A2', 144A 6,5% 25/03/2035	USD	597.976	615.035	0,01
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004-R1 '3A', 144A 7,5% 25/11/2034	USD	698.353	723.822	0,02
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 1,978% 25/05/2047	USD	8.243.246	7.625.558	0,17
RMF Buyout Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'M4', 144A 5,429% 25/11/2028	USD	6.000.000	6.004.860	0,13
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055	USD	15.000.000	14.616.756	0,33
Seasoned Loans Structured Transaction, FRN, Series 2018-1 'M1' 3% 25/04/2058	USD	10.000.000	9.866.364	0,22
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213% 25/02/2036	USD	1.942.740	1.981.761	0,04
SG Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-787E 'E', 144A 4,66% 15/02/2041	USD	1.500.000	1.501.487	0,03
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,93% 16/05/2022	USD	1.917.762	1.922.509	0,04
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 4,77% 17/04/2023	USD	6.200.000	6.270.082	0,14
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,155% 15/12/2033	EUR	2.188.617	2.342.590	0,05
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,177% 25/01/2040	EUR	13.500.000	13.987.995	0,31
Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037	USD	3.422.379	3.502.059	0,08
Sprite Ltd., Series 2017-1 'C', 144A 6,9% 15/12/2037	USD	1.466.626	1.468.126	0,03
STACR Trust, FRN, Series 2018-HRP1 'M2', 144A 3,358% 25/04/2043	USD	2.235.719	2.243.677	0,05
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 4,193% 25/10/2037	USD	416.104	404.195	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'E', 144A 4,365% 17/01/2035	USD	3.000.000	3.007.620	0,07
Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 5,165% 17/01/2035	USD	2.100.000	2.107.173	0,05
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 4,289% 25/02/2035	USD	1.818.014	1.826.908	0,04
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 2,443% 25/06/2034	USD	741.234	720.120	0,02
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 2,022% 25/07/2036	USD	38.051	19.770	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 2,282% 19/04/2035	USD	2.480.565	2.387.524	0,05
Structured Asset Securities Corp., IO, FRN, Series 2005-RF5 '1AIO', 144A 2,954% 25/07/2035	USD	7.220.704	931.347	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-14A '1A1' 4,76% 25/07/2032	USD	142.481	141.468	0,00
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 3,558% 25/05/2047	USD	9.542.130	8.552.134	0,19
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,216% 17/01/2036	USD	4.845.000	4.971.243	0,11
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,151% 17/09/2034	USD	5.689.000	5.848.251	0,13
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036	USD	5.900.000	6.111.730	0,14
Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,96% 17/05/2037	USD	2.700.000	2.823.535	0,06
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 4,567% 25/11/2031	USD	602.850	601.857	0,01
Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,17% 15/11/2024	USD	5.500.000	5.574.598	0,13
Upstart Securitization Trust, Series 2017-1 'C', 144A 6,35% 20/06/2024	USD	3.428.893	3.462.324	0,08
Upstart Securitization Trust, Series 2017-2 'C', 144A 5,59% 20/03/2025	USD	1.500.000	1.528.439	0,03
Upstart Securitization Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,997% 20/08/2025	USD	5.862.527	5.916.865	0,13
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2017-1 'B', 144A 3,98% 17/04/2023	USD	2.537.617	2.536.904	0,06
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'D', 144A 5,74% 15/08/2025	USD	3.050.000	3.106.823	0,07
VOLT LXXXIV LLC, STEP, Series 2019-NP10 'A1A', 144A 3,426% 27/12/2049	USD	2.600.000	2.601.949	0,06

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Series 2005-B '3A1' 4,436% 20/10/2035	USD	369.078	366.052	0,01
Washington Mutual MSC Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 4,346% 25/01/2035	USD	685.330	719.290	0,02
WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2044	USD	4.910.500	4.870.087	0,11
WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844% 15/11/2042	USD	2.848.098	2.868.796	0,06
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN 'D' 4,365% 15/06/2048	USD	3.100.000	2.884.293	0,06
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C15 'D', 144A 4,644% 15/08/2046	USD	2.000.000	1.644.042	0,04
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,192% 15/09/2046	USD	2.034.000	2.012.609	0,05
WFRBS Commercial Mortgage Trust, Series 2014-C21 'D', 144A 3,497% 15/08/2047	USD	1.900.000	1.674.430	0,04
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,14% 15/10/2057	USD	1.926.000	1.840.564	0,04
			707.820.798	15,83
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.206.844.589	26,98
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.119.358.619	92,08
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass-Through Trust, FRN, 144A 1,343% 10/11/2028*	USD	3.300.000	2.063.160	0,05
			2.063.160	0,05
Summe Unternehmensanleihen			2.063.160	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Spanien				
Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd., Reg. S, FRN, Series 2015-1HA 'A' 2,5% 15/04/2020*	EUR	1.608.864	1.805.209	0,04
Magnolia Finance XI DAC, IO, FRN, Series 2015-1HWA 'AX', 144A 0,25% 22/05/2020*	EUR	3.217.727	361	0,00
			1.805.570	0,04
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.805.570	0,04
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.868.730	0,09
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N ¹	USD	39.526	1.031.814	0,02
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve ¹	USD	279.104.706	279.104.706	6,24
			280.136.520	6,26
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			280.136.520	6,26
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			280.136.520	6,26
Summe Anlagen			4.403.363.869	98,43
Barmittel			40.655.961	0,91
Sonstige Aktiva/(Passiva)			29.515.453	0,66
Summe Nettovermögen			4.473.535.283	100,00

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

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 06/03/2020	(484)	EUR	(92.587.552)	742.252	0,02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/03/2020	(221)	EUR	(49.192.454)	1.302.722	0,03
US 5 Year Note, 31/03/2020	(1.569)	USD	(185.975.531)	657.891	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(1.015)	USD	(142.623.359)	1.828.255	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				4.531.120	0,10
Australia 10 Year Bond, 16/03/2020	207	AUD	20.775.297	(401.495)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2020	1.076	USD	231.777.125	(259.467)	0,00
US Long Bond, 20/03/2020	97	USD	15.095.625	(313.361)	(0,01)
US Ultra Bond, 20/03/2020	73	USD	13.258.625	(372.781)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(1.347.104)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				3.184.016	0,07

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	9.012	USD	10.088	03/01/2020	J.P. Morgan	24	0,00
BRL	98.012.000	USD	23.291.825	14/01/2020	Goldman Sachs	1.081.165	0,03
IDR	490.970.482.000	USD	35.103.136	14/01/2020	Barclays	354.261	0,01
IDR	114.578.110.000	USD	8.201.726	14/01/2020	J.P. Morgan	72.991	0,00
IDR	112.903.510.000	USD	8.083.591	14/01/2020	State Street	70.188	0,00
RUB	843.000.000	USD	13.134.913	14/01/2020	Goldman Sachs	412.433	0,01
MXN	581.221.022	USD	29.751.585	15/01/2020	J.P. Morgan	1.021.603	0,02
MXN	445.000.000	USD	23.418.218	15/01/2020	RBC	142.645	0,00
SEK	34.917.375	USD	3.622.443	17/01/2020	Goldman Sachs	126.619	0,00
SEK	76.845.600	USD	8.209.478	17/01/2020	HSBC	41.397	0,00
AUD	12.750.000	USD	8.929.283	22/01/2020	BNP Paribas	26.190	0,00
NZD	64.215.503	USD	42.104.821	22/01/2020	ANZ	1.238.394	0,03
ZAR	308.093.000	USD	20.611.338	22/01/2020	Goldman Sachs	1.324.137	0,03
GBP	571.658	USD	739.789	24/01/2020	Barclays	16.122	0,00
EUR	7.650.000	USD	8.520.111	29/01/2020	ANZ	77.897	0,00
EUR	5.566.000	USD	6.224.641	29/01/2020	Bank of America	31.112	0,00
EUR	8.000.000	USD	8.889.264	29/01/2020	J.P. Morgan	102.117	0,00
EUR	23.234.769	USD	25.848.541	29/01/2020	Westpac Banking	265.542	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						6.404.837	0,14
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	55.732.680	USD	13.539.978	31/01/2020	J.P. Morgan	312.135	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						312.135	0,01
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	19.402.885	USD	19.756.991	10/01/2020	J.P. Morgan	323.926	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						323.926	0,01
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	405.858	USD	452.877	02/01/2020	J.P. Morgan	2.512	0,00
EUR	215.693	USD	241.705	03/01/2020	J.P. Morgan	311	0,00
EUR	1.719.802.981	USD	1.912.542.916	10/01/2020	J.P. Morgan	17.982.298	0,40
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						17.985.121	0,40

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	4.889.713	USD	6.458.744	10/01/2020	J.P. Morgan	4.295	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						4.295	0,00
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	205.455.205	USD	151.309.206	10/01/2020	J.P. Morgan	1.483.820	0,03
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						1.483.820	0,03
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						26.514.134	0,59
USD	1.983.427	EUR	1.774.877	02/01/2020	J.P. Morgan	(8.056)	0,00
USD	427.805	EUR	382.188	03/01/2020	J.P. Morgan	(1.026)	0,00
USD	104.377.900	BRL	420.716.000	14/01/2020	Goldman Sachs	(243.034)	(0,01)
USD	77.787.577	IDR	1.098.338.013.000	14/01/2020	J.P. Morgan	(1.533.296)	(0,04)
USD	23.368.898	RUB	1.493.234.000	14/01/2020	UBS	(627.967)	(0,02)
USD	74.634.932	MXN	1.449.947.000	15/01/2020	Barclays	(2.133.613)	(0,05)
USD	1.198.313	MXN	23.108.250	15/01/2020	RBC	(25.171)	0,00
USD	2.347.794	MXN	45.981.493	15/01/2020	State Street	(86.731)	0,00
USD	35.506.352	SEK	340.077.000	17/01/2020	State Street	(1.007.551)	(0,02)
USD	112.431.008	AUD	163.473.000	22/01/2020	ANZ	(2.390.793)	(0,05)
USD	5.448.670	AUD	7.993.616	22/01/2020	Commonwealth Bank of Australia	(165.966)	0,00
USD	3.443.027	AUD	5.029.810	22/01/2020	J.P. Morgan	(89.861)	0,00
USD	2.336.459	AUD	3.418.620	22/01/2020	RBC	(64.746)	0,00
USD	31.303.205	NZD	49.266.952	22/01/2020	ANZ	(1.950.261)	(0,04)
USD	8.158.688	NZD	12.689.479	22/01/2020	J.P. Morgan	(406.266)	(0,01)
USD	1.458.991	NZD	2.259.072	22/01/2020	State Street	(65.803)	0,00
USD	4.706.384	CHF	4.634.000	23/01/2020	UBS	(94.158)	0,00
USD	2.023.954	HUF	611.322.966	23/01/2020	BNP Paribas	(52.799)	0,00
USD	502.370	HUF	151.534.898	23/01/2020	HSBC	(12.416)	0,00
USD	510.078	HUF	152.209.976	23/01/2020	J.P. Morgan	(7.001)	0,00
USD	17.753.919	HUF	5.370.684.288	23/01/2020	State Street	(491.074)	(0,01)
USD	2.529.174	HUF	757.859.897	23/01/2020	UBS	(45.386)	0,00
USD	26.830.028	GBP	20.817.154	24/01/2020	Barclays	(696.759)	(0,02)
USD	604.964	GBP	461.670	24/01/2020	J.P. Morgan	(5.509)	0,00
USD	235.863.821	GBP	183.349.000	24/01/2020	UBS	(6.580.896)	(0,15)
USD	642.697	EUR	578.222	29/01/2020	BNP Paribas	(7.180)	0,00
USD	7.676.824	EUR	6.901.099	29/01/2020	Commonwealth Bank of Australia	(79.477)	0,00
USD	1.128.866	EUR	1.010.939	29/01/2020	Goldman Sachs	(7.351)	0,00
USD	24.277.865	EUR	21.711.092	29/01/2020	HSBC	(123.724)	0,00
USD	17.016.061	EUR	15.308.931	29/01/2020	J.P. Morgan	(189.993)	(0,01)
USD	1.775.538	EUR	1.596.563	29/01/2020	State Street	(18.876)	0,00
USD	2.975.727	EUR	2.661.844	29/01/2020	UBS	(15.980)	0,00
USD	847.764.571	EUR	762.368.887	29/01/2020	Westpac Banking	(9.079.080)	(0,20)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(28.307.800)	(0,63)
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	36.228	CHF	35.490	10/01/2020	J.P. Morgan	(503)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	3.314.553	EUR	2.970.428	02/01/2020	J.P. Morgan	(18.387)	0,00
USD	2.951.968	EUR	2.634.274	03/01/2020	J.P. Morgan	(3.793)	0,00
USD	16.245.622	EUR	14.571.829	10/01/2020	J.P. Morgan	(111.650)	0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	51.563	GBP	39.347	02/01/2020	J.P. Morgan	(434)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(134.767)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(28.442.567)	(0,63)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.928.433)	(0,04)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener) Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermögens
44.250.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V1	Kauf	(5,00)%	20/12/2024	(4.311.893)	(0,10)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(4.311.893)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(4.311.893)	(0,10)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	2.230.000
	BNP Paribas	USD	–	160.000
	Goldman Sachs	USD	8.012.505	1.844.000
	J.P. Morgan	USD	–	530.000
	State Street	USD	–	1.470.000
	UBS	USD	–	5.080.000
	Westpac Banking	USD	–	5.050.000
			8.012.505	16.364.000

Global High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene, attraktive Rendite an und investiert hierzu überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen begeben werden, welche von S&P mit einem niedrigeren Rating als „BBB-“ bzw. von Moody's mit einem niedrigeren Rating als „Baa3“ beurteilt oder von einer international angesehenen Ratingagentur ähnlich eingestuft werden oder von denen der Anlageberater der Ansicht ist, dass sie eine ähnliche Bonität aufweisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026	USD	875.000	838.086	0,14
			838.086	0,14
Australien				
Emeco Pty. Ltd. 9,25% 31/03/2022	USD	3.285.430	3.466.129	0,59
			3.466.129	0,59
Belgien				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	3.160.000	3.204.761	0,54
Solvay Finance SA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	1.750.000	2.270.172	0,39
			5.474.933	0,93
Brasilien				
Minerva Luxembourg SA, 144A 5,875% 19/01/2028	USD	1.500.000	1.578.022	0,27
			1.578.022	0,27
Kanada				
AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024	USD	1.550.000	1.433.750	0,24
Air Canada, 144A 7,75% 15/04/2021	USD	600.000	643.350	0,11
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	3.000.000	2.738.745	0,47
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	1.700.000	1.747.277	0,30
Calfrac Holdings LP, 144A 8,5% 15/06/2026	USD	1.000.000	407.420	0,07
Clearwater Seafoods, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	2.400.000	2.526.996	0,43
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	3.000.000	3.241.245	0,55
GW B-CR Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	3.120.000	3.324.906	0,56
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25% 15/01/2023	USD	2.250.000	2.338.605	0,40
IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	USD	1.826.000	1.894.074	0,32
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	3.250.000	3.453.125	0,59
Mattamy Group Corp., 144A 5,25% 15/12/2027	USD	2.175.000	2.274.419	0,39
Mercer International, Inc. 5,5% 15/01/2026	USD	2.150.000	2.200.525	0,37
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	1.000.000	1.060.470	0,18
Parkland Fuel Corp., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	1.250.000	1.343.356	0,23
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5,375% 30/09/2025	USD	1.775.000	1.788.295	0,30
Vermillion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	2.850.000	2.697.995	0,46
			35.114.553	5,97
Cayman-Inseln				
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	2.000.000	2.388.363	0,41
			2.388.363	0,41

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

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chile				
Sable International Finance Ltd., 144A 5,75% 07/09/2027	USD	500.000	531.277	0,09
VTR Finance BV, 144A 6,875% 15/01/2024	USD	1.000.000	1.024.585	0,18
			1.555.862	0,27
China				
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., 144A 8% 15/04/2021	USD	2.006.000	1.801.059	0,31
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	3.000.000	2.288.543	0,39
			4.089.602	0,70
Kolumbien				
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	1.000.000	1.110.085	0,19
			1.110.085	0,19
Frankreich				
Alice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.000.000	2.535.743	0,43
Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	750.000	807.945	0,14
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	1.750.000	2.125.682	0,36
Europcar Mobility Group, Reg. S 4,125% 15/11/2024	EUR	2.250.000	2.515.868	0,43
Fnac Darty SA, Reg. S 2,625% 30/05/2026	EUR	1.450.000	1.710.047	0,29
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	2.250.000	2.604.556	0,44
Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025	EUR	2.300.000	2.317.255	0,39
			14.617.096	2,48
Deutschland				
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	2.000.000	2.351.841	0,40
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	2.100.000	2.553.493	0,43
			4.905.334	0,83
Indonesien				
Jababeka International BV, 144A 6,5% 05/10/2023	USD	1.500.000	1.375.020	0,23
			1.375.020	0,23
Irland				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	1.500.000	1.604.734	0,27
Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024	USD	1.000.000	1.046.145	0,18
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	3.500.000	3.724.087	0,63
			6.374.966	1,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	2.500.000	2.095.713	0,36
			2.095.713	0,36
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7% Perpetual	EUR	2.100.000	2.497.885	0,43
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	1.600.000	2.003.838	0,34
			4.501.723	0,77
Jamaika				
Digicel Ltd., Reg. S 6% 15/04/2021	USD	2.300.000	1.805.005	0,31
			1.805.005	0,31
Japan				
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	500.000	620.917	0,11
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	555.000	646.913	0,11
			1.267.830	0,22
Jersey				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6,5% 15/04/2022	USD	2.000.000	1.912.250	0,32
			1.912.250	0,32
Luxemburg				
Alice Luxembourg SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	2.250.000	2.339.179	0,40
Alice Luxembourg SA, Reg. S 6,25% 15/02/2025	EUR	2.250.000	2.621.547	0,45
Arena Luxembourg Finance Sarl, Reg. S 2,875% 01/11/2024	EUR	2.600.000	3.030.291	0,51
FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026	USD	2.370.000	2.175.298	0,37
Intelsat Connect Finance SA, 144A 9,5% 15/02/2023	USD	1.850.000	1.294.445	0,22
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024	USD	1.050.000	957.689	0,16
			12.418.449	2,11
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 5,45% 19/11/2029	USD	1.340.000	1.397.627	0,24
			1.397.627	0,24
Niederlande				
United Group BV, Reg. S 4,375% 01/07/2022	EUR	2.150.000	2.466.351	0,42
Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	1.525.000	1.568.516	0,27
			4.034.867	0,69

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Nigeria				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 7,125% 18/03/2025	USD	1.280.000	1.339.571	0,23
			1.339.571	0,23
Panama				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 7,5% 15/10/2026	USD	900.000	976.664	0,16
Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	930.000	981.331	0,17
			1.957.995	0,33
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	2.000.000	2.516.163	0,43
			2.516.163	0,43
Rumänien				
Digi Communications NV, Reg. S 5% 15/10/2023	EUR	1.750.000	2.022.897	0,34
			2.022.897	0,34
Spanien				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.263.974	0,38
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.526.408	0,43
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	2.275.000	2.645.174	0,45
Grupo Antolin-Hrausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	2.400.000	2.543.683	0,43
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	1.500.000	1.970.947	0,34
Tendam Brands SAU, Reg. S 5% 15/09/2024	EUR	2.150.000	2.484.142	0,42
			14.434.328	2,45
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	2.250.000	2.582.643	0,44
			2.582.643	0,44
Vereinigtes Königreich				
Connect Finco SARL, 144A 6,75% 01/10/2026	USD	1.975.000	2.101.523	0,36
Drax Finco plc, 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.000.000	2.130.500	0,36
Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	GBP	2.000.000	2.531.856	0,43
Mclaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	1.700.000	1.682.975	0,28
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375% 15/02/2025	GBP	2.000.000	2.774.151	0,47
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	1.425.000	1.511.355	0,26
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	1.750.000	1.841.534	0,31
			14.573.894	2,47

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,125% 01/07/2022	USD	1.746.000	1.764.005	0,30
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	750.000	764.201	0,13
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	3.000.000	2.370.330	0,40
AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75% 15/07/2026	USD	3.096.000	3.406.676	0,58
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	675.000	758.778	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	1.950.000	2.075.034	0,35
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022	USD	500.000	526.300	0,09
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026	USD	1.000.000	1.065.055	0,18
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	3.225.000	3.024.727	0,51
American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	1.350.000	1.387.594	0,24
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	2.750.000	2.434.891	0,41
Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026	USD	750.000	781.380	0,13
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	1.150.000	1.221.800	0,21
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	1.350.000	1.537.002	0,26
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	1.250.000	1.294.900	0,22
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	2.000.000	2.071.880	0,35
Beazer Homes USA, Inc. 5,875% 15/10/2027	USD	1.825.000	1.835.767	0,31
Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	750.000	809.179	0,14
Beverages & More, Inc., 144A 11,5% 15/06/2022	USD	3.250.000	1.941.875	0,33
Block Communications, Inc., 144A 6,875% 15/02/2025	USD	3.093.000	3.211.926	0,55
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	2.700.000	2.465.896	0,42
Boyd Gaming Corp., 144A 4,75% 01/12/2027	USD	1.000.000	1.040.060	0,18
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	2.150.000	2.313.325	0,39
Boyne USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	2.000.000	2.180.830	0,37
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025	USD	2.630.000	2.692.883	0,46
Builders FirstSource, Inc., 144A 5,625% 01/09/2024	USD	1.741.000	1.813.748	0,31
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.390.000	1.405.902	0,24
Calpine Corp. 5,75% 15/01/2025	USD	895.000	922.978	0,16
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	2.265.000	2.333.018	0,40
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	2.000.000	2.104.080	0,36
Centene Corp., 144A 4,625% 15/12/2029	USD	1.000.000	1.050.795	0,18
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	1.345.000	1.398.477	0,24
Century Communities, Inc., 144A 6,75% 01/06/2027	USD	1.425.000	1.528.060	0,26
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	2.125.000	2.218.139	0,38
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5,75% 01/03/2025	USD	2.000.000	2.068.580	0,35

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Chemours Co. (The) 6,625% 15/05/2023	USD	2.350.000	2.370.034	0,40
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	2.225.000	2.241.665	0,38
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9,25% 15/02/2024	USD	2.807.000	3.117.707	0,53
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	700.000	728.994	0,12
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	3.200.000	3.201.328	0,54
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	1.000.000	1.053.490	0,18
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8% 01/05/2026	USD	1.340.000	1.454.366	0,25
Core & Main Holdings LP, 144A 8,625% 15/09/2024	USD	1.000.000	1.040.000	0,18
Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025	USD	2.750.000	2.871.330	0,49
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	2.500.000	2.609.775	0,44
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01/10/2021	USD	2.775.000	2.792.344	0,47
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	2.600.000	2.641.314	0,45
CrownRock LP, 144A 5,625% 15/10/2025	USD	2.250.000	2.293.425	0,39
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	900.000	1.008.324	0,17
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	2.770.000	2.958.679	0,50
CTR Partnership LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	2.202.000	2.295.035	0,39
Denbury Resources, Inc., 144A 7,75% 15/02/2024	USD	807.000	712.512	0,12
Denbury Resources, Inc. 5,5% 01/05/2022	USD	3.651.000	2.385.089	0,41
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	2.750.000	2.680.838	0,46
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.325.000	1.405.832	0,24
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	3.517.000	3.703.102	0,63
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,75% 15/05/2022	USD	1.000.000	1.015.380	0,17
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,625% 15/05/2022	USD	1.500.000	1.523.610	0,26
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	1.250.000	1.315.050	0,22
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	575.000	634.944	0,11
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,5% 30/01/2026	USD	1.150.000	1.187.473	0,20
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	1.100.000	1.157.849	0,20
Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023	USD	2.332.000	1.699.002	0,29
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/07/2026	USD	800.000	854.452	0,15
Energizer Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/01/2027	USD	200.000	223.591	0,04
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	2.900.000	2.849.250	0,48
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	1.825.000	1.946.540	0,33
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	2.025.000	2.174.000	0,37
EW Scripps Co. (The), 144A 5,125% 15/05/2025	USD	2.750.000	2.806.141	0,48
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	2.750.000	1.106.875	0,19
Exide Technologies 8,625% 01/02/2028	USD	1.750.000	2.187	0,00

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025	USD	800.000	838.332	0,14
Ferrelgas LP 6,75% 15/01/2022	USD	2.040.000	1.690.140	0,29
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/05/2025	USD	2.725.000	2.908.910	0,49
First Quality Finance Co., Inc., 144A 5% 01/07/2025	USD	2.013.000	2.104.420	0,36
Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875% 15/01/2025	USD	2.760.000	2.790.043	0,47
FlexiVan Leasing, Inc., 144A 10% 15/02/2023	USD	2.790.000	2.657.057	0,45
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	2.500.000	2.406.250	0,41
Global Partners LP, 144A 7% 01/08/2027	USD	3.000.000	3.192.292	0,54
Golden Nugget, Inc., 144A 8,75% 01/10/2025	USD	3.250.000	3.489.655	0,59
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	2.250.000	2.396.250	0,41
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	2.515.000	2.668.566	0,45
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	1.500.000	1.622.775	0,28
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	3.000.000	3.066.255	0,52
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	1.075.000	1.137.151	0,19
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875% 01/03/2020	USD	2.124.000	2.124.797	0,36
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	2.420.000	2.582.890	0,44
Hertz Corp. (The), 144A 7,125% 01/08/2026	USD	2.300.000	2.494.431	0,42
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	2.800.000	2.627.020	0,45
Hilcorp Energy I LP, 144A 5% 01/12/2024	USD	2.000.000	1.935.830	0,33
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2.825.000	3.000.037	0,51
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	2.750.000	2.732.324	0,46
Icahn Enterprises LP, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	750.000	769.271	0,13
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	2.250.000	2.405.092	0,41
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	2.750.000	2.888.339	0,49
Infor US, Inc. 5,75% 15/05/2022	EUR	1.250.000	1.427.796	0,24
Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028	USD	2.100.000	2.242.480	0,38
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	3.250.000	3.278.437	0,56
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	500.000	530.707	0,09
iStar, Inc., REIT 4,25% 01/08/2025	USD	2.750.000	2.782.381	0,47
j2 Cloud Services LLC, 144A 6% 15/07/2025	USD	1.750.000	1.852.008	0,31
Jack Ohio Finance LLC, 144A 10,25% 15/11/2022	USD	2.500.000	2.645.780	0,45
Jagged Peak Energy LLC 5,875% 01/05/2026	USD	1.700.000	1.760.163	0,30
Jaguar Holding Co. II, 144A 6,375% 01/08/2023	USD	500.000	517.495	0,09
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	3.346.000	3.539.558	0,60
Jefferies Finance LLC, 144A 7,25% 15/08/2024	USD	2.750.000	2.840.516	0,48
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	3.250.000	3.075.312	0,52

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	3.005.000	2.947.409	0,50
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	1.500.000	1.542.952	0,26
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	2.370.000	2.458.851	0,42
Kratos Defense & Security Solutions, Inc., 144A 6,5% 30/11/2025	USD	2.400.000	2.580.996	0,44
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	350.000	373.397	0,06
LGI Homes, Inc., 144A 6,875% 15/07/2026	USD	1.075.000	1.129.124	0,19
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	1.525.000	1.561.204	0,27
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	500.000	503.958	0,09
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.965.000	2.029.000	0,34
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	750.000	777.637	0,13
Lonestar Resources America, Inc., 144A 11,25% 01/01/2023	USD	3.500.000	2.406.250	0,41
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	2.360.000	2.425.720	0,41
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,5% 15/04/2025	USD	2.750.000	976.250	0,17
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	2.100.000	2.204.732	0,37
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	2.717.000	2.455.883	0,42
MasTec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	294.000	298.104	0,05
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	3.000.000	2.982.780	0,51
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	3.110.000	2.822.325	0,48
Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024	USD	1.250.000	1.284.375	0,22
MGIC Investment Corp. 5,75% 15/08/2023	USD	800.000	888.000	0,15
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	1.250.000	1.399.375	0,24
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	2.950.000	3.053.250	0,52
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	2.200.000	2.326.500	0,40
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	1.700.000	1.738.250	0,30
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	2.000.000	1.949.320	0,33
MPT Operating Partnership LP, REIT 4,625% 01/08/2029	USD	1.000.000	1.031.945	0,18
MSCI, Inc., 144A 4,75% 01/08/2026	USD	500.000	524.911	0,09
MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	1.250.000	1.312.500	0,22
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.048.730	0,18
Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027	USD	1.500.000	1.571.693	0,27
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	750.000	808.661	0,14
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	3.883.000	3.989.782	0,68
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	2.670.000	2.617.528	0,44
Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.075.000	2.125.174	0,36
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	1.885.000	1.981.248	0,34

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

New Home Co., Inc. (The) 7,25% 01/04/2022	USD	2.775.000	2.775.555	0,47
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	2.600.000	2.741.206	0,47
NFP Corp., 144A 8% 15/07/2025	USD	1.625.000	1.662.237	0,28
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	1.000.000	1.068.645	0,18
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	1.000.000	1.085.525	0,18
NVA Holdings, Inc., 144A 6,875% 01/04/2026	USD	2.200.000	2.393.600	0,41
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	2.750.000	2.721.249	0,46
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	1.450.000	1.478.333	0,25
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	2.500.000	2.578.905	0,44
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	2.050.000	2.180.441	0,37
Parsley Energy LLC, 144A 5,375% 15/01/2025	USD	1.750.000	1.801.958	0,31
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125% 15/08/2023	USD	1.732.000	1.523.441	0,26
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	2.850.000	2.800.125	0,48
PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	2.550.000	2.735.761	0,46
Pinnacle Operating Corp., 144A 9% 15/11/2020	USD	2.754.000	2.754.000	0,47
Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025	USD	2.900.000	2.501.134	0,43
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	2.000.000	1.864.200	0,32
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	1.075.000	1.149.288	0,20
Provident Funding Associates LP, 144A 6,375% 15/06/2025	USD	3.240.000	3.184.645	0,54
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8,625% 15/11/2024	USD	2.600.000	2.540.720	0,43
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	500.000	527.010	0,09
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	2.400.000	2.202.000	0,37
RP Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	2.500.000	2.594.787	0,44
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4,75% 15/10/2027	USD	2.000.000	2.068.700	0,35
Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025	USD	1.218.000	1.271.421	0,22
SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	500.000	520.347	0,09
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026	USD	3.025.000	3.269.843	0,56
Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026	USD	3.250.000	3.580.964	0,61
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	625.000	671.038	0,11
Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026	USD	2.850.000	3.093.134	0,53
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	1.000.000	1.062.590	0,18
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	3.065.000	3.085.382	0,52
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	2.250.000	2.378.272	0,40
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	1.300.000	1.322.555	0,22

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	2.050.000	2.083.312	0,35
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	3.250.000	3.592.501	0,61
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	700.000	731.511	0,12
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4,75% 15/03/2025	USD	750.000	794.925	0,14
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	1.800.000	1.967.126	0,33
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	3.400.000	3.408.500	0,58
Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	1.000.000	1.017.800	0,17
Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	1.505.000	1.605.933	0,27
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	900.000	983.563	0,17
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	3.000.000	2.993.745	0,51
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027	USD	2.000.000	2.209.300	0,38
Techniplas LLC, 144A 10% 01/05/2020	USD	3.036.000	2.614.755	0,44
TEGNA, Inc., 144A 5% 15/09/2029	USD	250.000	254.628	0,04
Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD	1.050.000	1.100.240	0,19
Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	1.750.000	1.852.261	0,31
Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025	USD	1.650.000	1.744.413	0,30
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	2.850.000	2.455.417	0,42
Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	2.800.000	2.539.838	0,43
TopBuild Corp., 144A 5,625% 01/05/2026	USD	1.485.000	1.560.690	0,27
TransDigm, Inc., 144A 5,5% 15/11/2027	USD	1.700.000	1.729.674	0,29
TransMontaigne Partners LP 6,125% 15/02/2026	USD	1.000.000	984.097	0,17
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.825.000	2.550.735	0,43
TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025	USD	1.000.000	1.031.875	0,18
Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	2.775.000	2.923.005	0,50
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	3.000.000	3.098.745	0,53
TTM Technologies, Inc., 144A 5,625% 01/10/2025	USD	2.762.000	2.863.269	0,49
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.200.000	1.165.656	0,20
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	500.000	521.420	0,09
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	1.795.000	1.879.257	0,32
Valvoline, Inc. 5,5% 15/07/2024	USD	1.550.000	1.616.596	0,27
Viper Energy Partners LP, 144A 5,375% 01/11/2027	USD	1.900.000	1.980.180	0,34
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	1.000.000	1.055.985	0,18
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	1.875.000	2.010.309	0,34
William Lyon Homes, Inc., 144A 6,625% 15/07/2027	USD	1.200.000	1.299.417	0,22
William Lyon Homes, Inc. 6% 01/09/2023	USD	1.750.000	1.831.664	0,31
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875% 15/12/2022	USD	2.025.000	2.116.757	0,36
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	1.500.000	1.526.250	0,26
WPX Energy, Inc. 5,25% 15/10/2027	USD	2.250.000	2.373.750	0,40

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Wyndham Destinations, Inc., 144A 4,625% 01/03/2030	USD	1.500.000	1.499.063	0,25
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	1.625.000	1.681.932	0,29
			417.469.277	70,96
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5% 01/04/2025	USD	2.500.000	2.588.312	0,44
			2.588.312	0,44
Summe Unternehmensanleihen			571.806.595	97,20
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			571.806.595	97,20
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Niederlande				
syncreon Group BV*	USD	9.762	203.147	0,04
			203.147	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika				
American Gilsonite Co.*	USD	1.750	1.071.875	0,18
Iracore International Holdings, Inc.*	USD	2.058	56.677	0,01
UC Holdings, Inc.*	USD	24.253	303.163	0,05
			1.431.715	0,24
Summe Aktien			1.634.862	0,28
Optionsscheine				
Niederlande				
syncreon Group BV 30/11/2020*	USD	15.358	26.876	0,00
			26.876	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika				
UC Holdings, Inc. 01/08/2020*	USD	15.209	9.031	0,00
			9.031	0,00
Summe Optionsscheine			35.907	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.670.769	0,28

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	3.300.181	3.300.181	0,56
			3.300.181	0,56
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.300.181	0,56
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.300.181	0,56
Summe Anlagen			576.777.545	98,04
Barmittel			1.245.454	0,21
Sonstige Aktiva/(Passiva)			10.283.392	1,75
Summe Nettovermögen			588.306.391	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	104.879	USD	117.202	02/01/2020	J.P. Morgan	476	0,00
EUR	121.143	USD	135.602	03/01/2020	J.P. Morgan	325	0,00
EUR	37.015.533	USD	41.507.942	18/03/2020	J.P. Morgan	221.221	0,04
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						222.022	0,04
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	40.807	USD	45.535	02/01/2020	J.P. Morgan	253	0,00
EUR	22.870	USD	25.629	03/01/2020	J.P. Morgan	33	0,00
EUR	73.584.515	USD	81.831.364	10/01/2020	J.P. Morgan	769.238	0,13
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						769.524	0,13
ZAR-abgesicherte Anteilsklasse							
ZAR	150.773	USD	10.163	10/01/2020	J.P. Morgan	590	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						590	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						992.136	0,17
USD	204.608	EUR	183.094	02/01/2020	J.P. Morgan	(831)	0,00
USD	38.666	EUR	34.543	03/01/2020	J.P. Morgan	(93)	0,00
GBP	5.840.138	USD	7.818.537	18/03/2020	J.P. Morgan	(84.851)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(85.775)	(0,02)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	11.141	EUR	9.984	02/01/2020	J.P. Morgan	(62)	0,00
USD	993.013	EUR	891.539	10/01/2020	J.P. Morgan	(7.763)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7.825)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(93.600)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						898.536	0,15

Short Maturity Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in Euro gemessen an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte und Anlageinstrumente. Zur Erreichung dieses Ziels erfolgen Anlagen in hochqualitative festverzinsliche, auf Euro lautende Wertpapiere. Zur Verringerung der Volatilität erfolgen die Anlagen überwiegend in Einzeltitel mit Restlaufzeiten von maximal fünf Jahren.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	11.000.000	11.328.548	0,50
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,5% 16/01/2024	EUR	5.000.000	5.519.777	0,24
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S 2,25% 25/09/2020	EUR	1.500.000	1.528.275	0,07
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	8.500.000	9.020.129	0,40
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	9.000.000	9.168.260	0,41
National Australia Bank Ltd., Reg. S 1,875% 13/01/2023	EUR	5.000.000	5.310.283	0,24
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	5.100.000	5.206.239	0,23
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 3,5% 15/09/2020	EUR	3.038.000	3.115.727	0,14
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 3,5% 04/10/2021	EUR	5.500.000	5.824.609	0,26
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	10.000.000	10.452.358	0,46
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	10.800.000	10.951.254	0,48
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 17/10/2023	EUR	9.000.000	9.215.917	0,41
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 04/12/2023	EUR	8.000.000	8.192.641	0,36
			94.834.017	4,20
Österreich				
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0,25% 05/07/2021	EUR	6.000.000	6.033.658	0,27
			6.033.658	0,27
Belgien				
Euroclear Bank SA, Reg. S 0,25% 07/09/2022	EUR	7.450.000	7.487.274	0,33
			7.487.274	0,33
Kanada				
Bank of Montreal, Reg. S 0,2% 26/01/2023	EUR	7.000.000	7.083.241	0,31
Bank of Montreal, Reg. S 0,25% 10/01/2024	EUR	10.000.000	10.152.539	0,45
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375% 06/04/2022	EUR	4.100.000	4.136.931	0,18
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375% 23/10/2023	EUR	9.000.000	9.181.480	0,41
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,25% 11/01/2024	EUR	7.600.000	7.717.745	0,34
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	10.750.000	11.016.392	0,49
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	8.000.000	8.082.120	0,36
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,25% 27/09/2021	EUR	10.000.000	10.074.625	0,45
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,25% 28/06/2023	EUR	3.000.000	3.045.335	0,14

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,25% 12/01/2023	EUR	7.000.000	7.095.235	0,31
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,625% 20/07/2023	EUR	6.500.000	6.649.913	0,29
			84.235.556	3,73
China				
Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	4.850.000	4.839.063	0,21
Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,064% 22/11/2020	EUR	5.000.000	5.001.050	0,22
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	5.750.000	5.786.615	0,26
China Construction Bank Europe SA, Reg. S 0,625% 17/02/2020	EUR	2.950.000	2.952.684	0,13
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	9.400.000	9.413.959	0,42
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	5.000.000	5.147.463	0,23
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., Reg. S 2,75% 03/10/2020	EUR	7.500.000	7.654.650	0,34
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	5.500.000	5.657.053	0,25
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,3% 06/03/2022	EUR	2.500.000	2.513.512	0,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0,192% 23/05/2020	EUR	3.950.000	3.952.449	0,17
Shanghai Electric Newage Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/05/2020	EUR	7.650.000	7.684.387	0,34
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 2,625% 17/10/2020	EUR	2.000.000	2.041.700	0,09
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	3.000.000	3.078.371	0,14
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	8.000.000	8.019.440	0,35
			73.742.396	3,26
Dänemark				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0,25% 20/01/2023	EUR	3.900.000	3.897.363	0,17
			3.897.363	0,17
Finnland				
Luminor Bank A/S, Reg. S 1,5% 18/10/2021	EUR	4.050.000	4.107.692	0,18
SATO OYJ, Reg. S 2,375% 24/03/2021	EUR	2.793.000	2.858.161	0,13
			6.965.853	0,31
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 5,25% 16/04/2040	EUR	12.500.000	12.679.750	0,56
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026	EUR	10.000.000	10.333.228	0,46
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0,05% 25/11/2020	EUR	7.000.000	7.030.065	0,31
Credit Agricole SA, Reg. S 0,75% 05/12/2023	EUR	4.500.000	4.619.753	0,20

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 0,132% 17/01/2022	EUR	10.000.000	10.070.350	0,45
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	6.900.000	6.913.774	0,31
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	6.000.000	6.070.350	0,27
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0% 27/05/2023	EUR	3.500.000	3.506.260	0,15
HSBC France SA, Reg. S 0,2% 04/09/2021	EUR	5.600.000	5.630.155	0,25
Societe Generale SA, Reg. S 0% 27/05/2022	EUR	5.100.000	5.103.463	0,23
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	8.750.000	9.482.506	0,42
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,3% 04/11/2021	EUR	15.000.000	15.199.875	0,67
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,125% 05/03/2020	EUR	15.000.000	15.014.550	0,66
UnibailRodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	5.400.000	5.548.945	0,25
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	2.600.000	2.599.803	0,11
			119.802.827	5,30
Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	2.300.000	2.497.495	0,11
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 0,625% 15/12/2022	EUR	3.000.000	3.048.903	0,13
BMW Finance NV, Reg. S 0,25% 14/01/2022	EUR	4.300.000	4.332.924	0,19
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	3.300.000	3.314.650	0,15
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	11.000.000	12.014.210	0,53
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	6.400.000	6.404.124	0,28
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	15.000.000	14.981.642	0,66
Deutsche Boerse AG, Reg. S, FRN 2,75% 05/02/2041	EUR	4.550.000	4.682.485	0,21
E.ON SE, Reg. S 0% 29/09/2022	EUR	2.625.000	2.623.300	0,12
E.ON SE, Reg. S 0% 24/10/2022	EUR	7.050.000	7.048.451	0,31
innogy Finance BV, Reg. S 0,75% 30/11/2022	EUR	6.300.000	6.416.816	0,28
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	105.000.000	106.761.375	4,73
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/06/2022	EUR	12.000.000	12.127.860	0,54
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	23.000.000	23.280.255	1,03
Merck KGaA, Reg. S, FRN 2,625% 12/12/2074	EUR	10.000.000	10.357.417	0,46
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	10.000.000	10.834.253	0,48
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0,25% 15/10/2024	EUR	3.100.000	3.091.050	0,14
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0% 05/09/2024	EUR	2.050.000	2.048.601	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	7.000.000	7.279.965	0,32
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	3.600.000	3.611.196	0,16
			246.756.972	10,92

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong				
China Construction Bank Asia Corp. Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2020	EUR	7.500.000	7.515.038	0,33
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	4.250.000	4.261.882	0,19
Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd., Reg. S 1,375% 31/10/2021	EUR	7.000.000	7.164.867	0,32
			18.941.787	0,84
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	2.450.000	2.479.817	0,11
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	6.250.000	6.425.590	0,28
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	9.000.000	9.154.697	0,41
			18.060.104	0,80
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021	EUR	3.000.000	3.117.870	0,14
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	10.500.000	10.921.312	0,48
			14.039.182	0,62
Irland				
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	1.950.000	1.965.709	0,09
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	2.050.000	2.043.419	0,09
			4.009.128	0,18
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 0,375% 25/07/2020	EUR	4.867.760	4.856.102	0,21
			4.856.102	0,21
Italien				
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	2.300.000	2.278.285	0,10
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	6.500.000	6.779.102	0,30
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	3.600.000	3.611.142	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	1.700.000	1.726.777	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	2.300.000	2.311.709	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,75% 28/10/2025	EUR	8.500.000	8.852.282	0,39
			25.559.297	1,13
Japan				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	18.000.000	18.391.279	0,82
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	6.500.000	6.636.923	0,29
			25.028.202	1,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	4.500.000	4.614.171	0,20
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	5.200.000	5.368.862	0,24
			9.983.033	0,44
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	13.000.000	13.383.500	0,59
			13.383.500	0,59
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,5% 17/07/2023	EUR	10.000.000	10.145.214	0,45
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	10.000.000	10.134.300	0,45
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 11/07/2023	EUR	62.000.000	62.778.100	2,78
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 6,875% 19/03/2020	EUR	6.000.000	6.093.060	0,27
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	5.000.000	5.162.037	0,23
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	10.000.000	10.302.200	0,45
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	2.500.000	2.637.579	0,12
			107.252.490	4,75
Neuseeland				
ANZ New Zealand Intl Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	6.000.000	6.051.261	0,27
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,125% 18/10/2023	EUR	4.600.000	4.637.461	0,21
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,25% 14/04/2021	EUR	3.000.000	3.020.190	0,13
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,125% 17/06/2021	EUR	5.000.000	5.028.975	0,22
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,125% 16/06/2021	EUR	3.000.000	3.017.002	0,13
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 0,25% 06/04/2022	EUR	6.000.000	6.062.940	0,27
			27.817.829	1,23
Polen				
mFinance France SA, Reg. S 1,398% 26/09/2020	EUR	5.330.000	5.385.032	0,24
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	4.400.000	4.450.259	0,19
			9.835.291	0,43
Portugal				
Banco BPI SA, Reg. S 0,25% 22/03/2024	EUR	4.700.000	4.751.927	0,21
			4.751.927	0,21

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Saudi-Arabien				
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,75% 20/11/2020	EUR	3.650.000	3.745.466	0,17
			3.745.466	0,17
Singapur				
DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024	EUR	7.000.000	7.128.750	0,32
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	11.000.000	11.175.773	0,49
			18.304.523	0,81
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,5% 30/05/2022	EUR	5.000.000	5.075.400	0,23
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	6.500.000	6.648.948	0,29
			11.724.348	0,52
Spanien				
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 15/02/2027	EUR	4.000.000	4.228.308	0,19
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,75% 14/07/2028	EUR	8.000.000	8.468.134	0,38
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	6.000.000	6.186.330	0,27
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0% 31/10/2022	EUR	7.000.000	7.054.845	0,31
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	6.650.000	6.776.311	0,30
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	3.100.000	3.161.526	0,14
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	2.400.000	2.465.943	0,11
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 0,875% 24/01/2022	EUR	2.500.000	2.546.997	0,11
			40.888.394	1,81
Supranational				
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1% 10/11/2020	EUR	10.800.000	10.903.194	0,48
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022	EUR	3.000.000	3.022.395	0,13
European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	10.400.000	10.513.724	0,47
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,2% 17/01/2024	EUR	10.000.000	10.191.850	0,45
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 19/04/2024	EUR	12.000.000	12.128.400	0,54
European Financial Stability Facility, Reg. S 0,125% 17/10/2023	EUR	14.000.000	14.225.120	0,63
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	18.000.000	18.262.260	0,81
			79.246.943	3,51

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	6.000.000	6.177.269	0,27
Nordea Bank Abp, Reg. S 4,5% 26/03/2020	EUR	7.000.000	7.074.060	0,31
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	5.400.000	5.537.386	0,25
			18.788.715	0,83
Schweiz				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	7.500.000	7.582.829	0,34
UBS AG, Reg. S 0,625% 23/01/2023	EUR	8.000.000	8.149.191	0,36
			15.732.020	0,70
Vereinigte Arabische Emirate				
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	7.500.000	8.075.575	0,36
			8.075.575	0,36
Vereinigtes Königreich				
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,9% 03/07/2024	EUR	4.500.000	4.652.622	0,21
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2026	EUR	6.800.000	6.989.618	0,31
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	6.000.000	6.311.173	0,28
FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021	EUR	5.900.000	5.929.343	0,26
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	3.450.000	3.533.470	0,16
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 0,5% 27/07/2021	EUR	2.440.000	2.457.498	0,11
Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25% 25/03/2024	EUR	7.800.000	7.883.362	0,35
Lloyds Bank plc, Reg. S 6,5% 24/03/2020	EUR	10.000.000	10.144.950	0,45
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0,75% 09/11/2021	EUR	7.000.000	7.109.736	0,31
National Express Group plc, Reg. S, FRN 0% 15/05/2020	EUR	3.170.000	3.169.382	0,14
Nationwide Building Society, Reg. S 6,75% 22/07/2020	EUR	7.500.000	7.780.125	0,34
Santander UK plc, Reg. S 0,875% 25/11/2020	EUR	7.178.000	7.245.760	0,32
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	7.000.000	7.213.220	0,32
			80.420.259	3,56
Vereinigte Staaten von Amerika				
Bank of America Corp., Reg. S 1,625% 14/09/2022	EUR	5.000.000	5.218.586	0,23
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	2.450.000	2.489.328	0,11
Chubb INA Holdings, Inc. 0,3% 15/12/2024	EUR	3.150.000	3.146.540	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S 1,375% 27/10/2021	EUR	5.000.000	5.135.717	0,23
Colgate-Palmolive Co. 0% 12/11/2021	EUR	2.300.000	2.311.102	0,10

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S 0,021% 14/05/2021	EUR	6.750.000	6.758.856	0,30
Fidelity National Information Services, Inc. 0,125% 21/05/2021	EUR	2.050.000	2.057.500	0,09
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	1.850.000	1.863.292	0,08
General Electric Co. 0,375% 17/05/2022	EUR	7.000.000	7.011.842	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S, FRN 0,235% 09/09/2022	EUR	11.500.000	11.549.680	0,51
Medtronic Global Holdings SCA 0% 02/12/2022	EUR	1.750.000	1.753.752	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	4.600.000	4.655.856	0,20
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0% 23/09/2022	EUR	2.900.000	2.898.999	0,13
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	6.300.000	6.520.416	0,29
Mylan NV, Reg. S 1,25% 23/11/2020	EUR	4.850.000	4.899.106	0,22
Mylan NV, Reg. S, FRN 0,092% 24/05/2020	EUR	4.000.000	3.999.940	0,18
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 2,875% 04/04/2022	EUR	6.000.000	6.379.380	0,28
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,375% 18/11/2022	EUR	3.000.000	3.102.747	0,14
			81.752.639	3,62
Summe Unternehmensanleihen			1.285.952.670	56,92

Staatsanleihen

Kanada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	19.967.000	20.413.362	0,90
			20.413.362	0,90
China				
China Development Bank, Reg. S 0,125% 24/01/2020	EUR	4.000.000	4.004.680	0,18
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	7.000.000	7.078.645	0,31
			11.083.325	0,49
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 0,1% 20/06/2024	EUR	3.300.000	3.308.333	0,15
			3.308.333	0,15
Indonesien				
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,625% 14/06/2023	EUR	18.000.000	19.241.249	0,85
			19.241.249	0,85

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 26/11/2022	EUR	47.500.000	49.426.179	2,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,3% 15/10/2021	EUR	41.500.000	43.252.026	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,45% 01/10/2023	EUR	40.000.000	43.087.250	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,75% 01/08/2021	EUR	50.000.000	53.061.915	2,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 23/04/2020	EUR	40.000.000	40.221.185	1,78
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022	EUR	140.000.000	149.920.335	6,64
			378.968.890	16,78
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,875% 22/09/2021	EUR	7.500.000	7.641.750	0,34
			7.641.750	0,34
Polen				
Poland Government Bond, Reg. S 4,5% 18/01/2022	EUR	6.990.000	7.685.156	0,34
			7.685.156	0,34
Südkorea				
Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625% 17/07/2023	EUR	5.500.000	5.630.433	0,25
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	4.000.000	4.080.925	0,18
			9.711.358	0,43
Spanien				
Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	140.000.000	140.766.248	6,23
Spain Government Bond 0,05% 31/10/2021	EUR	160.000.000	161.331.982	7,14
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 31/01/2023	EUR	30.000.000	35.261.073	1,56
Spain Government Inflation Linked Bond 0,15% 30/11/2023	EUR	100.000.000	108.166.259	4,79
			445.525.562	19,72
Summe Staatsanleihen			903.578.985	40,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			2.189.531.655	96,92

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	46.249.534	46.249.534	2,05
			46.249.534	2,05
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			46.249.534	2,05
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			46.249.534	2,05
Summe Anlagen			2.235.781.189	98,97
Barmittel			8.951.817	0,40
Sonstige Aktiva/(Passiva)			14.377.393	0,63
Summe Nettovermögen			2.259.110.399	100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(3.353)	EUR	(448.061.390)	1.269.627	0,05
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.269.627	0,05
Euro-Schatz, 06/03/2020	970	EUR	108.547.850	(55.025)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(55.025)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.214.602	0,05

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.147	EUR	9.125	10/01/2020	J.P. Morgan	(85)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(85)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(85)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(85)	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Short Maturity Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	4.374.095	–
			4.374.095	–

US Dollar Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Internet				
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	50.000	57.814	0,30
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	28.000	30.933	0,16
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	41.000	40.180	0,21
Zillow Group, Inc. 2% 01/12/2021	USD	25.000	27.842	0,14
			156.769	0,81
Software				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	29.000	32.064	0,16
Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035	USD	57.000	57.370	0,30
Splunk, Inc. 0,5% 15/09/2023	USD	28.000	33.731	0,17
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	28.000	30.144	0,15
			153.309	0,78
Summe Wandelanleihen			310.078	1,59
Unternehmensanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035	USD	25.000	25.758	0,13
Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059	USD	50.000	53.714	0,27
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	75.000	84.693	0,43
United Technologies Corp. 4,5% 01/06/2042	USD	75.000	90.061	0,47
			254.226	1,30
Landwirtschaft				
Altria Group, Inc. 5,8% 14/02/2039	USD	25.000	29.509	0,15
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	125.000	127.611	0,65
BAT Capital Corp. 4,39% 15/08/2037	USD	50.000	50.778	0,26
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024	USD	200.000	201.853	1,04
			409.751	2,10
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc. 3,625% 15/03/2022	USD	150.000	153.606	0,79
			153.606	0,79
Automobilhersteller				
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	150.000	151.289	0,77
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	200.000	203.714	1,05
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	50.000	58.923	0,30
General Motors Financial Co., Inc. 4,35% 17/01/2027	USD	50.000	52.540	0,27
General Motors Financial Co., Inc. 3,85% 05/01/2028	USD	25.000	25.452	0,13
General Motors Financial Co., Inc. 4,2% 01/03/2021	USD	100.000	102.144	0,52
Hyundai Capital America, 144A 2,85% 01/11/2022	USD	50.000	50.497	0,26
			644.559	3,30

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken				
Banco de Credito del Peru, 144A 2,7% 11/01/2025	USD	150.000	149.382	0,76
Bank of America Corp., FRN 3,194% 23/07/2030	USD	150.000	155.434	0,79
Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030	USD	125.000	126.389	0,65
Bank of America Corp. 4,75% 21/04/2045	USD	75.000	93.101	0,48
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	200.000	219.773	1,12
Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	175.000	186.764	0,96
Citigroup, Inc. 4,75% 18/05/2046	USD	75.000	89.932	0,46
Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027	USD	225.000	248.011	1,27
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025	USD	250.000	250.713	1,28
Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024	USD	100.000	101.781	0,52
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029	USD	75.000	82.696	0,42
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	100.000	139.259	0,71
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	175.000	185.889	0,95
HSBC Holdings plc 3,9% 25/05/2026	USD	200.000	213.305	1,09
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	200.000	222.056	1,14
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,005% 23/04/2029	USD	100.000	109.835	0,56
JPMorgan Chase & Co., FRN 3,702% 06/05/2030	USD	150.000	161.680	0,83
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	150.000	164.572	0,84
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022	USD	150.000	150.379	0,77
National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022	USD	250.000	250.209	1,28
Santander UK plc, 144A 5% 07/11/2023	USD	200.000	215.487	1,10
Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030	USD	125.000	125.963	0,64
			3.642.610	18,62

Getränke

Anheuser-Busch Cos. LLC 4,9% 01/02/2046	USD	175.000	208.004	1,07
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	75.000	86.996	0,44
Diageo Capital plc 2,125% 24/10/2024	USD	200.000	200.231	1,02
			495.231	2,53

Baustoffe

Fortune Brands Home & Security, Inc. 4% 21/09/2023	USD	75.000	79.212	0,41
			79.212	0,41

Chemie

DuPont de Nemours, Inc. 5,419% 15/11/2048	USD	50.000	61.883	0,32
LYB International Finance III LLC 4,2% 15/10/2049	USD	25.000	26.150	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chemie (Fortsetzung)				
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	100.000	103.288	0,53
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	100.000	101.313	0,52
			292.634	1,50
Computer				
Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049	USD	150.000	146.481	0,75
Dell International LLC, 144A 4,9% 01/10/2026	USD	175.000	192.592	0,98
International Business Machines Corp. 3,3% 15/05/2026	USD	250.000	263.521	1,35
			602.594	3,08
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AerCap Ireland Capital DAC 3,5% 26/05/2022	USD	300.000	308.366	1,57
Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	125.000	130.835	0,67
American Express Co. 4,2% 06/11/2025	USD	175.000	192.808	0,99
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	100.000	115.225	0,59
Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026	USD	25.000	27.393	0,14
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	75.000	79.719	0,41
High Street Funding Trust I, 144A 4,111% 15/02/2028	USD	125.000	135.477	0,69
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024	USD	200.000	199.943	1,02
Pine Street Trust I, 144A 4,572% 15/02/2029	USD	100.000	107.409	0,55
TD Ameritrade Holding Corp. 3,3% 01/04/2027	USD	100.000	104.818	0,54
UBS Group AG, 144A 3,491% 23/05/2023	USD	200.000	205.886	1,04
			1.607.879	8,21

Elektro

Alabama Power Co. 3,75% 01/03/2045	USD	75.000	80.279	0,41
Avangrid, Inc. 3,8% 01/06/2029	USD	100.000	106.247	0,54
Baltimore Gas & Electric Co. 2,4% 15/08/2026	USD	100.000	99.133	0,51
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	75.000	84.318	0,43
DTE Electric Co. 3,95% 01/03/2049	USD	50.000	57.441	0,29
DTE Energy Co. 2,95% 01/03/2030	USD	50.000	49.631	0,25
Duke Energy Indiana LLC 3,25% 01/10/2049	USD	50.000	50.489	0,26
Entergy Arkansas LLC 3,5% 01/04/2026	USD	150.000	158.321	0,81
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	50.000	57.026	0,29
Interstate Power & Light Co. 3,5% 30/09/2049	USD	25.000	24.630	0,13
Mississippi Power Co. 3,95% 30/03/2028	USD	75.000	81.759	0,42
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,75% 01/11/2029	USD	150.000	150.267	0,77
Northern States Power Co. 2,9% 01/03/2050	USD	25.000	23.944	0,12
NSTAR Electric Co. 3,25% 15/05/2029	USD	100.000	106.074	0,54

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektro (Fortsetzung)				
Oglethorpe Power Corp. 5,05% 01/10/2048	USD	25.000	29.565	0,15
Oncor Electric Delivery Co. LLC 2,95% 01/04/2025	USD	50.000	51.628	0,26
Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050	USD	50.000	50.189	0,26
Southern California Edison Co. 4% 01/04/2047	USD	50.000	52.865	0,27
Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025	USD	100.000	106.214	0,54
TransAlta Corp. 4,5% 15/11/2022	USD	47.000	48.763	0,25
Virginia Electric & Power Co. 3,3% 01/12/2049	USD	100.000	101.396	0,52
Xcel Energy, Inc. 2,6% 01/12/2029	USD	50.000	49.446	0,25
			1.619.625	8,27
Lebensmittel				
Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2% 01/04/2029	USD	100.000	111.098	0,57
			111.098	0,57
Gas				
Boston Gas Co., 144A 3,001% 01/08/2029	USD	100.000	102.361	0,52
Cameron LNG LLC, 144A 2,902% 15/07/2031	USD	50.000	50.175	0,26
Cameron LNG LLC, 144A 3,302% 15/01/2035	USD	50.000	50.891	0,26
NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	100.000	99.851	0,51
			303.278	1,55
Gesundheitsdienstleistungen				
Anthem, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	100.000	100.201	0,51
HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049	USD	75.000	84.119	0,43
Humana, Inc. 4,8% 15/03/2047	USD	50.000	58.547	0,30
			242.867	1,24
Versicherungen				
American International Group, Inc. 4,25% 15/03/2029	USD	75.000	83.488	0,43
American International Group, Inc. 4,5% 16/07/2044	USD	25.000	28.937	0,15
Aon Corp. 2,2% 15/11/2022	USD	50.000	50.341	0,26
Brighthouse Financial, Inc. 3,7% 22/06/2027	USD	40.000	39.868	0,20
Brighthouse Financial, Inc. 4,7% 22/06/2047	USD	10.000	9.271	0,05
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	100.000	112.507	0,58
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2,8% 19/08/2029	USD	75.000	75.965	0,39
MetLife, Inc. 5,875% 06/02/2041	USD	100.000	136.859	0,69
Principal Financial Group, Inc. 3,7% 15/05/2029	USD	50.000	54.456	0,28
			591.692	3,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Internet				
Alibaba Group Holding Ltd. 2,8% 06/06/2023	USD	200.000	202.702	1,04
Amazon.com, Inc. 4,25% 22/08/2057	USD	50.000	61.012	0,31
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	200.000	208.884	1,07
			472.598	2,42
Hotels				
Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024	USD	50.000	51.549	0,26
Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026	USD	125.000	129.172	0,66
Marriott International, Inc. 2,125% 03/10/2022	USD	60.000	60.097	0,31
			240.818	1,23
Ausrüstungen				
Caterpillar, Inc. 3,25% 19/09/2049	USD	25.000	25.131	0,13
nVent Finance Sarl 3,95% 15/04/2023	USD	150.000	152.463	0,78
			177.594	0,91
Medien				
Charter Communications Operating LLC 4,2% 15/03/2028	USD	125.000	133.251	0,68
Charter Communications Operating LLC 5,75% 01/04/2048	USD	25.000	29.215	0,15
Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050	USD	25.000	26.307	0,13
Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030	USD	50.000	50.218	0,26
Comcast Corp. 4,049% 01/11/2052	USD	150.000	169.444	0,86
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	25.000	24.371	0,12
Fox Corp., 144A 5,576% 25/01/2049	USD	50.000	63.843	0,33
Walt Disney Co. (The) 6,4% 15/12/2035	USD	39.000	55.883	0,29
Walt Disney Co. (The) 4,95% 15/10/2045	USD	25.000	32.509	0,17
			585.041	2,99
Bergbau				
Glencore Funding LLC, 144A 4,875% 12/03/2029	USD	75.000	82.032	0,42
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	175.000	176.077	0,90
Newmont Goldcorp Corp. 5,45% 09/06/2044	USD	50.000	62.269	0,32
			320.378	1,64
Diverse Hersteller				
General Electric Co. 4,125% 09/10/2042	USD	100.000	103.907	0,53
			103.907	0,53
Öl und Gas				
BP Capital Markets America, Inc. 3,119% 04/05/2026	USD	175.000	182.641	0,93
Cimarex Energy Co. 4,375% 15/03/2029	USD	50.000	52.877	0,27
Cimarex Energy Co. 3,9% 15/05/2027	USD	50.000	51.973	0,27

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Öl und Gas (Fortsetzung)				
Concho Resources, Inc. 3,75% 01/10/2027	USD	25.000	26.303	0,13
Concho Resources, Inc. 4,85% 15/08/2048	USD	50.000	57.926	0,30
Diamondback Energy, Inc. 3,25% 01/12/2026	USD	100.000	101.227	0,52
Exxon Mobil Corp. 3,095% 16/08/2049	USD	25.000	24.990	0,13
Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25% 01/11/2028	USD	25.000	23.821	0,12
Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/12/2023	USD	100.000	108.586	0,56
Noble Energy, Inc. 4,95% 15/08/2047	USD	25.000	27.763	0,14
Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	125.000	127.464	0,65
Patterson-UTI Energy, Inc. 3,95% 01/02/2028	USD	50.000	48.614	0,25
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	200.000	205.137	1,04
Shell International Finance BV 3,125% 07/11/2049	USD	50.000	49.505	0,25
			1.088.827	5,56
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Halliburton Co. 5% 15/11/2045	USD	25.000	28.583	0,15
			28.583	0,15
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	50.000	51.024	0,26
AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046	USD	100.000	108.131	0,55
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,4% 26/07/2029	USD	125.000	133.841	0,68
Cigna Corp. 4,375% 15/10/2028	USD	137.000	152.006	0,78
CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028	USD	75.000	81.969	0,42
CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038	USD	25.000	28.437	0,15
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	100.000	118.801	0,61
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	116.271	0,59
			790.480	4,04
Pipelines				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,25% 15/07/2027	USD	50.000	53.788	0,28
Enbridge, Inc. 4% 15/11/2049	USD	50.000	52.483	0,27
Energy Transfer Operating LP 6,125% 15/12/2045	USD	50.000	58.241	0,30
Enterprise Products Operating LLC 3,125% 31/07/2029	USD	100.000	103.007	0,53
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	50.000	54.313	0,28
Kinder Morgan, Inc. 5,55% 01/06/2045	USD	25.000	29.974	0,15
MPLX LP, 144A 5,2% 01/12/2047	USD	50.000	53.643	0,27
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 6,875% 15/04/2040	USD	75.000	78.258	0,40
Williams Cos., Inc. (The) 5,1% 15/09/2045	USD	25.000	27.893	0,14
Williams Cos., Inc. (The) 4,85% 01/03/2048	USD	50.000	54.758	0,28
			566.358	2,90

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Immobilienfonds (REITs)				
CyrusOne LP, REIT 2,9% 15/11/2024	USD	50.000	50.238	0,26
GLP Capital LP, REIT 4% 15/01/2030	USD	100.000	102.613	0,52
iStar, Inc., REIT 5,25% 15/09/2022	USD	75.000	77.163	0,39
Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	50.000	49.482	0,25
Kimco Realty Corp., REIT 3,7% 01/10/2049	USD	50.000	48.890	0,25
Service Properties Trust, REIT 4,35% 01/10/2024	USD	75.000	77.128	0,39
Trust F/1401, REIT, 144A 5,25% 15/12/2024	USD	200.000	216.947	1,12
			622.461	3,18
Einzelhandel				
Home Depot, Inc. (The) 2,95% 15/06/2029	USD	100.000	104.156	0,53
Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029	USD	75.000	80.127	0,41
Starbucks Corp. 4,45% 15/08/2049	USD	50.000	58.094	0,30
Walmart, Inc. 2,95% 24/09/2049	USD	75.000	74.627	0,38
			317.004	1,62
Sparkassen & Kreditbanken				
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029	USD	200.000	218.184	1,12
			218.184	1,12
Software				
Fiserv, Inc. 4,2% 01/10/2028	USD	75.000	82.983	0,42
Microsoft Corp. 4,45% 03/11/2045	USD	150.000	188.456	0,97
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	100.000	111.343	0,57
			382.782	1,96
Telekommunikation				
AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026	EUR	100.000	120.378	0,62
AT&T, Inc. 4,9% 15/08/2037	USD	150.000	173.357	0,89
AT&T, Inc. 4,5% 09/03/2048	USD	75.000	82.920	0,42
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	100.000	100.648	0,51
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	100.000	124.183	0,64
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	200.000	212.296	1,08
Verizon Communications, Inc. 5,012% 15/04/2049	USD	125.000	160.423	0,82
Vodafone Group plc 4,375% 19/02/2043	USD	50.000	53.943	0,28
			1.028.148	5,26
Transport				
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044	USD	75.000	89.741	0,46
			89.741	0,46

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
LKW-Transporte und Leasing				
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024	USD	100.000	105.349	0,54
			105.349	0,54
Summe Unternehmensanleihen			18.189.115	93,01

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Fluggesellschaften

American Airlines Pass-Through Trust 'AA' 3,15% 15/08/2033	USD	25.000	25.502	0,13
American Airlines Pass-Through Trust, Series 2017-1 'AA' 3,65% 15/08/2030	USD	43.813	46.370	0,24
Delta Air Lines Pass-Through Trust 'AA' 3,204% 25/10/2025	USD	50.000	52.116	0,27
JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	75.000	75.842	0,39
United Airlines Pass-Through Trust, Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027	USD	112.649	119.997	0,61
			319.827	1,64
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			319.827	1,64
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			18.819.020	96,24
Summe Anlagen			18.819.020	96,24
Barmittel			682.457	3,49
Sonstige Aktiva/(Passiva)			52.616	0,27
Summe Nettovermögen			19.554.093	100,00

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(2)	EUR	(299.876)	850	0,01
Euro-Schatz, 06/03/2020	(3)	EUR	(376.686)	151	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2020	(8)	USD	(1.026.375)	8.211	0,04
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(6)	USD	(843.094)	8.634	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				17.846	0,09
US 2 Year Note, 31/03/2020	12	USD	2.584.875	(2.915)	(0,02)
US 5 Year Note, 31/03/2020	(2)	USD	(237.062)	(1.72)	0,00
US Long Bond, 20/03/2020	11	USD	1.711.875	(37.515)	(0,19)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(40.602)	(0,21)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(22.756)	(0,12)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	10.564	USD	11.806	02/01/2020	J.P. Morgan	48	0,00
EUR	103.201	USD	115.109	18/03/2020	Barclays	1.234	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.282	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.282	0,01
USD	465.032	EUR	415.318	18/03/2020	Barclays	(3.174)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.174)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.174)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(1.892)	(0,01)

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermögens
200.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V2	Kauf	(5,00)%	20/12/2024	(19.489)	(0,10)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(19.489)	(0,10)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(19.489)	(0,10)

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,359% Erhalt: variabler 3-Monats-LIBOR	27/03/2029	(48.068)	(0,25)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Zinsswap-Kontrakten					(48.068)	(0,25)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Zinsswap-Kontrakten					(48.068)	(0,25)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	52.192	72.000
			52.192	72.000

US Dollar High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamterrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Lamar Media Corp. 5,75% 01/02/2026	USD	470.000	499.803	0,13
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	2.220.000	2.014.649	0,51
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	1.875.000	1.911.638	0,49
			4.426.090	1,13
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Kratos Defense & Security Solutions, Inc., 144A 6,5% 30/11/2025	USD	1.250.000	1.344.269	0,34
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	1.000.000	1.022.500	0,26
TransDigm, Inc., 144A 5,5% 15/11/2027	USD	1.875.000	1.907.728	0,48
Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	1.250.000	1.316.669	0,34
			5.591.166	1,42
Landwirtschaft				
Pinnacle Operating Corp., 144A 9% 15/11/2020	USD	1.250.000	1.250.000	0,32
			1.250.000	0,32
Fluggesellschaften				
Air Canada, 144A 7,75% 15/04/2021	USD	350.000	375.288	0,10
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022	USD	750.000	789.450	0,20
			1.164.738	0,30
Bekleidung				
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	500.000	528.908	0,13
William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027	USD	750.000	804.124	0,20
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	1.250.000	1.271.874	0,33
			2.604.906	0,66
Automobilhersteller				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6,5% 15/04/2022	USD	1.450.000	1.386.381	0,35
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	1.750.000	1.851.233	0,47
Mclaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	700.000	692.990	0,18
Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.136.000	2.187.648	0,56
			6.118.252	1,56
Automobilteile und -zubehör				
Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	1.250.000	1.293.625	0,33
Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024	USD	1.191.000	1.223.753	0,31
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	1.275.000	1.356.128	0,35
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	1.000.000	861.550	0,22
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	1.850.000	1.910.893	0,48
			6.645.949	1,69

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken				
CIT Group, Inc. 6,125% 09/03/2028	USD	475.000	563.341	0,14
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	982.475	0,25
Provident Funding Associates LP, 144A 6,375% 15/06/2025	USD	1.750.000	1.720.101	0,44
			3.265.917	0,83
Getränke				
Beverages & More, Inc., 144A 11,5% 15/06/2022	USD	1.150.000	687.125	0,17
			687.125	0,17
Baustoffe				
American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	1.350.000	1.387.594	0,35
Builders FirstSource, Inc., 144A 5,625% 01/09/2024	USD	697.000	726.124	0,18
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01/10/2021	USD	1.750.000	1.760.938	0,45
PGT Escrow Issuer, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	1.750.000	1.877.482	0,49
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	500.000	522.508	0,13
Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	300.000	305.340	0,08
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	750.000	785.205	0,20
			7.365.191	1,88
Chemie				
Chemours Co. (The) 6,625% 15/05/2023	USD	2.175.000	2.193.541	0,56
PQ Corp., 144A 5,75% 15/12/2025	USD	1.500.000	1.571.873	0,40
Valvoline, Inc. 5,5% 15/07/2024	USD	600.000	625.779	0,16
			4.391.193	1,12
Collateralized Mortgage Obligation				
FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026	USD	1.250.000	1.147.309	0,30
MGIC Investment Corp. 5,75% 15/08/2023	USD	300.000	333.000	0,08
			1.480.309	0,38
Gewerbliche Dienstleistungen				
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	1.500.000	1.185.165	0,30
Emeco Pty. Ltd. 9,25% 31/03/2022	USD	1.500.000	1.582.500	0,40
Flexi-Van Leasing, Inc., 144A 10% 15/02/2023	USD	1.382.000	1.316.148	0,34
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	1.000.000	1.061.060	0,27
GW B-CR Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	3.100.000	3.303.592	0,85
Hertz Corp. (The), 144A 7,125% 01/08/2026	USD	1.600.000	1.735.256	0,44
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	1.000.000	1.035.000	0,26
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	500.000	531.295	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)				
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	1.800.000	1.831.229	0,47
Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	1.750.000	1.587.399	0,40
United Rentals North America, Inc. 4,875% 15/01/2028	USD	500.000	521.420	0,13
			15.690.064	4,00
Computer				
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875% 01/03/2020	USD	1.741.000	1.741.653	0,44
MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	1.735.000	1.821.750	0,47
			3.563.403	0,91
Kosmetik/Körperpflege				
First Quality Finance Co., Inc., 144A 5% 01/07/2025	USD	1.598.000	1.670.573	0,43
			1.670.573	0,43
Vertrieb/Großhandel				
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026	USD	750.000	798.791	0,20
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	1.250.000	1.257.688	0,33
Core & Main Holdings LP, 144A 8,625% 15/09/2024	USD	425.000	442.000	0,11
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	970.000	1.036.047	0,26
			3.534.526	0,90
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	1.325.000	533.313	0,14
Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024	USD	1.025.000	1.072.299	0,27
Jack Ohio Finance LLC, 144A 10,25% 15/11/2022	USD	1.150.000	1.217.059	0,31
Jefferies Finance LLC, 144A 7,25% 15/08/2024	USD	1.850.000	1.910.893	0,49
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	250.000	255.935	0,07
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	1.135.000	1.143.984	0,29
NFP Corp., 144A 8% 15/07/2025	USD	1.750.000	1.790.101	0,46
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	2.175.000	2.243.646	0,56
			10.167.230	2,59
Elektro				
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.050.000	1.062.011	0,28
Calpine Corp. 5,75% 15/01/2025	USD	695.000	716.726	0,18
NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029	USD	500.000	542.763	0,14
Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027	USD	500.000	527.993	0,13
			2.849.493	0,73

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektroteile und -ausrüstung				
Energizer Holdings, Inc., 144A 6,375% 15/07/2026	USD	500.000	534.033	0,14
Energizer Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/01/2027	USD	250.000	279.489	0,07
EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027	USD	650.000	646.814	0,16
			1.460.336	0,37
Elektronik				
TTM Technologies, Inc., 144A 5,625% 01/10/2025	USD	1.833.000	1.900.207	0,48
			1.900.207	0,48
Konstruktion und Bauwesen				
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025	USD	2.175.000	2.227.004	0,57
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	1.450.000	1.513.670	0,39
MasTec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	250.000	253.490	0,06
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 10,125% 01/04/2022	USD	1.000.000	1.061.562	0,27
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	1.750.000	1.839.355	0,47
TopBuild Corp., 144A 5,625% 01/05/2026	USD	500.000	525.485	0,13
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.100.000	1.068.518	0,27
			8.489.084	2,16
Unterhaltung				
Boyer USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	1.162.000	1.267.062	0,32
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	1.395.000	1.436.892	0,37
Cedar Fair LP, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	900.000	970.830	0,25
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	1.800.000	1.895.246	0,48
Eldorado Resorts, Inc. 6% 01/04/2025	USD	750.000	789.030	0,20
Eldorado Resorts, Inc. 6% 15/09/2026	USD	250.000	276.063	0,07
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027	USD	500.000	518.425	0,13
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	1.200.000	1.176.417	0,30
Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026	USD	2.475.000	2.727.041	0,69
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	350.000	375.781	0,10
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	1.750.000	1.778.438	0,45
			13.211.225	3,36
Umweltschutz				
Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025	USD	1.500.000	1.566.180	0,39
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5% 15/02/2026	USD	1.000.000	1.044.823	0,27
			2.611.003	0,66

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Lebensmittel				
Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5% 15/03/2026	USD	500.000	562.058	0,14
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	1.550.000	1.649.386	0,42
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	700.000	727.311	0,19
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	1.500.000	1.511.235	0,38
Clearwater Seafoods, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.250.000	1.316.144	0,34
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	2.000.000	1.876.442	0,48
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	450.000	480.083	0,12
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	1.550.000	1.657.113	0,42
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	1.725.000	1.736.470	0,44
			11.516.242	2,93
Lebensmittelservices				
Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026	USD	700.000	729.288	0,19
			729.288	0,19
Forstprodukte und Papier				
Mercer International, Inc. 5,5% 15/01/2026	USD	1.500.000	1.535.250	0,39
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026	USD	1.500.000	1.621.410	0,41
			3.156.660	0,80
Gas				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	1.750.000	1.774.789	0,45
			1.774.789	0,45
Werkzeug/Werkzeugmaschinen				
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	1.250.000	1.106.769	0,28
			1.106.769	0,28
Medizinische Produkte				
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,5% 15/04/2025	USD	1.000.000	355.000	0,09
Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD	350.000	366.747	0,09
			721.747	0,18
Gesundheitsdienstleistungen				
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	250.000	254.734	0,06
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	750.000	788.955	0,20
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,75% 15/05/2022	USD	700.000	710.766	0,18

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gesundheitsdienstleistungen (Fortsetzung)				
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,625% 15/05/2022	USD	720.000	731.333	0,19
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/05/2026	USD	1.000.000	1.027.848	0,26
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	1.860.000	1.812.868	0,46
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	1.000.000	932.100	0,24
Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026	USD	1.700.000	1.845.027	0,47
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	450.000	491.781	0,13
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	1.875.000	1.871.090	0,48
Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025	USD	1.750.000	1.850.135	0,47
			12.316.637	3,14
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	2.400.000	2.358.000	0,60
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.000.000	902.915	0,23
			3.260.915	0,83
Wohnimmobilienbau				
Beazer Homes USA, Inc. 5,875% 15/10/2027	USD	2.175.000	2.187.832	0,56
Century Communities, Inc., 144A 6,75% 01/06/2027	USD	500.000	536.161	0,14
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	1.513.000	1.579.315	0,40
LGI Homes, Inc., 144A 6,875% 15/07/2026	USD	1.400.000	1.470.487	0,37
Mattamy Group Corp., 144A 5,25% 15/12/2027	USD	1.400.000	1.463.994	0,37
New Home Co., Inc. (The) 7,25% 01/04/2022	USD	1.550.000	1.550.310	0,39
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027	USD	750.000	828.488	0,21
William Lyon Homes, Inc., 144A 6,625% 15/07/2027	USD	500.000	541.424	0,14
William Lyon Homes, Inc. 6% 01/09/2023	USD	1.000.000	1.046.665	0,27
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875% 15/12/2022	USD	1.350.000	1.411.171	0,36
			12.615.847	3,21
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	1.000.000	1.058.435	0,27
			1.058.435	0,27
Haushaltsprodukte				
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	1.750.000	1.819.580	0,46
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	1.250.000	1.292.075	0,33
			3.111.655	0,79

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Versicherungen				
Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc., 144A 5,5% 01/05/2025	USD	1.250.000	1.334.363	0,34
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2.175.000	2.268.193	0,58
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2.175.000	2.309.763	0,58
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	1.560.000	1.644.271	0,42
			7.556.590	1,92
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8% 01/05/2026	USD	980.000	1.063.641	0,27
Icahn Enterprises LP, 144A 5,25% 15/05/2027	USD	500.000	512.848	0,13
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	2.425.000	2.592.154	0,66
			4.168.643	1,06
Eisen/Stahl				
MSCI, Inc., 144A 4,75% 01/08/2026	USD	250.000	262.456	0,07
			262.456	0,07
Hotels				
Boyd Gaming Corp., 144A 4,75% 01/12/2027	USD	1.000.000	1.040.060	0,26
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	1.000.000	1.075.965	0,27
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025	USD	721.000	755.547	0,19
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	525.000	583.619	0,15
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	2.298.000	2.303.745	0,60
Wyndham Destinations, Inc., 144A 4,625% 01/03/2030	USD	1.000.000	999.375	0,25
			6.758.311	1,72
Ausrüstungen				
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	1.500.000	1.500.623	0,38
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	1.500.000	1.419.375	0,36
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	1.750.000	1.837.276	0,47
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	875.000	956.242	0,24
			5.713.516	1,45
Medien				
Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	2.475.000	2.666.218	0,68
Block Communications, Inc., 144A 6,875% 15/02/2025	USD	1.250.000	1.298.063	0,33
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.300.000	1.367.652	0,35
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9,25% 15/02/2024	USD	1.649.000	1.831.528	0,47
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	775.000	807.101	0,21
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	200.000	224.072	0,06

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medien (Fortsetzung)				
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	2.475.000	2.643.584	0,67
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024 15/05/2025	USD	1.250.000	1.349.331	0,34
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	2.175.000	2.120.299	0,54
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.675.000	1.777.183	0,45
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	2.220.000	2.383.347	0,61
EW Scripps Co. (The), 144A 5,125% 15/05/2025	USD	1.750.000	1.785.726	0,45
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	1.750.000	1.863.750	0,47
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	2.175.000	2.284.413	0,58
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	2.000.000	2.128.050	0,54
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	1.775.000	1.877.063	0,48
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	1.700.000	1.792.327	0,46
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	2.175.000	2.298.997	0,59
TEGNA, Inc., 144A 5% 15/09/2029	USD	2.175.000	2.215.259	0,56
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	850.000	901.510	0,23
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/08/2026	USD	1.000.000	1.052.300	0,27
Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	1.790.000	1.841.078	0,47
			38.508.851	9,81
Metallwaren				
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	1.850.000	1.890.857	0,48
Novelis Corp., 144A 5,875% 30/09/2026	USD	1.000.000	1.068.645	0,27
TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025	USD	500.000	515.938	0,13
			3.475.440	0,88
Bergbau				
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	2.175.000	2.349.902	0,60
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5% 01/04/2025	USD	2.250.000	2.329.461	0,59
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25% 15/01/2023	USD	1.731.000	1.799.167	0,46
IAMGOLD Corp., 144A 7% 15/04/2025	USD	1.500.000	1.555.920	0,40
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	1.770.000	1.785.488	0,45
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028	USD	925.000	949.836	0,24
			10.769.774	2,74
Diverse Hersteller				
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	850.000	873.639	0,22
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	2.175.000	2.319.849	0,60
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	1.000.000	962.500	0,25
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	1.700.000	1.814.427	0,46
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	1.752.000	1.817.682	0,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diverse Hersteller (Fortsetzung)				
SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	500.000	520.348	0,13
Technipnas LLC, 144A 10% 01/05/2020	USD	1.414.000	1.217.808	0,31
			9.526.253	2,43
Öl und Gas				
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	1.250.000	1.141.144	0,29
CrownRock LP, 144A 5,625% 15/10/2025	USD	1.500.000	1.528.950	0,39
Denbury Resources, Inc., 144A 7,75% 15/02/2024	USD	475.000	419.385	0,11
Denbury Resources, Inc. 5,5% 01/05/2022	USD	1.375.000	898.246	0,23
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	1.625.000	1.710.459	0,44
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	1.750.000	1.719.375	0,44
Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/10/2025	USD	1.500.000	1.462.560	0,37
Jagged Peak Energy LLC 5,875% 01/05/2026	USD	1.433.000	1.483.714	0,38
Lonestar Resources America, Inc., 144A 11,25% 01/01/2023	USD	1.250.000	859.375	0,22
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1.750.000	1.798.732	0,46
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	1.250.000	953.559	0,24
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	1.875.000	1.966.368	0,50
Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027	USD	500.000	523.898	0,13
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	500.000	539.108	0,14
Parkland Fuel Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	750.000	795.353	0,20
Parkland Fuel Corp., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	500.000	537.343	0,14
Parsley Energy LLC, 144A 5,375% 15/01/2025	USD	1.875.000	1.930.668	0,49
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5,375% 30/09/2025	USD	1.550.000	1.561.610	0,40
Sunoco LP 5,875% 15/03/2028	USD	1.350.000	1.440.538	0,37
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	1.250.000	1.183.331	0,30
Viper Energy Partners LP, 144A 5,375% 01/11/2027	USD	1.820.000	1.896.803	0,48
WPX Energy, Inc. 5,25% 15/10/2027	USD	1.500.000	1.582.500	0,40
			27.933.019	7,12
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	500.000	531.218	0,14
Calfrac Holdings LP, 144A 8,5% 15/06/2026	USD	1.000.000	407.420	0,10
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	1.250.000	1.236.931	0,31
			2.175.569	0,55
Verpackung und Behälter				
Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	600.000	647.343	0,16
Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875% 15/01/2025	USD	1.500.000	1.516.328	0,39

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Verpackung und Behälter (Fortsetzung)				
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	500.000	540.925	0,14
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	1.475.000	1.567.188	0,40
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	2.475.000	2.460.793	0,62
Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025	USD	1.550.000	1.336.813	0,34
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	1.500.000	1.675.342	0,43
			9.744.732	2,48
Pharmazeutika				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	750.000	853.890	0,22
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25% 30/01/2030	USD	1.850.000	1.916.452	0,48
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	1.250.000	1.294.925	0,33
Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023	USD	982.000	715.446	0,18
NVA Holdings, Inc., 144A 6,875% 01/04/2026	USD	1.250.000	1.360.000	0,35
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.550.000	1.299.342	0,33
			7.440.055	1,89
Pipelines				
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	1.000.000	937.900	0,24
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	1.000.000	913.295	0,23
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5,625% 01/05/2027	USD	1.750.000	1.777.808	0,45
Global Partners LP, 144A 7% 01/08/2027	USD	1.750.000	1.862.170	0,48
TransMontaigne Partners LP 6,125% 15/02/2026	USD	1.000.000	984.098	0,25
			6.475.271	1,65
Immobilien				
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	1.700.000	1.689.073	0,43
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	1.250.000	1.285.794	0,33
			2.974.867	0,76
Immobilienfonds (REITs)				
AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75% 15/07/2026	USD	2.200.000	2.420.765	0,62
CTR Partnership LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	1.400.000	1.459.150	0,37
iStar, Inc., REIT 4,25% 01/08/2025	USD	2.475.000	2.504.142	0,64
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027	USD	675.000	755.663	0,19
MPT Operating Partnership LP, REIT 4,625% 01/08/2029	USD	1.250.000	1.289.931	0,33
Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT, 144A 4,75% 15/10/2027	USD	1.225.000	1.267.079	0,32
Starwood Property Trust, Inc., REIT 4,75% 15/03/2025	USD	1.000.000	1.059.900	0,27
			10.756.630	2,74

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Einzelhandel				
AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024	USD	600.000	555.000	0,14
Ferrellgas LP 6,75% 15/01/2022	USD	1.000.000	828.500	0,21
Golden Nugget, Inc., 144A 8,75% 01/10/2025	USD	2.175.000	2.335.384	0,60
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.750.000	1.806.998	0,46
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.175.000	2.234.813	0,57
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125% 15/08/2023	USD	1.875.000	1.649.222	0,42
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	1.550.000	1.422.125	0,36
Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025	USD	1.806.000	1.885.211	0,48
			12.717.253	3,24
Software				
CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029	USD	1.000.000	1.076.055	0,27
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5,75% 01/03/2025	USD	1.000.000	1.034.290	0,26
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., 144A 8% 15/04/2021	USD	500.000	448.918	0,11
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	300.000	318.425	0,08
j2 Cloud Services LLC, 144A 6% 15/07/2025	USD	1.266.000	1.339.795	0,34
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8,625% 15/11/2024	USD	1.500.000	1.465.800	0,38
RP Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	1.350.000	1.401.185	0,36
			7.084.468	1,80
Telekommunikation				
Alice Finco SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	650.000	674.645	0,17
Alice Luxembourg SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	1.950.000	2.027.287	0,52
CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027	USD	750.000	790.118	0,20
Connect Finco SARL, 144A 6,75% 01/10/2026	USD	1.525.000	1.622.695	0,41
Digicel Group Ltd., 144A 8,25% 30/09/2020	USD	1.027.000	722.156	0,18
Intelsat Connect Finance SA, 144A 9,5% 15/02/2023	USD	1.250.000	874.625	0,22
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8,5% 15/10/2024	USD	1.500.000	1.368.128	0,35
Sable International Finance Ltd., 144A 5,75% 07/09/2027	USD	2.400.000	2.550.131	0,65
Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028	USD	500.000	541.370	0,14
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	2.900.000	3.205.616	0,82
			14.376.771	3,66
Textilien				
Eagle Intermediate Global Holding BV, 144A 7,5% 01/05/2025	USD	1.000.000	781.990	0,20
			781.990	0,20

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Transport				
Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	2.175.000	2.133.316	0,54
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	1.350.000	1.220.258	0,31
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	760.000	786.627	0,20
			4.140.201	1,05
Summe Unternehmensanleihen			354.847.624	90,34
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			354.847.624	90,34
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Bergbau				
American Gilsonite Co.*	USD	60	36.750	0,01
			36.750	0,01
Transport				
syncreon Group BV*	USD	3.440	71.586	0,02
			71.586	0,02
Summe Aktien			108.336	0,03
Optionsscheine				
Transport				
syncreon Group BV 30/11/2020*	USD	5.413	9.473	0,00
			9.473	0,00
Summe Optionsscheine			9.473	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			117.809	0,03
Summe Anlagen			354.965.433	90,37
Barmittel			28.415.180	7,23
Sonstige Aktiva/(Passiva)			9.425.128	2,40
Summe Nettovermögen			392.805.741	100,00

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

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	1.546	USD	1.733	03/01/2020	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	136.931.251	USD	152.522.665	10/01/2020	J.P. Morgan	1.186.357	0,30
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.186.359	0,30
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.186.359	0,30
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	138	EUR	124	02/01/2020	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	72.153	EUR	64.581	10/01/2020	J.P. Morgan	(341)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(342)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(342)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.186.017	0,30

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal-betrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
20.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20/12/2024	1.948.878	0,50
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							1.948.878	0,50
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							1.948.878	0,50

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar High Yield Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	-	1.382.000
			-	1.382.000

US Dollar Short Duration Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere, darunter forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Einlagezertifikate				
Banken				
Nordea Bank AB, FRN 2,01% 07/10/2020	USD	3.000.000	3.002.031	1,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 1,85% 04/09/2020	USD	2.500.000	2.499.329	0,89
Wells Fargo Bank NA 1,94% 03/04/2020	USD	1.000.000	1.000.438	0,36
			6.501.798	2,31
Gesamtbetrag der Einlagezertifikate			6.501.798	2,31
Commercial Papers				
Landwirtschaft				
BAT International Finance plc, 144A 0% 13/03/2020	USD	1.500.000	1.493.420	0,53
			1.493.420	0,53
Automobilhersteller				
Hyundai Capital America 0% 06/01/2020	USD	1.375.000	1.374.513	0,49
			1.374.513	0,49
Automobile				
Toyota Motor Credit Corp., FRN 2,153% 13/07/2020	USD	5.500.000	5.502.455	1,96
			5.502.455	1,96
Banken				
ANZ New Zealand (Int'l) Ltd. 0% 04/05/2020	USD	1.400.000	1.390.793	0,50
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 2,024% 19/06/2020	USD	2.700.000	2.700.458	0,96
DBS Bank Ltd. 0% 09/01/2020	USD	3.000.000	2.998.639	1,08
HSBC Bank plc, FRN 2,193% 20/07/2020	USD	1.670.000	1.671.049	0,59
Macquarie Bank Ltd. 0% 25/03/2020	USD	2.900.000	2.886.893	1,03
Mizuho Bank Ltd. 0% 21/04/2020	USD	3.000.000	2.982.627	1,06
National Australia Bank Ltd. 0% 02/04/2020	USD	1.600.000	1.592.585	0,57
National Bank of Canada, 144A 0% 10/01/2020	USD	2.000.000	1.999.028	0,71
Royal Bank of Canada, FRN 1,83% 12/06/2020	USD	2.000.000	1.999.808	0,71
Swedbank AB 0% 01/05/2020	USD	3.000.000	2.980.586	1,06
			23.202.466	8,27
Chemie				
Dupont De Nemours, Inc. 0% 27/01/2020	USD	2.825.000	2.820.766	1,00
			2.820.766	1,00
Konsumentenfinanzierung				
American Express Co. 0% 03/04/2020	USD	1.500.000	1.491.715	0,53
VW Credit, Inc., 144A 0% 28/01/2020	USD	1.140.000	1.138.109	0,41
VW Credit, Inc., 144A 0% 18/03/2020	USD	1.388.000	1.381.488	0,49
			4.011.312	1,43

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Commercial Papers (Fortsetzung)				
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Bell Canada, Inc. 0% 07/01/2020	USD	1.400.000	1.399.433	0,50
Bell Canada, Inc. 0% 09/01/2020	USD	3.000.000	2.998.472	1,07
			4.397.905	1,57
Übertragung und Verteilung von Elektrizität				
National Grid Electricity Transmission plc, 144A 0% 21/01/2020	USD	2.670.000	2.666.709	0,95
			2.666.709	0,95
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Walgreens Boots Alliance, Inc. 0% 31/03/2020	USD	3.000.000	2.983.037	1,06
			2.983.037	1,06
Haushaltsprodukte				
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 0% 06/02/2020	USD	2.000.000	1.996.177	0,71
Reckitt Benckiser Treasury Services plc 0% 21/01/2020	USD	2.000.000	1.997.858	0,71
			3.994.035	1,42
Medien				
Walt Disney Co. (The) 0% 20/02/2020	USD	2.350.000	2.344.155	0,83
			2.344.155	0,83
Bergbau				
Glencore Funding LLC 0% 17/01/2020	USD	1.360.000	1.358.590	0,48
			1.358.590	0,48
Öl und Gas				
Shell International Finance BV 0% 01/06/2020	USD	1.020.000	1.011.660	0,36
			1.011.660	0,36
Pharmazeutika				
Pfizer, Inc. 0% 05/03/2020	USD	2.350.000	2.342.697	0,83
			2.342.697	0,83
Summe Commercial Papers			59.503.720	21,18
Unternehmensanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Northrop Grumman Corp. 2,08% 15/10/2020	USD	2.050.000	2.052.399	0,73
			2.052.399	0,73

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Landwirtschaft				
Altria Group, Inc. 3,49% 14/02/2022	USD	375.000	385.826	0,14
			385.826	0,14
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc. 2,875% 13/03/2020	USD	1.135.000	1.136.004	0,40
			1.136.004	0,40
Automobilhersteller				
BMW US Capital LLC, 144A 2,95% 14/04/2022	USD	3.200.000	3.262.592	1,16
Daimler Finance North America LLC, 144A 3,75% 05/11/2021	USD	295.000	303.394	0,11
General Motors Co., FRN 2,693% 07/08/2020	USD	715.000	716.616	0,26
Hyundai Capital America, 144A 2,55% 03/04/2020	USD	150.000	150.073	0,05
Hyundai Capital America, 144A 2,85% 01/11/2022	USD	575.000	580.718	0,21
Nissan Motor Acceptance Corp., 144A 2,15% 13/07/2020	USD	470.000	469.955	0,17
Nissan Motor Acceptance Corp., 144A 3,15% 15/03/2021	USD	540.000	545.187	0,19
PACCAR Financial Corp. 2,65% 10/05/2022	USD	1.000.000	1.018.250	0,36
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 3,875% 13/11/2020	USD	755.000	766.952	0,27
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,5% 24/09/2021	USD	560.000	563.945	0,20
			8.377.682	2,98
Banken				
ABN AMRO Bank NV, 144A 2,45% 04/06/2020	USD	2.050.000	2.054.254	0,73
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,125% 28/07/2021	USD	1.575.000	1.577.221	0,56
Bank of America Corp. 2,625% 19/04/2021	USD	1.025.000	1.034.666	0,37
Bank of Montreal 3,1% 13/04/2021	USD	1.160.000	1.178.693	0,42
Bank of Montreal 2,9% 26/03/2022	USD	3.825.000	3.899.185	1,38
Bank of New York Mellon (The), FRN 2,18% 04/06/2021	USD	1.170.000	1.170.784	0,42
Bank of Nova Scotia (The) 3,125% 20/04/2021	USD	2.010.000	2.042.532	0,73
Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	1.325.000	1.326.630	0,47
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,125% 21/11/2022	USD	3.060.000	3.063.518	1,08
BBVA USA 3,5% 11/06/2021	USD	850.000	865.096	0,31
BBVA USA 2,875% 29/06/2022	USD	1.200.000	1.217.760	0,43
Capital One Financial Corp. 3,45% 30/04/2021	USD	1.050.000	1.068.853	0,38
Capital One NA 2,95% 23/07/2021	USD	1.025.000	1.040.129	0,37
Capital One NA 2,65% 08/08/2022	USD	1.200.000	1.217.718	0,43
Capital One NA 2,15% 06/09/2022	USD	750.000	750.938	0,27
Citibank NA, FRN 3,165% 19/02/2022	USD	1.070.000	1.084.268	0,39
Citigroup, Inc. 2,9% 08/12/2021	USD	1.850.000	1.879.989	0,67
Citigroup, Inc. 2,75% 25/04/2022	USD	1.040.000	1.056.136	0,38
Citigroup, Inc., FRN 2,417% 04/11/2022	USD	680.000	682.567	0,24
Citizens Bank NA 3,25% 14/02/2022	USD	2.375.000	2.433.305	0,87
Commonwealth Bank of Australia, 144A 2,25% 10/03/2020	USD	2.315.000	2.316.527	0,82

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
Cooperative Rabobank UA 3,125% 26/04/2021	USD	640.000	650.189	0,23
Cooperative Rabobank UA 2,75% 10/01/2022	USD	1.675.000	1.701.591	0,61
Credit Suisse AG 3% 29/10/2021	USD	1.010.000	1.029.882	0,37
DBS Group Holdings Ltd., 144A 2,85% 16/04/2022	USD	540.000	548.859	0,20
Deutsche Bank AG 4,25% 04/02/2021	USD	850.000	865.054	0,31
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	525.000	525.583	0,19
DNB Bank ASA, 144A 2,125% 02/10/2020	USD	475.000	475.682	0,17
Fifth Third Bank 2,2% 30/10/2020	USD	815.000	816.695	0,29
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,35% 15/11/2021	USD	1.500.000	1.504.523	0,54
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	USD	2.575.000	2.605.822	0,92
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,6% 23/04/2020	USD	1.025.000	1.026.599	0,37
HSBC Holdings plc 3,4% 08/03/2021	USD	1.990.000	2.021.671	0,72
HSBC USA, Inc. 2,35% 05/03/2020	USD	500.000	500.287	0,18
JPMorgan Chase & Co. 4,5% 24/01/2022	USD	2.000.000	2.101.249	0,75
JPMorgan Chase Bank NA, FRN 2,604% 01/02/2021	USD	2.075.000	2.076.057	0,74
JPMorgan Chase Bank NA, FRN 3,086% 26/04/2021	USD	570.000	572.035	0,20
Korea Development Bank (The) 3% 19/03/2022	USD	410.000	418.745	0,15
Korea Development Bank (The), FRN 2,369% 27/02/2020	USD	280.000	280.055	0,10
Lloyds Bank plc 3,3% 07/05/2021	USD	1.270.000	1.292.777	0,46
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,4% 21/01/2020	USD	925.000	925.171	0,33
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022	USD	1.125.000	1.127.841	0,40
National Australia Bank Ltd. 3,7% 04/11/2021	USD	990.000	1.021.942	0,36
National Australia Bank Ltd. 2,8% 10/01/2022	USD	1.425.000	1.448.983	0,52
National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022	USD	1.475.000	1.476.239	0,53
National Bank of Canada 2,15% 12/06/2020	USD	975.000	976.141	0,35
Nordea Bank Abp, 144A 2,5% 17/09/2020	USD	1.375.000	1.380.225	0,49
PNC Bank NA 2,5% 22/01/2021	USD	2.050.000	2.063.100	0,73
Royal Bank of Canada 2,8% 29/04/2022	USD	1.290.000	1.316.619	0,47
Santander UK plc 3,4% 01/06/2021	USD	2.000.000	2.040.460	0,73
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,05% 25/03/2022	USD	1.010.000	1.030.387	0,37
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 2,2% 12/12/2022	USD	740.000	741.043	0,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2,3% 11/03/2020	USD	415.000	415.237	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,784% 12/07/2022	USD	2.400.000	2.440.007	0,87
Suncorp-Metway Ltd., 144A 2,375% 09/11/2020	USD	525.000	526.544	0,19
Svenska Handelsbanken AB 3,35% 24/05/2021	USD	1.995.000	2.034.691	0,72
Swedbank AB, 144A 2,65% 10/03/2021	USD	1.025.000	1.032.708	0,37
Synchrony Bank 3% 15/06/2022	USD	250.000	254.734	0,09
Toronto-Dominion Bank (The) 1,9% 01/12/2022	USD	1.350.000	1.350.047	0,48
Truist Bank 2,8% 17/05/2022	USD	470.000	478.780	0,17
Truist Financial Corp. 3,2% 03/09/2021	USD	350.000	357.081	0,13
UBS AG, 144A 2,45% 01/12/2020	USD	975.000	978.920	0,35

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
United Overseas Bank Ltd., 144A 3,2% 23/04/2021	USD	340.000	344.814	0,12
US Bancorp 2,95% 15/07/2022	USD	2.575.000	2.639.593	0,93
US Bank NA 1,95% 09/01/2023	USD	1.500.000	1.502.453	0,53
Wells Fargo & Co. 2,625% 22/07/2022	USD	1.950.000	1.978.919	0,70
Wells Fargo Bank NA 3,625% 22/10/2021	USD	1.900.000	1.955.328	0,70
Westpac Banking Corp. 3,05% 15/05/2020	USD	425.000	426.804	0,15
Westpac Banking Corp. 2,1% 13/05/2021	USD	1.025.000	1.027.552	0,37
Westpac Banking Corp. 2,15% 06/03/2020	USD	970.000	970.485	0,35
			90.236.972	32,13
Getränke				
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,551% 25/05/2021	USD	840.000	857.590	0,31
			857.590	0,31
Biotechnologie				
Amgen, Inc. 1,85% 19/08/2021	USD	640.000	639.619	0,23
			639.619	0,23
Chemie				
Eastman Chemical Co. 3,5% 01/12/2021	USD	595.000	609.604	0,22
			609.604	0,22
Gewerbliche Dienstleistungen				
PayPal Holdings, Inc. 2,2% 26/09/2022	USD	2.160.000	2.172.787	0,77
			2.172.787	0,77
Computer				
Dell International LLC, 144A 4,42% 15/06/2021	USD	975.000	1.003.455	0,36
Hewlett Packard Enterprise Co. 3,6% 15/10/2020	USD	2.725.000	2.755.370	0,98
International Business Machines Corp. 2,85% 13/05/2022	USD	2.075.000	2.119.841	0,75
			5.878.666	2,09
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
AerCap Ireland Capital DAC 4,625% 30/10/2020	USD	1.340.000	1.367.078	0,49
American Express Co. 3% 22/02/2021	USD	700.000	708.288	0,25
American Express Co. 3,7% 05/11/2021	USD	700.000	721.683	0,26
American Express Co. 2,75% 20/05/2022	USD	2.575.000	2.620.654	0,93
			5.417.703	1,93
Elektro				
Berkshire Hathaway Energy Co. 2,375% 15/01/2021	USD	450.000	452.669	0,16
DTE Energy Co. 2,25% 01/11/2022	USD	1.940.000	1.939.903	0,70
Eversource Energy 2,75% 15/03/2022	USD	1.175.000	1.192.008	0,42
Exelon Generation Co. LLC 2,95% 15/01/2020	USD	1.375.000	1.375.316	0,49

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektro (Fortsetzung)				
Florida Power & Light Co., FRN 2,308% 06/05/2022	USD	800.000	800.484	0,28
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,403% 01/09/2021	USD	1.350.000	1.361.644	0,48
WEC Energy Group, Inc. 2,45% 15/06/2020	USD	2.050.000	2.052.262	0,74
			9.174.286	3,27
Elektronik				
Tyco Electronics Group SA, FRN 2,342% 05/06/2020	USD	700.000	700.898	0,25
			700.898	0,25
Lebensmittel				
Kroger Co. (The) 2,95% 01/11/2021	USD	2.520.000	2.561.152	0,92
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2% 28/10/2021	USD	1.300.000	1.299.467	0,46
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2,125% 19/09/2022	USD	600.000	600.558	0,21
Seven & i Holdings Co. Ltd., 144A 3,35% 17/09/2021	USD	1.750.000	1.783.381	0,63
			6.244.558	2,22
Gas				
Sempra Energy 2,4% 15/03/2020	USD	510.000	509.995	0,18
			509.995	0,18
Gesundheitsdienstleistungen				
UnitedHealth Group, Inc. 2,7% 15/07/2020	USD	175.000	175.754	0,06
			175.754	0,06
Wohnimmobilienbau				
DR Horton, Inc. 2,55% 01/12/2020	USD	350.000	351.815	0,13
			351.815	0,13
Versicherungen				
Aon Corp. 2,2% 15/11/2022	USD	650.000	654.427	0,23
Jackson National Life Global Funding, 144A 2,6% 09/12/2020	USD	975.000	981.456	0,35
Jackson National Life Global Funding, 144A 2,2% 30/01/2020	USD	175.000	175.016	0,06
Marsh & McLennan Cos., Inc. 3,5% 29/12/2020	USD	360.000	365.593	0,13
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,05% 12/06/2020	USD	1.230.000	1.230.821	0,44
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,4% 17/06/2022	USD	950.000	960.127	0,34
New York Life Global Funding, 144A 2,25% 12/07/2022	USD	410.000	413.231	0,15
Principal Life Global Funding II, 144A 2,15% 10/01/2020	USD	580.000	579.913	0,21
			5.360.584	1,91

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hotels				
Marriott International, Inc. 2,875% 01/03/2021	USD	1.030.000	1.039.578	0,37
Marriott International, Inc. 2,125% 03/10/2022	USD	570.000	570.923	0,20
Marriott International, Inc., FRN 2,535% 08/03/2021	USD	480.000	481.699	0,17
			2.092.200	0,74
Medien				
Fox Corp., 144A 3,666% 25/01/2022	USD	320.000	330.614	0,12
Walt Disney Co. (The) 1,65% 01/09/2022	USD	320.000	319.224	0,11
			649.838	0,23
Bergbau				
Glencore Finance Canada Ltd., 144A 4,95% 15/11/2021	USD	1.000.000	1.046.690	0,37
			1.046.690	0,37
Öl und Gas				
Occidental Petroleum Corp. 2,7% 15/08/2022	USD	900.000	909.041	0,32
			909.041	0,32
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Schlumberger Finance Canada Ltd., 144A 2,2% 20/11/2020	USD	380.000	380.732	0,14
			380.732	0,14
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc., FRN, 144A 2,245% 21/05/2021	USD	1.260.000	1.261.795	0,45
Allergan Funding SCS 3% 12/03/2020	USD	425.000	425.463	0,15
Bayer US Finance II LLC, 144A 3,5% 25/06/2021	USD	300.000	305.504	0,11
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 2,25% 15/08/2021	USD	1.050.000	1.056.909	0,38
Cigna Corp. 3,2% 17/09/2020	USD	820.000	826.622	0,29
Cigna Corp. 3,4% 17/09/2021	USD	1.100.000	1.125.982	0,40
CVS Health Corp. 3,35% 09/03/2021	USD	1.000.000	1.015.975	0,36
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4% 26/11/2021	USD	2.055.000	2.126.092	0,76
			8.144.342	2,90
Pipelines				
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 15/02/2021	USD	720.000	727.254	0,26
Kinder Morgan, Inc., 144A 5% 15/02/2021	USD	975.000	1.004.089	0,36
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	425.000	436.217	0,16
MPLX LP, FRN 2,785% 09/09/2021	USD	1.200.000	1.205.280	0,42
			3.372.840	1,20

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Einzelhandel

CVS Health Corp. 2,125% 01/06/2021	USD	1.225.000	1.226.856	0,44
Lowe's Cos., Inc. 3,12% 15/04/2022	USD	2.350.000	2.406.741	0,85

3.633.597 1,29

Halbleiter

Analog Devices, Inc. 2,85% 12/03/2020	USD	210.000	210.303	0,07
Broadcom Corp. 2,375% 15/01/2020	USD	2.775.000	2.775.777	0,99

2.986.080 1,06

Telekommunikation

AT&T, Inc. 4,6% 15/02/2021	USD	800.000	818.984	0,30
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2,225% 17/01/2020	USD	600.000	600.048	0,21

1.419.032 0,51

Transport

Union Pacific Corp. 3,2% 08/06/2021	USD	460.000	468.786	0,17
-------------------------------------	-----	---------	---------	------

468.786 0,17

Summe Unternehmensanleihen

165.385.920 58,88

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Forderungsbesicherte Automobilwertpapiere

Ally Auto Receivables Trust, Series 2017-4 'A3' 1,75% 15/12/2021	USD	306.134	305.941	0,11
BMW Vehicle Lease Trust, Series 2017-2 'A3' 2,07% 20/10/2020	USD	65.866	65.952	0,02
CarMax Auto Owner Trust, Series 2017-1 'A3' 1,98% 15/11/2021	USD	633.968	634.010	0,23
Ford Credit Auto Owner Trust, Series 2016-C 'A3' 1,22% 15/03/2021	USD	17.247	17.236	0,01
GM Financial Automobile Leasing Trust, Series 2018-2 'A3' 3,06% 21/06/2021	USD	232.454	233.233	0,08
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust, Series 2018-2 'A3' 2,81% 16/12/2022	USD	1.300.000	1.310.600	0,46
Nissan Master Owner Trust Receivables, FRN, Series 2017-C 'A' 2,06% 17/10/2022	USD	280.000	280.541	0,10
OSCAR US Funding Trust VI LLC, Series 2017-1A 'A3', 144A 2,82% 10/06/2021	USD	139.605	139.789	0,05
OSCAR US Funding Trust VIII LLC, Series 2018-1A 'A2A', 144A 2,91% 12/04/2021	USD	27.833	27.861	0,01

3.015.163 1,07

Collateralized Mortgage Obligation

Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	719.377	742.239	0,26
CIM Trust, FRN, Series 2017-7 'A', 144A 3% 25/04/2057	USD	457.999	460.936	0,16

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

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Collateralized Mortgage Obligation (Fortsetzung)

FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 2,908% 25/10/2029	USD	157.279	157.873	0,06
FNMA, FRN, Series 2016-C04 '1M1' 3,242% 25/01/2029	USD	124	124	0,00
FNMA, FRN, Series 2016-C06 '1M1' 3,092% 25/04/2029	USD	26.316	26.355	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1M1' 3,092% 25/07/2029	USD	18.526	18.545	0,01
FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1M1' 2,742% 25/10/2029	USD	193.204	193.522	0,07
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A43', 144A 3,5% 25/11/2057	USD	300.046	301.894	0,11
GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 2,354% 20/09/2062	USD	12.424	12.427	0,00
GNMA, FRN, Series 2013-H23 'FA' 3,074% 20/09/2063	USD	141.014	142.968	0,05
GNMA, FRN, Series 2013-H22 'FT' 2,22% 20/04/2063	USD	102.941	103.192	0,04
Gosforth Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 2,582% 25/08/2060	USD	251.238	250.910	0,09
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024	USD	200.000	201.420	0,07
Holmes Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A 'A2', 144A 2,723% 15/10/2054	USD	552.799	552.774	0,20
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A '1A', 144A 2,319% 22/12/2069	USD	595.000	594.600	0,21
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2019-1A '1A1', 144A 2,902% 22/12/2069	USD	422.933	424.220	0,15
NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	628.370	631.249	0,22
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP2 '1A1', 144A 4% 25/11/2048	USD	436.508	441.626	0,16
Pepper Residential Securities Trust, FRN, Series 21A 'A1U', 144A 2,643% 16/01/2060	USD	469.319	469.919	0,17
Pepper Residential Securities Trust No. 22, FRN, Series 22A 'A1U', 144A 2,724% 20/06/2060	USD	630.937	631.607	0,22
Pepper Residential Securities Trust No. 25, FRN, Series 25A 'A1U', 144A 2,709% 12/03/2061	USD	904.237	904.121	0,31
PRPM LLC, STEP, Series 2019-1A 'A1', 144A 4,5% 25/01/2024	USD	573.582	576.465	0,21
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2018-INCA 'A1', 144A 2,554% 05/12/2059	USD	381.600	382.384	0,14
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2019-INCA 'A1', 144A 2,773% 05/09/2057	USD	569.195	570.201	0,20
RESIMAC Premier, FRN, Series 2019-2A 'A1', 144A 2,709% 10/02/2051	USD	726.875	726.435	0,26
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 2,308% 25/02/2057	USD	323.817	323.826	0,12

9.841.832 3,50

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere				
Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2016-2 'AFL' 3,508% 25/10/2046	USD	8.574	8.606	0,00
			8.606	0,00
Forderungsbesicherte Kreditkartenwertpapiere				
Gracechurch Card Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 2,14% 15/07/2022	USD	648.000	648.392	0,23
			648.392	0,23
Durch Fertighäuser besicherte Wertpapiere				
Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2000-5 'A' 2,224% 20/08/2030	USD	80.057	79.442	0,03
			79.442	0,03
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere				
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-A 'B', 144A 3,95% 15/12/2022	USD	211.447	212.066	0,08
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022	USD	450.000	453.600	0,16
Bayview Opportunity Master Fund Ivb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3,5% 28/01/2055	USD	276.829	280.736	0,10
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P1 'B', 144A 4,07% 15/07/2025	USD	266.000	269.866	0,10
Credit Suisse ABS Trust, Series 2018-LD1 'B', 144A 4,28% 25/07/2024	USD	323.470	324.416	0,12
FREED ABS TRUST, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025	USD	551.000	564.807	0,20
Marlette Funding Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,61% 17/07/2028	USD	700.000	702.850	0,25
Marlette Funding Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,86% 15/09/2028	USD	760.000	766.930	0,28
MFA LLC, STEP, Series 2017-NPL1 'A1', 144A 3,351% 25/11/2047	USD	721.872	722.644	0,27
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048	USD	568.179	573.007	0,20
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	482.369	483.665	0,17
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-2A 'M3', 144A 4,17% 25/07/2028	USD	650.000	652.764	0,23
Nationstar HECM Loan Trust, FRN, Series 2018-3A 'M3', 144A 4,353% 25/11/2028	USD	700.000	712.728	0,25
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS1 'D', 144A 4,374% 25/01/2023	USD	298.295	299.841	0,11
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-PLS2 'D', 144A 4,593% 25/02/2023	USD	373.082	376.069	0,13
PFS Financing Corp., Series 2018-B 'A', 144A 2,89% 15/02/2023	USD	250.000	252.011	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere (Fortsetzung)				
PFS Financing Corp., Series 2018-D 'A', 144A 3,19% 17/04/2023	USD	300.000	303.726	0,11
PFS Financing Corp., Series 2018-F 'A', 144A 3,52% 15/10/2023	USD	162.000	165.431	0,06
PFS Financing Corp., Series 2017-BA 'B', 144A 2,57% 15/07/2022	USD	440.000	440.518	0,16
PFS Financing Corp., Series 2017-D 'B', 144A 2,74% 17/10/2022	USD	450.000	451.478	0,16
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2018-NPL4 'A1', 144A 4,826% 25/09/2058	USD	375.079	377.775	0,13
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 3,9% 17/06/2024	USD	280.087	280.608	0,10
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'B', 144A 3,96% 15/10/2024	USD	504.000	507.980	0,18
PRPM LLC, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 3,75% 25/04/2023	USD	308.468	309.223	0,11
PRPM LLC, FRN, Series 2018-2A 'A1', 144A 4% 25/08/2023	USD	230.457	231.910	0,08
PRPM LLC, STEP, Series 2019-2A 'A1', 144A 3,967% 25/04/2024	USD	532.179	537.503	0,19
PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3,351% 25/11/2024	USD	446.097	447.421	0,16
RCO V Mortgage LLC, STEP, Series 2018-2 'A1', 144A 4,458% 25/10/2023	USD	400.848	404.092	0,14
RMF Buyout Issuance Trust, FRN, Series 2018-1 'M3', 144A 4,448% 25/11/2028	USD	700.000	700.534	0,25
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'A2', 144A 3,14% 25/02/2027	USD	274.544	275.957	0,10
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2 'A2', 144A 3,35% 26/04/2027	USD	325.000	327.044	0,12
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-3 'A2', 144A 3,67% 25/08/2027	USD	675.000	682.864	0,24
TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09% 15/12/2029	USD	167.695	168.144	0,06
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2,75% 25/04/2057	USD	104.475	105.283	0,04
Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'B', 144A 4,53% 15/11/2024	USD	650.000	655.734	0,23
Upstart Securitization Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,445% 22/12/2025	USD	307.079	308.892	0,11
Verizon Owner Trust, Series 2016-2A 'A', 144A 1,68% 20/05/2021	USD	3.487	3.487	0,00
Verizon Owner Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 2,06% 20/09/2021	USD	44.920	44.926	0,02
Verizon Owner Trust, FRN, Series 2017-3A 'A1B', 144A 1,994% 20/04/2022	USD	149.216	149.468	0,05
VOLT LXII LLC, STEP, Series 2017-NPL9 'A1', 144A 3,125% 25/09/2047	USD	230.050	230.854	0,08

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere (Fortsetzung)

VOLT LXIV LLC, STEP, Series 2017-NP11 'A1', 144A 3,375% 25/10/2047	USD	653.969	656.745	0,23
VOLT LXXII LLC, STEP, Series 2018-NPL8 'A1A', 144A 4,213% 26/10/2048	USD	455.727	456.368	0,16
VOLT LXXV LLC, STEP, Series 2019-NPL1 'A1A', 144A 4,336% 25/01/2049	USD	388.196	391.418	0,14
			17.263.383	6,15
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			30.856.818	10,98
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			262.248.256	93,35
Summe Anlagen			262.248.256	93,35
Barmittel			4.457.581	1,59
Sonstige Aktiva/(Passiva)			14.217.811	5,06
Summe Nettovermögen			280.923.648	100,00

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
US 2 Year Note, 31/03/2020	(9)	USD	(1.938.656)	2.461	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.461	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				2.461	0,00

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	36.849	-
			36.849	-

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in ertragsstarke, auf USD lautende festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, darunter unter anderem auch solche, die unter anderem von Regierungen, Behörden und Unternehmen aus Schwellenmärkten begeben werden. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds liegt normalerweise bei weniger als drei Jahren. Unter bestimmten Marktbedingungen kann diese jedoch auch länger sein.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Lamar Media Corp. 5% 01/05/2023	USD	400.000	407.422	0,40
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	1.000.000	907.500	0,89
			1.314.922	1,29
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	1.000.000	1.053.335	1,03
			1.053.335	1,03
Landwirtschaft				
Pinnacle Operating Corp., 144A 9% 15/11/2020	USD	350.000	350.000	0,34
			350.000	0,34
Fluggesellschaften				
Air Canada, 144A 7,75% 15/04/2021	USD	350.000	375.288	0,37
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01/06/2022	USD	750.000	789.450	0,77
United Airlines Holdings, Inc. 4,25% 01/10/2022	USD	650.000	678.041	0,66
United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025	USD	750.000	798.138	0,79
			2.640.917	2,59
Automobilhersteller				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6,5% 15/04/2022	USD	700.000	669.288	0,66
McLaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	400.000	395.994	0,39
Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	750.000	768.135	0,75
			1.833.417	1,80
Automobilteile und -zubehör				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625% 15/10/2022	USD	1.000.000	1.016.920	1,00
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	750.000	646.163	0,63
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	1.100.000	1.136.206	1,11
			2.799.289	2,74
Getränke				
Beverages & More, Inc., 144A 11,5% 15/06/2022	USD	550.000	328.625	0,32
			328.625	0,32
Baustoffe				
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01/10/2021	USD	1.250.000	1.257.812	1,23
Standard Industries, Inc., 144A 5,5% 15/02/2023	USD	275.000	279.763	0,27

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Baustoffe (Fortsetzung)				
Summit Materials LLC 6,125% 15/07/2023	USD	450.000	458.010	0,45
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	751.000	786.252	0,77
			2.781.837	2,72
Collateralized Mortgage Obligation				
MGIC Investment Corp. 5,75% 15/08/2023	USD	500.000	555.000	0,54
			555.000	0,54
Gewerbliche Dienstleistungen				
ADT Security Corp. (The) 3,5% 15/07/2022	USD	500.000	509.115	0,50
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	750.000	592.583	0,58
Emeco Pty. Ltd. 9,25% 31/03/2022	USD	750.000	791.250	0,78
Flexi-Van Leasing, Inc., 144A 10% 15/02/2023	USD	1.013.000	964.730	0,94
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	740.000	785.184	0,77
Hertz Corp. (The), 144A 7,625% 01/06/2022	USD	143.000	148.843	0,15
Jaguar Holding Co. II, 144A 6,375% 01/08/2023	USD	757.000	783.487	0,77
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	782.000	809.369	0,79
Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	500.000	453.543	0,44
			5.838.104	5,72
Computer				
Dell International LLC, 144A 5,875% 15/06/2021	USD	333.000	338.676	0,33
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875% 01/03/2020	USD	1.299.000	1.299.487	1,27
			1.638.163	1,60
Vertrieb/Großhandel				
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	500.000	503.075	0,49
Global Partners LP 7% 15/06/2023	USD	1.000.000	1.032.915	1,01
			1.535.990	1,50
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Ally Financial, Inc. 4,625% 19/05/2022	USD	487.000	511.150	0,50
CIT Group, Inc. 5% 01/08/2023	USD	500.000	538.495	0,53
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15/07/2023	USD	750.000	301.875	0,30
Fly Leasing Ltd. 6,375% 15/10/2021	USD	750.000	764.081	0,75
Jack Ohio Finance LLC, 144A 10,25% 15/11/2022	USD	750.000	793.734	0,78
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	500.000	511.870	0,50
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	500.000	503.958	0,49

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen (Fortsetzung)				
NFP Corp., 144A 8% 15/07/2025	USD	350.000	358.020	0,35
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	1.000.000	1.031.562	1,01
			5.314.745	5,21
Elektro				
Calpine Corp., 144A 5,875% 15/01/2024	USD	500.000	511.458	0,50
			511.458	0,50
Konstruktion und Bauwesen				
MasTec, Inc. 4,875% 15/03/2023	USD	500.000	506.980	0,50
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 10,125% 01/04/2022	USD	1.322.000	1.403.385	1,37
			1.910.365	1,87
Unterhaltung				
CCM Merger, Inc., 144A 6% 15/03/2022	USD	750.000	772.523	0,76
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	1.200.000	1.263.498	1,23
Scientific Games International, Inc. 6,625% 15/05/2021	USD	1.000.000	1.016.530	1,00
WMG Acquisition Corp., 144A 5% 01/08/2023	USD	650.000	664.742	0,65
			3.717.293	3,64
Lebensmittel				
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	450.000	467.557	0,46
Safeway, Inc. 4,75% 01/12/2021	USD	750.000	774.645	0,76
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	1.000.000	1.006.650	0,98
			2.248.852	2,20
Gas				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	1.150.000	1.166.290	1,14
			1.166.290	1,14
Werkzeug/Werkzeugmaschinen				
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	1.000.000	885.415	0,87
			885.415	0,87
Medizinische Produkte				
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	250.000	104.445	0,10
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 4,875% 15/04/2020	USD	450.000	352.436	0,35
			456.881	0,45

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gesundheitsdienstleistungen				
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	750.000	764.201	0,75
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7,625% 15/05/2022	USD	645.000	655.152	0,64
HCA, Inc. 7,5% 15/02/2022	USD	250.000	276.474	0,27
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125% 01/06/2024	USD	750.000	730.995	0,72
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,5% 01/12/2022	USD	750.000	699.075	0,68
Tenet Healthcare Corp. 8,125% 01/04/2022	USD	1.000.000	1.105.855	1,08
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/06/2023	USD	250.000	274.748	0,27
			4.506.500	4,41
Wohnimmobilienbau				
Beazer Homes USA, Inc. 6,75% 15/03/2025	USD	750.000	791.618	0,78
New Home Co., Inc. (The) 7,25% 01/04/2022	USD	917.000	917.183	0,90
William Lyon Homes, Inc. 6% 01/09/2023	USD	750.000	784.999	0,77
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875% 15/12/2022	USD	900.000	940.780	0,91
			3.434.580	3,36
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc. 5,625% 15/10/2023	USD	750.000	774.214	0,76
			774.214	0,76
Versicherungen				
Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	750.000	794.644	0,78
			794.644	0,78
Internet				
Netflix, Inc. 5,5% 15/02/2022	USD	400.000	425.208	0,42
			425.208	0,42
Freizeit				
Sabre Global, Inc., 144A 5,25% 15/11/2023	USD	250.000	257.429	0,25
			257.429	0,25
Hotels				
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	750.000	824.749	0,81
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	1.000.000	1.002.500	0,98
			1.827.249	1,79

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Ausrüstungen				
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	1.000.000	1.000.415	0,98
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	880.000	832.700	0,82
			1.833.115	1,80
Medien				
Cablevision Systems Corp. 5,875% 15/09/2022	USD	450.000	486.394	0,48
CCO Holdings LLC, 144A 4% 01/03/2023	USD	1.000.000	1.018.165	1,00
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 9,25% 15/02/2024	USD	866.000	961.858	0,94
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	1.000.000	1.079.464	1,05
DISH DBS Corp. 6,75% 01/06/2021	USD	500.000	526.550	0,52
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	1.000.000	1.027.850	1,01
Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	1.014.000	1.070.190	1,04
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 01/08/2024	USD	750.000	783.439	0,77
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/07/2024	USD	1.000.000	1.050.210	1,03
			8.004.120	7,84
Metallwaren				
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	1.250.000	1.277.606	1,25
			1.277.606	1,25
Bergbau				
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	1.000.000	1.080.415	1,06
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,25% 15/05/2022	USD	1.000.000	1.006.480	0,99
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,75% 15/05/2022	USD	750.000	776.261	0,76
Freeport-McMoRan, Inc. 3,55% 01/03/2022	USD	375.000	381.722	0,37
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,25% 15/01/2023	USD	1.000.000	1.039.380	1,02
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	750.000	756.563	0,74
			5.040.821	4,94
Diverse Hersteller				
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	950.000	976.420	0,96
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	750.000	721.875	0,71
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	1.000.000	1.037.489	1,01
SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	500.000	520.348	0,51
Techniplas LLC, 144A 10% 01/05/2020	USD	750.000	645.938	0,63
			3.902.070	3,82

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Öl und Gas				
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	750.000	684.686	0,67
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,125% 15/11/2022	USD	500.000	495.000	0,48
Denbury Resources, Inc., 144A 9% 15/05/2021	USD	300.000	294.798	0,29
Denbury Resources, Inc., 144A 7,75% 15/02/2024	USD	427.000	377.005	0,37
Denbury Resources, Inc. 5,5% 01/05/2022	USD	650.000	424.626	0,42
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	1.000.000	982.499	0,96
Lonestar Resources America, Inc., 144A 11,25% 01/01/2023	USD	750.000	515.625	0,51
Parsley Energy LLC, 144A 6,25% 01/06/2024	USD	750.000	784.060	0,77
SM Energy Co. 6,125% 15/11/2022	USD	750.000	756.953	0,74
Southwestern Energy Co. 4,1% 15/03/2022	USD	325.000	320.557	0,31
Sunoco LP 4,875% 15/01/2023	USD	500.000	512.203	0,50
			6.148.012	6,02
Verpackung und Behälter				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,25% 15/09/2022	USD	400.000	405.258	0,40
Ball Corp. 5% 15/03/2022	USD	400.000	423.534	0,41
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	994.260	0,98
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5,125% 15/07/2023	USD	750.000	769.283	0,75
			2.592.335	2,54
Pharmazeutika				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	750.000	776.955	0,76
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	260.000	252.690	0,25
			1.029.645	1,01
Pipelines				
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	600.000	562.740	0,55
Crestwood Midstream Partners LP 6,25% 01/04/2023	USD	718.000	733.258	0,72
			1.295.998	1,27
Private Equity				
Icahn Enterprises LP 6,75% 01/02/2024	USD	500.000	519.605	0,51
			519.605	0,51
Immobilien				
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	750.000	771.476	0,76
			771.476	0,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Immobilienfonds (REITs)				
iStar, Inc., REIT 4,75% 01/10/2024	USD	1.225.000	1.271.960	1,24
Starwood Property Trust, Inc., REIT 5% 15/12/2021	USD	400.000	417.040	0,41
			1.689.000	1,65
Einzelhandel				
AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024	USD	500.000	462.500	0,45
Ferrellgas LP 6,5% 01/05/2021	USD	280.000	241.612	0,24
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125% 15/08/2023	USD	709.000	623.626	0,61
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	750.000	688.125	0,67
Sally Holdings LLC 5,5% 01/11/2023	USD	1.000.000	1.025.000	1,01
Yum! Brands, Inc. 3,75% 01/11/2021	USD	500.000	511.450	0,50
			3.552.313	3,48
Software				
HNA Ecotech Panorama Cayman Co. Ltd., 144A 8% 15/04/2021	USD	250.000	224.459	0,22
Infor US, Inc. 6,5% 15/05/2022	USD	500.000	509.183	0,50
RP Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	750.000	778.436	0,76
			1.512.078	1,48
Telekommunikation				
Alice Luxembourg SA, 144A 7,625% 15/02/2025	USD	1.500.000	1.559.453	1,53
Digicel Ltd., 144A 6% 15/04/2021	USD	500.000	389.580	0,38
Intelsat Connect Finance SA, 144A 9,5% 15/02/2023	USD	750.000	524.775	0,51
SoftBank Group Corp., Reg. S 5,375% 30/07/2022	USD	600.000	623.439	0,61
Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	750.000	829.039	0,81
Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024	USD	1.500.000	1.620.352	1,60
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	250.000	257.889	0,25
			5.804.527	5,69
Transport				
Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	1.000.000	980.835	0,96
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	1.000.000	903.895	0,89
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	750.000	776.276	0,76
			2.661.006	2,61
Summe Unternehmensanleihen			98.534.449	96,51
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			98.534.449	96,51

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Bergbau				
American Gilsonite Co.*	USD	72	44.100	0,04
			44.100	0,04
Transport				
syncreon Group BV*	USD	1.921	39.976	0,04
			39.976	0,04
Summe Aktien			84.076	0,08
Optionsscheine				
Transport				
syncreon Group BV 30/11/2020*	USD	3.021	5.287	0,01
			5.287	0,01
Summe Optionsscheine			5.287	0,01
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			89.363	0,09
Summe Anlagen			98.623.812	96,60
Barmittel			1.660.365	1,63
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.809.016	1,77
Summe Nettovermögen			102.093.193	100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	54.268	USD	60.555	02/01/2020	J.P. Morgan	336	0,00
EUR	4.847.174	USD	5.390.227	10/01/2020	J.P. Morgan	50.856	0,05
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						51.192	0,05
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						51.192	0,05
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	165.690	EUR	148.907	10/01/2020	J.P. Morgan	(1.462)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.462)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.462)	0,00
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						49.730	0,05

Global Balanced Defensive Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite an. Hierzu investiert er vorwiegend in Aktienwerte, darunter globale geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere sowie Bar- und Geldmarktinstrumente, und nutzt Finanzderivate.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	100.000	102.987	0,16
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	100.000	114.507	0,17
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	100.000	102.983	0,16
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	100.000	122.354	0,19
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	100.000	106.119	0,16
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	100.000	103.757	0,16
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 2,5% 23/10/2020	EUR	100.000	102.180	0,16
			754.887	1,16
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	100.000	122.112	0,19
			122.112	0,19
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	100.000	101.027	0,16
			101.027	0,16
China				
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	100.000	100.149	0,15
			100.149	0,15
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	100.000	99.649	0,15
			99.649	0,15
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	100.000	114.217	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	100.000	102.325	0,16
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	100.000	113.738	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	100.000	109.302	0,17
BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	100.000	99.591	0,15
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	100.000	102.260	0,16
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	100.000	115.529	0,18
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	100.000	99.838	0,15
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	100.000	105.713	0,16
			962.513	1,48

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	100.000	108.587	0,17
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	102.904	0,16
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	100.000	102.055	0,16
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	100.000	109.220	0,17
Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023	EUR	50.000	49.692	0,08
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	75.000	74.372	0,11
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	75.000	75.048	0,12
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	100.000	99.878	0,15
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	100.000	103.796	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	100.000	129.291	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	100.000	103.980	0,16
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100.000	107.247	0,16
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	100.000	100.311	0,15
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	100.000	104.607	0,16
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	100.000	102.262	0,16
			1.473.250	2,27

Hongkong

Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	100.000	101.541	0,16
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	100.000	100.280	0,15
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	100.000	99.830	0,15
			301.651	0,46

Irland

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	100.000	100.787	0,15
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	100.000	100.806	0,16
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	100.000	99.679	0,15
			301.272	0,46

Italien

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	100.000	123.105	0,19
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	100.000	99.056	0,15
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	100.000	104.294	0,16
FCA Bank SpA, Reg. S 0,625% 24/11/2022	EUR	100.000	101.117	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,125% 04/03/2022	EUR	100.000	102.065	0,16
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	100.000	100.509	0,15

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Italien (Fortsetzung)

UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	102.204	0,16
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	100.000	108.628	0,17
			840.978	1,29

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	100.000	102.537	0,16
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	100.000	103.247	0,16
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	102.456	0,15
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	100.000	102.973	0,16
			411.213	0,63

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	100.000	101.343	0,15
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	116.056	0,18
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	100.000	103.241	0,16
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	100.000	103.022	0,16
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	100.000	105.762	0,16
NN Groep NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	100.000	115.220	0,18
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	100.000	98.116	0,15
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	100.000	98.965	0,15
			841.725	1,29

Neuseeland

ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	100.000	102.450	0,16
			102.450	0,16

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	100.000	101.598	0,16
			101.598	0,16

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	100.000	108.053	0,17
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	100.000	114.223	0,17
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	100.000	100.226	0,15
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	100.000	101.782	0,16
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	100.000	103.552	0,16

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Spanien (Fortsetzung)				
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	103.106	0,16
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	100.000	111.857	0,17
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	100.000	103.690	0,16
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	100.000	101.899	0,16
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	100.000	101.985	0,16
			1.050.373	1,62
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	100.000	102.954	0,16
			102.954	0,16
Schweiz				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	100.000	103.929	0,16
			103.929	0,16
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	100.000	103.848	0,16
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 23/05/2024	EUR	100.000	104.551	0,16
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	100.000	102.419	0,16
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	100.000	104.765	0,16
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	100.000	103.892	0,16
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	100.000	102.929	0,16
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	100.000	102.723	0,16
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	100.000	101.553	0,15
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	100.000	101.299	0,15
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	100.000	102.034	0,16
			1.030.013	1,58
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1% 19/11/2024	EUR	100.000	100.012	0,15
Allergan Funding SCS 1,25% 01/06/2024	EUR	100.000	104.284	0,16
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	100.000	103.702	0,16
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	100.000	109.166	0,17
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	100.000	101.121	0,16
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	100.000	101.605	0,16
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	100.000	105.562	0,16
Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027	EUR	100.000	105.018	0,16
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	100.000	99.986	0,15

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	100.000	105.332	0,16
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	100.000	102.176	0,16
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	100.000	100.718	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	100.000	105.934	0,16
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	100.000	100.709	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,125% 19/08/2024	EUR	50.000	49.549	0,08
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	100.000	108.360	0,17
International Flavors & Fragrances, Inc. 0,5% 25/09/2021	EUR	100.000	100.678	0,15
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	100.000	103.906	0,16
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	100.000	104.659	0,16
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	100.000	105.117	0,16
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	100.000	101.214	0,16
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	100.000	100.830	0,16
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	100.000	97.106	0,15
Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,25% 10/09/2027	EUR	100.000	97.919	0,15
Stryker Corp. 1,125% 30/11/2023	EUR	100.000	103.817	0,16
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125% 01/03/2025	EUR	100.000	99.138	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	100.000	93.000	0,14
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	100.000	101.114	0,16
			2.811.732	4,32
Summe Unternehmensanleihen			11.613.475	17,85
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 2,25% 25/05/2024	EUR	2.340.000	2.618.083	4,02
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	359.000	446.866	0,69
France Government Bond OAT, Reg. S 2,1% 25/07/2023	EUR	1.128.000	1.446.247	2,22
France Government Bond OAT, Reg. S 3,4% 25/07/2029	EUR	135.000	254.334	0,39
			4.765.530	7,32
Deutschland				
Bundesobligation 0% 05/04/2024	EUR	739.000	755.388	1,16
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031	EUR	209.000	341.031	0,53
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 15/08/2023	EUR	466.000	509.818	0,78
			1.606.237	2,47

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	104.000	104.932	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	701.000	717.098	1,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	1.590.000	1.674.247	2,58
			2.496.277	3,84

Japan

Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	248.900.000	2.502.960	3,84
Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/02/2021	JPY	291.000.000	2.393.515	3,68
			4.896.475	7,52

Spanien

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	167.000	196.341	0,30
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	1.151.000	1.345.987	2,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	85.000	97.549	0,15
			1.639.877	2,52

Vereinigtes Königreich

UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	527.000	859.133	1,32
			859.133	1,32

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 2,5% 31/01/2024	USD	3.760.000	3.459.948	5,32
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	2.738.000	2.523.604	3,88
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	2.294.000	2.022.688	3,11
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	3.336.000	3.150.152	4,84
US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2024	USD	1.058.000	1.061.587	1,63
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	1.802.000	1.750.264	2,69
US Treasury Inflation Indexed 2,125% 15/02/2040	USD	683.000	949.878	1,46
			14.918.121	22,93

Summe Staatsanleihen

31.181.650 47,92

Aktienwerte

Belgien

KBC Group NV	EUR	162	10.864	0,02
			10.864	0,02

Brasilien

Ambev SA	BRL	500	2.070	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.000	9.527	0,02
Banco Bradesco SA Preference	BRL	1.116	8.950	0,02
Banco do Brasil SA	BRL	600	7.027	0,01

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Brasilien (Fortsetzung)

BRF SA	BRL	300	2.341	0,00
CCR SA	BRL	600	2.525	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference	BRL	200	1.696	0,00
Cia Brasileira de Distribuicao Preference	BRL	100	1.943	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	500	1.529	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	1.200	3.754	0,01
Cielo SA	BRL	1.200	2.227	0,00
Cosan SA	BRL	400	6.170	0,01
Embraer SA	BRL	100	438	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	100	1.126	0,00
Hypera SA	BRL	300	2.374	0,00
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.887	15.522	0,03
Lojas Renner SA	BRL	900	11.213	0,02
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	300	2.202	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	200	1.715	0,00
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.700	12.062	0,02
Raia Drogasil SA	BRL	100	2.475	0,01
Rumo SA	BRL	300	1.736	0,00
Sul America SA	BRL	600	7.971	0,01
TIM Participacoes SA	BRL	6.000	20.846	0,03
WEG SA	BRL	230	1.768	0,00
			131.207	0,20

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	1.000	1.156	0,00
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	12.000	4.711	0,01
Air China Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.811	0,00
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	622	118.070	0,18
Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	HKD	4.000	1.222	0,00
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	6.501	0,01
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.500	1.265	0,00
Baidu, Inc., ADR	USD	16	1.807	0,00
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	106.000	40.399	0,06
Baozun, Inc., ADR	USD	47	1.412	0,00
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	3.456	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	4.000	1.804	0,00
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	4.000	3.699	0,01
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	34.000	18.173	0,03
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	500	1.946	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	90.000	69.323	0,11
China Everbright Ltd.	HKD	2.000	3.333	0,01
China Evergrande Group	HKD	2.000	4.944	0,01
China Gas Holdings Ltd.	HKD	400	1.337	0,00
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	15.000	2.112	0,00
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	2.478	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.000	564	0,00
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	1.000	1.284	0,00
China Mobile Ltd.	HKD	2.500	18.741	0,03
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	4.000	5.594	0,01
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.000	6.947	0,01
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.400	8.433	0,01
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.621	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	3.806	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	1.367	0,00
CITIC Ltd.	HKD	2.000	2.385	0,00
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	2.088	1.525	0,00
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	3.214	4.591	0,01
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	4.000	8.506	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	200	1.949	0,00
Far East Horizon Ltd.	HKD	4.000	3.342	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	2.500	3.250	0,01
Fullshare Holdings Ltd.	HKD	12.500	258	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	6.000	10.465	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.220	0,00
Huaneng Power International, Inc. 'H'	HKD	2.000	902	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	13.000	8.927	0,01
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	4.000	9.248	0,01
Lenovo Group Ltd.	HKD	40.000	23.943	0,04
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	500	2.089	0,00
Meitu, Inc., Reg. S	HKD	17.000	3.191	0,01
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	700	8.164	0,01
NetEase, Inc., ADR	USD	7	1.897	0,00
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	1.000	808	0,00
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.854	0,00
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.149	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.500	15.812	0,03
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	11.000	15.032	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	4.276	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	2.690	0,00
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	1.000	1.959	0,00
Shimao Property Holdings Ltd.	HKD	1.000	3.456	0,01
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	8.000	852	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.200	3.907	0,01
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	4.000	4.326	0,01
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	2.000	10.655	0,02
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	300	4.632	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	381	16.346	0,03
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.400	60.183	0,09
Towngas China Co. Ltd.	HKD	4.105	2.537	0,00
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	320	9.634	0,02
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	877	11.259	0,02
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.666	0,00
Weibo Corp., ADR	USD	127	5.330	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	96	4.130	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	400	1.291	0,00
			620.952	0,95

Kolumbien

Ecopetrol SA	COP	8.813	7.967	0,01
Interconexion Electrica SA ESP	COP	249	1.331	0,00
			9.298	0,01

Dänemark

Chr Hansen Holding A/S	DKK	110	7.794	0,01
Coloplast A/S 'B'	DKK	189	20.904	0,03
ISS A/S	DKK	148	3.166	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	490	25.357	0,04
Orsted A/S, Reg. S	DKK	84	7.746	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	63	5.676	0,01
			70.643	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Finnland				
Kone OYJ 'B'	EUR	168	9.791	0,02
Nokia OYJ	EUR	2.976	9.809	0,02
Orion OYJ 'B'	EUR	66	2.724	0,00
UPM-Kymmene OYJ	EUR	418	12.920	0,02
Wartsila OYJ Abp	EUR	182	1.793	0,00
			37.037	0,06
Frankreich				
Accor SA	EUR	129	5.386	0,01
Aeroports de Paris	EUR	24	4.226	0,01
Air Liquide SA	EUR	63	7.951	0,01
Airbus SE	EUR	84	10.960	0,02
Alstom SA	EUR	168	7.095	0,01
Atos SE	EUR	132	9.810	0,01
AXA SA	EUR	1.038	26.064	0,04
BioMerieux	EUR	105	8.332	0,01
BNP Paribas SA	EUR	528	27.894	0,04
Bureau Veritas SA	EUR	639	14.863	0,02
Carrefour SA	EUR	411	6.144	0,01
Cie de Saint-Gobain	EUR	36	1.314	0,00
Cie Generale des Etablissements Michelin - SCA	EUR	37	4.037	0,01
Covivio, REIT	EUR	13	1.316	0,00
Electricite de France SA	EUR	354	3.515	0,01
EssilorLuxottica SA	EUR	127	17.247	0,03
Gecina SA, REIT	EUR	127	20.269	0,03
ICADE, REIT	EUR	37	3.591	0,01
JCDecaux SA	EUR	153	4.204	0,01
Kering SA	EUR	25	14.630	0,02
Legrand SA	EUR	261	18.959	0,03
L'Oreal SA	EUR	95	25.080	0,04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	70	28.994	0,04
Peugeot SA	EUR	400	8.520	0,01
Renault SA	EUR	64	2.700	0,00
Sanofi	EUR	361	32.353	0,05
Schneider Electric SE	EUR	300	27.450	0,04
Sodexo SA	EUR	74	7.818	0,01
STMicroelectronics NV	EUR	968	23.203	0,04
Suez	EUR	436	5.880	0,01
TOTAL SA	EUR	687	33.800	0,05
Valeo SA	EUR	384	12.061	0,02
Worldline SA, Reg. S	EUR	302	19.071	0,03
			444.737	0,68

Deutschland

adidas AG	EUR	64	18.547	0,03
Allianz SE	EUR	41	8.954	0,01
BASF SE	EUR	79	5.321	0,01
Bayer AG	EUR	180	13.106	0,02
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	64	3.523	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	171	12.507	0,02
Commerzbank AG	EUR	674	3.719	0,01
Daimler AG	EUR	76	3.752	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	49	6.867	0,01
Deutsche Post AG	EUR	450	15.305	0,02
Deutsche Telekom AG	EUR	2.285	33.292	0,05
E.ON SE	EUR	705	6.714	0,01
Evonik Industries AG	EUR	174	4.735	0,01
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	78	5.911	0,01
Hannover Rueck SE	EUR	41	7.064	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	333	27.972	0,04
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	409	37.710	0,06
HUGO BOSS AG	EUR	60	2.596	0,00
Merck KGaA	EUR	375	39.506	0,06
MTU Aero Engines AG	EUR	29	7.383	0,01
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	EUR	69	18.147	0,03
SAP SE	EUR	191	22.981	0,03
Siemens AG	EUR	233	27.154	0,04
			332.766	0,51

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	2.200	20.597	0,03
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	603	1.201	0,00
China Everbright International Ltd.	HKD	3.000	2.146	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	500	3.219	0,01
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	500	4.252	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	4.687	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	400	7.371	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1.100	4.815	0,01
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	500	439	0,00
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	2.002	3.487	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	442	12.799	0,02
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	200	1.025	0,00
Kerry Properties Ltd.	HKD	500	1.416	0,00
Link REIT	HKD	500	4.721	0,01
Melco Resorts & Entertainment Ltd., ADR	USD	102	2.214	0,00
MGM China Holdings Ltd.	HKD	2.400	3.494	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	608	3.204	0,00
New World Development Co. Ltd.	HKD	52	64	0,00
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	500	3.262	0,01
Sands China Ltd.	HKD	400	1.907	0,00
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	8.000	7.453	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.069	2.681	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	600	1.775	0,00
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	1.500	1.382	0,00
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	1.000	5.946	0,01
			105.557	0,16

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	1.735	15.428	0,02
			15.428	0,02

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	19.900	8.804	0,02
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	7.500	16.076	0,03
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	42.700	21.468	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	200	56	0,00
Burni Serpong Damai Tbk. PT	IDR	6.900	554	0,00
Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	IDR	4.000	1.661	0,00
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk. PT	IDR	4.800	5.832	0,01
Jasa Marga Persero Tbk. PT	IDR	4.200	1.390	0,00
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	48.000	4.981	0,01
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	5.100	707	0,00
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.200	1.687	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	4.300	11.564	0,02
			74.780	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Irland				
Smurfit Kappa Group plc	EUR	226	7.743	0,01
			7.743	0,01
Italien				
CNH Industrial NV	EUR	1.955	19.139	0,03
Enel SpA	EUR	1.125	7.956	0,01
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	562	7.415	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.248	26.416	0,04
Leonardo SpA	EUR	339	3.543	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	433	4.250	0,01
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	2.286	11.750	0,02
Snam SpA	EUR	3.184	14.920	0,02
Telecom Italia SpA	EUR	288	157	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	3.263	19.428	0,03
			114.974	0,18

Japan

Acom Co. Ltd.	JPY	3.200	12.927	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	1.200	22.020	0,03
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	400	6.319	0,01
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	1.100	16.308	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	500	20.295	0,03
Asahi Kasei Corp.	JPY	1.800	17.937	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	3.900	59.239	0,09
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	100	5.423	0,01
Bridgestone Corp.	JPY	1.600	52.864	0,08
Canon, Inc.	JPY	700	17.045	0,03
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	100	1.775	0,00
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	800	19.243	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	300	16.101	0,02
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	2.500	36.625	0,06
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	400	23.511	0,04
Daikin Industries Ltd.	JPY	500	62.666	0,10
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	100	11.008	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	1.300	35.940	0,06
Denso Corp.	JPY	500	20.068	0,03
Dentsu Group, Inc.	JPY	1.000	30.668	0,05
East Japan Railway Co.	JPY	1.100	88.423	0,14
Eisai Co. Ltd.	JPY	400	26.641	0,04
FANUC Corp.	JPY	100	16.418	0,03
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	100	2.692	0,00
Fujitsu Ltd.	JPY	300	25.125	0,04
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	1.100	15.737	0,02
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	200	7.448	0,01
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	300	7.933	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	600	22.483	0,03
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	900	22.668	0,03
Hoya Corp.	JPY	200	17.017	0,03
Hulic Co. Ltd.	JPY	1.000	10.717	0,02
Impex Corp.	JPY	1.100	10.077	0,02
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	14	26.835	0,04
Japan Tobacco, Inc.	JPY	1.500	29.815	0,05
JSR Corp.	JPY	600	9.750	0,01
JXTG Holdings, Inc.	JPY	3.700	14.880	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	1.200	12.372	0,02
Kao Corp.	JPY	500	36.726	0,06
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	1.300	25.229	0,04
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	400	19.329	0,03
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	23.267	0,04
Komatsu Ltd.	JPY	1.500	32.075	0,05
Konica Minolta, Inc.	JPY	3.400	19.629	0,03

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Kubota Corp.	JPY	2.700	37.668	0,06
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	300	7.932	0,01
Lion Corp.	JPY	300	5.192	0,01
Makita Corp.	JPY	100	3.070	0,00
Marubeni Corp.	JPY	1.900	12.480	0,02
Marui Group Co. Ltd.	JPY	700	15.205	0,02
Mazda Motor Corp.	JPY	6.000	45.435	0,07
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	1.000	18.300	0,03
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	3.200	50.613	0,08
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	900	19.453	0,03
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	800	17.398	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	47.300	64.782	0,10
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	200	5.875	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	16.400	0,02
Nabtesco Corp.	JPY	500	13.068	0,02
NEC Corp.	JPY	1.200	44.136	0,07
NGK Insulators Ltd.	JPY	900	13.916	0,02
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	400	6.888	0,01
Nidec Corp.	JPY	300	36.371	0,06
Nikon Corp.	JPY	1.400	15.217	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	5	11.340	0,02
Nissan Chemical Corp.	JPY	200	7.439	0,01
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	100	14.042	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	200	9.983	0,02
Nomura Holdings, Inc.	JPY	6.600	30.167	0,05
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.200	22.863	0,03
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	2.700	66.978	0,10
Obayashi Corp.	JPY	1.600	15.820	0,02
Omron Corp.	JPY	1.100	56.926	0,09
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	12.152	0,02
ORIX Corp.	JPY	1.300	19.169	0,03
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	1.100	18.711	0,03
Panasonic Corp.	JPY	4.300	35.841	0,05
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	500	16.669	0,03
Renesas Electronics Corp.	JPY	2.000	12.095	0,02
Ricoh Co. Ltd.	JPY	1.200	11.593	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.000	16.973	0,03
Secom Co. Ltd.	JPY	600	47.778	0,07
Sekisui House Ltd.	JPY	2.900	55.118	0,08
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	700	22.821	0,03
Seven Bank Ltd.	JPY	3.700	10.785	0,02
Shimizu Corp.	JPY	900	8.166	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	300	29.296	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	600	33.059	0,05
Shiseido Co. Ltd.	JPY	400	25.295	0,04
SoftBank Group Corp.	JPY	700	27.047	0,04
Sompo Holdings, Inc.	JPY	400	13.969	0,02
Sony Corp.	JPY	1.100	66.322	0,10
Subaru Corp.	JPY	500	11.012	0,02
Sumitomo Corp.	JPY	2.000	26.445	0,04
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	3.500	46.708	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	700	20.010	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	2.400	78.732	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	900	31.621	0,05
Sysmex Corp.	JPY	300	18.177	0,03
T&D Holdings, Inc.	JPY	800	8.978	0,01
Taiheyo Cement Corp.	JPY	200	5.227	0,01
Taisei Corp.	JPY	100	3.685	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.300	45.850	0,07
TDK Corp.	JPY	200	19.935	0,03
Teijin Ltd.	JPY	2.000	33.234	0,05
Terumo Corp.	JPY	1.300	41.011	0,06
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	600	5.292	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	300	14.941	0,02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	300	58.001	0,09
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	600	12.969	0,02

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	1.200	7.374	0,01
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	400	7.357	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	1.100	6.633	0,01
TOTO Ltd.	JPY	300	11.267	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	1.400	87.943	0,13
Unicharm Corp.	JPY	500	15.023	0,02
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	200	11.300	0,02
West Japan Railway Co.	JPY	100	7.707	0,01
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	100	4.899	0,01
Yamada Denki Co. Ltd.	JPY	1.600	7.570	0,01
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	700	10.611	0,02
Yokogawa Electric Corp.	JPY	900	14.020	0,02

2.852.616 4,38

Malaysia

AMMB Holdings Bhd.	MYR	3.300	2.810	0,00
Axiata Group Bhd.	MYR	14.021	12.642	0,02
DiGi.Com Bhd.	MYR	4.600	4.468	0,01
Genting Plantations Bhd.	MYR	600	1.382	0,00
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	1.100	1.313	0,00
IJM Corp. Bhd.	MYR	7.900	3.734	0,01
IOI Corp. Bhd.	MYR	5.600	5.622	0,01
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	700	3.781	0,01
Malayan Banking Bhd.	MYR	900	1.693	0,00
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	1.700	2.721	0,00
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	2.200	11.068	0,02
Petronas Gas Bhd.	MYR	1.300	4.706	0,01
Sime Darby Bhd.	MYR	3.600	1.741	0,00
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	2.000	5.776	0,01
Top Glove Corp. Bhd.	MYR	1.500	1.535	0,00

64.992 0,10

Mexiko

Alfa SAB de CV 'A'	MXN	1.200	897	0,00
Alsea SAB de CV	MXN	4.100	9.696	0,02
Arca Continental SAB de CV	MXN	1.100	5.341	0,01
Cemex SAB de CV	MXN	9.288	3.135	0,00
Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	1.000	5.424	0,01
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	1.700	2.351	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	100	843	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	200	3.315	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	1.300	2.121	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.500	7.552	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	185	1.750	0,00
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	300	1.220	0,00
Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	700	1.347	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.300	3.334	0,01

48.326 0,07

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	743	12.052	0,02
Akzo Nobel NV	EUR	45	4.079	0,01
ASML Holding NV	EUR	142	37.445	0,06
ING Groep NV	EUR	2.836	30.311	0,05
Koninklijke DSM NV	EUR	328	38.081	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	1.014	2.668	0,00
Koninklijke Philips NV	EUR	497	21.629	0,03
NN Group NV	EUR	649	21.949	0,03
Randstad NV	EUR	128	6.968	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Unilever NV	EUR	522	26.742	0,04
Wolters Kluwer NV	EUR	226	14.695	0,02
			216.619	0,33
Norwegen				
DNB ASA	NOK	280	4.664	0,01
Equinor ASA	NOK	504	8.983	0,01
Norsk Hydro ASA	NOK	4.128	13.684	0,02
Schibsted ASA 'B'	NOK	102	2.608	0,01
			29.939	0,05
Peru				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	39	528	0,00
Credicorp Ltd.	USD	12	2.284	0,00
			2.812	0,00
Philippinen				
Aboitiz Equity Ventures, Inc.	PHP	1.530	1.380	0,00
Aboitiz Power Corp.	PHP	4.100	2.476	0,00
Ayala Land, Inc.	PHP	5.500	4.404	0,01
Bank of the Philippine Islands	PHP	1.320	2.037	0,00
Globe Telecom, Inc.	PHP	55	1.960	0,00
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	288	4.308	0,01
Metro Pacific Investments Corp.	PHP	72.000	4.390	0,01
Security Bank Corp.	PHP	1.830	6.290	0,01
SM Investments Corp.	PHP	65	1.196	0,00
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	6.300	4.673	0,01
			33.114	0,05
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	124	2.929	0,01
Grupa Lotos SA	PLN	422	8.293	0,01
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLN	231	1.161	0,00
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.029	15.090	0,03
KGHM Polska Miedz SA	PLN	146	3.281	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	837	1.567	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	943	7.640	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	158	1.487	0,00
Santander Bank Polska SA	PLN	105	7.589	0,01
			49.037	0,08
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	2.427	9.378	0,02
Galp Energia SGPS SA	EUR	3.097	46.145	0,07
			55.523	0,09
Singapur				
CapitalLand Commercial Trust, REIT	SGD	1.000	1.319	0,00
CapitalLand Ltd.	SGD	1.500	3.728	0,01
City Developments Ltd.	SGD	400	2.903	0,01
CornfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	300	473	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	307	5.266	0,01
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	5.300	825	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.166	8.485	0,01
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	1.300	1.973	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Singapur (Fortsetzung)				
Singapore Airlines Ltd.	SGD	300	1.797	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	1.000	2.611	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	12.000	26.802	0,04
			56.182	0,09
Südafrika				
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	186	1.411	0,00
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	61	795	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	130	2.122	0,00
Discovery Ltd.	ZAR	433	3.323	0,01
FirstRand Ltd.	ZAR	781	3.120	0,01
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	411	3.909	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	462	2.818	0,00
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	978	1.376	0,00
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	75	1.990	0,00
Liberty Holdings Ltd.	ZAR	426	2.999	0,01
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	ZAR	1.182	1.854	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	225	32.790	0,05
Nedbank Group Ltd.	ZAR	364	4.962	0,01
NEPI Rockcastle plc	ZAR	354	2.789	0,00
Netcare Ltd.	ZAR	3.840	4.754	0,01
Redefine Properties Ltd., REIT	ZAR	4.550	2.188	0,00
Sasol Ltd.	ZAR	376	7.259	0,01
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	385	4.838	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	207	2.216	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	688	5.047	0,01
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	5.338	16.504	0,03
			109.064	0,17
Südkorea				
Amorepacific Corp. Preference	KRW	37	2.554	0,00
Amorepacific Corp.	KRW	10	1.537	0,00
AMOREPACIFIC Group	KRW	34	2.169	0,00
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	81	3.301	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	42	5.852	0,01
CJ CheilJedang Corp.	KRW	29	5.647	0,01
CJ Corp.	KRW	12	893	0,00
Daelin Industrial Co. Ltd.	KRW	25	1.745	0,00
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	811	2.963	0,01
Hana Financial Group, Inc.	KRW	437	12.421	0,02
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	827	21.347	0,03
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	34	1.109	0,00
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	40	7.911	0,01
Hyundai Steel Co.	KRW	59	1.428	0,00
Industrial Bank of Korea	KRW	782	7.111	0,01
Kangwon Land, Inc.	KRW	197	4.496	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	208	7.634	0,01
KCC Corp.	KRW	8	1.438	0,00
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	49	1.288	0,00
Korea Electric Power Corp.	KRW	204	4.366	0,01
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	15	1.456	0,00
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	4	1.312	0,00
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	71	1.559	0,00
KT&G Corp.	KRW	69	4.981	0,01
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	32	1.907	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	4	979	0,00
LG Chem Ltd. Preference	KRW	33	4.409	0,01
LG Corp.	KRW	42	2.391	0,00
LG Electronics, Inc.	KRW	94	5.211	0,01

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	5	2.979	0,01
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	8	7.757	0,01
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	128	13.766	0,02
Lotte Chemical Corp.	KRW	10	1.723	0,00
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	335	1.947	0,00
OCI Co. Ltd.	KRW	36	1.734	0,00
Otogi Corp.	KRW	3	1.284	0,00
POSCO	KRW	67	12.169	0,02
Posco International Corp.	KRW	29	416	0,00
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	19	6.339	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	49	4.096	0,01
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	108	3.219	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	29	2.785	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.872	123.377	0,19
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	17	3.188	0,01
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	341	1.908	0,00
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	7	1.051	0,00
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	265	7.884	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	295	9.863	0,02
SillaJen, Inc.	KRW	26	290	0,00
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	17	3.422	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	291	21.076	0,03
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	7	809	0,00
S-Oil Corp.	KRW	153	11.215	0,02
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	327	23.496	0,04
			389.208	0,60

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	29	4.944	0,01
Banco Santander SA	EUR	727	2.712	0,00
CaixaBank SA	EUR	3.521	9.852	0,02
Cellex Telecom SA, Reg. S	EUR	155	5.947	0,01
Industria de Diseno Textil SA	EUR	484	15.222	0,02
Mapfre SA	EUR	2.079	4.906	0,01
Red Electrica Corp. SA	EUR	885	15.864	0,02
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	2.870	1.214	0,00
Repsol SA	EUR	2.870	39.979	0,06
Telefonica SA	EUR	1.691	10.530	0,02
			111.170	0,17

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	259	5.424	0,01
Atlas Copco AB 'A'	SEK	277	9.896	0,01
Boliden AB	SEK	856	20.340	0,03
Electrolux AB	SEK	150	3.298	0,00
Essity AB 'B'	SEK	31	895	0,00
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	211	3.843	0,01
Nordea Bank Abp	SEK	1.262	9.128	0,01
Sandvik AB	SEK	607	10.601	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	661	5.567	0,01
Skanska AB 'B'	SEK	325	6.579	0,01
SKF AB 'B'	SEK	116	2.101	0,00
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.288	12.427	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	435	5.800	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.482	11.558	0,02
Telia Co. AB	SEK	1.194	4.595	0,01
Volvo AB 'B'	SEK	238	3.571	0,01
			115.623	0,18

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	328	7.067	0,01
Barry Callebaut AG	CHF	2	3.942	0,01
Cie Financiere Richemont SA	CHF	233	16.338	0,02
Clariant AG	CHF	521	10.375	0,02
Geberit AG	CHF	14	7.011	0,01
Givaudan SA	CHF	3	8.383	0,01
Julius Baer Group Ltd.	CHF	144	6.629	0,01
Nestle SA	CHF	972	93.895	0,14
Roche Holding AG	CHF	239	69.187	0,11
Sonova Holding AG	CHF	36	7.351	0,01
Swiss Re AG	CHF	170	17.036	0,03
Swisscom AG	CHF	26	12.287	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	31	11.349	0,02
			270.850	0,42

Taiwan

Advantech Co. Ltd.	TWD	2.000	17.991	0,03
Asia Cement Corp.	TWD	1.000	1.428	0,00
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	1.071	4.402	0,01
China Development Financial Holding Corp.	TWD	19.000	5.507	0,01
China Steel Corp.	TWD	22.000	15.662	0,03
Compal Electronics, Inc.	TWD	25.000	14.037	0,02
Eva Airways Corp.	TWD	17.301	7.086	0,01
Far Eastern New Century Corp.	TWD	2.000	1.778	0,00
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	19.000	40.804	0,06
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	25.290	17.853	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	1.000	2.606	0,00
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	3.000	8.713	0,01
Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	3.000	3.056	0,01
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	23.000	31.788	0,05
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	4.000	10.818	0,02
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	2.000	40.688	0,06
Inventec Corp.	TWD	23.000	15.654	0,02
Lite-On Technology Corp.	TWD	14.000	20.579	0,03
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	13.210	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	1.000	2.169	0,00
Nanya Technology Corp.	TWD	3.000	7.453	0,01
Standard Foods Corp.	TWD	1.000	2.073	0,00
Taiwan Cement Corp.	TWD	4.280	5.571	0,01
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	9.000	30.025	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	12.000	118.311	0,18
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	3.000	6.630	0,01
United Microelectronics Corp.	TWD	36.000	17.639	0,03
Wistron Corp.	TWD	9.671	8.167	0,01
WPG Holdings Ltd.	TWD	3.000	3.494	0,01
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	37.000	22.262	0,04
			497.454	0,77

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	4.500	9.956	0,02
Berli Jucker PCL	THB	700	881	0,00
BTS Group Holdings PCL	THB	10.333	4.086	0,01
Central Pattana PCL	THB	700	1.305	0,00
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	16.200	13.345	0,02
Electricity Generating PCL	THB	500	4.913	0,01
Home Product Center PCL	THB	37.700	18.135	0,03
IRPC PCL	THB	11.600	1.269	0,00
Kasikornbank PCL	THB	900	4.060	0,01
Minor International PCL	THB	8.300	8.951	0,01
Muangthai Capital PCL	THB	1.300	2.483	0,00
PIT Exploration & Production PCL	THB	1.300	4.818	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Thailand (Fortsetzung)				
PTT Global Chemical PCL	THB	4.500	7.684	0,01
PTT PCL	THB	18.400	23.899	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	800	9.389	0,01
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	800	2.911	0,00
Thai Oil PCL	THB	8.400	17.551	0,03
True Corp. PCL	THB	64.400	8.800	0,01
			144.436	0,22
Türkei				
Akbank T.A.S.	TRY	5.718	6.954	0,01
Anadolu Efes Biracilik ve Malt Sanayii A/S	TRY	244	851	0,00
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	503	1.578	0,00
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	TRY	1.451	1.971	0,01
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	436	1.912	0,00
Turk Hava Yollari AO	TRY	442	958	0,00
			14.224	0,02
Vereinigte Arabische Emirate				
Emaar Properties PJSC	AED	1.662	1.621	0,00
			1.621	0,00
Vereinigtes Königreich				
Anglo American plc	GBP	548	14.025	0,02
AstraZeneca plc	GBP	176	15.768	0,02
Aviva plc	GBP	2.350	11.588	0,02
BAE Systems plc	GBP	1.011	6.725	0,01
Barclays plc	GBP	2.190	4.633	0,01
Barratt Developments plc	GBP	2.384	20.963	0,03
BP plc	GBP	3.919	21.767	0,03
British American Tobacco plc	GBP	619	23.559	0,04
BT Group plc	GBP	2.278	5.163	0,01
Centrica plc	GBP	5.369	5.647	0,01
Coca-Cola European Partners plc	EUR	296	13.216	0,02
Croda International plc	GBP	108	6.512	0,01
GlaxoSmithKline plc	GBP	654	13.703	0,02
HSBC Holdings plc	GBP	1.735	12.095	0,02
Land Securities Group plc, REIT	GBP	607	7.077	0,01
Lloyds Banking Group plc	GBP	29.897	22.007	0,03
London Stock Exchange Group plc	GBP	131	11.957	0,02
M&G plc	GBP	1.213	3.389	0,00
Marks & Spencer Group plc	GBP	2.938	7.388	0,01
Mondi plc	GBP	228	4.760	0,01
Mondi plc	ZAR	395	8.199	0,01
Pearson plc	GBP	493	3.699	0,01
Prudential plc	GBP	1.213	20.701	0,03
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	156	11.261	0,02
RELX plc	GBP	1.090	24.462	0,04
Rio Tinto plc	GBP	112	5.940	0,01
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	213	1.714	0,00
Rolls-Royce International Ltd. Preference	GBP	9.798	12	0,00
Royal Mail plc	GBP	122	325	0,00
St James's Place plc	GBP	769	10.547	0,02
Standard Chartered plc	GBP	1.683	14.121	0,02
Vodafone Group plc	GBP	3.137	5.422	0,01
WPP plc	GBP	441	5.539	0,01
			343.884	0,53

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	155	24.327	0,04
Abbott Laboratories	USD	375	28.963	0,04
AbbVie, Inc.	USD	336	26.475	0,04
Accenture plc 'A'	USD	342	64.158	0,10
Adobe, Inc.	USD	24	7.024	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	54	2.210	0,00
AES Corp.	USD	131	2.333	0,00
Agilent Technologies, Inc.	USD	144	10.909	0,02
Allergan plc	USD	119	20.224	0,03
Allstate Corp. (The)	USD	43	4.304	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	25	29.837	0,05
Altria Group, Inc.	USD	163	7.237	0,01
Amazon.com, Inc.	USD	14	23.071	0,04
American Electric Power Co., Inc.	USD	58	4.869	0,01
American Express Co.	USD	233	25.866	0,04
American Tower Corp., REIT	USD	25	5.074	0,01
Amgen, Inc.	USD	117	25.029	0,04
Anthem, Inc.	USD	35	9.490	0,01
Apple, Inc.	USD	422	109.882	0,17
AT&T, Inc.	USD	682	23.714	0,04
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	103	19.046	0,03
Avery Dennison Corp.	USD	46	5.378	0,01
Ball Corp.	USD	209	12.044	0,02
Bank of America Corp.	USD	1.588	49.761	0,08
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	176	7.893	0,01
Baxter International, Inc.	USD	149	11.080	0,02
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	122	24.572	0,04
Best Buy Co., Inc.	USD	138	10.794	0,02
Biogen, Inc.	USD	46	12.142	0,02
Boeing Co. (The)	USD	63	18.287	0,03
Boston Properties, Inc., REIT	USD	40	4.874	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	424	24.045	0,04
Bristol-Myers Squibb Co., CVR Rights 31/12/2020	USD	145	395	0,00
Cardinal Health, Inc.	USD	333	15.062	0,02
Cboe Global Markets, Inc.	USD	52	5.513	0,01
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	85	4.645	0,01
CenterPoint Energy, Inc.	USD	66	1.588	0,00
Charles Schwab Corp. (The)	USD	162	6.903	0,01
Chevron Corp.	USD	83	8.882	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	1.318	56.001	0,09
Citigroup, Inc.	USD	187	13.278	0,02
CMS Energy Corp.	USD	511	28.546	0,04
Coca-Cola Co. (The)	USD	634	31.190	0,05
Colgate-Palmolive Co.	USD	452	27.756	0,04
ConocoPhillips	USD	442	25.542	0,04
Crown Castle International Corp., REIT	USD	35	4.395	0,01
CSX Corp.	USD	89	5.765	0,01
Cummins, Inc.	USD	86	13.766	0,02
CVS Health Corp.	USD	148	9.754	0,01
Deere & Co.	USD	52	8.082	0,01
Devon Energy Corp.	USD	311	7.151	0,01
Discover Financial Services	USD	87	6.588	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	80	5.864	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	147	8.268	0,01
Eastman Chemical Co.	USD	255	17.945	0,03
Eaton Corp. plc	USD	211	17.912	0,03
Edison International	USD	156	10.457	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	100	20.722	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	14	7.238	0,01
Eversource Energy	USD	165	12.464	0,02
Exelon Corp.	USD	332	13.428	0,02
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	44	3.061	0,00

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Exxon Mobil Corp.	USD	567	35.024	0,05
Facebook, Inc. 'A'	USD	221	40.322	0,06
FedEx Corp.	USD	22	2.960	0,00
FMC Corp.	USD	39	3.454	0,01
Gap, Inc. (The)	USD	617	9.774	0,01
General Electric Co.	USD	1.353	13.337	0,02
General Mills, Inc.	USD	312	14.682	0,02
General Motors Co.	USD	530	17.328	0,03
Global Payments, Inc.	USD	164	26.610	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	50	10.239	0,02
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	400	21.671	0,03
Hasbro, Inc.	USD	54	5.094	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	186	5.664	0,01
Hess Corp.	USD	204	11.967	0,02
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	129	12.780	0,02
HollyFrontier Corp.	USD	81	3.643	0,01
Home Depot, Inc. (The)	USD	584	113.038	0,17
HP, Inc.	USD	1.146	20.938	0,03
IHS Markit Ltd.	USD	24	1.604	0,00
Illinois Tool Works, Inc.	USD	19	3.041	0,00
Ingersoll-Rand plc	USD	153	18.179	0,03
Intel Corp.	USD	1.247	66.460	0,10
International Business Machines Corp.	USD	138	16.427	0,03
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	29	3.316	0,00
International Paper Co.	USD	188	7.711	0,01
Invesco Ltd.	USD	338	5.443	0,01
Johnson Controls International plc	USD	87	3.161	0,00
JPMorgan Chase & Co.	USD	736	90.967	0,14
KeyCorp	USD	317	5.747	0,01
Kimberly-Clark Corp.	USD	269	32.775	0,05
Kimco Realty Corp., REIT	USD	240	4.401	0,01
Kinder Morgan, Inc.	USD	298	5.583	0,01
KLA Corp.	USD	120	19.016	0,03
Kohl's Corp.	USD	180	8.188	0,01
Kroger Co. (The)	USD	412	10.682	0,02
Lam Research Corp.	USD	136	35.325	0,05
Linde plc	USD	54	10.178	0,02
Lockheed Martin Corp.	USD	42	14.625	0,02
Lowe's Cos., Inc.	USD	125	13.322	0,02
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	72	6.038	0,01
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	40	3.984	0,01
Mastercard, Inc. 'A'	USD	349	92.541	0,14
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	39	5.926	0,01
McDonald's Corp.	USD	36	6.336	0,01
Medtronic plc	USD	338	33.934	0,05
Merck & Co., Inc.	USD	674	54.405	0,08
MetLife, Inc.	USD	93	4.223	0,01
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	60	42.282	0,06
Microsoft Corp.	USD	1.015	142.249	0,22
Molson Coors Brewing Co. 'B'	USD	104	4.991	0,01
Nasdaq, Inc.	USD	39	3.737	0,01
Netflix, Inc.	USD	17	4.889	0,01
Newmont Goldcorp Corp.	USD	188	7.324	0,01
Nielsen Holdings plc	USD	265	4.768	0,01
NIKE, Inc. 'B'	USD	125	11.237	0,02
Norfolk Southern Corp.	USD	90	15.576	0,02
Northern Trust Corp.	USD	78	7.422	0,01
Northrop Grumman Corp.	USD	76	23.541	0,04
NVIDIA Corp.	USD	54	11.307	0,02
Occidental Petroleum Corp.	USD	74	2.685	0,00
Omnicom Group, Inc.	USD	143	10.295	0,02
ONEOK, Inc.	USD	411	27.630	0,04
Oracle Corp.	USD	190	8.943	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
PepsiCo, Inc.	USD	342	41.621	0,06
Pfizer, Inc.	USD	1.552	53.779	0,08
Philip Morris International, Inc.	USD	271	20.650	0,03
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	187	26.717	0,04
PPG Industries, Inc.	USD	62	7.359	0,01
Progressive Corp. (The)	USD	40	2.589	0,00
Prologis, Inc., REIT	USD	261	20.600	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	246	20.497	0,03
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	68	3.567	0,01
Qorvo, Inc.	USD	151	15.674	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	270	21.306	0,03
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	42	14.043	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	466	55.353	0,08
S&P Global, Inc.	USD	106	25.711	0,04
salesforce.com, Inc.	USD	326	47.271	0,07
Schlumberger Ltd.	USD	415	14.724	0,02
Seagate Technology plc	USD	106	5.629	0,01
Sempra Energy	USD	65	8.768	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	55	7.250	0,01
Starbucks Corp.	USD	253	19.766	0,03
State Street Corp.	USD	317	22.387	0,03
Sysco Corp.	USD	190	14.493	0,02
T Rowe Price Group, Inc.	USD	128	13.908	0,02
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	123	13.370	0,02
TechnipFMC plc	USD	768	14.572	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	181	20.622	0,03
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	85	10.357	0,02
Twitter, Inc.	USD	377	10.785	0,02
Union Pacific Corp.	USD	108	17.423	0,03
United Airlines Holdings, Inc.	USD	139	10.944	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	170	17.631	0,03
United Rentals, Inc.	USD	80	12.067	0,02
UnitedHealth Group, Inc.	USD	248	64.730	0,10
US Bancorp	USD	718	37.914	0,06
Varian Medical Systems, Inc.	USD	80	10.116	0,02
Ventas, Inc., REIT	USD	80	4.090	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	2.294	125.041	0,19
VF Corp.	USD	288	25.575	0,04
ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	7	259	0,00
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	207	10.934	0,02
Walmart, Inc.	USD	101	10.732	0,02
Walt Disney Co. (The)	USD	503	64.482	0,10
Waste Management, Inc.	USD	170	17.263	0,03
Welltower, Inc., REIT	USD	58	4.197	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	18	5.445	0,01
Xcel Energy, Inc.	USD	275	15.522	0,02
Xylem, Inc.	USD	317	22.294	0,03
Yum! Brands, Inc.	USD	22	1.976	0,00
			3.366.015	5,17
Summe Aktien			10.748.695	16,52
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS				
ETF DE	EUR	67.128	640.401	0,98
			640.401	0,98

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Exchange Traded Funds (Fortsetzung)

Italien

iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	25.838	646.338	0,99
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	52.419	2.907.682	4,47
WisdomTree Industrial Metals	EUR	31.435	321.894	0,50
			3.875.914	5,96

Vereinigtes Königreich

Invesco Physical Gold ETC	USD	4.960	653.065	1,00
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	GBP	16.158	660.348	1,02
			1.313.413	2,02

Vereinigte Staaten von Amerika

iShares S&P 500 Financials Sector Fund	GBP	86.341	634.410	0,97
			634.410	0,97
Summe Exchange Traded Funds			6.464.138	9,93

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			60.007.958	92,22
---	--	--	-------------------	--------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z [†]	USD	10.314	645.760	0,99
			645.760	0,99
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			645.760	0,99

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			645.760	0,99
---	--	--	----------------	-------------

Summe Anlagen			60.653.718	93,21
----------------------	--	--	-------------------	--------------

Barmittel			3.323.651	5,11
------------------	--	--	------------------	-------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.093.688	1,68
----------------------------------	--	--	------------------	-------------

Summe Nettovermögen			65.071.057	100,00
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagements EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	4	USD	199.601	3.714	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.714	0,00
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	2	EUR	74.580	(628)	0,00
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(1)	USD	(143.667)	(1.125)	0,00
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/03/2020	(4)	JPY	(383.819)	(328)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(2.081)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.633	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	311.927	GBP	263.000	15/01/2020	J.P. Morgan	2.303	0,00
EUR	90.326	JPY	11.000.000	15/01/2020	J.P. Morgan	80	0,00
EUR	2.609.009	JPY	315.000.000	15/01/2020	State Street	24.674	0,04
EUR	7.649.830	USD	8.503.000	15/01/2020	J.P. Morgan	77.431	0,12

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte	104.488	0,16
---	----------------	-------------

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte	104.488	0,16
--	----------------	-------------

EUR	715.938	GBP	619.000	15/01/2020	HSBC	(12.797)	(0,02)
EUR	94.015	GBP	81.000	15/01/2020	State Street	(1.345)	0,00
JPY	14.000.000	EUR	116.258	15/01/2020	RBC	(1.398)	0,00
USD	565.000	EUR	507.307	15/01/2020	RBC	(4.143)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten	(19.683)	(0,03)
---	-----------------	---------------

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten	(19.683)	(0,03)
---	-----------------	---------------

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte	84.805	0,13
---	---------------	-------------

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
1.000.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.30-V5	Verkauf	5,00%	20/06/2023	71.872	0,11
1.600.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V5	Verkauf	5,00%	20/12/2023	124.624	0,19
450.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 31					
			Version 2	Verkauf	5,00%	20/06/2024	53.409	0,08
500.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 32					
			Version 1	Verkauf	5,00%	20/12/2024	69.511	0,11
900.000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Series 28 Version 2	Verkauf	1,00%	20/12/2022	21.266	0,03
500.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 30 Version 2	Verkauf	1,00%	20/12/2023	13.196	0,02
1.300.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 31 Version 2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	36.970	0,06
1.000.000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Crossover Series 28					
			Version 5	Verkauf	5,00%	20/12/2022	89.988	0,14
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							480.836	0,74
1.250.000	USD	Barclays	CDX.EM.28-V2	Verkauf	1,00%	20/12/2022	(7.012)	(0,01)
500.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(10.876)	(0,02)
700.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(16.349)	(0,02)
800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(18.684)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(52.921)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							427.915	0,66

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Defensive Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	250.000	-
	Goldman Sachs	EUR	55.604	156.900
			305.604	156.900

Global Balanced Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in Euro gemessene attraktive Gesamrendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich geschlossener Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs), festverzinsliche Wertpapiere, liquide Mittel und Geldmarktinstrumente sowie in derivative Finanzinstrumente investiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	820.000	844.492	0,11
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	850.000	973.311	0,12
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	850.000	875.357	0,11
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	700.000	856.480	0,11
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	1.000.000	1.061.192	0,13
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	800.000	830.052	0,10
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	500.000	520.476	0,07
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	500.000	508.163	0,06
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	700.000	683.076	0,09
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 2,5% 23/10/2020	EUR	820.000	837.872	0,11
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	150.000	156.520	0,02
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,5% 16/07/2020	EUR	500.000	502.515	0,06
Transurban Finance Co. Pty. Ltd. 2,5% 08/10/2020	EUR	820.000	831.484	0,11
Wesfarmers Ltd., Reg. S 1,25% 07/10/2021	EUR	500.000	512.063	0,06
			9.993.053	1,26
Österreich				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	1.000.000	1.188.512	0,15
			1.188.512	0,15
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	920.000	1.123.430	0,14
			1.123.430	0,14
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	800.000	808.212	0,10
Magna International, Inc. 1,5% 25/09/2027	EUR	500.000	529.677	0,07
			1.337.889	0,17
China				
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	250.000	250.371	0,03
			250.371	0,03

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 1,375% 24/05/2022	EUR	300.000	307.794	0,04
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	250.000	249.123	0,03
			556.917	0,07
Finnland				
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	100.000	102.168	0,01
			102.168	0,01
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	950.000	1.085.063	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	1.000.000	1.023.249	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026	EUR	1.000.000	1.095.104	0,14
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	800.000	909.905	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	600.000	596.840	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	700.000	765.113	0,10
BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	300.000	298.772	0,04
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	1.000.000	1.030.235	0,13
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	200.000	204.521	0,03
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	900.000	1.039.759	0,13
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	300.000	329.992	0,04
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	600.000	599.026	0,07
Orange SA, Reg. S 1,375% 04/09/2049	EUR	200.000	182.549	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	800.000	845.705	0,11
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	500.000	541.857	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 0,125% 14/05/2021	EUR	400.000	401.509	0,05
			10.949.199	1,38

Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	700.000	760.107	0,10
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	102.904	0,01
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	300.000	301.332	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	300.000	306.166	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 1% 14/11/2024	EUR	320.000	333.053	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	125.000	134.583	0,02
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	1.000.000	1.092.201	0,14
Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023	EUR	400.000	397.536	0,05
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	775.000	766.750	0,10
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	675.000	669.348	0,08
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	600.000	600.387	0,07
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	300.000	318.242	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	700.000	699.143	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 0,625% 13/12/2024	EUR	900.000	922.028	0,12
Eurogrid GmbH, Reg. S 1,625% 03/11/2023	EUR	400.000	421.469	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875% 15/02/2025	EUR	750.000	804.639	0,10
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	250.000	290.179	0,04
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	500.000	518.981	0,06
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,005% 15/12/2023	EUR	800.000	797.354	0,10
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,375% 05/07/2027	EUR	300.000	299.688	0,04
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.000.000	1.083.425	0,14
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	800.000	841.129	0,11
SAP SE, Reg. S 0,75% 10/12/2024	EUR	800.000	827.278	0,10
Schaeffler AG, Reg. S 1,125% 26/03/2022	EUR	250.000	255.538	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,125% 05/09/2029	EUR	700.000	678.521	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	800.000	1.034.324	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	600.000	623.880	0,08
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1% 16/02/2023	EUR	1.000.000	1.020.636	0,13
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	500.000	536.237	0,07
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	800.000	802.488	0,10
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	400.000	418.429	0,05
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	500.000	511.308	0,06
			19.169.283	2,41

Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	320.000	324.932	0,04
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	650.000	651.817	0,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	550.000	549.068	0,07
			1.525.817	0,19
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	1.000.000	1.007.873	0,13
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	100.000	100.806	0,01
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	200.000	199.358	0,03
Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021	EUR	560.000	576.015	0,07
			1.884.052	0,24

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	800.000	840.235	0,11
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	770.000	947.913	0,12
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	350.000	346.696	0,04
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	800.000	834.351	0,10
FCA Bank SpA, Reg. S 0,625% 24/11/2022	EUR	450.000	455.027	0,06
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 12/10/2020	EUR	320.000	320.990	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,125% 04/03/2022	EUR	500.000	510.324	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	300.000	304.725	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	550.000	552.800	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	450.000	461.381	0,06
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	300.000	296.531	0,04
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	102.204	0,01
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	500.000	543.139	0,07
			6.516.316	0,82
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	1.050.000	1.076.640	0,14
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	1.070.000	1.104.746	0,14
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	550.000	563.508	0,07
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	570.000	586.946	0,07
			3.331.840	0,42
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 2,875% 30/06/2025	EUR	1.000.000	1.013.430	0,13
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	500.000	601.620	0,08
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	800.000	928.448	0,12
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	550.000	567.824	0,07
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	500.000	515.110	0,06
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	700.000	740.333	0,09
Nationale-Nederlanden Bank NV (The) Netherlands, Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	800.000	807.136	0,10
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	1.100.000	1.267.422	0,16
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	750.000	735.870	0,09
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	300.000	296.895	0,04
			7.474.088	0,94

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Neuseeland				
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	1.000.000	1.024.495	0,13
			1.024.495	0,13
Portugal				
EDP Finance BV, Reg. S 1,625% 26/01/2026	EUR	470.000	502.479	0,06
			502.479	0,06
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	500.000	507.990	0,06
			507.990	0,06
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	216.105	0,03
Banco Santander SA, Reg. S 1,375% 09/02/2022	EUR	1.000.000	1.028.867	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 2,125% 08/02/2028	EUR	500.000	537.450	0,07
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	600.000	685.339	0,09
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	1.000.000	1.002.261	0,12
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	1.000.000	1.035.523	0,13
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	800.000	824.844	0,10
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	800.000	894.859	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2,728% 05/06/2023	EUR	800.000	870.824	0,11
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	670.000	694.723	0,09
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	700.000	713.296	0,09
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	500.000	509.924	0,06
			9.014.015	1,13
Schweden				
Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	820.000	844.227	0,10
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2,125% 05/09/2023	EUR	300.000	315.705	0,04
			1.159.932	0,14
Schweiz				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	200.000	202.209	0,03
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	620.000	644.363	0,08
UBS AG, Reg. S 0,25% 10/01/2022	EUR	400.000	402.794	0,05
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	320.000	333.405	0,04
			1.582.771	0,20

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	500.000	519.241	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,373% 03/03/2022	EUR	200.000	206.380	0,03
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	400.000	409.177	0,05
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	450.000	486.323	0,06
Coventry Building Society, Reg. S 2,5% 18/11/2020	EUR	500.000	511.877	0,06
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 23/05/2024	EUR	1.000.000	1.045.510	0,13
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	500.000	561.433	0,07
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	1.100.000	1.126.614	0,14
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	300.000	314.294	0,04
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	800.000	831.132	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	1.070.000	1.101.340	0,14
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1% 09/11/2023	EUR	500.000	513.615	0,07
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2019	EUR	450.000	456.990	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	320.000	324.157	0,04
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 4% 21/10/2025	EUR	1.000.000	1.030.460	0,13
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	500.000	510.172	0,06
			9.948.715	1,25

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,875% 27/09/2023	EUR	650.000	671.570	0,08
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1% 19/11/2024	EUR	550.000	550.064	0,07
Allergan Funding SCS 1,25% 01/06/2024	EUR	500.000	521.420	0,07
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	1.070.000	1.109.611	0,14
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	820.000	895.161	0,11
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	1.000.000	1.079.347	0,14
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	800.000	813.038	0,10
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	750.000	758.406	0,10
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	500.000	508.026	0,06
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	550.000	560.526	0,07
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	1.020.000	1.076.731	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	1.000.000	991.290	0,12
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	500.000	485.449	0,06
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	550.000	549.920	0,07
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	1.100.000	1.158.648	0,15
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	850.000	868.499	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	150.000	175.645	0,02
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	1.000.000	1.007.185	0,13
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	400.000	423.735	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	320.000	313.741	0,04
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	400.000	402.835	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 0,125% 19/08/2024	EUR	550.000	545.037	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	500.000	550.550	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,75% 12/10/2021	EUR	520.000	563.471	0,07
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	500.000	505.683	0,06
International Business Machines Corp. 1,75% 31/01/2031	EUR	600.000	664.892	0,08
International Flavors & Fragrances, Inc. 0,5% 25/09/2021	EUR	1.040.000	1.047.056	0,13
Johnson Controls International plc 0% 04/12/2020	EUR	330.000	330.169	0,04
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	1.050.000	1.091.012	0,14
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,638% 18/05/2028	EUR	1.020.000	1.096.068	0,14
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	500.000	523.298	0,07
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	800.000	840.934	0,11
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	500.000	547.745	0,07
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	500.000	506.071	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	100.340	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 07/03/2031	EUR	100.000	109.837	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	500.000	492.322	0,06
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	200.000	201.659	0,03
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	870.000	900.438	0,11
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	650.000	631.192	0,08
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	800.000	883.080	0,11
Simon Property Group LP, REIT 2,375% 02/10/2020	EUR	245.000	248.201	0,03
Stryker Corp. 1,125% 30/11/2023	EUR	850.000	882.445	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125% 01/03/2025	EUR	850.000	842.674	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	550.000	511.500	0,06
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	1.100.000	1.170.145	0,15
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	500.000	505.572	0,06
			31.212.238	3,92
Summe Unternehmensanleihen			120.355.570	15,12

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	11.207.000	11.417.126	1,44
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024	EUR	6.781.000	7.488.100	0,94
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	2.241.000	2.789.491	0,35
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2023	EUR	1.223.000	1.244.333	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026	EUR	2.690.000	2.812.225	0,35
			25.751.275	3,24
Deutschland				
Bundesobligation 0% 05/04/2024	EUR	11.631.000	11.888.917	1,49
Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	3.093.000	3.152.820	0,40
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	5.445.000	5.590.566	0,70
			20.632.303	2,59
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	7.128.000	7.291.691	0,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	6.781.000	7.140.295	0,90
			14.431.986	1,81
Japan				
Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	1.428.950.000	14.369.644	1,80
Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/02/2021	JPY	2.821.450.000	23.206.812	2,92
			37.576.456	4,72
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	4.527.000	5.322.375	0,67
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	10.872.000	12.713.788	1,60
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 31/10/2024	EUR	1.465.000	1.665.532	0,21
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	3.162.000	3.530.524	0,44
			23.232.219	2,92
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	2.463.000	4.015.264	0,51
			4.015.264	0,51
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75% 31/01/2023	USD	27.187.000	24.319.891	3,06
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	10.946.000	10.088.884	1,27
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	21.980.000	19.380.418	2,43

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	32.087.000	30.299.437	3,81
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	16.650.000	16.171.975	2,03
			100.260.605	12,60
Summe Staatsanleihen			225.900.108	28,39
Aktienwerte				
Belgien				
KBC Group NV	EUR	7.790	522.397	0,07
			522.397	0,07
Brasilien				
Ambev SA	BRL	5.500	22.768	0,00
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	15.700	149.580	0,02
Banco Bradesco SA Preference	BRL	17.164	137.650	0,02
Banco do Brasil SA	BRL	8.400	98.376	0,01
Braskem SA Preference 'A'	BRL	5.000	33.092	0,01
BRF SA	BRL	2.300	17.951	0,00
CCR SA	BRL	7.600	31.983	0,01
Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference	BRL	2.000	16.957	0,00
Cia Brasileira de Distribuicao Preference	BRL	2.100	40.811	0,01
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	1.100	14.770	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	7.400	22.626	0,00
Cia Siderurgica Nacional SA	BRL	18.000	56.313	0,01
Cielo SA	BRL	18.900	35.075	0,01
Cosan SA	BRL	5.400	83.296	0,01
Embraer SA	BRL	2.100	9.187	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	1.150	12.953	0,00
Gerdau SA Preference	BRL	2.600	11.530	0,00
Hypera SA	BRL	3.600	28.488	0,00
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	30.246	248.800	0,03
Lojas Renner SA	BRL	13.530	168.564	0,02
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	BRL	3.400	24.953	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	4.100	35.153	0,01
Petroleo Brasileiro SA	BRL	24.500	173.830	0,02
Raia Drogasil SA	BRL	1.100	27.228	0,00
Rumo SA	BRL	4.200	24.305	0,00
Sul America SA	BRL	9.200	122.227	0,02
TIM Participacoes SA	BRL	99.700	346.396	0,04
WEG SA	BRL	3.550	27.281	0,00
			2.022.143	0,25
China				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	7.000	8.092	0,00
AAC Technologies Holdings, Inc.	HKD	4.500	35.022	0,00
Agile Group Holdings Ltd.	HKD	12.000	16.096	0,00
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	516.000	202.565	0,03
Air China Ltd. 'H'	HKD	50.000	45.266	0,01
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	15.551	2.951.951	0,37
Alibaba Health Information Technology Ltd. HKD	HKD	10.000	10.301	0,00
Aluminum Corp. of China Ltd. 'H'	HKD	152.000	46.449	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	19.500	126.766	0,02
BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.000	5.059	0,00
Baidu, Inc., ADR	USD	706	79.727	0,01
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	3.289.000	1.253.515	0,16
Baozun, Inc., ADR	USD	2.114	63.493	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	74.000	63.944	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	84.000	37.879	0,01
BOC Aviation Ltd., Reg. S	HKD	3.200	29.025	0,00
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	88.000	81.380	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	8.500	37.795	0,01
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	178.000	42.374	0,01
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	812.000	434.005	0,05
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	7.000	27.239	0,00
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.697.000	1.307.129	0,16
China Eastern Airlines Corp. Ltd. 'H'	HKD	30.000	14.833	0,00
China Everbright Ltd.	HKD	18.000	29.995	0,00
China Evergrande Group	HKD	56.000	138.441	0,02
China Gas Holdings Ltd.	HKD	16.600	55.477	0,01
China Huarong Asset Management Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	912.000	128.387	0,02
China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	28.000	19.452	0,00
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	47.000	116.460	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	102.000	57.553	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	31.000	39.808	0,01
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	5.000	18.026	0,00
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	16.000	24.136	0,00
China Mobile Ltd.	HKD	54.500	408.563	0,05
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	114.000	159.440	0,02
China Oriental Group Co. Ltd.	HKD	50.000	18.484	0,00
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	66.000	229.258	0,03
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	74.400	261.416	0,03
China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	HKD	49.000	47.837	0,01
China Railway Group Ltd. 'H'	HKD	45.000	24.773	0,00
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	18.000	88.791	0,01
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	6.000	29.391	0,00
China Resources Land Ltd.	HKD	44.000	195.392	0,02
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	HKD	30.000	37.563	0,00
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	54.000	43.757	0,01
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	21.500	81.819	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	114.000	51.929	0,01
CITIC Ltd.	HKD	41.000	48.896	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	68.500	24.774	0,00
COSCO SHIPPING Ports Ltd.	HKD	73.342	53.554	0,01
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	83.231	118.883	0,02
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	112.000	238.169	0,03
Dali Foods Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	30.500	20.142	0,00
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	8.600	83.812	0,01
Far East Horizon Ltd.	HKD	151.000	126.160	0,02
Fosun International Ltd.	HKD	86.500	112.465	0,01
Fullshare Holdings Ltd.	HKD	640.000	13.185	0,00
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	1.009	46.689	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	79.000	137.795	0,02
Genscript Biotech Corp.	HKD	10.000	20.258	0,00
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	57.000	37.577	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	20.000	22.204	0,00
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	HKD	18.400	30.283	0,00
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	8.000	17.287	0,00
Huadian Power International Corp. Ltd. 'H'	HKD	20.000	6.776	0,00
Huaneng Power International, Inc. 'H'	HKD	112.000	50.505	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	549.000	377.003	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
JD.com, Inc., ADR	USD	546	17.226	0,00
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	6.000	7.334	0,00
JOYY, Inc., ADR	USD	296	14.008	0,00
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	87.000	201.137	0,03
Lenovo Group Ltd.	HKD	94.000	56.267	0,01
Logan Property Holdings Co. Ltd.	HKD	10.000	14.970	0,00
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	22.000	91.905	0,01
Meitu, Inc., Reg. S	HKD	555.500	104.268	0,01
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	15.800	184.269	0,02
MMG Ltd.	HKD	56.000	14.998	0,00
NetEase, Inc., ADR	USD	222	60.155	0,01
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	19.171	0,00
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	47.000	37.977	0,01
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	HKD	38.000	35.228	0,00
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	104.000	111.769	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	58.500	616.648	0,08
Seazen Group Ltd.	HKD	22.000	23.870	0,00
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	280.000	382.634	0,05
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	44.000	47.035	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. 'H'	HKD	32.000	86.068	0,01
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	HKD	4.000	6.867	0,00
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	25.500	49.965	0,01
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.200	28.679	0,00
Shimao Property Holdings Ltd.	HKD	13.000	44.934	0,01
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd.	HKD	97.000	10.325	0,00
Sino-Ocean Group Holding Ltd.	HKD	101.000	36.182	0,00
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	52.400	170.622	0,02
SOHO China Ltd.	HKD	30.500	10.263	0,00
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	80.500	87.066	0,01
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	31.000	165.159	0,02
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	2.400	37.055	0,00
TAL Education Group, ADR	USD	8.571	367.730	0,05
Tencent Holdings Ltd.	HKD	49.900	2.145.100	0,27
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	28.000	42.622	0,01
Tong Ren Tang Technologies Co. Ltd. 'H'	HKD	41.000	35.945	0,00
Towngas China Co. Ltd.	HKD	49.919	30.852	0,00
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	7.235	217.816	0,03
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	59.915	0,01
Vipshop Holdings Ltd., ADR	USD	11.883	152.557	0,02
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	70.000	58.324	0,01
Weibo Corp., ADR	USD	3.815	160.109	0,02
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	20.000	37.632	0,01
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	9.000	20.416	0,00
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	1.500	16.936	0,00
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	146.935	92.998	0,01
Yuexi Property Co. Ltd.	HKD	36.000	7.416	0,00
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.430	61.518	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	27.400	88.434	0,01
			17.182.844	2,16
Kolumbien				
Ecopetrol SA	COP	128.733	116.378	0,02
Interconexion Electrica SA ESP	COP	2.104	11.246	0,00
			127.624	0,02

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Dänemark				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	7.099	502.986	0,06
Coloplast A/S 'B'	DKK	10.042	1.110.671	0,14
ISS A/S	DKK	9.642	206.279	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	23.910	1.237.293	0,15
Orsted A/S, Reg. S	DKK	4.072	375.493	0,05
Vestas Wind Systems A/S	DKK	4.024	362.557	0,05
			3.795.279	0,48
Finnland				
Kone OYJ 'B'	EUR	7.279	424.220	0,05
Nokia OYJ	EUR	160.330	528.448	0,07
Orion OYJ 'B'	EUR	3.265	134.747	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	16.654	514.775	0,06
Wartsila OYJ Abp	EUR	10.332	101.770	0,01
			1.703.960	0,21
Frankreich				
Accor SA	EUR	6.640	277.220	0,03
Aeroports de Paris	EUR	888	156.377	0,02
Air Liquide SA	EUR	2.846	359.165	0,05
Airbus SE	EUR	4.473	583.637	0,07
Alstom SA	EUR	8.478	358.026	0,04
Atos SE	EUR	7.074	525.740	0,07
AXA SA	EUR	50.172	1.259.819	0,16
BioMerieux	EUR	5.337	423.491	0,05
BNP Paribas SA	EUR	24.866	1.313.671	0,16
Bureau Veritas SA	EUR	32.636	759.113	0,10
Carrefour SA	EUR	27.963	418.047	0,05
Cie de Saint-Gobain	EUR	2.964	108.186	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.843	201.071	0,03
Covivio, REIT	EUR	644	65.173	0,01
Electricite de France SA	EUR	29.642	294.286	0,04
EssilorLuxottica SA	EUR	6.040	820.232	0,10
Gecina SA, REIT	EUR	6.066	968.134	0,12
ICADE, REIT	EUR	1.659	161.006	0,02
JCDecaux SA	EUR	9.279	254.987	0,03
Kering SA	EUR	1.245	728.574	0,09
Legrand SA	EUR	12.659	919.550	0,12
L'Oréal SA	EUR	4.707	1.242.648	0,16
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.399	1.407.866	0,18
Peugeot SA	EUR	18.063	384.742	0,05
Renault SA	EUR	3.201	135.018	0,02
Sanofi	EUR	18.086	1.620.867	0,20
Schneider Electric SE	EUR	13.759	1.258.948	0,16
Sodexo SA	EUR	3.879	409.816	0,05
STMicroelectronics NV	EUR	40.403	968.460	0,12
Suez	EUR	20.746	279.760	0,04
Thales SA	EUR	771	71.333	0,01
TOTAL SA	EUR	34.088	1.677.130	0,21
Valeo SA	EUR	14.691	461.444	0,06
Worldline SA, Reg. S	EUR	16.742	1.057.257	0,13
			21.930.794	2,76
Deutschland				
adidas AG	EUR	3.253	942.719	0,12
Allianz SE	EUR	1.662	362.981	0,05
BASF SE	EUR	4.940	332.709	0,04
Bayer AG	EUR	8.156	593.838	0,08
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	3.428	188.711	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	8.675	634.490	0,08
Commerzbank AG	EUR	37.892	209.050	0,03
Continental AG	EUR	445	51.291	0,01
Daimler AG	EUR	3.698	182.570	0,02
Deutsche Boerse AG	EUR	2.418	338.883	0,04
Deutsche Post AG	EUR	20.636	701.830	0,09
Deutsche Telekom AG	EUR	114.351	1.666.094	0,21
E.ON SE	EUR	43.466	413.970	0,05
Evonik Industries AG	EUR	7.050	191.831	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	4.831	366.093	0,05
Hannover Rueck SE	EUR	2.219	382.334	0,05
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	17.646	1.482.264	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	20.390	1.879.958	0,24
HUGO BOSS AG	EUR	4.246	183.682	0,02
Merck KGaA	EUR	17.623	1.856.583	0,23
MTU Aero Engines AG	EUR	1.338	340.655	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	3.161	831.343	0,10
SAP SE	EUR	9.375	1.128.000	0,14
Siemens AG	EUR	11.215	1.306.996	0,16
			16.568.875	2,08
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	96.000	898.765	0,11
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	26.877	53.524	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	10.000	30.959	0,00
China Everbright International Ltd.	HKD	85.000	60.802	0,01
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	23.500	151.291	0,02
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	29.000	246.609	0,03
CLP Holdings Ltd.	HKD	22.500	210.905	0,03
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	6.000	11.743	0,00
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	20.500	377.747	0,05
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	32.630	142.847	0,02
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	69.000	60.650	0,01
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	94.375	164.397	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	22.572	653.600	0,08
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	5.800	29.723	0,00
Hysan Development Co. Ltd.	HKD	23.000	80.419	0,01
Jardine Strategic Holdings Ltd.	USD	2.302	62.882	0,01
Kerry Properties Ltd.	HKD	14.500	41.074	0,01
Link REIT	HKD	24.500	231.335	0,03
Melco Resorts & Entertainment Ltd., ADR	USD	4.316	93.702	0,01
MGM China Holdings Ltd.	HKD	114.000	165.964	0,02
MTR Corp. Ltd.	HKD	42.913	226.173	0,03
New World Development Co. Ltd.	HKD	20.263	24.768	0,00
NWS Holdings Ltd.	HKD	22.000	27.496	0,00
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	20.500	133.736	0,02
Sands China Ltd.	HKD	18.800	89.618	0,01
Shangri-La Asia Ltd.	HKD	352.000	327.936	0,04
Sino Land Co. Ltd.	HKD	53.715	69.593	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	8.500	116.059	0,01
Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1.000	8.286	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	38.400	113.609	0,01
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	62.500	57.583	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	11.000	59.864	0,01
Wheelock & Co. Ltd.	HKD	34.000	202.156	0,03
			5.225.815	0,66

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	28.239	251.112	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	300	14.001	0,00

265.113 0,03

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	683.600	302.424	0,04
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	186.100	398.900	0,05
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	22.100	10.877	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.133.500	569.888	0,07
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5.900	1.662	0,00
Bumi Serpong Damai Tbk. PT	IDR	377.600	30.321	0,00
Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	IDR	122.600	50.909	0,01
Gudang Garam Tbk. PT	IDR	15.100	51.305	0,01
Indah Kiat Pulp & Paper Corp. Tbk. PT	IDR	53.600	26.357	0,00
Indocement Tunggai Prakarsa Tbk. PT	IDR	86.100	104.616	0,01
Jasa Marga Persero Tbk. PT	IDR	153.900	50.927	0,01
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	1.921.900	199.441	0,03
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	271.700	37.665	0,00
Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	115.700	88.705	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	119.000	320.009	0,04

2.244.006 0,28

Irland

Smurfit Kappa Group plc	EUR	8.628	295.595	0,04
-------------------------	-----	-------	---------	------

295.595 0,04

Italien

CNH Industrial NV	EUR	92.389	904.488	0,11
Enel SpA	EUR	47.719	337.469	0,04
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	29.484	389.012	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	530.402	1.245.649	0,16
Leonardo SpA	EUR	17.706	185.028	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	19.835	194.661	0,03
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	95.870	492.772	0,06
Snam SpA	EUR	152.529	714.751	0,09
Telecom Italia SpA	EUR	11.739	6.407	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	165.233	983.797	0,12

5.454.034 0,68

Japan

Acom Co. Ltd.	JPY	14.600	58.978	0,01
Aeon Co. Ltd.	JPY	18.300	335.798	0,04
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	5.500	86.881	0,01
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	19.900	295.022	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	8.600	349.068	0,04
Asahi Kasei Corp.	JPY	24.300	242.152	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	51.700	785.295	0,10
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2.100	113.889	0,01
Bridgestone Corp.	JPY	25.300	835.910	0,11
Canon, Inc.	JPY	10.600	258.107	0,03
Casio Computer Co. Ltd.	JPY	1.100	19.528	0,00
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	9.500	228.508	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	4.200	225.416	0,03
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	34.900	511.279	0,06
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	7.100	417.318	0,05
Daikin Industries Ltd.	JPY	6.500	814.656	0,10
Daico Trust Construction Co. Ltd.	JPY	1.200	132.091	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	19.400	536.332	0,07

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Denso Corp.	JPY	8.500	341.155	0,04
Dentsu Group, Inc.	JPY	15.500	475.353	0,06
East Japan Railway Co.	JPY	19.200	1.543.378	0,19
Eisai Co. Ltd.	JPY	4.500	299.711	0,04
FANUC Corp.	JPY	2.000	328.359	0,04
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	700	370.002	0,05
Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	2.100	56.540	0,01
Fujitsu Ltd.	JPY	3.900	326.621	0,04
Hakuhodo DY Holdings, Inc.	JPY	17.300	247.499	0,03
Hitachi Chemical Co. Ltd.	JPY	1.900	70.760	0,01
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	2.100	55.528	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	9.100	340.994	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	13.300	334.987	0,04
Hoya Corp.	JPY	3.400	289.283	0,04
Hulic Co. Ltd.	JPY	14.500	155.399	0,02
Inpex Corp.	JPY	16.600	152.069	0,02
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	212	406.354	0,05
Japan Tobacco, Inc.	JPY	24.400	484.991	0,06
JSR Corp.	JPY	8.900	144.620	0,02
JXTG Holdings, Inc.	JPY	68.700	276.295	0,03
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	18.100	186.616	0,02
Kao Corp.	JPY	6.700	492.135	0,06
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	18.900	366.790	0,05
Keyence Corp.	JPY	700	218.302	0,03
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	6.700	323.757	0,04
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	19.500	378.092	0,05
Komatsu Ltd.	JPY	22.600	483.257	0,06
Konica Minolta, Inc.	JPY	63.300	365.449	0,05
Kubota Corp.	JPY	45.000	627.799	0,08
Kuraray Co. Ltd.	JPY	2.600	28.019	0,00
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	3.700	97.829	0,01
Lion Corp.	JPY	5.400	93.450	0,01
Makita Corp.	JPY	1.800	55.257	0,01
Marubeni Corp.	JPY	27.200	178.662	0,02
Marui Group Co. Ltd.	JPY	11.000	238.942	0,03
Mazda Motor Corp.	JPY	103.600	784.515	0,10
MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	13.200	241.559	0,03
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	47.300	748.125	0,09
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	13.900	300.441	0,04
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	12.000	260.971	0,03
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	748.300	1.024.872	0,13
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	4.000	117.500	0,01
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	3.700	202.267	0,03
Nabtesco Corp.	JPY	5.600	146.367	0,02
NEC Corp.	JPY	22.200	816.511	0,10
NGK Insulators Ltd.	JPY	12.700	196.366	0,02
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	5.500	94.706	0,01
Nidec Corp.	JPY	4.300	521.316	0,07
Nikon Corp.	JPY	24.000	260.869	0,03
Nintendo Co. Ltd.	JPY	600	213.969	0,03
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	81	183.713	0,02
Nissan Chemical Corp.	JPY	3.200	119.025	0,02
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	154.464	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	2.700	134.773	0,02
Nomura Holdings, Inc.	JPY	78.000	356.522	0,05
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	15.500	295.313	0,04
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	41.600	1.031.951	0,13
Obayashi Corp.	JPY	25.600	253.124	0,03
Omron Corp.	JPY	14.200	734.864	0,09
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	2.100	255.184	0,03
ORIX Corp.	JPY	20.800	306.709	0,04
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	16.500	280.669	0,04
Panasonic Corp.	JPY	58.900	490.939	0,06
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	7.400	246.700	0,03
Renesas Electronics Corp.	JPY	22.000	133.043	0,02

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Ricoh Co. Ltd.	JPY	17.400	168.095	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	13.800	234.224	0,03
Secom Co. Ltd.	JPY	9.900	788.339	0,10
Sekisui House Ltd.	JPY	38.100	724.138	0,09
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	11.800	384.700	0,05
Seven Bank Ltd.	JPY	50.900	148.361	0,02
Shimizu Corp.	JPY	11.700	106.160	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	4.600	449.200	0,06
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	9.500	523.430	0,07
Shiseido Co. Ltd.	JPY	6.300	398.399	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	14.100	544.807	0,07
Sompo Holdings, Inc.	JPY	5.900	206.049	0,03
Sony Corp.	JPY	16.200	976.740	0,12
Subaru Corp.	JPY	7.800	171.793	0,02
Sumitomo Corp.	JPY	31.800	420.482	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	45.300	604.540	0,08
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	10.600	303.014	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	38.300	1.256.435	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	13.000	456.751	0,06
Systemex Corp.	JPY	5.600	339.300	0,04
T&D Holdings, Inc.	JPY	11.100	124.573	0,02
Taiheiy Cement Corp.	JPY	3.100	81.026	0,01
Taisei Corp.	JPY	1.400	51.587	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	19.200	677.169	0,09
TDK Corp.	JPY	2.100	209.323	0,03
Teijin Ltd.	JPY	30.500	506.813	0,06
Terumo Corp.	JPY	18.400	580.458	0,07
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	10.200	89.970	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	4.900	244.038	0,03
Tokyo Electron Ltd.	JPY	4.300	831.341	0,10
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	11.100	239.920	0,03
Tokyo Fudosan Holdings Corp.	JPY	18.600	114.291	0,01
Toppan Printing Co. Ltd.	JPY	5.600	102.997	0,01
Toray Industries, Inc.	JPY	18.600	112.160	0,01
TOTO Ltd.	JPY	3.800	142.720	0,02
Toyota Motor Corp.	JPY	21.400	1.344.276	0,17
Unicharm Corp.	JPY	7.700	231.356	0,03
Welcia Holdings Co. Ltd.	JPY	2.600	146.903	0,02
West Japan Railway Co.	JPY	1.000	77.066	0,01
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	2.300	112.683	0,01
Yamada Denki Co. Ltd.	JPY	22.400	105.975	0,01
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	11.400	172.816	0,02
Yokogawa Electric Corp.	JPY	14.400	224.315	0,03
ZOZO, Inc.	JPY	700	11.913	0,00
			43.728.475	5,50

Malaysia

AirAsia Group Bhd.	MYR	65.900	24.399	0,00
AMMB Holdings Bhd.	MYR	106.400	90.605	0,01
Axiata Group Bhd.	MYR	484.961	437.262	0,06
DiGi.Com Bhd.	MYR	239.900	233.024	0,03
Genting Malaysia Bhd.	MYR	41.400	29.664	0,00
Genting Plantations Bhd.	MYR	25.800	59.448	0,01
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	51.500	61.464	0,01
IJM Corp. Bhd.	MYR	155.800	73.631	0,01
IOI Corp. Bhd.	MYR	119.800	120.280	0,02
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	35.900	193.901	0,02
Malayan Banking Bhd.	MYR	13.300	25.027	0,00
Nestle Malaysia Bhd.	MYR	2.100	67.231	0,01
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	31.400	50.263	0,01
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	71.500	359.710	0,05
Petronas Gas Bhd.	MYR	25.300	91.577	0,01
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	53.600	54.282	0,01
Sime Darby Bhd.	MYR	155.400	75.134	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Malaysia (Fortsetzung)				
Sime Darby Plantation Bhd.	MYR	25.800	30.623	0,00
SP Setia Bhd. Group	MYR	16.600	5.785	0,00
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	61.900	178.760	0,02
Top Glove Corp. Bhd.	MYR	82.000	83.936	0,01
Westports Holdings Bhd.	MYR	35.100	32.183	0,00
			2.378.189	0,30

Mexiko

Alfa SAB de CV 'A'	MXN	8.000	5.983	0,00
Alsea SAB de CV	MXN	55.000	130.073	0,02
Arca Continental SAB de CV	MXN	15.600	75.741	0,01
Cemex SAB de CV	MXN	125.476	42.350	0,01
Coca-Cola Femsa SAB de CV	MXN	14.900	80.822	0,01
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	19.900	27.515	0,00
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	600	5.059	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	3.985	66.046	0,01
Grupo Bimbo SAB de CV	MXN	22.900	37.357	0,00
Grupo Carso SAB de CV	MXN	2.100	6.949	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	20.200	101.703	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	2.055	19.443	0,00
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	4.800	19.522	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	18.600	47.698	0,01
			666.261	0,08

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	45.327	735.204	0,09
Akzo Nobel NV	EUR	2.338	211.916	0,03
ASML Holding NV	EUR	5.857	1.544.491	0,19
ING Groep NV	EUR	135.526	1.448.502	0,18
Koninklijke DSM NV	EUR	16.809	1.951.525	0,25
Koninklijke KPN NV	EUR	45.992	121.005	0,02
Koninklijke Philips NV	EUR	27.186	1.183.135	0,15
NN Group NV	EUR	29.369	993.260	0,12
Randstad NV	EUR	7.674	417.773	0,05
Unilever NV	EUR	26.084	1.336.283	0,17
Wolters Kluwer NV	EUR	10.825	703.841	0,09
			10.646.935	1,34

Norwegen

DNB ASA	NOK	18.864	314.195	0,04
Equinor ASA	NOK	23.570	420.106	0,05
Norsk Hydro ASA	NOK	184.796	612.583	0,08
Schibsted ASA 'B'	NOK	2.445	62.525	0,01
			1.409.409	0,18

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	1.027	13.912	0,00
Credicorp Ltd.	USD	177	33.689	0,01
			47.601	0,01

Philippinen

Aboitiz Equity Ventures, Inc.	PHP	75.190	67.812	0,01
Aboitiz Power Corp.	PHP	74.300	44.871	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	118.870	95.188	0,01
Bank of the Philippine Islands	PHP	52.460	80.953	0,01
DMCI Holdings, Inc.	PHP	102.200	11.820	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Philippinen (Fortsetzung)				
Globe Telecom, Inc.	PHP	2.740	97.642	0,01
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	9.474	141.705	0,02
Metro Pacific Investments Corp.	PHP	1.265.000	77.136	0,01
Security Bank Corp.	PHP	38.270	131.542	0,02
SM Investments Corp.	PHP	3.705	68.172	0,01
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	141.900	105.254	0,01
			922.095	0,12
Polen				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1.847	43.623	0,01
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	349	11.816	0,00
Grupa Lotos SA	PLN	5.446	107.023	0,01
Jastrzebska Spolka Weglowa SA	PLN	5.675	28.528	0,00
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	49.355	723.791	0,09
KGHM Polska Miedz SA	PLN	2.482	55.778	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	PLN	12.715	23.797	0,00
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	714	14.407	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	14.598	118.278	0,02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	2.962	27.878	0,00
Santander Bank Polska SA	PLN	1.665	120.341	0,02
			1.275.260	0,16
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	120.130	464.182	0,06
Galp Energia SGPS SA	EUR	155.390	2.315.311	0,29
			2.779.493	0,35
Singapur				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	4.700	9.251	0,00
CapitalLand Commercial Trust, REIT	SGD	45.000	59.349	0,01
CapitalLand Ltd.	SGD	56.300	139.923	0,02
CapitalLand Mall Trust, REIT	SGD	23.100	37.661	0,00
City Developments Ltd.	SGD	18.800	136.434	0,02
CornfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	44.700	70.507	0,01
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	15.500	265.856	0,03
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	332.900	51.848	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	3.300	14.807	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	30.067	218.798	0,03
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	28.000	42.496	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	10.900	65.305	0,01
Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.800	10.570	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	54.400	142.051	0,02
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	561.800	1.254.763	0,16
			2.519.619	0,32
Südafrika				
Absa Group Ltd.	ZAR	825	7.836	0,00
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	4.310	32.690	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	350	7.353	0,00
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	2.237	29.142	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	1.939	31.652	0,00
Discovery Ltd.	ZAR	8.484	65.109	0,01
FirstRand Ltd.	ZAR	11.256	44.970	0,01
Foschini Group Ltd. (The)	ZAR	6.101	58.022	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	8.482	51.732	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	15.033	21.145	0,00
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	1.581	41.947	0,01
Liberty Holdings Ltd.	ZAR	6.235	43.890	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Südafrika (Fortsetzung)				
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	ZAR	17.991	28.213	0,00
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4.917	716.584	0,09
Nedbank Group Ltd.	ZAR	5.529	75.379	0,01
NEPI Rockcastle plc	ZAR	5.105	40.216	0,00
Netcare Ltd.	ZAR	55.479	68.684	0,01
Redefine Properties Ltd., REIT	ZAR	85.086	40.922	0,01
Sasol Ltd.	ZAR	6.679	128.951	0,02
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	5.724	71.923	0,01
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	3.112	33.324	0,00
Vodacom Group Ltd.	ZAR	10.464	76.755	0,01
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	82.878	256.246	0,03
			1.972.685	0,25
Südkorea				
Amorepacific Corp. Preference	KRW	1.184	81.742	0,01
Amorepacific Corp.	KRW	269	41.348	0,01
AMOREPACIFIC Group	KRW	638	40.705	0,01
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	KRW	1.669	68.018	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	1.185	165.109	0,02
CJ CheilJedang Corp.	KRW	676	131.622	0,02
CJ Corp.	KRW	420	31.268	0,00
Daelim Industrial Co. Ltd.	KRW	1.130	78.892	0,01
Daewoo Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	13.044	47.658	0,01
GS Retail Co. Ltd.	KRW	1.182	35.836	0,00
Hana Financial Group, Inc.	KRW	9.264	263.321	0,03
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	16.316	421.161	0,05
Hanmi Science Co. Ltd.	KRW	1.489	44.020	0,01
Helixmith Co. Ltd.	KRW	131	9.344	0,00
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	1.531	49.949	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	242	26.667	0,00
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1.264	249.981	0,03
Hyundai Steel Co.	KRW	1.453	35.157	0,00
Industrial Bank of Korea	KRW	37.927	344.871	0,04
Kangwon Land, Inc.	KRW	3.685	84.101	0,01
KB Financial Group, Inc.	KRW	4.481	164.455	0,02
KCC Corp.	KRW	270	48.548	0,01
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	1.268	33.318	0,00
Korea Electric Power Corp.	KRW	6.648	142.295	0,02
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	750	72.819	0,01
Korea Zinc Co. Ltd.	KRW	115	37.712	0,01
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	2.165	47.545	0,01
KT&G Corp.	KRW	1.710	123.450	0,02
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	1.362	81.157	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	8	1.959	0,00
LG Chem Ltd. Preference	KRW	1.101	147.109	0,02
LG Corp.	KRW	1.545	87.940	0,01
LG Electronics, Inc.	KRW	3.846	213.219	0,03
LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	50	29.785	0,00
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	200	193.921	0,02
LG Innotek Co. Ltd.	KRW	3.048	327.808	0,04
Lothe Chemical Corp.	KRW	338	58.234	0,01
Medy-Tox, Inc.	KRW	21	4.788	0,00
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	16.108	93.613	0,01
OCI Co. Ltd.	KRW	927	44.653	0,01
Ottogi Corp.	KRW	140	59.916	0,01
Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	6.825	23.873	0,00
POSCO	KRW	1.978	359.271	0,05
POSCO Chemical Co. Ltd.	KRW	278	10.558	0,00
Posco International Corp.	KRW	1.571	22.537	0,00
S-1 Corp.	KRW	483	34.935	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	534	178.160	0,02
Samsung C&T Corp.	KRW	935	78.159	0,01
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	4.991	148.766	0,02
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.175	112.821	0,01
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	65.583	2.817.354	0,35
Samsung Engineering Co. Ltd.	KRW	269	3.970	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	194	36.376	0,00
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	KRW	5.505	30.794	0,00
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	155	8.905	0,00
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	192	28.830	0,00
Samsung Securities Co. Ltd.	KRW	4.150	123.458	0,02
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	9.150	305.931	0,04
SillaJen, Inc.	KRW	134	1.497	0,00
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	283	56.971	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	7.264	526.101	0,07
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	59	6.814	0,00
S-Oil Corp.	KRW	4.044	296.422	0,04
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	7.838	563.179	0,07
Yuhan Corp.	KRW	145	26.431	0,00
			10.067.127	1,26

Spanien

Abertis Infraestructuras SA	EUR	8.197	150.497	0,02
Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.485	253.192	0,03
Banco Santander SA	EUR	37.466	139.748	0,02
CaixaBank SA	EUR	163.263	456.810	0,06
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	7.398	283.861	0,04
Industria de Diseno Textil SA	EUR	24.113	758.354	0,09
Mapfre SA	EUR	133.691	315.511	0,04
Red Electrica Corp. SA	EUR	50.233	900.427	0,11
Repsol SA Rights 07/01/2020	EUR	140.094	59.260	0,01
Repsol SA	EUR	140.094	1.951.509	0,24
Telefonica SA	EUR	78.210	487.014	0,06
			5.756.183	0,72

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	12.482	261.389	0,03
Atlas Copco AB 'A'	SEK	14.873	531.330	0,07
Boliden AB	SEK	38.041	903.934	0,11
Electrolux AB	SEK	6.330	139.156	0,02
Essity AB 'B'	SEK	4.477	129.201	0,02
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	9.149	166.641	0,02
Millicom International Cellular SA, SDR	SEK	1.381	59.239	0,01
Nordea Bank Abp	SEK	58.743	424.880	0,05
Sandvik AB	SEK	29.644	517.744	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	33.379	281.131	0,04
Skanska AB 'B'	SEK	12.157	246.097	0,03
SKF AB 'B'	SEK	5.587	101.185	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	53.910	520.138	0,07
Swedbank AB 'A'	SEK	21.020	280.291	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	72.420	564.799	0,07
Telia Co. AB	SEK	59.527	229.107	0,03
Volvo AB 'B'	SEK	16.307	244.656	0,03
			5.600.918	0,70

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	16.561	356.813	0,04
Barry Callebaut AG	CHF	127	250.326	0,03
Cie Financiere Richemont SA	CHF	13.325	934.370	0,12
Clariant AG	CHF	23.581	469.582	0,06

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz (Fortsetzung)

Geberit AG	CHF	757	379.098	0,05
Givaudan SA	CHF	147	410.770	0,05
Julius Baer Group Ltd.	CHF	9.287	427.496	0,05
Nestle SA	CHF	49.599	4.791.227	0,60
Roche Holding AG	CHF	11.463	3.318.359	0,42
Sonova Holding AG	CHF	1.864	380.641	0,05
Swiss Re AG	CHF	8.117	813.431	0,10
Swisscom AG	CHF	1.289	609.154	0,08
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.418	519.125	0,07
			13.660.392	1,72

Taiwan

Advantech Co. Ltd.	TWD	34.000	305.845	0,04
Asia Cement Corp.	TWD	42.000	59.986	0,01
Chalease Holding Co. Ltd.	TWD	1.605	6.597	0,00
China Development Financial Holding Corp.	TWD	422.000	122.304	0,02
China Steel Corp.	TWD	582.000	414.320	0,05
Compal Electronics, Inc.	TWD	602.000	338.005	0,04
Eva Airways Corp.	TWD	517.368	211.894	0,03
Far Eastern New Century Corp.	TWD	50.000	44.456	0,01
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	TWD	568.000	1.219.830	0,15
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	479.371	338.404	0,04
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	56.000	145.952	0,02
Formosa Petrochemical Corp.	TWD	67.000	194.579	0,02
Formosa Plastics Corp.	TWD	13.000	38.645	0,01
Formosa Taffeta Co. Ltd.	TWD	107.000	109.000	0,01
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	460.000	635.757	0,08
Hiwin Technologies Corp.	TWD	4.090	34.233	0,00
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	79.000	213.663	0,03
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	35.000	712.040	0,09
Inventec Corp.	TWD	582.000	396.118	0,05
Lite-On Technology Corp.	TWD	329.000	483.614	0,06
MediaTek, Inc.	TWD	17.000	224.573	0,03
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	29.000	62.885	0,01
Nanya Technology Corp.	TWD	69.000	171.408	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	8.000	72.440	0,01
Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	10.000	13.463	0,00
Standard Foods Corp.	TWD	30.000	62.194	0,01
TaiMed Biologics, Inc.	TWD	4.000	11.807	0,00
Taiwan Cement Corp.	TWD	83.276	108.397	0,01
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	14.000	16.013	0,00
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	139.000	463.712	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	297.000	2.928.195	0,37
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	86.000	190.072	0,02
United Microelectronics Corp.	TWD	940.000	460.584	0,06
Vanguard International Semiconductor Corp.	TWD	2.000	4.724	0,00
Wistron Corp.	TWD	206.004	173.958	0,02
WPG Holdings Ltd.	TWD	149.000	173.532	0,02
Yunta Financial Holding Co. Ltd.	TWD	913.000	549.336	0,07
			11.712.535	1,47

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	121.400	268.584	0,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	12.000	9.048	0,00
Berli Jucker PCL	THB	35.600	44.789	0,01
BTS Group Holdings PCL	THB	238.300	94.227	0,01
Central Pattana PCL	THB	10.000	18.647	0,00
Charoen Pokphand Foods PCL	THB	423.700	349.033	0,04
CP ALL PCL	THB	5.900	12.817	0,00

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Thailand (Fortsetzung)				
Electricity Generating PCL	THB	13.700	134.608	0,02
Home Product Center PCL	THB	1.178.700	566.984	0,07
Indorama Ventures PCL	THB	37.700	39.526	0,01
IRPC PCL	THB	1.136.800	124.417	0,02
Kasikornbank PCL	THB	39.000	175.938	0,02
Minor International PCL	THB	195.600	210.934	0,03
Muangthai Capital PCL	THB	57.800	110.378	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	50.700	187.907	0,02
PTT Global Chemical PCL	THB	78.500	134.036	0,02
PTT PCL	THB	572.800	744.001	0,09
Siam Cement PCL (The)	THB	24.900	292.248	0,04
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	43.800	159.396	0,02
Thai Oil PCL	THB	193.800	404.924	0,05
True Corp. PCL	THB	1.813.400	247.792	0,03
			4.330.234	0,54

Türkei				
Akbank T.A.S.	TRY	66.498	80.876	0,01
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayii A/S	TRY	4.651	16.217	0,00
Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	4.297	13.477	0,00
Eregli Demir ve Çelik Fabrikalari TAS	TRY	21.967	29.842	0,01
TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	3.598	15.779	0,00
Turk Hava Yollari AO	TRY	6.472	14.027	0,00
			170.218	0,02

Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc	USD	1.084	12.656	0,00
Emaar Properties PJSC	AED	18.045	17.602	0,00
			30.258	0,00

Vereinigtes Königreich				
Anglo American plc	GBP	25.504	652.715	0,08
AstraZeneca plc	GBP	9.239	827.740	0,10
Aviva plc	GBP	111.783	551.232	0,07
BAE Systems plc	GBP	54.880	365.060	0,05
Barclays plc	GBP	99.720	210.980	0,03
Barratt Developments plc	GBP	109.147	959.744	0,12
BP plc	GBP	201.453	1.118.930	0,14
British American Tobacco plc	GBP	32.444	1.234.793	0,15
BT Group plc	GBP	61.660	139.751	0,02
Centrica plc	GBP	335.667	353.033	0,04
Coca-Cola European Partners plc	EUR	15.467	690.601	0,09
Croda International plc	GBP	7.365	444.118	0,05
GlaxoSmithKline plc	GBP	32.990	691.216	0,09
HSBC Holdings plc	GBP	90.396	630.163	0,08
Land Securities Group plc, REIT	GBP	18.130	211.392	0,03
Lloyds Banking Group plc	GBP	1.238.180	911.422	0,11
London Stock Exchange Group plc	GBP	5.111	466.512	0,06
M&G plc	GBP	62.577	174.817	0,02
Marks & Spencer Group plc	GBP	162.551	408.736	0,05
Meggitt plc	GBP	6.782	52.462	0,01
Mondi plc	ZAR	61	1.266	0,00
Mondi plc	GBP	8.137	169.866	0,02
Pearson plc	GBP	18.892	141.734	0,02
Prudential plc	GBP	62.577	1.067.920	0,13
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	7.742	558.854	0,07
RELX plc	GBP	61.031	1.369.667	0,17
Rio Tinto plc	GBP	4.300	228.048	0,03
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	17.992	144.771	0,02
Rolls-Royce International Ltd. Preference	GBP	827.632	975	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
St James's Place plc	GBP	35.717	489.858	0,06
Standard Chartered plc	GBP	91.820	770.401	0,10
Vodafone Group plc	GBP	138.910	240.103	0,03
WPP plc	GBP	18.253	229.272	0,03
			16.508.152	2,07

Vereinigte Staaten von Amerika				
3M Co.	USD	6.060	951.094	0,12
Abbott Laboratories	USD	14.475	1.117.967	0,14
AbbVie, Inc.	USD	5.055	398.304	0,05
Accenture plc 'A'	USD	12.439	2.333.504	0,29
Adobe, Inc.	USD	884	258.730	0,03
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	4.011	164.116	0,02
AES Corp.	USD	2.920	51.996	0,01
Agilent Technologies, Inc.	USD	4.477	339.155	0,04
Allergan plc	USD	1.755	298.261	0,04
Allstate Corp. (The)	USD	1.957	195.885	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	898	1.071.759	0,13
Altria Group, Inc.	USD	6.230	276.620	0,03
Amazon.com, Inc.	USD	563	927.763	0,12
American Electric Power Co., Inc.	USD	1.226	102.928	0,01
American Express Co.	USD	9.143	1.014.984	0,13
American Tower Corp., REIT	USD	1.398	283.764	0,04
Amgen, Inc.	USD	3.071	656.957	0,08
Anthem, Inc.	USD	1.385	375.541	0,05
Apple, Inc.	USD	12.019	3.129.542	0,39
AT&T, Inc.	USD	22.940	797.658	0,10
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	4.552	841.725	0,11
Avery Dennison Corp.	USD	1.998	233.572	0,03
Ball Corp.	USD	10.344	596.096	0,07
Bank of America Corp.	USD	51.349	1.609.061	0,20
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	5.131	230.109	0,03
Baxter International, Inc.	USD	6.155	457.714	0,06
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	4.261	858.208	0,11
Best Buy Co., Inc.	USD	4.673	365.497	0,05
Biogen, Inc.	USD	1.351	356.618	0,04
Boeing Co. (The)	USD	2.429	705.078	0,09
Boston Properties, Inc., REIT	USD	1.150	140.137	0,02
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9.784	554.843	0,07
Cardinal Health, Inc.	USD	11.094	501.783	0,06
Cboe Global Markets, Inc.	USD	2.030	215.223	0,03
CBRE Group, Inc. 'A'	USD	3.464	189.309	0,02
CenterPoint Energy, Inc.	USD	5.024	120.872	0,01
Charles Schwab Corp. (The)	USD	4.912	209.300	0,03
Chevron Corp.	USD	3.281	351.101	0,04
Cisco Systems, Inc.	USD	59.239	2.517.040	0,32
Citigroup, Inc.	USD	5.352	380.017	0,05
CMS Energy Corp.	USD	18.957	1.058.986	0,13
Coca-Cola Co. (The)	USD	24.155	1.188.332	0,15
Colgate-Palmolive Co.	USD	18.481	1.134.845	0,14
ConocoPhillips	USD	15.771	911.368	0,11
Crown Castle International Corp., REIT	USD	1.247	156.581	0,02
CSX Corp.	USD	3.218	208.446	0,03
Cummins, Inc.	USD	3.353	536.730	0,07
CVS Health Corp.	USD	5.630	371.055	0,05
Darden Restaurants, Inc.	USD	177	17.171	0,00
Deere & Co.	USD	1.603	249.128	0,03
Devon Energy Corp.	USD	11.633	267.487	0,03
Discover Financial Services	USD	3.341	252.978	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	2.922	214.194	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	6.720	377.972	0,05
Eastman Chemical Co.	USD	8.671	610.194	0,08
Eaton Corp. plc	USD	6.479	550.002	0,07

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Edison International	USD	4.943	331.328	0,04
Edwards Lifesciences Corp.	USD	3.424	709.524	0,09
Equinix, Inc., REIT	USD	573	296.254	0,04
Eversource Energy	USD	6.419	484.898	0,06
Exelon Corp.	USD	13.370	540.739	0,07
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	977	67.978	0,01
Exxon Mobil Corp.	USD	21.561	1.331.854	0,17
Facebook, Inc. 'A'	USD	8.288	1.512.174	0,19
FedEx Corp.	USD	1.248	167.884	0,02
FMC Corp.	USD	186	16.471	0,00
Gap, Inc. (The)	USD	25.825	409.111	0,05
General Electric Co.	USD	43.739	431.137	0,05
General Mills, Inc.	USD	11.254	529.581	0,07
General Motors Co.	USD	22.874	747.863	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	1.915	392.168	0,05
Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	13.505	731.675	0,09
Hasbro, Inc.	USD	2.329	219.690	0,03
Hess Corp.	USD	8.166	479.026	0,06
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	4.406	436.500	0,05
HollyFrontier Corp.	USD	4.306	193.686	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	22.532	4.361.253	0,55
HP, Inc.	USD	42.931	784.362	0,10
IHS Markit Ltd.	USD	1.025	68.514	0,01
Illinois Tool Works, Inc.	USD	608	97.325	0,01
Ingersoll-Rand plc	USD	5.754	683.686	0,09
Intel Corp.	USD	40.651	2.166.527	0,27
International Business Machines Corp.	USD	4.936	587.548	0,07
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	1.441	164.746	0,02
International Paper Co.	USD	6.611	271.147	0,03
Invesco Ltd.	USD	18.621	299.884	0,04
Johnson Controls International plc	USD	6.143	223.210	0,03
JPMorgan Chase & Co.	USD	23.339	2.884.614	0,36
KeyCorp	USD	10.204	184.975	0,02
Kimberly-Clark Corp.	USD	10.697	1.303.329	0,16
Kimco Realty Corp., REIT	USD	7.112	130.414	0,02
Kinder Morgan, Inc.	USD	11.723	219.616	0,03
Kohl's Corp.	USD	6.182	281.210	0,04
Kroger Co. (The)	USD	13.555	351.427	0,04
L Brands, Inc.	USD	3.088	49.346	0,01
Lam Research Corp.	USD	3.697	960.263	0,12
Linde plc	USD	2.286	430.881	0,05
Lockheed Martin Corp.	USD	1.325	461.372	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	4.085	435.354	0,05
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	2.351	197.146	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.376	137.043	0,02
Mastercard, Inc. 'A'	USD	12.244	3.246.618	0,41
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	1.433	217.726	0,03
McDonald's Corp.	USD	1.526	268.577	0,03
Medtronic plc	USD	11.926	1.197.341	0,15
Merck & Co., Inc.	USD	25.028	2.020.236	0,25
MetLife, Inc.	USD	3.365	152.799	0,02
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2.139	1.507.369	0,19
Microsoft Corp.	USD	34.966	4.900.363	0,62
Molson Coors Brewing Co. 'B'	USD	5.910	283.638	0,04
Nasdaq, Inc.	USD	2.461	235.783	0,03
Netflix, Inc.	USD	955	274.668	0,03
Newmont Goldcorp Corp.	USD	6.005	233.930	0,03
Nielsen Holdings plc	USD	14.050	252.816	0,03
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.959	266.010	0,03
Norfolk Southern Corp.	USD	3.410	590.164	0,07
Northern Trust Corp.	USD	2.191	208.489	0,03
Northrop Grumman Corp.	USD	3.049	944.423	0,12
NVIDIA Corp.	USD	1.447	302.995	0,04
Occidental Petroleum Corp.	USD	6.019	218.382	0,03

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Omnicom Group, Inc.	USD	6.151	442.834	0,06
ONEOK, Inc.	USD	14.569	979.412	0,12
Oracle Corp.	USD	7.226	340.099	0,04
Pentair plc	USD	1.605	65.929	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	12.375	1.506.013	0,19
Pfizer, Inc.	USD	59.466	2.060.567	0,26
Philip Morris International, Inc.	USD	10.719	816.793	0,10
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.731	818.809	0,10
PPG Industries, Inc.	USD	1.518	180.178	0,02
Progressive Corp. (The)	USD	1.220	78.960	0,01
Prologis, Inc., REIT	USD	9.753	769.782	0,10
Prudential Financial, Inc.	USD	8.918	743.061	0,09
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	2.872	150.659	0,02
Qorvo, Inc.	USD	3.566	370.158	0,05
QUALCOMM, Inc.	USD	7.529	594.112	0,07
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.381	461.757	0,06
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	16.024	1.903.389	0,24
S&P Global, Inc.	USD	3.336	809.174	0,10
salesforce.com, Inc.	USD	11.728	1.700.604	0,21
Schlumberger Ltd.	USD	13.276	471.033	0,06
Seagate Technology plc	USD	3.152	167.370	0,02
Sempra Energy	USD	2.373	320.090	0,04
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	2.577	339.706	0,04
Starbucks Corp.	USD	10.714	837.037	0,11
State Street Corp.	USD	9.103	642.866	0,08
Sysco Corp.	USD	6.134	467.906	0,06
T Rowe Price Group, Inc.	USD	4.317	469.082	0,06
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	4.897	532.279	0,07
Target Corp.	USD	394	45.024	0,01
TechnipFMC plc	USD	38.154	723.948	0,09
Texas Instruments, Inc.	USD	6.710	764.506	0,10
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	3.619	440.973	0,06
Twitter, Inc.	USD	16.220	464.032	0,06
Union Pacific Corp.	USD	3.551	572.855	0,07
United Airlines Holdings, Inc.	USD	5.326	419.324	0,05
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	6.673	692.076	0,09
United Rentals, Inc.	USD	2.208	333.058	0,04
United Technologies Corp.	USD	18	2.406	0,00
UnitedHealth Group, Inc.	USD	8.575	2.238.133	0,28
US Bancorp	USD	25.121	1.326.530	0,17
Varian Medical Systems, Inc.	USD	1.763	222.928	0,03
Ventas, Inc., REIT	USD	3.308	169.138	0,02
Verizon Communications, Inc.	USD	82.684	4.506.928	0,57
VF Corp.	USD	9.955	884.029	0,11
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	7.048	372.300	0,05
Walmart, Inc.	USD	2.818	299.421	0,04
Walt Disney Co. (The)	USD	18.816	2.412.119	0,30
Waste Management, Inc.	USD	6.931	703.824	0,09
WellCare Health Plans, Inc.	USD	98	28.851	0,00
Welltower, Inc., REIT	USD	2.803	202.823	0,03
WW Grainger, Inc.	USD	831	251.357	0,03
Xcel Energy, Inc.	USD	12.237	690.679	0,09
Xilinx, Inc.	USD	673	59.020	0,01
Xylem, Inc.	USD	13.206	928.742	0,12
Yum! Brands, Inc.	USD	544	48.866	0,01
			118.215.909	14,86
Summe Aktien			331.736.427	41,69

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE	EUR	589.547	5.624.278	0,71
			5.624.278	0,71
Italien				
iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	318.385	7.964.401	1,00
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	505.571	28.044.023	3,52
WisdomTree Industrial Metals	EUR	396.584	4.061.020	0,51
			40.069.444	5,03
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC	USD	121.545	16.003.397	2,01
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	GBP	289.147	11.816.904	1,49
			27.820.301	3,50
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Financials Sector Fund	GBP	1.082.284	7.952.330	1,00
			7.952.330	1,00
Summe Exchange Traded Funds			81.466.353	10,24
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			759.458.458	95,44
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z [†]	USD	253.366	15.863.332	2,00
			15.863.332	2,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			15.863.332	2,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			15.863.332	2,00
Summe Anlagen			775.321.790	97,44
Barmittel			13.636.211	1,71
Sonstige Aktiva/(Passiva)			6.767.382	0,85
Summe Nettovermögen			795.725.383	100,00

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	(470)	EUR	(17.526.300)	136.300	0,02
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	114	USD	5.688.621	105.850	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				242.150	0,03
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(95)	USD	(13.648.355)	(106.893)	(0,01)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/03/2020	230	JPY	22.069.573	(245.738)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(352.631)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(110.481)	(0,01)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
CHF	865.000	EUR	787.230	15/01/2020	State Street	10.315	0,00
EUR	2.798.482	GBP	2.340.000	15/01/2020	Canadian Imperial Bank of Commerce	43.651	0,01
EUR	4.643.329	GBP	3.915.000	15/01/2020	J.P. Morgan	34.285	0,00
EUR	785.251	JPY	95.000.000	15/01/2020	Barclays	5.848	0,00
EUR	9.721.678	JPY	1.170.000.000	15/01/2020	State Street	122.722	0,02
EUR	78.910.122	USD	87.865.000	15/01/2020	J.P. Morgan	661.405	0,08
EUR	1.678.611	USD	1.875.000	15/01/2020	State Street	8.818	0,00
GBP	1.295.000	EUR	1.522.383	15/01/2020	State Street	2.192	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						889.236	0,11
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						889.236	0,11
EUR	1.278.211	CHF	1.400.000	15/01/2020	RBC	(12.613)	0,00
EUR	3.302.327	GBP	2.860.000	15/01/2020	J.P. Morgan	(64.689)	(0,01)
EUR	774.852	JPY	95.000.000	15/01/2020	Barclays	(4.550)	0,00
EUR	4.628.985	JPY	565.000.000	15/01/2020	UBS	(6.408)	0,00
JPY	110.000.000	EUR	903.264	15/01/2020	J.P. Morgan	(798)	0,00
JPY	295.000.000	EUR	2.433.000	15/01/2020	State Street	(12.750)	0,00
USD	4.030.000	EUR	3.616.542	15/01/2020	RBC	(27.601)	0,00
USD	5.015.000	EUR	4.516.378	15/01/2020	State Street	(50.239)	(0,01)
USD	1.905.000	EUR	1.700.210	15/01/2020	UBS	(3.700)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(183.348)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(183.348)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						705.888	0,09

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermögens	
2.100.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.30-V5	Verkauf	5,00%	20/06/2023	150.933	0,02	
1.900.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.30-V5	Verkauf	5,00%	20/06/2023	136.558	0,02	
13.300.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V5	Verkauf	5,00%	20/12/2023	1.035.941	0,13	
3.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V2	Verkauf	5,00%	20/12/2024	303.959	0,04	
6.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 30						
			Version 4	Verkauf	5,00%	20/12/2023	649.456	0,08	
4.800.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 31						
			Version 2	Verkauf	5,00%	20/06/2024	569.694	0,07	
3.500.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Crossover Series 32						
			Version 1	Verkauf	5,00%	20/12/2024	486.575	0,06	
12.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 30	Version 2	Verkauf	1,00%	20/12/2023	316.714	0,04
31.300.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 31	Version 2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	890.114	0,11
7.000.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe Series 32	Version 1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	198.629	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							4.738.573	0,60	
1.300.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(28.279)	0,00	
1.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(21.753)	0,00	
2.000.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(43.506)	(0,01)	
5.000.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(108.766)	(0,01)	
800.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(18.684)	0,00	
13.000.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(303.617)	(0,04)	
3.800.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(88.750)	(0,01)	
11.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(268.585)	(0,04)	
2.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	(59.530)	(0,01)	
5.500.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	(163.707)	(0,02)	
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten							(1.105.177)	(0,14)	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							3.633.396	0,46	

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	-	350.000
	BNP Paribas	EUR	-	500.000
	Goldman Sachs	EUR	2.572.497	2.982.000
			2.572.497	3.832.000

Global Balanced Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	600.000	617.921	0,14
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	600.000	687.043	0,16
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	300.000	308.949	0,07
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	600.000	734.126	0,17
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	300.000	311.269	0,07
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	300.000	309.837	0,07
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6% 21/09/2020	EUR	600.000	625.254	0,14
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	200.000	203.265	0,05
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	300.000	292.747	0,07
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	150.000	156.520	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	300.000	324.974	0,07
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	600.000	649.239	0,15
			5.221.144	1,19
Österreich				
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	300.000	356.554	0,08
			356.554	0,08
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	600.000	732.672	0,17
Belfius Bank SA, Reg. S 1% 26/10/2024	EUR	300.000	309.249	0,07
			1.041.921	0,24
Brasilien				
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	300.000	326.287	0,07
			326.287	0,07
Kanada				
Dream Global Funding I Sarl, REIT, Reg. S 1,375% 21/12/2021	EUR	300.000	303.079	0,07
			303.079	0,07
China				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	600.000	620.850	0,14
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	250.000	250.371	0,06
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	300.000	308.848	0,07
			1.180.069	0,27

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	150.000	149.474	0,03
			149.474	0,03
Finnland				
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	100.000	102.168	0,02
			102.168	0,02
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	300.000	342.651	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 08/06/2026	EUR	500.000	511.624	0,12
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	500.000	568.691	0,13
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	100.000	109.302	0,03
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 10/10/2023	EUR	600.000	620.347	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	300.000	339.688	0,08
BPCE SA, Reg. S 1% 01/04/2025	EUR	400.000	412.094	0,09
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026	EUR	600.000	623.094	0,14
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	100.000	102.261	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	500.000	577.644	0,13
Credit Agricole SA, Reg. S 1,375% 13/03/2025	EUR	300.000	315.384	0,07
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,125% 23/05/2029	EUR	300.000	312.794	0,07
Electricite de France SA, Reg. S 2% 02/10/2030	EUR	200.000	223.900	0,05
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	300.000	303.518	0,07
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.998	0,03
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	300.000	299.513	0,07
Gecina SA, REIT, Reg. S 1,625% 14/03/2030	EUR	300.000	327.448	0,07
Orange SA, Reg. S 1,375% 04/09/2049	EUR	100.000	91.274	0,02
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300.000	365.794	0,08
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	300.000	338.927	0,08
TOTAL SA, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	300.000	321.016	0,07
TOTAL SA, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	300.000	343.329	0,08
			7.560.291	1,72
Deutschland				
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	100.000	108.587	0,02
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	102.904	0,02
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5% 26/06/2026	EUR	600.000	635.918	0,14
BMW Finance NV, Reg. S 0,625% 06/10/2023	EUR	150.000	153.083	0,04
BMW Finance NV, Reg. S 1% 14/11/2024	EUR	300.000	312.237	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	250.000	269.167	0,06
Commerzbank AG, Reg. S 0,5% 28/08/2023	EUR	300.000	303.300	0,07
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	600.000	655.320	0,15
Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023	EUR	250.000	248.460	0,06
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	425.000	420.476	0,10
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	375.000	371.860	0,08
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	325.000	325.209	0,07
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	300.000	318.242	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	500.000	499.388	0,11
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1,875% 15/02/2025	EUR	75.000	80.464	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	75.000	87.054	0,02
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	300.000	311.389	0,07
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,005% 15/12/2023	EUR	300.000	299.008	0,07
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	600.000	650.055	0,15
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0,25% 15/10/2024	EUR	100.000	99.711	0,02
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0,75% 17/10/2022	EUR	500.000	507.822	0,12
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,25% 15/12/2025	EUR	600.000	618.407	0,14
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,625% 01/04/2022	EUR	210.000	212.213	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	400.000	517.162	0,12
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	300.000	342.643	0,08
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	300.000	321.742	0,07
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	300.000	300.933	0,07
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	200.000	209.215	0,05
ZF Europe Finance BV, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	100.000	102.261	0,02
			9.384.230	2,13
Hongkong				
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	350.000	350.979	0,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	300.000	299.491	0,07
			650.470	0,15
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	400.000	404.868	0,09
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	100.000	101.337	0,03
			506.205	0,12

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021	EUR	300.000	311.787	0,07
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	600.000	654.807	0,15
			966.594	0,22
Indonesien				
Perusahaan Listrik Negara PT, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	175.000	193.047	0,04
			193.047	0,04
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	200.000	201.575	0,05
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	100.000	100.805	0,02
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	100.000	99.679	0,02
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	300.000	307.616	0,07
			709.675	0,16
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	300.000	315.088	0,07
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	300.000	310.756	0,07
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	200.000	198.112	0,05
Enel Finance International NV, Reg. S 1,125% 16/09/2026	EUR	300.000	313.699	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	150.000	152.363	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	200.000	201.018	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	400.000	410.117	0,09
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	200.000	197.687	0,05
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	102.204	0,02
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	400.000	434.511	0,10
			2.635.555	0,60
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	300.000	307.611	0,07
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	300.000	319.500	0,07
Logicor Financing Sarl, Reg. S 0,5% 30/04/2021	EUR	125.000	125.904	0,03
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	250.000	258.118	0,06
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	175.000	196.197	0,04
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	150.000	153.684	0,04
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	300.000	308.919	0,07
			1.669.933	0,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	600.000	721.944	0,17
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	300.000	309.722	0,07
de Volksbank NV, Reg. S, FRN 3,75% 05/11/2025	EUR	300.000	309.066	0,07
ING Groep NV, Reg. S 1% 20/09/2023	EUR	100.000	102.989	0,02
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	300.000	310.987	0,07
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	300.000	345.661	0,08
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	350.000	343.406	0,08
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	150.000	148.448	0,03
Vesteda Finance BV, Reg. S 2% 10/07/2026	EUR	300.000	322.766	0,07
			2.914.989	0,66
Norwegen				
Santander Consumer Bank A/S, Reg. S 0,875% 21/01/2022	EUR	100.000	101.818	0,02
			101.818	0,02
Polen				
mFinance France SA, Reg. S 1,398% 26/09/2020	EUR	300.000	303.097	0,07
			303.097	0,07
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	300.000	304.794	0,07
			304.794	0,07
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	216.105	0,05
Banco Santander SA, Reg. S 2,125% 08/02/2028	EUR	200.000	214.980	0,05
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	400.000	456.893	0,10
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	100.000	100.226	0,02
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	500.000	508.907	0,12
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	300.000	310.657	0,07
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	300.000	309.317	0,07
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	200.000	223.715	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	300.000	313.914	0,07
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	300.000	311.070	0,07
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	300.000	325.060	0,08
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	300.000	305.698	0,07
NorteGas Energia Distribucion SAU, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	300.000	319.985	0,07

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	300.000	308.913	0,07
			4.225.440	0,96

Schweden

Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	500.000	512.721	0,12
			512.721	0,12

Schweiz

Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/07/2025	EUR	500.000	518.714	0,12
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,25% 17/03/2021	EUR	300.000	303.313	0,07
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	300.000	311.789	0,07
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	300.000	312.567	0,07
			1.446.383	0,33

Vereinigte Arabische Emirate

DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	350.000	376.969	0,09
			376.969	0,09

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	300.000	311.544	0,07
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	300.000	333.027	0,08
BAT Capital Corp., Reg. S 1,125% 16/11/2023	EUR	300.000	308.609	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	300.000	306.883	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S 1,594% 03/07/2028	EUR	600.000	648.431	0,15
FCE Bank plc, Reg. S 1,134% 10/02/2022	EUR	300.000	302.183	0,07
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	300.000	318.163	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	300.000	336.860	0,08
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	300.000	307.258	0,07
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	350.000	366.676	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	450.000	454.381	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	450.000	463.181	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	300.000	304.660	0,07
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	300.000	347.722	0,08
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	300.000	306.103	0,07
			5.415.681	1,23

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

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

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,875% 27/09/2023	EUR	250.000	258.296	0,06
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1% 19/11/2024	EUR	250.000	250.029	0,06
Altria Group, Inc. 1% 15/02/2023	EUR	150.000	152.868	0,03
Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	150.000	167.910	0,04
AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	300.000	318.248	0,07
AT&T, Inc. 2,35% 05/09/2029	EUR	600.000	671.214	0,15
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	300.000	311.106	0,07
Bank of America Corp., Reg. S 1,625% 14/09/2022	EUR	600.000	626.230	0,14
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 1,776% 04/05/2027	EUR	300.000	323.804	0,07
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	250.000	254.074	0,06
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	150.000	151.681	0,03
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	200.000	203.210	0,05
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	150.000	152.871	0,03
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	300.000	319.704	0,07
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,5% 24/07/2026	EUR	600.000	633.371	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	300.000	297.387	0,07
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	150.000	145.635	0,03
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	150.000	151.360	0,03
Eli Lilly & Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	300.000	299.957	0,07
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	150.000	157.998	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	150.000	153.265	0,03
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	150.000	175.645	0,04
Fiserv, Inc. 0,375% 01/07/2023	EUR	150.000	151.078	0,03
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021% 06/03/2024	EUR	100.000	105.934	0,02
GE Capital European Funding Unlimited Co., Reg. S 0,8% 21/01/2022	EUR	300.000	304.099	0,07
General Electric Co. 0,375% 17/05/2022	EUR	300.000	300.508	0,07
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	300.000	302.127	0,07
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,2% 02/09/2022	EUR	200.000	198.774	0,05
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	600.000	660.660	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	300.000	310.770	0,07
Harman Finance International SCA 2% 27/05/2022	EUR	300.000	312.134	0,07
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	150.000	155.268	0,04
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	500.000	519.529	0,12
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,812% 12/06/2029	EUR	600.000	658.664	0,15
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	200.000	209.319	0,05
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	150.000	157.675	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	200.000	219.098	0,05

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	250.000	253.036	0,06
Medtronic Global Holdings SCA 0,25% 02/07/2025	EUR	100.000	100.340	0,02
Medtronic Global Holdings SCA 1,75% 02/07/2049	EUR	100.000	98.464	0,02
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,375% 09/04/2024	EUR	200.000	201.659	0,05
Molson Coors Brewing Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	600.000	616.594	0,14
Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025	EUR	300.000	310.549	0,07
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	250.000	242.766	0,06
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	300.000	331.155	0,08
Stryker Corp. 2,125% 30/11/2027	EUR	100.000	112.178	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125% 01/03/2025	EUR	200.000	198.276	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	300.000	279.000	0,06
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	600.000	638.261	0,15
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	350.000	353.900	0,08
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425% 13/12/2026	EUR	300.000	329.972	0,07
			14.807.650	3,37
Summe Unternehmensanleihen			63.366.238	14,41
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2021	EUR	2.660.000	2.682.360	0,61
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/05/2023	EUR	3.150.000	3.395.721	0,77
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	8.631.000	8.792.827	2,00
France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025	EUR	1.406.000	1.511.143	0,34
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/11/2028	EUR	1.798.000	1.914.227	0,44
France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/10/2021	EUR	3.633.000	3.889.381	0,89
			22.185.659	5,05
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 0% 08/10/2021	EUR	3.938.000	3.981.577	0,90
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	1.921.000	2.007.769	0,46
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/01/2021	EUR	3.772.000	3.895.252	0,89
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034	EUR	1.321.000	2.244.959	0,51
			12.129.557	2,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	8.162.000	8.235.151	1,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	5.953.000	6.268.424	1,43
			14.503.575	3,30
Japan				
Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	715.550.000	7.195.632	1,64
Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/02/2021	JPY	1.643.900.000	13.521.302	3,07
			20.716.934	4,71
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	2.662.000	2.702.260	0,61
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	2.742.000	2.978.264	0,68
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	1.483.000	1.614.071	0,37
Spain Government Bond 0,75% 30/07/2021	EUR	7.507.000	7.649.160	1,74
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 31/10/2020	EUR	2.865.000	2.992.696	0,68
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 31/01/2023	EUR	1.477.000	1.736.020	0,39
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	1.220.000	1.362.188	0,31
			21.034.659	4,78
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	1.206.000	1.966.061	0,45
			1.966.061	0,45
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	2.901.000	2.673.840	0,61
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	9.944.000	8.767.920	1,99
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	20.045.000	18.928.295	4,31
US Treasury 1,625% 31/08/2022	USD	16.337.000	14.566.913	3,31
US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2024	USD	8.558.000	8.587.018	1,95
US Treasury Inflation Indexed 2,125% 15/02/2040	USD	2.303.000	3.202.884	0,73
			56.726.870	12,90
Summe Staatsanleihen			149.263.315	33,95
Aktienwerte				
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	2.713	197.262	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	EUR	2.592	243.545	0,06
			440.807	0,10

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Brasilien				
Ambev SA	BRL	30.200	125.015	0,03
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	17.800	169.588	0,04
Banco Bradesco SA Preference	BRL	38.266	306.881	0,07
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	32.845	270.179	0,06
Itausa - Investimentos Itau SA Preference	BRL	45.733	142.873	0,03
Lojas Renner SA	BRL	13.661	170.196	0,04
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	32.436	217.048	0,05
Vale SA	BRL	16.678	197.097	0,04
			1.598.877	0,36

Chile

Empresas COPEC SA	CLP	14.764	118.126	0,03
SACI Falabella	CLP	35.663	137.004	0,03
			255.130	0,06

China

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	11.470	2.177.280	0,50
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	14.000	91.012	0,02
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	10.000	79.830	0,02
Baidu, Inc., ADR	USD	3.293	371.873	0,08
Bank of China Ltd. 'H'	HKD	874.000	333.102	0,08
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	46.000	188.216	0,04
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	503.000	119.744	0,03
China Cinda Asset Management Co. Ltd. 'H'	HKD	771.000	156.189	0,04
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	970.000	747.151	0,17
China Everbright Ltd.	HKD	152.000	253.295	0,06
China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	119.000	294.867	0,07
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	55.000	198.287	0,04
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	62.500	286.486	0,06
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	144.085	217.348	0,05
China Minsheng Banking Corp. Ltd. 'H'	HKD	141.000	95.051	0,02
China Mobile Ltd.	HKD	72.000	539.753	0,12
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	78.000	270.941	0,06
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	71.200	250.173	0,06
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	496.000	266.242	0,06
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	36.000	177.583	0,04
China Resources Land Ltd.	HKD	52.000	230.917	0,05
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	412.000	81.105	0,02
China Unicom Hong Kong Ltd.	HKD	234.000	196.577	0,04
CITIC Ltd.	HKD	71.000	84.674	0,02
CNOOC Ltd.	HKD	240.000	355.990	0,08
Country Garden Holdings Co. Ltd.	HKD	150.408	214.836	0,05
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	38.000	80.807	0,02
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	8.000	77.964	0,02
Fosun International Ltd.	HKD	173.000	224.929	0,05
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	41.000	71.514	0,02
Haier Electronics Group Co. Ltd.	HKD	32.000	89.181	0,02
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	665.000	456.661	0,10
JD.com, Inc., ADR	USD	8.865	279.688	0,06
Jiangxi Copper Co. Ltd. 'H'	HKD	95.000	116.557	0,03
NetEase, Inc., ADR	USD	772	209.189	0,05
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	1.769	193.022	0,04
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	258.000	115.456	0,03
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	70.000	737.869	0,17
Shanghai Industrial Holdings Ltd.	HKD	56.000	96.139	0,02
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	19.900	259.417	0,06
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	43.000	229.092	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
TAL Education Group, ADR	USD	2.171	93.145	0,02
Tencent Holdings Ltd.	HKD	55.500	2.385.833	0,54
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.719	172.176	0,04
Yum China Holdings, Inc.	USD	5.190	223.273	0,05
			14.390.434	3,27
Tschechien				
Moneta Money Bank A/S, Reg. S	CZK	39.316	131.514	0,03
			131.514	0,03

Dänemark

Carlsberg A/S 'B'	DKK	2.277	302.856	0,07
Coloplast A/S 'B'	DKK	1.463	161.812	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	7.463	386.195	0,09
			850.863	0,19

Finnland

Nokia OYJ	EUR	28.550	94.101	0,02
			94.101	0,02

Frankreich

Air Liquide SA	EUR	1.867	235.615	0,05
Airbus SE	EUR	2.130	277.922	0,06
BNP Paribas SA	EUR	7.657	404.519	0,09
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	1.776	193.762	0,04
Danone SA	EUR	3.430	253.477	0,06
Eiffage SA	EUR	2.273	231.846	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	1.282	174.096	0,04
Gecina SA, REIT	EUR	1.607	256.477	0,06
Kering SA	EUR	410	239.932	0,06
Legrand SA	EUR	5.122	372.062	0,09
L'Oreal SA	EUR	981	258.984	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.078	446.508	0,10
Orange SA	EUR	13.495	177.054	0,04
Pernod Ricard SA	EUR	984	156.850	0,04
Safran SA	EUR	1.620	222.993	0,05
Sanofi	EUR	4.203	376.673	0,09
Schneider Electric SE	EUR	3.476	318.054	0,07
Societe Generale SA	EUR	7.314	226.844	0,05
TOTAL SA	EUR	10.013	492.639	0,11
Vinci SA	EUR	2.974	294.426	0,07
			5.610.733	1,28

Deutschland

adidas AG	EUR	760	220.248	0,05
Allianz SE	EUR	1.454	317.554	0,07
BASF SE	EUR	5.225	351.904	0,08
Bayer AG	EUR	3.533	257.238	0,06
Continental AG	EUR	1.766	203.549	0,05
Daimler AG	EUR	6.388	315.376	0,07
Deutsche Post AG	EUR	7.586	258.000	0,06
Deutsche Telekom AG	EUR	18.836	274.440	0,06
Hannover Rueck SE	EUR	1.341	231.054	0,05
HeidelbergCement AG	EUR	2.891	187.799	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	870	228.810	0,05

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

SAP SE	EUR	4.421	531.935	0,12
Siemens AG	EUR	3.100	361.274	0,08
			3.739.181	0,85

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	66.600	623.518	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	30.500	94.425	0,02
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	21.500	138.415	0,03
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	17.684	150.380	0,03
CLP Holdings Ltd.	HKD	12.500	117.170	0,03
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	17.000	111.682	0,03
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	5.700	105.032	0,02
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	19.000	83.178	0,02
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	85.179	148.378	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	8.833	255.770	0,06
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	17.400	89.168	0,02
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	1.647	81.613	0,02
Link REIT	HKD	18.500	174.682	0,04
New World Development Co. Ltd.	HKD	83.000	101.454	0,02
Sands China Ltd.	HKD	24.000	114.406	0,03
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	12.000	163.849	0,04
Technronic Industries Co. Ltd.	HKD	11.000	80.007	0,02
			2.633.127	0,60

Indien

Asian Paints Ltd.	INR	4.041	90.072	0,02
Axis Bank Ltd.	INR	29.335	276.243	0,06
Bharti Airtel Ltd.	INR	13.677	77.847	0,02
Grasim Industries Ltd.	INR	19.834	184.185	0,04
Hindustan Unilever Ltd.	INR	8.670	208.197	0,05
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	17.219	518.753	0,12
ICICI Bank Ltd.	INR	33.510	225.506	0,05
Infosys Ltd.	INR	40.420	369.045	0,08
ITC Ltd.	INR	29.156	86.543	0,02
JSW Steel Ltd.	INR	62.569	210.998	0,05
Larsen & Toubro Ltd.	INR	14.315	232.065	0,05
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	34.219	227.137	0,05
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	2.392	220.101	0,05
Reliance Industries Ltd.	INR	24.832	469.492	0,11
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	14.221	76.814	0,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	11.237	303.334	0,07
UltraTech Cement Ltd.	INR	1.560	78.819	0,02
			3.855.151	0,88

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	186.400	82.463	0,02
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	142.200	304.802	0,07
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	864.200	243.410	0,05
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	2.064.800	214.270	0,05
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	346.400	88.140	0,02
			933.085	0,21

Irland

CRH plc	EUR	7.313	261.440	0,06
Kerry Group plc 'A'	EUR	1.696	188.425	0,04
			449.865	0,10

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Italien

Enel SpA	EUR	34.699	245.391	0,06
Eni SpA	EUR	14.344	198.607	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	94.357	221.598	0,05
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	42.650	253.938	0,06
			919.534	0,21

Japan

Aeon Co. Ltd.	JPY	7.400	135.787	0,03
AGC, Inc.	JPY	4.500	143.167	0,03
Air Water, Inc.	JPY	11.800	153.216	0,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	4.000	162.357	0,04
Asahi Kasei Corp.	JPY	12.900	128.550	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	17.100	259.740	0,06
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	2.000	108.466	0,02
Bridgestone Corp.	JPY	6.100	201.543	0,05
Canon, Inc.	JPY	12.000	292.196	0,07
Central Japan Railway Co.	JPY	1.500	268.262	0,06
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	10.600	133.240	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.800	147.778	0,03
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	4.500	108.240	0,02
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	13.400	196.308	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	4.300	252.742	0,06
Daikin Industries Ltd.	JPY	2.200	275.730	0,06
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	900	99.069	0,02
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	5.500	152.053	0,03
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	35.000	157.165	0,04
Denso Corp.	JPY	6.100	244.829	0,06
East Japan Railway Co.	JPY	3.600	289.383	0,07
Eisai Co. Ltd.	JPY	2.200	146.526	0,03
FANUC Corp.	JPY	1.900	311.941	0,07
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	500	264.287	0,06
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	4.900	208.111	0,05
Fujitsu Ltd.	JPY	2.200	184.248	0,04
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	7.000	118.758	0,03
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	5.000	190.380	0,04
Hitachi Ltd.	JPY	8.400	314.763	0,07
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	15.900	400.473	0,09
Hoya Corp.	JPY	3.200	272.267	0,06
Impex Corp.	JPY	12.700	116.342	0,03
ITOCHU Corp.	JPY	10.700	220.811	0,05
Japan Tobacco, Inc.	JPY	10.700	212.681	0,05
JXTG Holdings, Inc.	JPY	41.000	164.892	0,04
Kaneka Corp.	JPY	4.300	122.418	0,03
Kao Corp.	JPY	4.400	323.193	0,07
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	6.500	126.145	0,03
KDDI Corp.	JPY	13.300	354.568	0,08
Keyence Corp.	JPY	1.400	436.604	0,10
Kikkoman Corp.	JPY	2.000	87.015	0,02
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	JPY	2.900	140.134	0,03
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	7.900	153.176	0,04
Komatsu Ltd.	JPY	11.400	243.767	0,06
Kubota Corp.	JPY	12.300	171.598	0,04
Kyocera Corp.	JPY	3.700	224.361	0,05
Marubeni Corp.	JPY	22.300	146.476	0,03
Maruichi Steel Tube Ltd.	JPY	3.600	90.054	0,02
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	2.000	120.374	0,03
MISUMI Group, Inc.	JPY	5.400	118.764	0,03
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	16.200	256.229	0,06
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	10.400	226.174	0,05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	244.000	334.183	0,08
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	6.000	176.250	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	4.000	218.667	0,05
NGK Insulators Ltd.	JPY	9.100	140.703	0,03
Nidec Corp.	JPY	2.200	266.720	0,06

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.000	356.616	0,08
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	33	215.428	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	400	9.002	0,00
Nippon Yusen KK	JPY	7.300	117.031	0,03
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	34.000	175.763	0,04
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	140.422	0,03
Nitto Denko Corp.	JPY	2.900	144.756	0,03
Nomura Holdings, Inc.	JPY	33.500	153.122	0,03
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	124	188.903	0,04
NTT Data Corp.	JPY	10.400	123.658	0,03
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	9.100	225.739	0,05
Obayashi Corp.	JPY	13.500	133.483	0,03
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	6.000	124.616	0,03
Olympus Corp.	JPY	9.300	127.641	0,03
Omron Corp.	JPY	3.300	170.778	0,04
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.700	206.577	0,05
ORIX Corp.	JPY	15.100	222.659	0,05
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	8.800	149.690	0,03
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	3.600	142.893	0,03
Panasonic Corp.	JPY	24.000	200.043	0,05
Rakuten, Inc.	JPY	13.600	103.344	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	10.300	343.380	0,08
Resona Holdings, Inc.	JPY	46.000	177.969	0,04
Rinnai Corp.	JPY	1.800	125.190	0,03
Secom Co. Ltd.	JPY	2.500	199.076	0,05
Sekisui House Ltd.	JPY	8.700	165.354	0,04
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	6.900	224.952	0,05
Shimano, Inc.	JPY	800	115.433	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.100	302.722	0,07
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3.500	192.843	0,04
Shiseido Co. Ltd.	JPY	4.200	265.599	0,06
SMC Corp.	JPY	500	203.672	0,05
Softbank Corp.	JPY	15.300	182.763	0,04
SoftBank Group Corp.	JPY	17.600	680.043	0,15
Sompo Holdings, Inc.	JPY	4.200	146.679	0,03
Sony Corp.	JPY	9.200	554.692	0,13
Subaru Corp.	JPY	6.800	149.768	0,03
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	39.100	157.811	0,04
Sumitomo Corp.	JPY	14.900	197.018	0,04
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	JPY	4.800	121.139	0,03
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	4.100	117.203	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	15.900	521.601	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	6.800	238.916	0,05
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	5.100	158.189	0,04
Suzuki Motor Corp.	JPY	4.000	148.602	0,03
System Corp.	JPY	1.800	109.061	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	11.900	419.704	0,10
TDK Corp.	JPY	1.300	129.581	0,03
Terumo Corp.	JPY	6.900	217.672	0,05
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.700	283.888	0,06
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.500	290.003	0,07
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	6.300	136.171	0,03
Tokyu Corp.	JPY	7.300	120.189	0,03
Toray Industries, Inc.	JPY	19.600	118.190	0,03
Toshiba Corp.	JPY	4.600	138.975	0,03
Toyota Industries Corp.	JPY	2.800	143.388	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	17.000	1.067.883	0,24
Toyota Tsusho Corp.	JPY	4.200	131.139	0,03
Unicharm Corp.	JPY	4.500	135.208	0,03
USS Co. Ltd.	JPY	8.500	142.846	0,03
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	2.100	102.884	0,02
Yamaha Corp.	JPY	2.200	108.559	0,02
Yaskawa Electric Corp.	JPY	3.700	123.882	0,03
			24.555.868	5,58

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Malaysia				
DiGi.Com Bhd.	MYR	221.100	214.762	0,05
IJM Corp. Bhd.	MYR	121.500	57.421	0,01
IOI Corp. Bhd.	MYR	89.100	89.457	0,02
Public Bank Bhd.	MYR	26.600	112.619	0,03
Sime Darby Plantation Bhd.	MYR	72.200	85.698	0,02
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	84.600	244.314	0,05
			804.271	0,18
Mexiko				
America Movil SAB de CV	MXN	218.515	156.800	0,04
Cemex SAB de CV	MXN	383.900	129.571	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	15.900	134.064	0,03
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	21.000	105.731	0,02
			526.166	0,12
Niederlande				
ASML Holding NV	EUR	2.172	572.757	0,13
Heineken NV	EUR	1.958	185.853	0,04
ING Groep NV	EUR	28.141	300.771	0,07
Koninklijke DSM NV	EUR	1.553	180.303	0,04
Koninklijke Philips NV	EUR	5.127	223.127	0,05
Unilever NV	EUR	4.044	207.174	0,05
			1.669.985	0,38
Norwegen				
Equinor ASA	NOK	13.635	243.027	0,06
			243.027	0,06
Peru				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	10.058	136.253	0,03
			136.253	0,03
Philippinen				
Ayala Land, Inc.	PHP	318.540	255.077	0,06
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	44.230	100.002	0,02
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	149.200	110.669	0,03
			465.748	0,11
Polen				
KGHM Polska Miedz SA	PLN	5.356	120.366	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	13.154	106.578	0,02
			226.944	0,05
Katar				
Qatar National Bank QPSC	QAR	33.596	169.318	0,04
			169.318	0,04
Singapur				
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	76.000	100.234	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	8.967	153.802	0,03
Keppel Corp. Ltd.	SGD	17.500	78.519	0,02

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Singapur (Fortsetzung)				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	10.471	76.198	0,02
Singapore Exchange Ltd.	SGD	14.700	86.318	0,02
Singapore Press Holdings Ltd.	SGD	56.500	81.631	0,02
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	30.200	78.859	0,02
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	43.300	96.709	0,02
United Overseas Bank Ltd.	SGD	6.477	113.369	0,03
			865.639	0,20
Südafrika				
Absa Group Ltd.	ZAR	12.866	122.204	0,03
FirstRand Ltd.	ZAR	34.302	137.044	0,03
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	3.151	459.214	0,10
Nedbank Group Ltd.	ZAR	8.021	109.353	0,03
Remgro Ltd.	ZAR	11.528	143.011	0,03
Sanlam Ltd.	ZAR	25.638	129.016	0,03
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	13.557	145.171	0,03
			1.245.013	0,28
Südkorea				
Celltrion, Inc.	KRW	1.734	241.602	0,05
GS Holdings Corp.	KRW	3.115	124.004	0,03
Hana Financial Group, Inc.	KRW	2.758	78.394	0,02
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	451	89.194	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	2.628	244.880	0,06
KB Financial Group, Inc.	KRW	5.793	212.606	0,05
Kia Motors Corp.	KRW	2.304	78.552	0,02
KT&G Corp.	KRW	1.166	84.177	0,02
LG Chem Ltd.	KRW	880	215.443	0,05
LG Corp.	KRW	3.375	192.103	0,04
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	210	203.617	0,05
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	KRW	34.086	198.093	0,05
NAVER Corp.	KRW	1.513	217.467	0,05
POSCO	KRW	1.330	241.572	0,05
Samsung C&T Corp.	KRW	1.006	84.094	0,02
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	4.494	157.024	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	43.206	1.856.070	0,42
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	491	89.371	0,02
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	1.191	178.838	0,04
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	6.993	233.811	0,05
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	965	194.265	0,04
SK Hynix, Inc.	KRW	5.491	397.690	0,09
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	771	89.050	0,02
			5.701.917	1,30
Spanien				
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	2.595	188.916	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	47.705	237.714	0,05
Banco Santander SA	EUR	88.347	329.534	0,08
Iberdrola SA	EUR	31.377	288.041	0,07
Telefonica SA	EUR	31.018	193.149	0,04
			1.237.354	0,28
Schweden				
Atlas Copco AB 'B'	SEK	8.797	273.554	0,06
Investor AB 'B'	SEK	5.444	266.114	0,06
Sandvik AB	SEK	14.293	249.633	0,06
SKF AB 'B'	SEK	14.178	256.776	0,06
Volvo AB 'B'	SEK	13.938	209.113	0,05
			1.255.190	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Schweiz				
ABB Ltd.	CHF	14.383	309.887	0,07
Baloise Holding AG	CHF	1.567	252.815	0,06
Cie Financiere Richemont SA	CHF	3.082	216.115	0,05
Credit Suisse Group AG	CHF	19.633	237.202	0,05
Geberit AG	CHF	522	261.412	0,06
Nestle SA	CHF	8.825	852.489	0,19
Novartis AG	CHF	7.019	594.684	0,14
Partners Group Holding AG	CHF	363	296.976	0,07
Roche Holding AG	CHF	2.493	721.684	0,16
SGS SA	CHF	87	212.630	0,05
Sika AG	CHF	1.471	246.616	0,06
Swiss Re AG	CHF	2.241	224.578	0,05
UBS Group AG	CHF	21.250	239.499	0,05
			4.666.587	1,06
Taiwan				
AU Optronics Corp.	TWD	304.000	91.003	0,02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	59.000	74.777	0,02
Chailase Holding Co. Ltd.	TWD	18.510	76.085	0,02
China Development Financial Holding Corp.	TWD	686.000	198.816	0,04
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	260.000	173.475	0,04
Delta Electronics, Inc.	TWD	19.000	85.740	0,02
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	TWD	73.000	190.260	0,04
Formosa Plastics Corp.	TWD	82.000	243.759	0,06
Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	102.000	201.128	0,05
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	123.896	335.088	0,08
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	1.000	148.931	0,03
MediaTek, Inc.	TWD	17.000	224.573	0,05
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	89.000	81.120	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	89.000	192.991	0,04
Pou Chen Corp.	TWD	65.000	75.895	0,02
Quanta Computer, Inc.	TWD	115.000	220.254	0,05
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	195.000	75.508	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	176.000	1.735.227	0,39
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	91.240	201.653	0,05
WPG Holdings Ltd.	TWD	199.000	231.764	0,05
			4.858.047	1,11
Thailand				
Advanced Info Service PCL	THB	29.700	189.707	0,04
Bangkok Expressway & Metro PCL	THB	617.300	201.557	0,05
BTS Group Holdings PCL	THB	582.700	230.406	0,05
Central Pattana PCL	THB	46.300	86.337	0,02
CP ALL PCL	THB	114.300	248.312	0,06
Kasikornbank PCL	THB	17.200	77.593	0,02
PTT PCL	THB	153.600	199.509	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	7.600	89.200	0,02
			1.322.621	0,30
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	35.403	140.542	0,03
			140.542	0,03
Vereinigtes Königreich				
AstraZeneca plc	GBP	4.380	392.413	0,09
Aviva plc	GBP	44.942	221.621	0,05
Barclays plc	GBP	129.376	273.724	0,06

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

BHP Group plc	GBP	10.297	215.479	0,05
BP plc	GBP	89.026	494.477	0,11
British American Tobacco plc	GBP	7.823	297.737	0,07
Compass Group plc	GBP	8.675	193.102	0,04
Diageo plc	GBP	10.301	388.287	0,09
Experian plc	GBP	7.404	222.537	0,05
GlaxoSmithKline plc	GBP	19.318	404.756	0,09
Glencore plc	GBP	75.511	209.305	0,05
HSBC Holdings plc	GBP	71.020	495.091	0,11
Informa plc	GBP	18.152	183.215	0,04
InterContinental Hotels Group plc	GBP	3.645	223.575	0,05
Lloyds Banking Group plc	GBP	414.385	305.028	0,07
M&G plc	GBP	13.960	38.999	0,01
National Grid plc	GBP	22.312	248.144	0,06
Prudential plc	GBP	13.960	238.237	0,05
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.705	195.260	0,05
RELX plc	GBP	9.569	214.749	0,05
Rio Tinto plc	GBP	5.350	283.734	0,07
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	29.746	784.576	0,18
Segro plc, REIT	GBP	36.608	386.831	0,09
Tesco plc	GBP	78.969	237.352	0,05
Unilever plc	GBP	4.490	230.060	0,05
Vodafone Group plc	GBP	131.904	227.993	0,05
			7.606.282	1,73

Vereinigte Staaten von Amerika

3M Co.	USD	1.830	287.212	0,07
Abbott Laboratories	USD	5.000	386.172	0,09
AbbVie, Inc.	USD	2.655	209.198	0,05
Adobe, Inc.	USD	1.376	402.729	0,09
Alphabet, Inc. 'A'	USD	996	1.188.722	0,27
Altria Group, Inc.	USD	5.212	231.419	0,05
Amazon.com, Inc.	USD	895	1.474.863	0,34
Ameren Corp.	USD	7.032	481.882	0,11
Amgen, Inc.	USD	1.505	321.954	0,07
Amphenol Corp. 'A'	USD	3.619	349.469	0,08
Apple, Inc.	USD	6.633	1.727.120	0,39
Applied Materials, Inc.	USD	4.462	242.498	0,06
AT&T, Inc.	USD	13.975	485.932	0,11
Ball Corp.	USD	4.052	233.505	0,05
Bank of America Corp.	USD	17.444	546.621	0,12
Becton Dickinson and Co.	USD	1.153	277.522	0,06
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.934	792.347	0,18
Boeing Co. (The)	USD	1.132	328.591	0,07
Booking Holdings, Inc.	USD	132	241.776	0,06
Boston Properties, Inc., REIT	USD	3.190	388.728	0,09
Boston Scientific Corp.	USD	6.385	255.619	0,06
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	3.830	217.196	0,05
Bristol-Myers Squibb Co., CVR Rights 31/12/2020	USD	1.280	3.485	0,00
Broadcom, Inc.	USD	909	254.803	0,06
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	457	196.751	0,04
Chevron Corp.	USD	4.131	442.060	0,10
Cigna Corp.	USD	1.566	282.582	0,06
Cisco Systems, Inc.	USD	12.358	525.086	0,12
Citigroup, Inc.	USD	5.435	385.910	0,09
CME Group, Inc.	USD	1.541	274.417	0,06
CMS Energy Corp.	USD	9.146	510.919	0,12
Coca-Cola Co. (The)	USD	7.707	379.154	0,09
Colgate-Palmolive Co.	USD	4.955	304.267	0,07
Comcast Corp. 'A'	USD	10.128	404.745	0,09
ConocoPhillips	USD	4.121	238.143	0,05
Costco Wholesale Corp.	USD	1.214	317.944	0,07
CVS Health Corp.	USD	3.520	231.992	0,05

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Deere & Co.	USD	1.567	243.533	0,06
Delta Air Lines, Inc.	USD	4.170	217.932	0,05
Dollar General Corp.	USD	1.829	255.725	0,06
DuPont de Nemours, Inc.	USD	3.797	213.565	0,05
Eli Lilly & Co.	USD	2.734	318.663	0,07
Emerson Electric Co.	USD	4.807	328.638	0,07
Entergy Corp.	USD	4.553	483.810	0,11
EOG Resources, Inc.	USD	4.104	302.485	0,07
Exxon Mobil Corp.	USD	9.473	585.161	0,13
Facebook, Inc. 'A'	USD	4.794	874.682	0,20
FedEx Corp.	USD	2.113	284.247	0,06
General Electric Co.	USD	21.618	213.090	0,05
General Motors Co.	USD	6.471	211.569	0,05
Gilead Sciences, Inc.	USD	4.030	231.447	0,05
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	2.502	247.872	0,06
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.709	524.349	0,12
Huntington Bancshares, Inc.	USD	30.941	415.841	0,09
Intel Corp.	USD	8.024	427.645	0,10
International Business Machines Corp.	USD	2.557	304.368	0,07
Intuitive Surgical, Inc.	USD	465	245.053	0,06
Johnson & Johnson	USD	5.526	713.823	0,16
JPMorgan Chase & Co.	USD	6.077	751.095	0,17
Lennar Corp. 'A'	USD	4.097	204.295	0,05
Lincoln National Corp.	USD	9.035	475.086	0,11
Linde plc	USD	1.422	268.029	0,06
Loews Corp.	USD	11.296	527.833	0,12
Lowe's Cos., Inc.	USD	2.365	252.047	0,06
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3.095	259.535	0,06
Marathon Petroleum Corp.	USD	3.577	191.245	0,04
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.028	537.744	0,12
McDonald's Corp.	USD	2.037	358.514	0,08
Medtronic plc	USD	3.699	371.370	0,08
Merck & Co., Inc.	USD	5.583	450.654	0,10
Microsoft Corp.	USD	13.719	1.922.670	0,44
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	6.727	329.443	0,07
Netflix, Inc.	USD	1.222	351.460	0,08
NIKE, Inc. 'B'	USD	3.847	345.841	0,08
Norfolk Southern Corp.	USD	1.553	268.776	0,06
Northrop Grumman Corp.	USD	749	232.002	0,05
NVIDIA Corp.	USD	1.380	288.966	0,07
Oracle Corp.	USD	5.977	281.314	0,06
Parker-Hannifin Corp.	USD	1.517	279.324	0,06
PayPal Holdings, Inc.	USD	3.497	336.940	0,08
PepsiCo, Inc.	USD	3.152	383.592	0,09
Pfizer, Inc.	USD	13.709	475.033	0,11
Philip Morris International, Inc.	USD	3.770	287.276	0,07
PPG Industries, Inc.	USD	3.253	386.113	0,09
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4.597	509.503	0,12
QUALCOMM, Inc.	USD	2.784	219.685	0,05
Raytheon Co.	USD	1.555	305.778	0,07
Realty Income Corp., REIT	USD	7.240	470.454	0,11
Regions Financial Corp.	USD	21.503	329.624	0,07
salesforce.com, Inc.	USD	2.722	394.700	0,09
Schlumberger Ltd.	USD	7.995	283.663	0,06
Starbucks Corp.	USD	3.475	271.486	0,06
Synopsis, Inc.	USD	2.449	304.597	0,07
T Rowe Price Group, Inc.	USD	3.033	329.563	0,07
Texas Instruments, Inc.	USD	3.025	344.654	0,08
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.092	315.841	0,07
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.759	259.106	0,06
Union Pacific Corp.	USD	1.821	293.768	0,07
United Technologies Corp.	USD	2.205	294.677	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2.284	596.139	0,14
Valero Energy Corp.	USD	2.376	197.697	0,04
VeriSign, Inc.	USD	2.257	386.875	0,09
Verisk Analytics, Inc.	USD	3.172	418.960	0,10

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Verizon Communications, Inc.	USD	8.930	486.755	0,11
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.069	208.105	0,05
Visa, Inc. 'A'	USD	3.937	657.301	0,15
Walmart, Inc.	USD	3.007	319.502	0,07
Walt Disney Co. (The)	USD	3.595	460.861	0,10
Wells Fargo & Co.	USD	7.953	380.058	0,09
Welltower, Inc., REIT	USD	4.822	348.916	0,08
			43.671.296	9,93
Summe Aktien			137.270.470	31,22
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE	EUR	323.750	3.088.575	0,70
			3.088.575	0,70
Italien				
iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	174.708	4.370.321	1,00
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	279.985	15.530.768	3,53
WisdomTree Industrial Metals	EUR	222.485	2.278.246	0,52
			22.179.335	5,05
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC	USD	67.302	8.861.414	2,01
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	GBP	160.133	6.544.340	1,49
			15.405.754	3,50
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Financials Sector Fund	GBP	599.031	4.401.518	1,00
			4.401.518	1,00
Summe Exchange Traded Funds			45.075.182	10,25
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			394.975.205	89,83

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	HKD	18.000	82	0,00
			82	0,00
Summe Aktien			82	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			82	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z [†]	USD	140.279	8.782.921	2,00
			8.782.921	2,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.782.921	2,00
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			8.782.921	2,00
Summe Anlagen			403.758.208	91,83
Barmittel			34.211.613	7,78
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.731.778	0,39
Summe Nettovermögen			439.701.599	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement EUR	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(700)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.750.000, 17/01/2020	EUR	Goldman Sachs	14.051.240	(302.400)	(0,07)
(120)	Nikkei 225 Index, Put, 23.875.000, 10/01/2020	JPY	Goldman Sachs	15.675.265	(329.831)	(0,08)
(100)	S&P 500 Emmini Index, Put, 3.140.000, 03/01/2020	USD	Goldman Sachs	(14.397.883)	(4.679)	0,00
(90)	S&P 500 Emmini Index, Put, 3.250.000, 24/01/2020	USD	Goldman Sachs	(12.958.095)	(228.602)	(0,05)
Summe Verkaufte Optionskontrakte					(865.512)	(0,20)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 06/03/2020	(30)	EUR	(4.008.900)	11.360	0,00
Euro-Bund, 06/03/2020	(27)	EUR	(4.603.230)	39.420	0,01
S&P 500 Emmini Index, 20/03/2020	39	USD	5.603.009	31.641	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				82.421	0,02
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	234	EUR	8.725.860	(62.898)	(0,01)
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	(20)	USD	(998.004)	(19.162)	(0,01)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/03/2020	22	JPY	2.111.003	(40.583)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(122.643)	(0,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(40.222)	(0,01)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	2.790.000	EUR	2.539.157	15/01/2020	State Street	33.270	0,01
EUR	1.992.540	GBP	1.680.000	15/01/2020	J.P. Morgan	14.712	0,00
EUR	12.888.418	JPY	1.550.000.000	15/01/2020	State Street	171.853	0,04
EUR	1.416.278	USD	1.575.000	15/01/2020	Barclays	13.652	0,00
EUR	23.211.445	USD	25.730.000	15/01/2020	J.P. Morgan	297.436	0,07
EUR	2.081.158	USD	2.310.000	15/01/2020	RBC	23.973	0,00
GBP	300.000	EUR	346.398	15/01/2020	J.P. Morgan	6.786	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						561.682	0,12
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	215.504	EUR	132.226	10/01/2020	J.P. Morgan	2.578	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.578	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	27.324	USD	30.490	02/01/2020	J.P. Morgan	151	0,00
EUR	2.488	USD	2.788	03/01/2020	J.P. Morgan	3	0,00
EUR	2.930.393	USD	3.262.315	10/01/2020	J.P. Morgan	24.169	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						24.323	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						588.583	0,13

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens	
EUR	2.007.965	GBP	1.730.000	15/01/2020	State Street	(28.727)	(0,01)	
JPY	624.000.000	EUR	5.157.856	15/01/2020	Barclays	(38.413)	(0,01)	
USD	1.485.000	EUR	1.332.647	15/01/2020	RBC	(10.171)	0,00	
USD	1.985.000	EUR	1.791.964	15/01/2020	State Street	(24.210)	0,00	
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(101.521)	(0,02)	
In AUD abgesicherte Anteilsklasse								
EUR	589	AUD	943	02/01/2020	J.P. Morgan	(1)	0,00	
EUR	11.365	AUD	18.209	10/01/2020	J.P. Morgan	(25)	0,00	
In GBP abgesicherte Anteilsklasse								
GBP	112.367	EUR	133.543	10/01/2020	J.P. Morgan	(1.232)	0,00	
In USD abgesicherte Anteilsklasse								
USD	834.335	EUR	747.713	02/01/2020	J.P. Morgan	(4.125)	0,00	
USD	5	EUR	4	03/01/2020	J.P. Morgan	0,00	0,00	
USD	50.454.065	EUR	45.365.096	10/01/2020	J.P. Morgan	(418.234)	(0,10)	
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(423.617)	(0,10)	
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(525.138)	(0,12)	
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						63.445	0,01	
Credit Default Swap-Kontrakte								
Nominalbetrag	Währ.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/erhaltener Verkauf	Zinssatz (gezahlt)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
2.100.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.29-V5	Verkauf	5,00%	20/12/2022	132.112	0,03
7.000.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.HY.30-V5	Verkauf	5,00%	20/06/2023	503.108	0,11
2.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V5	Verkauf	5,00%	20/12/2023	155.781	0,04
500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.32-V3	Verkauf	5,00%	20/06/2024	44.066	0,01
27.300.000	EUR	Goldman Sachs	iTraxx Europe					
8.000.000	EUR	Barclays	Series 31 Version 2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	776.361	0,18
			iTraxx Europe					
			Crossover Series 28					
			Version 5	Verkauf	5,00%	20/12/2022	719.904	0,16
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten						2.331.332	0,53	
1.500.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(32.630)	(0,01)
5.000.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.30-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2023	(108.765)	(0,02)
4.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(93.421)	(0,02)
14.000.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2024	(326.973)	(0,08)
500.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.32-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	(14.882)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten						(576.671)	(0,13)	
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten						1.754.661	0,40	

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Income Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	398.000	-
	BNP Paribas	EUR	260.000	-
	Goldman Sachs	EUR	5.598.894	764.000
			6.256.894	764.000

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamterrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in Organismen für gemeinsame Anlagen (darunter die Fonds der Gesellschaft), ETFs, Futures, vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltete Anlagefonds und andere Instrumente für gemeinsame Anlagen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Exchange Traded Funds				
Deutschland				
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF DE	EUR	5.050.227	48.179.165	1,02
			48.179.165	1,02
Irland				
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	EUR	899.746	91.675.120	1,93
			91.675.120	1,93
Italien				
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF	EUR	569.991	71.328.674	1,50
iShares Developed Markets Property Yield Fund	EUR	2.808.633	70.257.955	1,48
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	3.061.884	169.842.705	3,57
WisdomTree Industrial Metals	EUR	2.387.834	24.451.420	0,52
			335.880.754	7,07
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC	USD	740.000	97.433.160	2,05
Lyxor Core US TIPS DR UCITS ETF	USD	1.121.342	105.064.604	2,21
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1.721.657	70.360.944	1,48
			272.858.708	5,74
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Financials Sector Fund	GBP	6.500.179	47.761.554	1,00
iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF	GBP	399.620	47.380.848	1,00
			95.142.402	2,00
Summe Exchange Traded Funds			843.736.149	17,76
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			843.736.149	17,76

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve ¹	EUR	147.324.068	147.324.068	3,10
			147.324.068	3,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds				
			147.324.068	3,10
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse Z ¹	USD	3.879.012	142.973.982	3,01
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	6.737.141	286.238.871	6,02
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund – Klasse Z ¹	EUR	795.230	24.335.087	0,51
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	14.868.378	686.698.341	14,45
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	2.645.123	119.625.598	2,52
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	1.624.348	97.315.699	2,05
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities – Klasse Z ¹	USD	5.524.738	191.478.947	4,03
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse Z ¹	USD	2.463.535	98.204.527	2,07
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	14.488.979	447.044.083	9,41
			2.093.915.135	44,07
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds				
			2.093.915.135	44,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds				
Irland				
Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund – Klasse B EUR	EUR	16.342.306	222.544.615	4,68
Wellington Strategic European Equity Fund – EUR Klasse S Accumulating Unhedged	EUR	7.861.078	216.768.440	4,56
			439.313.055	9,24
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Klasse Z ¹	USD	2.269.690	107.778.301	2,27
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z ¹	USD	1.964.671	123.008.670	2,59
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund – Klasse ZH ¹	EUR	2.986.908	334.115.491	7,03
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse Z ¹	USD	39.740	3.291.071	0,07
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse ZH ¹	EUR	1.986.260	165.058.234	3,47
Schroder ISF Emerging Asia – Klasse A EUR Accumulation	EUR	3.327.098	127.770.868	2,69
			861.022.635	18,12
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds				
			1.300.335.690	27,36
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			3.541.574.893	74,53
Summe Anlagen				
			4.385.311.042	92,29
Barmittel				
			372.659.180	7,84
Sonstige Aktiva/(Passiva)				
			(6.376.348)	(0,13)
Summe Nettovermögen				
			4.751.593.874	100,00

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

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	3.900	USD	194.610.715	3.621.174	0,07
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				3.621.174	0,07
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	4.486	EUR	167.282.940	(1.408.731)	(0,03)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/03/2020	1.454	JPY	139.518.087	(2.002.138)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(3.410.869)	(0,07)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				210.305	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In BRL abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	55.882.785	EUR	12.163.679	31/01/2020	J.P. Morgan	192.692	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						192.692	0,01
In COP abgesicherte Anteilsklasse							
COP	3.471.894.666	EUR	917.874	31/01/2020	J.P. Morgan	26.303	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						26.303	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	10.567.705	USD	11.760.783	10/01/2020	J.P. Morgan	90.645	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften						90.645	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften						309.640	0,01
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.966.807	EUR	2.337.449	10/01/2020	J.P. Morgan	(21.557)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	340.615.153	EUR	306.299.465	10/01/2020	J.P. Morgan	(2.863.409)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.884.966)	(0,06)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.884.966)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(2.575.326)	(0,05)

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	27.784.692	-
	J.P. Morgan	EUR	270.000	-
			28.054.692	-

Global Multi-Asset Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt höchstmögliche laufende Erträge gemessen in Euro an unter Berücksichtigung von langfristigem Vermögenszuwachs. Die Anlageansichten des Anlageberaters werden überwiegend durch den Zugriff auf folgendes Universum an Instrumenten umgesetzt: weltweite Aktien und aktiengebundene Wertpapiere, weltweite festverzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Barmittel.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	25.000	23.440	0,15
Woolworths Group Ltd., 144A 4% 22/09/2020	USD	25.000	22.543	0,14
			45.983	0,29
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	50.000	61.056	0,39
			61.056	0,39
Kanada				
Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025	USD	25.000	22.459	0,14
Royal Bank of Canada 2,75% 01/02/2022	USD	25.000	22.692	0,15
			45.151	0,29
Frankreich				
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 11/06/2026	EUR	100.000	103.808	0,66
			103.808	0,66
Deutschland				
BMW Finance NV, Reg. S 0,375% 10/07/2023	EUR	105.000	106.180	0,68
Deutsche Bank AG 2,7% 13/07/2020	USD	50.000	44.611	0,28
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	30.000	33.362	0,21
			184.153	1,17
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	7.000	6.063	0,04
			6.063	0,04
Mexiko				
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,84% 23/01/2030	USD	20.000	19.087	0,12
			19.087	0,12
Niederlande				
Coöperatieve Rabobank UA 3,75% 09/11/2020	EUR	50.000	51.626	0,33
			51.626	0,33
Supranational				
European Financial Stability Facility, Reg. S 1,25% 24/05/2033	EUR	20.000	22.482	0,14
European Investment Bank, Reg. S 0,2% 15/07/2024	EUR	30.000	30.630	0,20
International Bank for Reconstruction & Development 2,2% 27/02/2024	AUD	110.000	71.108	0,45
			124.220	0,79

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	25.000	22.746	0,14
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	60.000	70.033	0,45
			92.779	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories 3,4% 30/11/2023	USD	18.000	16.873	0,11
AbbVie, Inc., 144A 3,2% 21/11/2029	USD	25.000	22.737	0,15
Air Lease Corp. 2,125% 15/01/2020	USD	25.000	22.284	0,14
Amazon.com, Inc. 2,8% 22/08/2024	USD	25.000	23.067	0,15
American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	25.000	23.782	0,15
Apple, Inc. 2,5% 09/02/2022	USD	50.000	45.234	0,29
AT&T, Inc. 4,5% 09/03/2048	USD	25.000	24.634	0,16
Bank of America Corp., FRN 2,456% 22/10/2025	USD	25.000	22.412	0,14
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	25.000	24.323	0,15
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3,65% 04/02/2024	USD	25.000	23.642	0,15
Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023	USD	50.000	46.744	0,30
Bristol-Myers Squibb Co., 144A 3,4% 26/07/2029	USD	50.000	47.713	0,30
Capital One Financial Corp. 3,3% 30/10/2024	USD	50.000	46.353	0,30
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	25.000	24.559	0,16
Cigna Corp., 144A 3,05% 15/10/2027	USD	25.000	22.578	0,14
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	50.000	51.016	0,32
CVS Health Corp. 2,625% 15/08/2024	USD	25.000	22.525	0,14
Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024	USD	25.000	22.536	0,14
Dollar Tree, Inc. 3,7% 15/05/2023	USD	25.000	23.210	0,15
Fox Corp., 144A 4,709% 25/01/2029	USD	25.000	25.385	0,16
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025	USD	7.000	6.653	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	50.000	62.056	0,39
HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029	USD	10.000	9.495	0,06
HSBC USA, Inc. 3,5% 23/06/2024	USD	100.000	94.325	0,60
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,776% 25/04/2023	USD	50.000	45.243	0,29
McDonald's Corp. 3,375% 26/05/2025	USD	50.000	47.092	0,30
Microsoft Corp. 1,55% 08/08/2021	USD	25.000	22.252	0,14
MPLX LP 4% 15/02/2025	USD	25.000	23.305	0,15
NBCUniversal Media LLC 4,375% 01/04/2021	USD	50.000	45.945	0,29
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	15.000	13.512	0,09
PepsiCo, Inc. 1,7% 06/10/2021	USD	25.000	22.263	0,14
salesforce.com, Inc. 3,25% 11/04/2023	USD	25.000	23.156	0,15
Starbucks Corp. 3,8% 15/08/2025	USD	25.000	24.035	0,15
Union Pacific Corp. 3,95% 10/09/2028	USD	15.000	14.760	0,09
UnitedHealth Group, Inc. 2,875% 15/03/2023	USD	25.000	22.859	0,15
Verizon Communications, Inc. 4,125% 16/03/2027	USD	25.000	24.723	0,16
Visa, Inc. 3,15% 14/12/2025	USD	25.000	23.567	0,15
Walmart, Inc. 2,55% 11/04/2023	USD	25.000	22.714	0,14
Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030	USD	25.000	22.452	0,14
			1.152.014	7,32
Summe Unternehmensanleihen			1.885.940	11,99

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Argentinien				
Argentina Government Bond 5,875% 11/01/2028	USD	121.000	51.106	0,33
			51.106	0,33
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2029	AUD	159.000	112.122	0,71
			112.122	0,71
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	EUR	10.000	16.297	0,11
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	9.000	14.262	0,09
			30.559	0,20
Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	29.000	35.511	0,23
			35.511	0,23
Kanada				
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	254.000	182.711	1,16
Province of Ontario Canada 2,3% 15/06/2026	USD	40.000	36.133	0,23
			218.844	1,39
Dänemark				
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	100.000	14.234	0,09
			14.234	0,09
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	20.000	25.728	0,16
France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	EUR	36.000	56.504	0,36
			82.232	0,52
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,5% 04/09/2022	EUR	30.000	31.705	0,20
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	172.000	179.769	1,14
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/01/2021	EUR	134.000	138.379	0,88
			349.853	2,22

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	286.000	338.778	2,15
			338.778	2,15
Ungarn				
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	11.000.000	36.370	0,23
			36.370	0,23
Indonesien				
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	185.000.000	11.217	0,07
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	594.000.000	41.194	0,26
			52.411	0,33
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	39.000	50.429	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	100.000	105.299	0,67
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	60.000	62.140	0,40
			217.868	1,39
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2029	JPY	8.800.000	73.087	0,46
Japan Government Ten Year Bond 1,1% 20/06/2021	JPY	26.300.000	219.698	1,40
Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/09/2024	JPY	26.100.000	220.532	1,40
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2026	JPY	21.300.000	177.293	1,13
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	15.200.000	151.481	0,96
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	14.800.000	163.090	1,04
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	11.600.000	93.495	0,59
			1.098.676	6,98
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	90.000	20.308	0,13
			20.308	0,13
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	600.000	31.550	0,20
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	400.000	19.648	0,13
			51.198	0,33
Niederlande				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3,75% 15/01/2042	EUR	14.000	24.406	0,16
			24.406	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	10.000	6.713	0,04
			6.713	0,04
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 2% 24/05/2023	NOK	110.000	11.396	0,07
			11.396	0,07
Polen				
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	40.000	9.682	0,06
			9.682	0,06
Portugal				
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 4,1% 15/02/2045	EUR	5.000	7.919	0,05
			7.919	0,05
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	900.000	14.208	0,09
			14.208	0,09
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 30/07/2024	EUR	90.000	91.361	0,58
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	90.000	97.755	0,62
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	8.000	10.662	0,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	11.000	17.481	0,11
			217.259	1,38
Schweden				
Sweden Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 12/11/2029	SEK	400.000	40.499	0,26
Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	70.000	7.179	0,04
			47.678	0,30
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 1,25% 22/07/2027	GBP	10.000	12.283	0,08
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028	GBP	44.000	55.779	0,35
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	68.000	117.134	0,75
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	24.000	39.125	0,25
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	22.000	39.531	0,25
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	8.000	9.804	0,06
			273.656	1,74

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,125% 31/07/2021	USD	124.000	109.675	0,70
US Treasury 4,25% 15/11/2040	USD	163.000	192.450	1,22
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	62.000	63.769	0,41
US Treasury 1,375% 31/01/2021	USD	130.000	115.555	0,73
US Treasury 1,75% 30/04/2022	USD	309.300	276.628	1,76
US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	163.000	148.619	0,94
US Treasury Bill 0% 13/02/2020	USD	75.000	66.720	0,43
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	99.000	88.043	0,56
US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	174.000	154.701	0,99
US Treasury Bill 0% 05/03/2020	USD	174.000	154.654	0,98
US Treasury Bill 0% 12/03/2020	USD	174.000	154.604	0,98
US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	174.000	154.576	0,98
US Treasury Inflation Indexed 0,875% 15/01/2029	USD	222.000	214.080	1,36
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2048	USD	30.000	30.984	0,20
			1.925.058	12,24
Summe Staatsanleihen			5.248.045	33,36

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika				
Commercial Mortgage Trust, Series 2014-CR20 'D', 144A 3,222% 10/11/2047	USD	100.000	84.891	0,54
FHLMC Q31314 3,5% 01/02/2045	USD	15.698	14.777	0,09
FHLMC Q31356 3,5% 01/02/2045	USD	19.807	18.646	0,12
FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049	USD	14.152	13.078	0,08
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046	USD	19.134	17.163	0,11
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	20.221	18.147	0,12
GNMA BG8497 5% 20/02/2049	USD	17.581	16.509	0,10
GNMA MA5808 4,5% 20/03/2049	USD	16.550	15.310	0,10
GNMA MA5809 5% 20/03/2049	USD	18.104	16.790	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	5.825	5.277	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058	USD	6.504	6.128	0,04
UMBS TBA 3% 25/01/2035	USD	65.000	59.374	0,38
UMBS TBA 3,5% 25/01/2050	USD	207.000	189.840	1,21
UMBS BN8088 3,5% 01/03/2049	USD	22.743	20.919	0,13
UMBS ZA7151 4,5% 01/01/2049	USD	75.961	71.544	0,45
UMBS ZT1864 4% 01/04/2049	USD	154.566	143.248	0,91
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,192% 15/09/2046	USD	30.000	26.456	0,17
			738.097	4,69
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			738.097	4,69

Aktienwerte

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Australien				
AGL Energy Ltd.	AUD	95	1.220	0,01
Alumina Ltd.	AUD	268	386	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
Ancor plc, CDI	AUD	125	1.218	0,01
AMP Ltd.	AUD	203	243	0,00
APA Group	AUD	1.171	8.133	0,05
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	58	1.222	0,01
ASX Ltd.	AUD	13	638	0,00
Atlas Arteria Ltd.	AUD	500	2.450	0,02
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	142	465	0,00
AusNet Services	AUD	2.264	2.408	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	376	5.794	0,04
Bank of Queensland Ltd.	AUD	47	213	0,00
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	57	349	0,00
BHP Group Ltd.	AUD	336	8.182	0,05
Boral Ltd.	AUD	128	359	0,00
Brambles Ltd.	AUD	172	1.261	0,01
BWP Trust, REIT	AUD	351	861	0,01
Caltex Australia Ltd.	AUD	18	382	0,00
Challenger Ltd.	AUD	62	314	0,00
Charter Hall Retail REIT	AUD	260	695	0,00
CIMIC Group Ltd.	AUD	11	228	0,00
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	63	436	0,00
Cochlear Ltd.	AUD	4	562	0,00
Coles Group Ltd.	AUD	145	1.346	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	191	9.549	0,06
Computershare Ltd.	AUD	32	336	0,00
Cromwell Property Group, REIT	AUD	1.073	789	0,01
Crown Resorts Ltd.	AUD	39	293	0,00
CSL Ltd.	AUD	52	8.972	0,06
Dexus, REIT	AUD	776	5.681	0,04
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	6	197	0,00
Evolution Mining Ltd.	AUD	1.517	3.607	0,02
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	6	165	0,00
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	104	696	0,01
Goodman Group, REIT	AUD	1.498	12.531	0,08
GPT Group (The), REIT	AUD	1.438	5.039	0,03
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	61	155	0,00
Inctec Pivot Ltd.	AUD	184	366	0,00
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	255	1.222	0,01
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	31	541	0,00
Janus Henderson Group plc, CDI	AUD	47	1.032	0,01
Lendlease Group	AUD	38	418	0,00
Macquarie Group Ltd.	AUD	33	2.846	0,02
Medibank Pvt Ltd.	AUD	190	376	0,00
Mirvac Group, REIT	AUD	2.962	5.893	0,04
National Australia Bank Ltd.	AUD	350	5.394	0,03
Newcrest Mining Ltd.	AUD	722	13.665	0,09
Northern Star Resources Ltd.	AUD	321	2.272	0,02
Oil Search Ltd.	AUD	94	426	0,00
OneMarket Ltd.	AUD	81	49	0,00
Orica Ltd.	AUD	41	564	0,00
Origin Energy Ltd.	AUD	189	999	0,01
Qantas Airways Ltd.	AUD	53	236	0,00
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	163	1.314	0,01
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	10	454	0,00
REA Group Ltd.	AUD	6	389	0,00
Rio Tinto Ltd.	AUD	45	2.827	0,02
Santos Ltd.	AUD	124	635	0,00
Scentre Group, REIT	AUD	4.314	10.338	0,07
SEEK Ltd.	AUD	37	522	0,00
Shopping Centres Australasia Property Group, REIT	AUD	768	1.283	0,01
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	28	504	0,00
South32 Ltd.	AUD	561	948	0,01
Spark Infrastructure Group	AUD	1.929	2.523	0,02
Stockland, REIT	AUD	2.014	5.822	0,04

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
Suncorp Group Ltd.	AUD	134	1.087	0,01
Sydney Airport	AUD	1.131	6.128	0,04
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	137	388	0,00
Telstra Corp. Ltd.	AUD	614	1.360	0,01
TPG Telecom Ltd.	AUD	37	155	0,00
Transurban Group	AUD	2.124	19.815	0,13
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	51	518	0,00
Vicinity Centres, REIT	AUD	2.637	4.108	0,03
Vocus Group Ltd.	AUD	59	106	0,00
Wesfarmers Ltd.	AUD	120	3.108	0,02
Westpac Banking Corp.	AUD	382	5.791	0,04
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	84	1.807	0,01
Woolworths Group Ltd.	AUD	157	3.552	0,02
			199.156	1,27
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	52	1.947	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	159	5.336	0,04
Raiffeisen Bank International AG	EUR	87	1.948	0,01
			9.231	0,06
Belgien				
Aedifica SA, REIT	EUR	9	1.019	0,01
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	167	12.142	0,08
Befimmo SA, REIT	EUR	14	757	0,01
bpost SA	EUR	1.532	15.780	0,10
Cie d'Entreprises CFE	EUR	12	1.168	0,01
Cofinimmo SA, REIT	EUR	15	1.965	0,01
D'lieteren SA/NV	EUR	34	2.128	0,01
Econocom Group SA/NV	EUR	686	1.668	0,01
Elia System Operator SA	EUR	29	2.294	0,01
Intervest Offices & Warehouses NV, REIT	EUR	11	282	0,00
KBC Group NV	EUR	214	14.351	0,09
Leasinvest Real Estate SCA, REIT	EUR	1	113	0,00
Proximus SADP	EUR	7	179	0,00
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	11	1.784	0,01
Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	1	86	0,00
			55.716	0,35
Brasilien				
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	USD	300	4.031	0,03
			4.031	0,03
Kanada				
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	199	10.973	0,07
Alacer Gold Corp. (Canada)	CAD	251	1.191	0,01
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	331	1.746	0,01
Alimentation Couche-Tard, Inc. 'B'	CAD	500	14.091	0,09
ARC Resources Ltd.	CAD	100	557	0,00
Artis Real Estate Investment Trust	CAD	100	816	0,01
B2Gold Corp.	USD	843	2.990	0,02
Bank of Montreal	CAD	40	2.758	0,02
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	100	5.015	0,03
Barrick Gold Corp.	CAD	80	1.322	0,01
Barrick Gold Corp.	USD	1.471	24.306	0,15
BlackBerry Ltd.	CAD	200	1.154	0,01
Bombardier, Inc. 'B'	CAD	121	161	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Kanada (Fortsetzung)				
Cameco Corp.	CAD	100	794	0,01
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	100	3.648	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	200	14.813	0,09
Canadian National Railway Co.	CAD	100	8.039	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	200	5.754	0,04
Enbridge, Inc.	CAD	100	901	0,01
Centerra Gold, Inc.	CAD	239	1.694	0,01
Chartwell Retirement Residences	CAD	100	960	0,01
Cominar Real Estate Investment Trust	CAD	100	970	0,01
Crescent Point Energy Corp.	CAD	40	161	0,00
Crombie Real Estate Investment Trust	CAD	100	1.095	0,01
Detour Gold Corp.	CAD	145	2.485	0,02
Dream Global Real Estate Investment Trust	CAD	100	1.151	0,01
Dream Office Real Estate Investment Trust	CAD	100	2.142	0,01
Eldorado Gold Corp.	CAD	20	141	0,00
Eldorado Gold Corp.	USD	103	727	0,01
Element Fleet Management Corp.	CAD	40	302	0,00
Enbridge, Inc.	USD	633	22.335	0,14
Enbridge, Inc.	CAD	1.117	39.418	0,25
Encana Corp.	CAD	100	415	0,00
First Majestic Silver Corp.	USD	167	1.843	0,01
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	100	904	0,01
Fortis, Inc.	CAD	524	19.285	0,12
Franco-Nevada Corp.	USD	157	14.388	0,09
H&R Real Estate Investment Trust	CAD	200	2.899	0,02
Husky Energy, Inc.	CAD	100	724	0,00
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	200	3.420	0,02
IAMGOLD Corp.	USD	394	1.313	0,01
Inter Pipeline Ltd.	CAD	280	4.306	0,03
Keyera Corp.	CAD	187	4.359	0,03
Kinross Gold Corp.	CAD	100	421	0,00
Kinross Gold Corp.	USD	1.048	4.418	0,03
Magna International, Inc.	CAD	300	14.738	0,09
Manulife Financial Corp.	CAD	200	3.623	0,02
New Gold, Inc.	USD	312	250	0,00
Nutrien Ltd.	CAD	40	1.690	0,01
OceanaGold Corp., CDI (Canada)	AUD	287	499	0,00
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	130	1.126	0,01
Pan American Silver Corp. Rights 22/02/2029	CAD	400	-	0,00
Pan American Silver Corp.	USD	168	3.543	0,02
Pembina Pipeline Corp.	CAD	737	24.184	0,15
Power Corp. of Canada	CAD	200	4.580	0,03
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	200	3.672	0,02
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	100	4.412	0,03
Royal Bank of Canada	CAD	100	7.043	0,05
SEMAFO, Inc.	CAD	154	291	0,00
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	40	722	0,00
SmartCentres Real Estate Investment Trust	CAD	100	2.147	0,01
Sun Life Financial, Inc.	CAD	200	8.130	0,05
Suncor Energy, Inc.	CAD	200	5.845	0,04
TC Energy Corp.	CAD	871	40.932	0,26
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	200	3.098	0,02
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	248	12.386	0,08
Turquoise Hill Resources Ltd.	CAD	100	64	0,00
Westshore Terminals Investment Corp.	CAD	100	1.307	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	100	2.656	0,02
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	372	9.873	0,06
Yamana Gold, Inc.	USD	100	352	0,00
Yamana Gold, Inc.	USD	792	2.785	0,02
			393.253	2,50

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

China

Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.728	0,01
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	500	2.046	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	4.000	1.804	0,01
China Gas Holdings Ltd. (Bermuda)	HKD	2.055	6.868	0,04
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	47	71	0,00
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	2.445	0,02
Shenzhen Investment Holdings Bay Area Development Co. Ltd.	HKD	1.000	427	0,00
Towngas China Co. Ltd.	HKD	1.046	646	0,01
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	1.000	2.268	0,02
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	2.485	2.449	0,02
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.625	0,01
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	25.847	11.478	0,07
			33.855	0,22

Dänemark

AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	1	1.286	0,01
Carlsberg A/S 'B'	DKK	13	1.729	0,01
Chr Hansen Holding A/S	DKK	11	779	0,01
Coloplast A/S 'B'	DKK	13	1.438	0,01
Danske Bank A/S	DKK	95	1.371	0,01
Demant A/S	DKK	13	365	0,00
Drilling Co. of 1972 A	DKK	2	118	0,00
DSV PANALPINA A/S	DKK	21	2.158	0,01
Genmab A/S	DKK	6	1.190	0,01
ISS A/S	DKK	18	385	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	229	11.850	0,08
Novozymes A/S 'B'	DKK	26	1.134	0,01
Orsted A/S, Reg. S	DKK	22	2.029	0,01
Pandora A/S	DKK	13	504	0,00
Tryg A/S	DKK	12	317	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	25	2.253	0,01
			28.906	0,18

Finnland

Citycon OYJ	EUR	57	534	0,00
Elisa OYJ	EUR	5	246	0,00
Fortum OYJ	EUR	15	330	0,00
Kone OYJ 'B'	EUR	92	5.362	0,03
Nokia OYJ	EUR	785	2.587	0,02
Nordea Bank Abp	EUR	12	87	0,00
Sampo OYJ 'A'	EUR	126	4.903	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	178	5.502	0,04
			19.551	0,12

Frankreich

Accor SA	EUR	44	1.837	0,01
Aéroports de Paris	EUR	193	33.987	0,22
Air Liquide SA	EUR	62	7.824	0,05
Airbus SE	EUR	75	9.786	0,06
Akka Technologies	EUR	45	2.948	0,02
ALD SA, Reg. S	EUR	207	2.865	0,02
Alten SA	EUR	137	15.412	0,10
Altran Technologies SA	EUR	1.037	14.684	0,09
ArcelorMittal SA	EUR	71	1.111	0,01
AXA SA	EUR	232	5.826	0,04
BNP Paribas SA	EUR	734	38.777	0,25
Capgemini SE	EUR	29	3.158	0,02
Carrefour SA	EUR	99	1.480	0,01
Cie de Saint-Gobain	EUR	72	2.628	0,02

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	29	3.164	0,02
Covivio, REIT	EUR	33	3.340	0,02
Credit Agricole SA	EUR	776	10.030	0,06
Danone SA	EUR	91	6.725	0,04
Derichebourg SA	EUR	1.264	4.614	0,03
Eiffage SA	EUR	314	32.028	0,20
Electricite de France SA	EUR	35	347	0,00
Elior Group SA, Reg. S	EUR	842	11.030	0,07
Engie SA	EUR	260	3.744	0,02
EssilorLuxottica SA	EUR	33	4.481	0,03
Eutelsat Communications SA	EUR	176	2.550	0,02
Fnac Darty SA	EUR	138	7.286	0,05
Gecina SA, REIT	EUR	30	4.788	0,03
Getlink SE	EUR	525	8.143	0,05
ICADE, REIT	EUR	26	2.523	0,02
Iliad SA	EUR	2	231	0,00
Jacquet Metal Service SA	EUR	59	910	0,01
Kaufman & Broad SA	EUR	61	2.257	0,01
Kering SA	EUR	10	5.852	0,04
Klepierre SA, REIT	EUR	151	5.111	0,03
Legrand SA	EUR	56	4.068	0,03
L'Oreal SA	EUR	35	9.240	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33	13.669	0,09
Mercialys SA, REIT	EUR	30	370	0,00
Orange SA	EUR	340	4.461	0,03
Pernod Ricard SA	EUR	34	5.420	0,03
Peugeot SA	EUR	2.410	51.333	0,33
Publicis Groupe SA	EUR	37	1.493	0,01
Renault SA	EUR	29	1.223	0,01
Safran SA	EUR	56	7.708	0,05
Sanofi	EUR	151	13.533	0,09
Schneider Electric SE	EUR	111	10.156	0,06
SES SA, FDR	EUR	422	5.275	0,03
Societe de la Tour Eiffel, REIT	EUR	1	39	0,00
Societe Generale SA	EUR	501	15.539	0,10
Sodexo SA	EUR	31	3.275	0,02
Suez	EUR	22	297	0,00
TOTAL SA	EUR	258	12.694	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT, CDI	AUD	574	4.019	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	88	12.377	0,08
Valeo SA	EUR	52	1.633	0,01
Veolia Environnement SA	EUR	17	403	0,00
Vinci SA	EUR	1.466	145.134	0,92
Vivendi SA	EUR	171	4.415	0,03
Worldline SA, Reg. S	EUR	397	25.071	0,16
			614.322	3,91

Deutschland

adidas AG	EUR	32	9.274	0,06
ADLER Real Estate AG	EUR	20	272	0,00
ADO Properties SA, Reg. S	EUR	21	674	0,00
Allianz SE	EUR	53	11.575	0,07
alstria office REIT-AG	EUR	96	1.608	0,01
Amadeus Fire AG	EUR	9	1.330	0,01
Aumann AG, Reg. S	EUR	129	1.994	0,01
BASF SE	EUR	106	7.139	0,05
Bayer AG	EUR	100	7.281	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	39	2.852	0,02
Bechtle AG	EUR	180	22.536	0,14
Befesa SA, Reg. S	EUR	63	2.394	0,02
Beiersdorf AG	EUR	2	213	0,00
Bilfinger SE	EUR	333	11.515	0,07
CANCOM SE	EUR	235	12.361	0,08

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

Commerzbank AG	EUR	761	4.198	0,03
Continental AG	EUR	15	1.729	0,01
Daimler AG	EUR	106	5.233	0,03
Deutsche Bank AG	EUR	178	1.231	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	39	5.466	0,04
Deutsche EuroShop AG	EUR	33	872	0,01
Deutsche Post AG	EUR	131	4.455	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	520	7.576	0,05
Deutsche Wohnen SE	EUR	246	8.959	0,06
DIC Asset AG	EUR	32	509	0,00
E.ON SE	EUR	342	3.257	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	332	25.159	0,16
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	32	2.111	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	54	2.710	0,02
Grand City Properties SA	EUR	73	1.561	0,01
Hamborner REIT AG	EUR	57	556	0,00
Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	117	2.871	0,02
HeidelbergCement AG	EUR	32	2.079	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	21	1.764	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	28	2.582	0,02
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	23	1.484	0,01
Indus Holding AG	EUR	41	1.593	0,01
Infinion Technologies AG	EUR	203	4.123	0,03
Innogy SE, Reg. S	EUR	7	312	0,00
Jungheinrich AG Preference	EUR	206	4.429	0,03
LEG Immobilien AG	EUR	47	4.961	0,03
Linde plc	EUR	35	6.678	0,04
Merck KGaA	EUR	31	3.266	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	23	6.049	0,04
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	30	1.999	0,01
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	47	654	0,00
RWE AG	EUR	103	2.817	0,02
Salzgitter AG	EUR	451	8.912	0,06
SAP SE	EUR	106	12.754	0,08
Siemens AG	EUR	94	10.955	0,07
Sixt SE	EUR	106	9.503	0,06
TAG Immobilien AG	EUR	104	2.305	0,01
thyssenkrupp AG	EUR	94	1.132	0,01
TLG Immobilien AG	EUR	51	1.451	0,01
Uniper SE	EUR	38	1.121	0,01
United Internet AG	EUR	10	293	0,00
Volkswagen AG Preference	EUR	21	3.701	0,02
Vonovia SE	EUR	398	19.104	0,12
Wacker Neuson SE	EUR	194	3.308	0,02
Washtec AG	EUR	12	644	0,00
Zalando SE, Reg. S	EUR	837	37.816	0,24
			329.260	2,09

Griechenland

Mytilineos SA	EUR	373	3.648	0,02
OPAP SA	EUR	799	9.260	0,06
			12.908	0,08

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	3.200	29.959	0,19
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	12	24	0,00
Champion REIT	HKD	1.000	589	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	2.000	12.876	0,08
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	1.000	1.040	0,01
G-Resources Group Ltd. (Bermuda)	HKD	12.000	80	0,00

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Hongkong (Fortsetzung)

Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.000	1.957	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1.331	5.827	0,04
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	11.581	20.174	0,13
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	416	12.046	0,08
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1.600	8.199	0,05
ICABLE Communications Ltd.	HKD	766	6	0,00
Kerry Properties Ltd.	HKD	500	1.416	0,01
Link REIT	HKD	1.500	14.163	0,09
New World Development Co. Ltd.	HKD	3.652	4.464	0,03
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.332	3.021	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.000	13.654	0,09
Swire Properties Ltd.	HKD	600	1.775	0,01
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	2.000	1.843	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	1.000	5.442	0,03
			138.555	0,88

Irland

AIB Group plc	EUR	479	1.496	0,01
Bank of Ireland Group plc	EUR	875	4.263	0,03
CRH plc	GBP	610	21.855	0,14
Hibernia REIT plc	EUR	499	712	0,00
Irish Residential Properties REIT plc	EUR	257	409	0,00
Kerry Group plc 'A'	EUR	43	4.731	0,03
			33.466	0,21

Israel

Bank Hapoalim BM	ILS	41	303	0,00
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	55	355	0,00
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	5	118	0,00
			776	0,00

Italien

ACEA SpA	EUR	49	904	0,01
Assicurazioni Generali SpA	EUR	270	4.967	0,03
Atlantia SpA	EUR	2.396	49.813	0,32
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	EUR	706	768	0,00
Enav SpA, Reg. S	EUR	1.324	7.044	0,04
Enel SpA	EUR	1.729	12.228	0,08
Eni SpA	EUR	530	7.338	0,05
Ferrari NV	EUR	28	4.141	0,03
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	198	2.612	0,02
Fiera Milano SpA	EUR	274	1.502	0,01
FincoBank Banca Finco SpA	EUR	305	3.260	0,02
GEDI Gruppo Editoriale SpA	EUR	9	4	0,00
Geox SpA	EUR	1.017	1.202	0,01
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT	EUR	25	155	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	265	2.313	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	11.073	26.005	0,16
Italgas SpA	EUR	642	3.495	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	347	3.405	0,02
Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	EUR	23	23	0,00
Snam SpA	EUR	2.985	13.988	0,09
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	EUR	313	4.676	0,03
Telecom Italia SpA	EUR	423	231	0,00
Telecom Italia SpA	EUR	3.078	1.713	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	1.376	8.193	0,05
UniCredit SpA	EUR	1.423	18.527	0,12

178.507 1,13

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan				
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	1	2.825	0,02
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	100	1.580	0,01
AEON REIT Investment Corp.	JPY	1	1.220	0,01
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	1	2.329	0,02
GLP J-Reit, REIT	JPY	1	1.107	0,01
Hulic Co. Ltd.	JPY	200	2.143	0,01
Hulic Reit, Inc.	JPY	1	1.617	0,01
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	2	1.016	0,01
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	93	4.589	0,03
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	1	1.442	0,01
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	2	1.331	0,01
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1	5.916	0,04
Japan Rental Housing Investments, Inc., REIT	JPY	1	873	0,01
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	1	1.917	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	4.200	71.522	0,45
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	3.900	84.815	0,54
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2.512	3.440	0,02
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	1	1.481	0,01
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	1	1.600	0,01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	6.528	0,04
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1	2.268	0,01
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	600	12.808	0,08
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	3	4.570	0,03
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1	1.929	0,01
Premier Investment Corp., REIT	JPY	1	1.260	0,01
Resona Holdings, Inc.	JPY	100	387	0,00
Sekisui House Reit, Inc.	JPY	1	749	0,00
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	1.500	46.526	0,30
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	374	8.084	0,05
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	1.400	19.422	0,12
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	2.700	16.591	0,11
Tokyu REIT, Inc.	JPY	1	1.691	0,01
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	2	3.346	0,02
			318.922	2,03

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	237	3.844	0,02
Accell Group NV	EUR	40	1.032	0,01
Aegon NV	EUR	479	1.948	0,01
Akzo Nobel NV	EUR	65	5.892	0,04
ASML Holding NV	EUR	64	16.877	0,11
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	143	4.840	0,03
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	32	800	0,00
Heineken Holding NV	EUR	2	173	0,00
Heineken NV	EUR	64	6.075	0,04
ING Groep NV	EUR	2.827	30.215	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	267	5.953	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	1.047	2.755	0,02
Koninklijke Philips NV	EUR	236	10.271	0,07
Koninklijke Vopak NV	EUR	62	2.996	0,02
PostNL NV	EUR	3.810	7.666	0,05
Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	196	16.111	0,10
TomTom NV	EUR	657	6.189	0,04
Unilever NV	EUR	323	16.547	0,11
Vastned Retail NV, REIT	EUR	14	374	0,00
Wereldhave NV, REIT	EUR	29	583	0,00
Wolters Kluwer NV	EUR	132	8.583	0,05
			149.724	0,95

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.031	5.425	0,04
Contact Energy Ltd.	NZD	100	429	0,00
Fletcher Building Ltd.	NZD	94	288	0,00
Kiwi Property Group Ltd., REIT	NZD	959	900	0,01
Mercury NZ Ltd.	NZD	96	292	0,00
Meridian Energy Ltd.	NZD	179	538	0,00
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	53	520	0,00
Spark New Zealand Ltd.	NZD	340	885	0,01
			9.277	0,06
Norwegen				
DNB ASA	NOK	25	417	0,00
Entra ASA, Reg. S	NOK	68	1.001	0,01
Mowi ASA	NOK	7	162	0,00
Telenor ASA	NOK	33	528	0,00
			2.108	0,01
Peru				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	227	3.075	0,02
			3.075	0,02
Portugal				
CTT-Correios de Portugal SA	EUR	536	1.710	0,01
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.123	4.339	0,03
Navigator Co. SA (The)	EUR	1.666	5.978	0,04
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	EUR	59	809	0,00
			12.836	0,08
Singapur				
Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	2.300	4.527	0,03
CapitaLand Commercial Trust, REIT	SGD	1.700	2.242	0,02
CapitaLand Ltd.	SGD	2.200	5.468	0,04
CapitaLand Mall Trust, REIT	SGD	2.400	3.913	0,03
CDL Hospitality Trusts, REIT	SGD	400	429	0,00
City Developments Ltd.	SGD	400	2.903	0,02
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	300	473	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	297	5.094	0,03
Genting Singapore Ltd.	SGD	790	427	0,00
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	900	140	0,00
Hutchison Port Holdings Trust	SGD	6.300	981	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	200	897	0,01
Keppel REIT	SGD	1.400	1.151	0,01
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.400	2.218	0,02
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	900	1.551	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	1.100	1.269	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	497	3.617	0,02
SATS Ltd.	SGD	100	335	0,00
Sembcorp Industries Ltd.	SGD	100	152	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	100	599	0,00
Singapore Exchange Ltd.	SGD	100	587	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	200	522	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.414	3.158	0,02
StarHub Ltd.	SGD	100	94	0,00
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	2.100	2.561	0,02
United Overseas Bank Ltd.	SGD	200	3.501	0,02
UOL Group Ltd.	SGD	400	2.206	0,01
Wilmar International Ltd.	SGD	200	546	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	200	148	0,00
			51.709	0,33

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südafrika

AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	349	6.908	0,04
Gold Fields Ltd., ADR	USD	698	4.106	0,03
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	448	1.457	0,01
Sibanye Gold Ltd., ADR	USD	553	4.889	0,03
			17.360	0,11

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	419	71.440	0,46
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	125	9.100	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5.014	24.985	0,16
Banco de Sabadell SA	EUR	5.091	5.295	0,03
Banco Santander SA	EUR	11.836	44.148	0,28
Bankia SA	EUR	807	1.535	0,01
Bankinter SA	EUR	408	2.665	0,02
CaixaBank SA	EUR	2.738	7.661	0,05
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	148	5.679	0,04
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	315	6.332	0,04
Enagas SA	EUR	215	4.889	0,03
Ence Energia y Celulosa SA	EUR	1.535	5.634	0,04
Endesa SA	EUR	9	214	0,00
Ferrovial SA	EUR	513	13.836	0,09
Iberdrola SA	EUR	1.604	14.725	0,09
Industria de Diseno Textil SA	EUR	220	6.919	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	169	1.920	0,01
Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT	EUR	63	447	0,00
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	241	3.082	0,02
Naturgy Energy Group SA	EUR	11	246	0,00
NH Hotel Group SA	EUR	191	896	0,01
Red Electrica Corp. SA	EUR	421	7.546	0,05
Repsol SA	EUR	353	4.917	0,03
Telefonica SA	EUR	1.112	6.924	0,04
			251.035	1,60

Schweden

Castellum AB	SEK	194	4.081	0,03
Dios Fastigheter AB	SEK	34	279	0,00
Essity AB 'B'	SEK	13	375	0,00
Fabege AB	SEK	213	3.171	0,02
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	75	3.107	0,02
Hembla AB	SEK	33	686	0,00
Hermfosa Fastigheter AB	SEK	68	789	0,01
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	81	1.434	0,01
Klovern AB 'B'	SEK	404	888	0,01
Kungsleden AB	SEK	115	1.082	0,01
Millicom International Cellular SA, SDR (Luxembourg)	SEK	2	86	0,00
Nordea Bank Abp	SEK	128	926	0,01
Nyfosya AB	SEK	68	527	0,00
Pandox AB	SEK	39	790	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	52	438	0,00
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	49	473	0,00
Swedbank AB 'A'	SEK	31	413	0,00
Tele2 AB 'B'	SEK	16	208	0,00
Telia Co. AB	SEK	104	400	0,00
Wallenstam AB 'B'	SEK	143	1.548	0,01
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	96	1.583	0,01
			23.284	0,15

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	200	4.309	0,03
Adecco Group AG	CHF	18	1.016	0,01
Alcon, Inc.	CHF	59	2.981	0,02
Allreal Holding AG	CHF	6	1.064	0,01
Aryzta AG	CHF	9	9	0,00
Baloise Holding AG	CHF	6	968	0,01
Cie Financiere Richemont SA	CHF	54	3.787	0,02
Credit Suisse Group AG	CHF	221	2.670	0,02
Dufry AG	CHF	5	443	0,00
EMS-Chemie Holding AG	CHF	1	587	0,00
Flughafen Zurich AG	CHF	19	3.095	0,02
Geberit AG	CHF	4	2.003	0,01
Givaudan SA	CHF	1	2.794	0,02
Idorsia Ltd.	CHF	11	304	0,00
Julius Baer Group Ltd.	CHF	26	1.197	0,01
Kuehne + Nagel International AG	CHF	6	903	0,00
LafargeHolcim Ltd.	CHF	53	2.624	0,02
Lonza Group AG	CHF	7	2.279	0,01
Mobimo Holding AG	CHF	5	1.330	0,01
Nestle SA	CHF	376	36.321	0,23
Novartis AG	CHF	257	21.774	0,14
Pargesa Holding SA	CHF	4	297	0,00
Partners Group Holding AG	CHF	2	1.636	0,01
PSP Swiss Property AG	CHF	30	3.695	0,02
Roche Holding AG	CHF	80	23.159	0,15
Schindler Holding AG	CHF	2	437	0,00
Schindler Holding AG	CHF	5	1.135	0,01
SGS SA	CHF	1	2.444	0,01
Sonova Holding AG	CHF	6	1.225	0,01
Swatch Group AG (The)	CHF	6	283	0,00
Swatch Group AG (The)	CHF	4	996	0,01
Swiss Life Holding AG	CHF	4	1.791	0,01
Swiss Prime Site AG	CHF	56	5.777	0,04
Swiss Re AG	CHF	34	3.407	0,02
Swisscom AG	CHF	5	2.363	0,01
UBS Group AG	CHF	385	4.339	0,03
Zurich Insurance Group AG	CHF	16	5.858	0,04
			151.300	0,96

Vereinigtes Königreich

Associated British Foods plc	GBP	5	153	0,00
Assura plc, REIT	GBP	1.201	1.100	0,01
AstraZeneca plc	GBP	13	1.165	0,01
Barclays plc	GBP	1.263	2.672	0,02
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	104	1.470	0,01
British American Tobacco plc	GBP	33	1.256	0,01
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	755	5.680	0,04
BT Group plc	GBP	377	854	0,01
Capital & Counties Properties plc	GBP	542	1.671	0,01
Capital & Regional plc, REIT	GBP	388	116	0,00
Centrica plc	GBP	320	337	0,00
Daejan Holdings plc	GBP	3	191	0,00
Derwent London plc, REIT	GBP	72	3.400	0,02
Diageo plc	GBP	35	1.319	0,01
Empiric Student Property plc, REIT	GBP	368	423	0,00
GlaxoSmithKline plc	GBP	47	985	0,01
Grainger plc	GBP	300	1.107	0,01
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	206	2.086	0,01
Hammerson plc, REIT	GBP	583	2.120	0,01
Hansteen Holdings plc, REIT	GBP	542	743	0,00
Helical plc	GBP	73	407	0,00
HSBC Holdings plc	GBP	864	6.023	0,04
Imperial Brands plc	GBP	16	352	0,00
Intu Properties plc, REIT	GBP	639	256	0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Land Securities Group plc, REIT	GBP	543	6.331	0,04
Lloyds Banking Group plc	GBP	9.902	7.289	0,05
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	425	1.184	0,01
National Grid plc	GBP	3.569	39.693	0,25
NewRiver REIT plc	GBP	169	399	0,00
Pennon Group plc	GBP	390	4.708	0,03
Picton Property Income Ltd. (The), REIT	GBP	313	358	0,00
Primary Health Properties plc, REIT	GBP	412	776	0,00
RDI REIT plc	GBP	173	267	0,00
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	10	722	0,00
Regional REIT Ltd., Reg. S	GBP	164	219	0,00
RELX plc	EUR	317	7.120	0,05
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	280	792	0,01
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	150	1.424	0,01
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	GBP	378	246	0,00
Segro plc, REIT	GBP	611	6.456	0,04
Severn Trent plc	GBP	240	7.109	0,05
Shaftesbury plc, REIT	GBP	174	1.937	0,01
Smith & Nephew plc	GBP	9	194	0,00
SSE plc	GBP	37	627	0,00
Standard Chartered plc	GBP	123	1.032	0,01
Target Healthcare REIT plc	GBP	174	238	0,00
Tesco plc	GBP	119	358	0,00
Tritax Big Box REIT plc	GBP	799	1.400	0,01
Unilever plc	GBP	17	871	0,01
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	162	2.404	0,02
United Utilities Group plc	GBP	687	7.633	0,05
Vodafone Group plc	GBP	1.198	2.071	0,01
Workspace Group plc, REIT	GBP	86	1.203	0,01
			140.947	0,90

Vereinigte Staaten von Amerika

American Campus Communities, Inc., REIT	USD	92	3.834	0,02
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	100	2.321	0,01
American Tower Corp., REIT	USD	374	75.914	0,48
American Water Works Co., Inc.	USD	187	20.579	0,13
Apartment Investment & Management Co., REIT 'A'	USD	91	4.143	0,03
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	100	1.449	0,01
Aqua America, Inc.	USD	187	7.866	0,05
Ashford Hospitality Trust, Inc., REIT	USD	100	246	0,00
AT&T, Inc.	USD	427	14.847	0,09
Atmos Energy Corp.	USD	93	9.174	0,06
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	92	17.012	0,11
Bank of America Corp.	USD	2.219	69.534	0,44
Boston Properties, Inc., REIT	USD	92	11.211	0,07
Brandywine Realty Trust, REIT	USD	100	1.400	0,01
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	184	3.537	0,02
Brookfield Property Partners LP	USD	112	1.824	0,01
CenterPoint Energy, Inc.	USD	374	8.998	0,06
Cheniere Energy, Inc.	USD	187	10.170	0,06
CIT Group, Inc.	USD	19	776	0,01
Citigroup, Inc.	USD	580	41.183	0,26
Citizens Financial Group, Inc.	USD	99	3.592	0,02
Coeur Mining, Inc.	USD	201	1.426	0,01
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	100	1.863	0,01
Comerica, Inc.	USD	36	2.301	0,01
Consolidated Edison, Inc.	USD	280	22.506	0,14
Corporate Office Properties Trust, REIT	USD	100	2.626	0,02
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	50	1.836	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	280	35.158	0,22
CubeSmart, REIT	USD	100	2.777	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	100	989	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	92	9.704	0,06
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	92	3.587	0,02
Duke Realty Corp., REIT	USD	184	5.636	0,04
East West Bancorp, Inc.	USD	29	1.277	0,01
Edison International	USD	280	18.768	0,12
Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	100	1.230	0,01
Energy Transfer LP	USD	72	817	0,01
Equity Commonwealth, REIT	USD	92	2.689	0,02
Equity Residential, REIT	USD	184	13.155	0,08
Eversource Energy	USD	280	21.151	0,13
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	92	8.558	0,05
Fifth Third Bancorp	USD	159	4.360	0,03
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	92	3.393	0,02
First Republic Bank	USD	36	3.771	0,02
Franklin Street Properties Corp., REIT	USD	100	766	0,00
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	92	3.526	0,02
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	92	2.718	0,02
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	100	2.682	0,02
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	368	11.207	0,07
Hecla Mining Co.	USD	229	692	0,00
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	92	3.982	0,03
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	460	7.658	0,05
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	92	3.060	0,02
Huntington Bancshares, Inc.	USD	240	3.226	0,02
Investors Real Estate Trust, REIT	USD	10	644	0,00
JBG SMITH Properties, REIT	USD	50	1.778	0,01
JPMorgan Chase & Co.	USD	725	89.607	0,57
KeyCorp	USD	218	3.952	0,03
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	92	6.854	0,04
Kimco Realty Corp., REIT	USD	184	3.374	0,02
Kinder Morgan, Inc.	USD	1.855	34.751	0,22
Lexington Realty Trust, REIT	USD	100	942	0,01
Liberty Property Trust, REIT	USD	92	4.896	0,03
M&T Bank Corp.	USD	28	4.245	0,03
Macerich Co. (The), REIT	USD	100	2.372	0,02
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	100	2.081	0,01
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	184	3.434	0,02
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	92	10.671	0,07
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	92	4.359	0,03
New Jersey Resources Corp.	USD	93	3.671	0,02
Newmont Goldcorp Corp.	CAD	65	2.532	0,02
Newmont Goldcorp Corp.	USD	673	26.217	0,17
NISource, Inc.	USD	280	6.915	0,04
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	92	3.433	0,02
ONE Gas, Inc.	USD	93	7.722	0,05
ONEOK, Inc.	USD	187	12.571	0,08
Paramount Group, Inc., REIT	USD	100	1.231	0,01
Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	57	1.364	0,01
People's United Financial, Inc.	USD	80	1.202	0,01
PG&E Corp.	USD	560	5.497	0,04
Physicians Realty Trust, REIT	USD	100	1.683	0,01
Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	100	1.974	0,01
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	94	13.430	0,09
Prologis, Inc., REIT	USD	370	29.203	0,19
Public Storage, REIT	USD	92	17.292	0,11
Realty Income Corp., REIT	USD	92	5.978	0,04
Regency Centers Corp., REIT	USD	133	7.423	0,05
Regions Financial Corp.	USD	218	3.342	0,02
Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	100	1.560	0,01
Retail Properties of America, Inc., REIT 'A'	USD	100	1.182	0,01

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Retail Value, Inc., REIT	USD	10	328	0,00
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	136	2.161	0,01
Royal Gold, Inc.	USD	55	5.996	0,04
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	93	19.777	0,13
Sempra Energy	USD	187	25.224	0,16
Senior Housing Properties Trust, REIT	USD	100	736	0,00
Service Properties Trust, REIT	USD	100	2.161	0,01
Signature Bank	USD	12	1.471	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	184	24.255	0,15
SITE Centers Corp., REIT	USD	100	1.239	0,01
SL Green Realty Corp., REIT	USD	92	7.490	0,05
Spirit MTA REIT	USD	30	20	0,00
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	55	2.386	0,02
STORE Capital Corp., REIT	USD	92	3.016	0,02
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	100	1.245	0,01
SVB Financial Group	USD	11	2.467	0,02
Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT	USD	100	1.311	0,01
Targa Resources Corp.	USD	187	6.750	0,04
Truist Financial Corp.	USD	280	14.094	0,09
UDR, Inc., REIT	USD	184	7.593	0,05
Urban Edge Properties, REIT	USD	100	1.701	0,01
US Bancorp	USD	313	16.528	0,11
Ventas, Inc., REIT	USD	184	9.408	0,06
VEREIT, Inc., REIT	USD	736	5.989	0,04
Verizon Communications, Inc.	USD	200	10.902	0,07
Vornado Realty Trust, REIT	USD	92	5.385	0,03
Washington Prime Group, Inc., REIT	USD	100	323	0,00
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	92	2.546	0,02
Wells Fargo & Co.	USD	1.073	51.276	0,33
Welltower, Inc., REIT	USD	184	13.314	0,08
Williams Cos., Inc. (The)	USD	747	15.579	0,10
WP Carey, Inc., REIT	USD	92	6.488	0,04
Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	100	1.945	0,01
Zions Bancorp NA	USD	43	1.992	0,01
			1.121.183	7,13
Summe Aktien			4.304.253	27,36

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12.176.335	77,40
---	--	--	-------------------	--------------

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

Aktienwerte

Österreich

BUWOG Group GmbH Rights 22/01/2025*	EUR	67	-	0,00
			-	0,00

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

New York REIT Liquidating LLC*	USD	10	95	0,00
			95	0,00

Summe Aktien			95	0,00
---------------------	--	--	-----------	-------------

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			95	0,00
--	--	--	-----------	-------------

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds

Vereinigtes Königreich

HiCl Infrastructure plc	GBP	1.485	2.984	0,02
			2.984	0,02

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds			2.984	0,02
--	--	--	--------------	-------------

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund – Klasse AX ¹	USD	18.141	821.743	5,22
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse IX ¹	USD	38.463	739.547	4,70

			1.561.290	9,92
--	--	--	------------------	-------------

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.561.290	9,92
---	--	--	------------------	-------------

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.564.274	9,94
---	--	--	------------------	-------------

Summe Anlagen			13.740.704	87,34
----------------------	--	--	-------------------	--------------

Barmittel			2.114.406	13,44
------------------	--	--	------------------	--------------

Sonstige Aktiva/(Passiva)			(123.286)	(0,78)
----------------------------------	--	--	------------------	---------------

Summe Nettovermögen			15.731.824	100,00
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

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

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamten-gagement EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
(21)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.750.000, 17/01/2020	EUR	Goldman Sachs	(361.767)	(6.573)	(0,04)
(888.000)	MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.110.000, 17/01/2020	USD	Goldman Sachs	(478.130.383)	(13.414)	(0,08)
(4)	Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 10/01/2020	JPY	Goldman Sachs	(198.755)	(2.626)	(0,02)
(3)	S&P 500 Index, Call, 3.210.000, 17/01/2020	USD	Goldman Sachs	(534.701)	(10.973)	(0,07)

Summe Verkaufte Optionskontrakte (33.586) (0,21)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamten-gagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bono, 06/03/2020	(1)	EUR	(158.620)	120	0,00
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	(7)	EUR	(261.030)	1.330	0,01
FTSE 100 Index, 20/03/2020	2	GBP	176.640	1.048	0,00
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	2	USD	99.800	2.790	0,02
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	1	USD	155.725	4.364	0,03
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	11	USD	1.580.459	12.217	0,08
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(3)	USD	(375.697)	4.808	0,03

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten 26.677 0,17

Euro-BTP, 06/03/2020	(1)	EUR	(142.460)	(200)	0,00
OMXS30 Index, 17/01/2020	2	SEK	33.817	(66)	0,00
TOPIX Index, 12/03/2020	(2)	JPY	(282.408)	(493)	(0,01)
US 2 Year Note, 31/03/2020	1	USD	191.977	(258)	0,00
US 10 Year Note, 20/03/2020	5	USD	571.713	(4.609)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(1)	USD	(125.232)	(111)	0,00

Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten (5.737) (0,04)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten 20.940 0,13

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
CAD	2.764	USD	2.101	18/03/2020	Bank of America	22	0,00
CAD	9.000	USD	6.831	18/03/2020	Barclays	82	0,00
CHF	44.750	USD	45.740	18/03/2020	UBS	709	0,01
EUR	177.204	USD	198.415	18/03/2020	Barclays	1.201	0,01
EUR	22.000	USD	24.638	18/03/2020	BNP Paribas	145	0,00
EUR	25.000	USD	27.985	18/03/2020	UBS	176	0,00
EUR	43.000	USD	48.175	18/03/2020	Westpac Banking	267	0,00
GBP	80.196	USD	105.183	18/03/2020	Barclays	900	0,01
IDR	713.985.525	USD	50.650	18/03/2020	Barclays	558	0,00
JPY	354.091	USD	3.253	18/03/2020	Goldman Sachs	18	0,00
JPY	5.093.485	USD	46.862	18/03/2020	State Street	204	0,00
KRW	117.046.700	USD	98.390	18/03/2020	Barclays	2.818	0,02
MXN	40.725	USD	2.123	18/03/2020	Bank of America	11	0,00
MXN	422.000	USD	22.009	18/03/2020	Barclays	110	0,00
NZD	68.439	USD	45.453	18/03/2020	RBC	690	0,01
PLN	24.090	USD	6.250	18/03/2020	Citibank	94	0,00
THB	807.000	USD	26.752	18/03/2020	BNP Paribas	350	0,00
AUD	14.073	USD	9.874	19/03/2020	BNP Paribas	22	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
BRL	844.086	USD	205.079	19/03/2020	Barclays	3.783	0,02
CAD	1.621	USD	1.235	19/03/2020	Goldman Sachs	11	0,00
CAD	5.676	USD	4.317	19/03/2020	UBS	44	0,00
CHF	11.285	USD	11.597	19/03/2020	BNP Paribas	123	0,00
CHF	80.245	USD	82.568	19/03/2020	UBS	790	0,01
EUR	89.700	USD	100.633	19/03/2020	Goldman Sachs	440	0,00
EUR	13.914	USD	15.611	19/03/2020	J.P. Morgan	67	0,00
GBP	2.938	USD	3.871	19/03/2020	Bank of America	18	0,00
GBP	47.685	USD	62.822	19/03/2020	Barclays	289	0,00
GBP	52.526	USD	69.198	19/03/2020	BNP Paribas	319	0,00
GBP	15.804	USD	20.821	19/03/2020	Commonwealth Bank of Australia	96	0,00
GBP	6.893	USD	9.092	19/03/2020	Goldman Sachs	32	0,00
GBP	382.552	USD	503.971	19/03/2020	UBS	2.332	0,02
HUF	764.690	USD	2.598	19/03/2020	Bank of Montreal	7	0,00
ILS	44.856	USD	12.934	19/03/2020	Bank of America	84	0,00
ILS	10.360	USD	2.986	19/03/2020	UBS	20	0,00
JPY	2.412.366	USD	22.245	19/03/2020	UBS	54	0,00
KRW	14.794.354	USD	12.809	19/03/2020	BNP Paribas	26	0,00
MXN	3.812.898	USD	199.175	19/03/2020	UBS	683	0,01
NOK	76.570	USD	8.496	19/03/2020	UBS	205	0,00
SEK	418.887	USD	44.976	19/03/2020	UBS	119	0,00
SGD	6.124	USD	4.548	19/03/2020	Barclays	9	0,00
THB	65.262	USD	2.158	19/03/2020	BNP Paribas	33	0,00
TWD	288.400	USD	9.685	19/03/2020	BNP Paribas	6	0,00
USD	2.256	INR	160.617	19/03/2020	BNP Paribas	19	0,00
USD	594	TRY	3.582	19/03/2020	UBS	3	0,00
ZAR	376.998	USD	25.985	19/03/2020	UBS	582	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 18.571 0,12

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 18.571 0,12

CNH	1.594.000	USD	229.059	18/03/2020	Bank of America	(536)	0,00
USD	106.570	AUD	154.282	18/03/2020	Citibank	(1.724)	(0,01)
USD	600	EUR	535	18/03/2020	State Street	(3)	0,00
USD	19.861	GBP	15.230	18/03/2020	Barclays	(273)	0,00
USD	41.877	HUF	12.333.935	18/03/2020	Citibank	(124)	0,00
USD	15.636	MXN	301.741	18/03/2020	RBC	(168)	0,00
USD	5.146	NOK	46.800	18/03/2020	Barclays	(167)	0,00
USD	42.426	NZD	64.343	18/03/2020	Citibank	(921)	(0,01)
USD	25.047	SEK	234.000	18/03/2020	Citibank	(134)	0,00
HKD	127.558	USD	16.374	19/03/2020	Goldman Sachs	(2)	0,00
USD	6.732	AUD	9.800	19/03/2020	Barclays	(142)	0,00
USD	1.768	AUD	2.573	19/03/2020	Citigroup	(37)	0,00
USD	4.880	AUD	7.104	19/03/2020	J.P. Morgan	(103)	0,00
USD	3.239	AUD	4.716	19/03/2020	State Street	(69)	0,00
USD	29.248	AUD	42.432	19/03/2020	UBS	(529)	0,00
USD	16.797	CLP	12.878.593	19/03/2020	BNP Paribas	(305)	0,00
USD	170.247	CNH	1.193.686	19/03/2020	Bank of America	(736)	(0,01)
USD	31.896	CNH	223.261	19/03/2020	BNP Paribas	(90)	0,00
USD	22.780	COP	77.258.323	19/03/2020	Barclays	(681)	(0,01)
USD	14.774	CZK	336.689	19/03/2020	UBS	(85)	0,00
USD	1.938	DKK	12.898	19/03/2020	UBS	(8)	0,00
USD	54.042	EUR	48.150	19/03/2020	Bank of America	(216)	0,00
USD	153.366	EUR	136.661	19/03/2020	Barclays	(628)	(0,01)
USD	336.779	EUR	300.071	19/03/2020	BNP Paribas	(1.353)	(0,01)
USD	23.877	EUR	21.275	19/03/2020	Citigroup	(96)	0,00
USD	1.140.255	EUR	1.016.615	19/03/2020	Goldman Sachs	(5.225)	(0,03)
USD	122.933	EUR	109.430	19/03/2020	UBS	(390)	0,00
USD	8.965	HKD	69.900	19/03/2020	BNP Paribas	(5)	0,00
USD	35.291	HKD	275.170	19/03/2020	UBS	(23)	0,00
USD	82.042	IDR	1.152.536.663	19/03/2020	BNP Paribas	(643)	(0,01)
USD	109.433	JPY	11.914.434	19/03/2020	Goldman Sachs	(648)	(0,01)
USD	2.916	JPY	317.508	19/03/2020	UBS	(18)	0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	8.201	KRW	9.596.600	19/03/2020	BNP Paribas	(112)	0,00
USD	16.076	MXN	306.759	19/03/2020	UBS	(9)	0,00
USD	799	NZD	1.213	19/03/2020	Commonwealth Bank of Australia	(18)	0,00
USD	18.960	PEN	64.285	19/03/2020	Barclays	(349)	0,00
USD	711	PLN	2.713	19/03/2020	Bank of America	(4)	0,00
USD	4.744	RUB	301.087	19/03/2020	BNP Paribas	(51)	0,00
USD	4.190	SGD	5.670	19/03/2020	Barclays	(26)	0,00
USD	9.620	TWD	287.828	19/03/2020	BNP Paribas	(46)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(16.697)	(0,11)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.845	EUR	9.753	10/01/2020	J.P. Morgan	(91)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(91)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(16.788)	(0,11)
Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.783	0,01

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
57.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.32-V1	Kauf	(1,00)%	20/12/2024	1.808	0,01
55.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.27-V8	Verkauf	5,00%	20/12/2021	2.348	0,01
14.000	EUR	Barclays	iTraxx Europe Crossover Series 27	Verkauf	5,00%	20/06/2022	1.144	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							5.300	0,03
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							5.300	0,03

Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
510.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,854% Erhalt: variabler US CPI	17/09/2029	5.060	0,03
155.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,894% Erhalt: variabler US CPI	17/09/2029	979	0,01
103.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,897% Erhalt: variabler US CPI	17/09/2029	623	0,00
Summe nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswapkontrakten					6.662	0,04
Nicht realisierter Nettogewinn aus Inflationsswapkontrakten					6.662	0,04

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Total Return Swap-Kontrakte

Nennbetrag	Währung	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Gesamten- engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
1.487.318	USD	Erhalt: Barclays US Value; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	23/07/2020	Barclays	58.087	58.087	0,37
509.750	USD	Erhalt: MSCI Emerging Net Total Return; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 24,00 BP	22/01/2020	BNP Paribas	35.666	35.666	0,23
421.672	USD	Erhalt: MSCI Japan Net Total Return US; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + - 10,00 BP	06/02/2020	BNP Paribas	4.712	4.712	0,03
66.722	AUD	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: 3-Monats-AUD BBR + - 33,00 BP	06/02/2020	BNP Paribas	1.485	1.485	0,01
186.464	AUD	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: 3-Monats-AUD BBR + - 35,00 BP	06/02/2020	BNP Paribas	3.618	3.618	0,02
565.792	EUR	Erhalt: BNP EU Value; Zahlung: 3-Monats-EURIBOR EUR + 10,00 BP	22/07/2020	BNP Paribas	23.679	23.679	0,15
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					127.247	127.247	0,81
40.151	USD	Zahlung: Barclays US IPOs; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + - 80,00 BP	24/09/2020	Barclays	(274)	(274)	0,00
716.916	USD	Zahlung: Barclays US Momentum; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP	23/07/2020	Barclays	(10.248)	(10.248)	(0,07)
768.706	USD	Zahlung: Barclays US Growth; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	09/09/2020	Barclays	(21.340)	(21.340)	(0,14)
117.411	USD	Zahlung: S&P 500 Utility Sector Total Return Index; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + - 4,00 BP	06/09/2020	BNP Paribas	(2.730)	(2.730)	(0,02)
41.276	USD	Zahlung: BNP US IPOs; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + - 150,00 BP	10/10/2020	BNP Paribas	(763)	(763)	0,00
7.505	EUR	Erhalt: BNP EU Value; Zahlung: 3-Monats-EURIBOR EUR + 10,00 BP	22/07/2020	BNP Paribas	(34)	(34)	0,00
193.899	EUR	Zahlung: BNP EU Low Volatility; Erhalt: 3-Monats-EURIBOR EUR + - 8,00 BP	22/07/2020	BNP Paribas	(3.696)	(3.696)	(0,02)
387.538	EUR	Zahlung: BNP EU Anti Value; Erhalt: 3-Monats-EURIBOR EUR + - 8,00 BP	22/07/2020	BNP Paribas	(20.116)	(20.116)	(0,13)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(59.201)	(59.201)	(0,38)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					68.046	68.046	0,43

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

Land	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens	Land	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Argentinien	USD	37	0,00	Luxemburg	EUR	617	0,01
Australien	AUD	5.103	0,03	Luxemburg	USD	348	0,00
Österreich	EUR	1.494	0,01	Malaysia	MYR	644	0,00
Österreich	USD	(274)	0,00	Mexiko	MXN	812	0,01
Belgien	EUR	(1.009)	(0,01)	Multinational	EUR	629	0,00
Belgien	HKD	219	0,00	Niederlande	EUR	(879)	(0,01)
Belgien	USD	346	0,00	Niederlande	RUB	24	0,00
Brasilien	BRL	2.682	0,02	Niederlande	USD	863	0,01
Cayman-Inseln	HKD	3.132	0,02	Pakistan	PKR	10	0,00
Cayman-Inseln	TWD	57	0,00	Panama	USD	342	0,00
Cayman-Inseln	USD	3.810	0,02	Peru	USD	19	0,00
Chile	CLP	264	0,00	Philippinen	PHP	337	0,00
China	CNY	1.425	0,01	Polen	PLN	310	0,00
China	HKD	3.033	0,02	Portugal	EUR	(89)	0,00
China	USD	11	0,00	Puerto Rico	USD	(120)	0,00
Kolumbien	COP	130	0,00	Katar	QAR	327	0,00
Tschechien	CZK	48	0,00	Russland	USD	1.354	0,01
Ägypten	EGP	49	0,00	Saudi-Arabien	SAR	924	0,01
Finnland	EUR	(1.817)	(0,01)	Singapur	HKD	12	0,00
Frankreich	EUR	(220)	0,00	Südafrika	ZAR	1.654	0,01
Deutschland	EUR	(276)	0,00	Südkorea	KRW	4.180	0,03
Griechenland	EUR	101	0,00	Spanien	EUR	1.129	0,01
Hongkong	HKD	1.060	0,01	Spanien	PLN	5	0,00
Ungarn	HUF	108	0,00	Schweiz	USD	(242)	0,00
Indien	INR	3.079	0,02	Taiwan	TWD	4.119	0,03
Indonesien	IDR	688	0,00	Thailand	THB	923	0,01
Irland	EUR	(406)	0,00	Türkei	TRY	174	0,00
Irland	GBP	(88)	0,00	Vereinigte Arabische Emirate	AED	200	0,00
Irland	USD	81	0,00	Vereinigte Arabische Emirate	USD	12	0,00
Isle of Man	ZAR	19	0,00	Vereinigtes Königreich Großbritannien	USD	(107)	0,00
Italien	EUR	117	0,00	Vereinigte Staaten von Amerika	USD	21.615	0,13
Japan	JPY	4.712	0,03				
Jersey	RUB	19	0,00			68.046	0,43
Jersey	USD	(163)	0,00				
Liberia	USD	329	0,00				

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Multi-Asset Income Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	400.274	39.000
			400.274	39.000

Global Multi-Asset Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist eine absolute Rendite gemessen in Euro bei einem gleichzeitigen aktiven Management des gesamten Portfoliorisikos. Der Anlageberater zielt darauf ab, das Verlustrisiko zu steuern und strebt eine geringere Volatilität als die Marktvolatilität an. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel durch Investition in Körbe von Aktien, börsengehandelten Fonds (ETFs), Anleihen und Derivaten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Argentinien				
Argentina Government Bond 5,875% 11/01/2028	USD	802.000	338.734	0,61
			338.734	0,61
Frankreich				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/04/2020	EUR	1.000.000	1.002.055	1,79
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 06/05/2020	EUR	1.000.000	1.002.590	1,80
			2.004.645	3,59
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	3.358.500	3.978.277	7,12
			3.978.277	7,12
Niederlande				
Dutch Treasury Certificate 0% 29/05/2020	EUR	1.000.000	1.002.624	1,79
			1.002.624	1,79
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0% 13/02/2020	USD	577.200	513.474	0,92
US Treasury Bill 0% 20/02/2020	USD	416.000	369.959	0,66
US Treasury Bill 0% 27/02/2020	USD	267.100	237.475	0,43
US Treasury Bill 0% 05/03/2020	USD	401.000	356.416	0,64
US Treasury Bill 0% 12/03/2020	USD	267.000	237.238	0,42
US Treasury Bill 0% 19/03/2020	USD	321.000	285.165	0,51
			1.999.727	3,58
Summe Staatsanleihen			9.324.007	16,69
Aktienwerte				
Australien				
AGL Energy Ltd.	AUD	107	1.374	0,00
APA Group	AUD	192	1.334	0,00
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	7	43	0,00
Coles Group Ltd.	AUD	109	1.012	0,00
CSL Ltd.	AUD	16	2.761	0,01
Telstra Corp. Ltd.	AUD	740	1.639	0,00
Woolworths Group Ltd.	AUD	74	1.674	0,01
			9.837	0,02
Österreich				
Erste Group Bank AG	EUR	1.880	63.093	0,11
OMV AG	EUR	3.792	189.903	0,34
Raiffeisen Bank International AG	EUR	9.941	222.579	0,40
voestalpine AG	EUR	8.049	200.098	0,36
			675.673	1,21

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	42	3.054	0,00
bpost SA	EUR	17.049	175.605	0,31
Cie d'Entreprises CFE	EUR	216	21.017	0,04
D'ieteren SA/NV	EUR	588	36.809	0,07
Econocom Group SA/NV	EUR	9.534	23.187	0,04
KBC Group NV	EUR	1.556	104.345	0,19
Proximus SADP	EUR	34	867	0,00
			364.884	0,65

Kanada

Bank of Montreal	CAD	151	10.413	0,02
Bank of Nova Scotia (The)	CAD	402	20.159	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	151	11.184	0,02
Fortis, Inc.	CAD	50	1.840	0,00
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	50	855	0,00
National Bank of Canada	CAD	151	7.447	0,01
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	99	4.368	0,01
Royal Bank of Canada	CAD	452	31.833	0,06
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	452	22.574	0,04
			110.673	0,20

Dänemark

Carlsberg A/S 'B'	DKK	7	931	0,00
Danske Bank A/S	DKK	218	3.145	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	69	3.571	0,01
Orsted A/S, Reg. S	DKK	28	2.582	0,00
			10.229	0,02

Finnland

Elisa OYJ	EUR	30	1.477	0,01
Fortum OYJ	EUR	63	1.386	0,00
Nokia OYJ	EUR	61.347	202.200	0,36
			205.063	0,37

Frankreich

Aeroports de Paris	EUR	1.790	315.219	0,56
Akka Technologies	EUR	601	39.365	0,07
ALD SA, Reg. S	EUR	2.872	39.748	0,07
Alten SA	EUR	1.549	174.263	0,31
Altran Technologies SA	EUR	12.302	174.196	0,31
ArcelorMittal SA	EUR	12.317	192.663	0,35
Arkema SA	EUR	2.064	195.461	0,35
Atos SE	EUR	2.549	189.442	0,34
BNP Paribas SA	EUR	10.840	572.677	1,02
Bouygues SA	EUR	5.216	197.582	0,35
Carrefour SA	EUR	13.297	198.790	0,36
Casino Guichard Perrachon SA	EUR	4.753	198.200	0,35
Credit Agricole SA	EUR	7.206	93.138	0,17
Danone SA	EUR	34	2.513	0,00
Derichebourg SA	EUR	13.800	50.370	0,09
Eiffage SA	EUR	5.444	555.288	0,99
Electricite de France SA	EUR	20.680	205.311	0,37
Elior Group SA, Reg. S	EUR	10.015	131.196	0,24
Engie SA	EUR	262	3.773	0,01
Fnac Darty SA	EUR	1.646	86.909	0,16
Iliad SA	EUR	6	693	0,00
Jacquet Metal Service SA	EUR	962	14.834	0,03
Kaufman & Broad SA	EUR	944	34.928	0,06
L'Oreal SA	EUR	13	3.432	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
Orange SA	EUR	355	4.658	0,01
Pernod Ricard SA	EUR	12	1.913	0,00
Peugeot SA	EUR	35.895	764.563	1,37
Publicis Groupe SA	EUR	4.877	196.836	0,35
Sanofi	EUR	42	3.764	0,01
Societe Generale SA	EUR	11.421	354.222	0,63
Suez	EUR	83	1.119	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	1.377	193.675	0,35
Veolia Environnement SA	EUR	77	1.826	0,00
Vinci SA	EUR	15.504	1.534.896	2,75
Worldline SA, Reg. S	EUR	4.428	279.628	0,50
			7.007.091	12,54

Deutschland

Amadeus Fire AG	EUR	167	24.683	0,05
Aumann AG, Reg. S	EUR	1.492	23.066	0,04
Bayer AG	EUR	2.823	205.543	0,37
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	1.462	80.483	0,14
Bechtle AG	EUR	2.026	253.655	0,45
Befesa SA, Reg. S	EUR	912	34.656	0,06
Beiersdorf AG	EUR	4	427	0,00
Bifinger SE	EUR	3.976	137.490	0,25
CANCOM SE	EUR	2.789	146.701	0,26
Commerzbank AG	EUR	6.382	35.209	0,06
Deutsche Lufthansa AG	EUR	11.503	188.764	0,34
Deutsche Telekom AG	EUR	594	8.655	0,02
E.ON SE	EUR	317	3.019	0,01
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	3.323	251.817	0,45
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	2.938	193.790	0,35
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	3.882	194.799	0,35
Hamburger Hafen und Logistik AG	EUR	1.617	39.681	0,07
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	4	336	0,00
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	13	1.199	0,00
Hornbach Holding AG & Co. KGaA	EUR	363	23.413	0,04
Indus Holding AG	EUR	628	24.398	0,04
Innogy SE, Reg. S	EUR	25	1.115	0,00
Jungheinrich AG Preference	EUR	2.245	48.268	0,09
Merck KGaA	EUR	4	421	0,00
METRO AG	EUR	13.729	197.011	0,35
RWE AG	EUR	74	2.024	0,00
Salzgitter AG	EUR	5.110	100.974	0,18
Sixt SE	EUR	1.252	112.242	0,20
Uniper SE	EUR	6.662	196.596	0,35
United Internet AG	EUR	33	966	0,00
Volkswagen AG	EUR	1.104	191.268	0,34
Volkswagen AG Preference	EUR	1.100	193.864	0,35
Wacker Neuson SE	EUR	2.112	36.010	0,07
Washtec AG	EUR	209	11.223	0,02
Zalando SE, Reg. S	EUR	9.311	420.671	0,75
			3.384.437	6,05

Griechenland

Mytilineos SA	EUR	4.299	42.044	0,08
OPAP SA	EUR	9.409	109.051	0,19
			151.095	0,27

Hongkong

Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	932	1.856	0,00
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.009	6.220	0,01

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Hongkong (Fortsetzung)

CLP Holdings Ltd.	HKD	249	2.334	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	251	4.625	0,01
HKT Trust & HKT Ltd.	HKD	497	625	0,00
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	3.835	6.680	0,01
			22.340	0,04

Irland

AIB Group plc	EUR	5.214	16.195	0,03
Bank of Ireland Group plc	EUR	6.225	30.390	0,06
Kerry Group plc 'A'	EUR	12	1.333	0,00
			47.918	0,09

Israel

Bank Hapoalim BM	ILS	389	2.875	0,00
Bank Leumi Le-Israel BM	ILS	555	3.586	0,01
Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	ILS	71	1.675	0,00
			8.136	0,01

Italien

Atlantia SpA	EUR	29.868	620.956	1,11
CIR-Compagnie Industriali Riunite SpA	EUR	12.409	13.501	0,02
CNH Industrial NV	EUR	20.339	199.119	0,36
Enav SpA, Reg. S	EUR	15.648	83.247	0,15
Enel SpA	EUR	29.960	211.877	0,38
Fiera Milano SpA	EUR	4.599	25.202	0,05
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	3.637	38.880	0,07
Geox SpA	EUR	17.218	20.352	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	96.997	227.797	0,41
Leonardo SpA	EUR	18.337	191.622	0,34
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	EUR	3.942	38.687	0,07
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	EUR	5.330	79.630	0,14
Telecom Italia SpA	EUR	1.887	1.030	0,00
Telecom Italia SpA	EUR	2.407	1.339	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	229	1.363	0,00
UniCredit SpA	EUR	12.599	164.039	0,29
			1.918.641	3,43

Japan

Aozora Bank Ltd.	JPY	100	2.347	0,01
Astellas Pharma, Inc.	JPY	50	759	0,00
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	402	2.051	0,01
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	349	4.387	0,01
Chugoku Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	50	585	0,00
Concordia Financial Group Ltd.	JPY	503	1.835	0,00
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	100	1.697	0,00
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	151	1.288	0,00
Japan Tobacco, Inc.	JPY	50	994	0,00
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	349	3.598	0,01
KDDI Corp.	JPY	398	10.610	0,02
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	50	969	0,00
Kyushu Electric Power Co., Inc.	JPY	50	386	0,00
Mebuki Financial Group, Inc.	JPY	703	1.592	0,00
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	35.400	602.830	1,08
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	31.300	680.698	1,22
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	17.382	23.806	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	198	4.456	0,01
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	5.600	119.546	0,22

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

NTT DOCOMO, Inc.	JPY	398	9.873	0,02
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	50	851	0,00
Resona Holdings, Inc.	JPY	854	3.304	0,01
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	100	3.260	0,01
Seven Bank Ltd.	JPY	402	1.172	0,00
Shinsei Bank Ltd.	JPY	100	1.353	0,00
Shizuoka Bank Ltd. (The)	JPY	151	998	0,00
Softbank Corp.	JPY	398	4.754	0,01
SoftBank Group Corp.	JPY	349	13.485	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	402	13.188	0,02
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	50	1.757	0,00
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	17.200	533.500	0,96
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	50	1.763	0,00
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	50	441	0,00
Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	JPY	299	1.140	0,00
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	50	1.081	0,00
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	14.600	202.541	0,36
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	31.200	191.715	0,34
Yamaguchi Financial Group, Inc.	JPY	100	600	0,00
			2.451.210	4,39

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	2.669	43.291	0,08
Accell Group NV	EUR	671	17.312	0,03
Aegon NV	EUR	48.283	196.367	0,35
AerCap Holdings NV	USD	3.500	191.932	0,35
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	1.541	52.163	0,09
Heineken Holding NV	EUR	4	346	0,00
Heineken NV	EUR	13	1.234	0,00
ING Groep NV	EUR	24.426	261.065	0,47
InterXion Holding NV	USD	3.100	229.038	0,41
Korinklijke Ahold Delhaize NV	EUR	8.343	186.007	0,33
Korinklijke KPN NV	EUR	602	1.584	0,00
Korinklijke Philips NV	EUR	34	1.480	0,00
PostNL NV	EUR	45.281	91.105	0,16
Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	2.202	181.004	0,33
TomTom NV	EUR	7.562	71.234	0,13
Unilever NV	EUR	88	4.508	0,01
			1.529.670	2,74

Neuseeland

Spark New Zealand Ltd.	NZD	429	1.117	0,00
			1.117	0,00

Norwegen

DNB ASA	NOK	282	4.697	0,01
Mowi ASA	NOK	42	973	0,00
Telenor ASA	NOK	131	2.095	0,00
			7.765	0,01

Portugal

CTT-Correios de Portugal SA	EUR	8.827	28.158	0,05
EDP - Energias de Portugal SA	EUR	369	1.426	0,00
Navigator Co. SA (The)	EUR	19.029	68.276	0,12
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	EUR	1.034	14.187	0,03
			112.047	0,20

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	503	8.628	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.105	8.041	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.594	3.560	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	503	8.804	0,02
			29.033	0,05

Spanien

ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	EUR	5.652	201.494	0,36
Aena SME SA, Reg. S	EUR	3.905	665.802	1,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	83.101	414.092	0,74
Banco de Sabadell SA	EUR	41.284	42.935	0,08
Banco Santander SA	EUR	161.256	601.485	1,08
Bankia SA	EUR	7.964	15.152	0,03
Bankinter SA	EUR	4.324	28.244	0,05
CaixaBank SA	EUR	23.111	64.665	0,11
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	EUR	3.574	71.837	0,13
Ence Energia y Celulosa SA	EUR	17.661	64.816	0,12
Endesa SA	EUR	52	1.237	0,00
Iberdrola SA	EUR	992	9.107	0,02
Naturgy Energy Group SA	EUR	55	1.232	0,00
NH Hotel Group SA	EUR	2.892	13.563	0,02
Red Electrica Corp. SA	EUR	70	1.255	0,00
Repsol SA	EUR	13.448	187.331	0,33
Telefonica SA	EUR	833	5.187	0,01
			2.389.434	4,27

Schweden

Essity AB 'B'	SEK	45	1.299	0,00
Millicom International Cellular SA, SDR	SEK	24	1.029	0,00
Nordea Bank Abp	SEK	992	7.175	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	524	4.413	0,01
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	483	4.660	0,01
Swedbank AB 'A'	SEK	265	3.534	0,01
Tele2 AB 'B'	SEK	100	1.299	0,00
Telia Co. AB	SEK	495	1.905	0,01
			25.314	0,05

Schweiz

Alcon, Inc.	CHF	19	960	0,00
Lonza Group AG	CHF	4	1.303	0,00
Nestle SA	CHF	174	16.808	0,03
Novartis AG	CHF	80	6.778	0,01
Roche Holding AG	CHF	25	7.237	0,01
Swisscom AG	CHF	6	2.835	0,01
			35.921	0,06

Vereinigtes Königreich

Associated British Foods plc	GBP	15	459	0,00
AstraZeneca plc	GBP	46	4.121	0,01
Barclays plc	GBP	10.109	21.388	0,04
British American Tobacco plc	GBP	130	4.948	0,01
BT Group plc	GBP	1.503	3.407	0,01
Centrica plc	GBP	1.070	1.125	0,00
Diageo plc	GBP	140	5.277	0,01
GlaxoSmithKline plc	GBP	183	3.834	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	6.697	46.686	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Imperial Brands plc	GBP	55	1.211	0,00
Lloyds Banking Group plc	GBP	81.036	59.650	0,11
National Grid plc	GBP	492	5.472	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	48	3.465	0,01
Royal Bank of Scotland Group plc	GBP	2.207	6.246	0,01
Severn Trent plc	GBP	45	1.333	0,00
Smith & Nephew plc	GBP	51	1.101	0,00
SSE plc	GBP	146	2.474	0,00
Standard Chartered plc	GBP	946	7.937	0,01
Tesco plc	GBP	556	1.671	0,00
Unilever plc	GBP	64	3.279	0,01
United Utilities Group plc	GBP	127	1.411	0,00
Vodafone Group plc	GBP	4.761	8.229	0,02
			194.724	0,35

Vereinigte Staaten von Amerika

AAR Corp.	USD	1.881	76.210	0,14
Abbott Laboratories	USD	99	7.646	0,01
AbbVie, Inc.	USD	37	2.915	0,01
AdvanSix, Inc.	USD	2.268	39.719	0,07
AES Corp.	USD	249	4.434	0,01
Allegheny Technologies, Inc.	USD	4.194	77.298	0,14
Alliance Data Systems Corp.	USD	922	91.572	0,16
Alliant Energy Corp.	USD	100	4.861	0,01
Altria Group, Inc.	USD	149	6.616	0,01
AMC Networks, Inc. 'A'	USD	2.552	90.045	0,16
Ameren Corp.	USD	100	6.853	0,01
American Electric Power Co., Inc.	USD	99	8.311	0,01
American Water Works Co., Inc.	USD	100	11.005	0,02
Andersons, Inc. (The)	USD	3.499	78.834	0,14
AngioDynamics, Inc.	USD	3.999	56.704	0,10
ArcoBest Corp.	USD	2.052	50.402	0,09
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	2.475	101.798	0,18
Archrock, Inc.	USD	11.247	99.535	0,18
Associated Banc-Corp.	USD	4.450	87.767	0,16
AT&T, Inc.	USD	3.797	132.027	0,24
Atlas Air Worldwide Holdings, Inc.	USD	3.908	94.562	0,17
AutoNation, Inc.	USD	1.864	80.588	0,14
Avis Budget Group, Inc.	USD	3.165	92.972	0,17
Axos Financial, Inc.	USD	3.371	92.113	0,16
AZZ, Inc.	USD	1.695	70.487	0,13
B&G Foods, Inc.	USD	5.730	90.696	0,16
Baker Hughes Co.	USD	4.319	97.848	0,18
Bank of America Corp.	USD	11.128	348.705	0,62
Bank OZK	USD	3.149	85.963	0,15
Biogen, Inc.	USD	349	92.124	0,16
Boston Scientific Corp.	USD	50	2.002	0,00
Brighthouse Financial, Inc.	USD	2.510	87.646	0,16
Brinker International, Inc.	USD	2.224	84.358	0,15
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	99	5.614	0,01
Bristol-Myers Squibb Co., CVR Rights 31/12/2020	USD	100	272	0,00
Cadence Bancorp	USD	5.917	95.871	0,17
Carnival Corp.	USD	2.182	99.256	0,18
Cedar Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.724	9.658	0,02
CenterPoint Energy, Inc.	USD	3.918	94.263	0,17
Central Garden & Pet Co. 'A'	USD	3.733	98.079	0,18
Century Communities, Inc.	USD	3.406	83.568	0,15
CenturyLink, Inc.	USD	122	1.427	0,00
Charles River Laboratories International, Inc.	USD	710	96.657	0,17
Chemours Co. (The)	USD	6.458	102.277	0,18
Cigna Corp.	USD	474	85.532	0,15
CIT Group, Inc.	USD	65	2.654	0,00

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Citigroup, Inc.	USD	4.008	284.586	0,51
Citizens Financial Group, Inc.	USD	3.184	115.522	0,21
CMS Energy Corp.	USD	100	5.586	0,01
CNO Financial Group, Inc.	USD	5.505	89.931	0,16
Coca-Cola Co. (The)	USD	349	17.169	0,03
Colgate-Palmolive Co.	USD	100	6.141	0,01
Comerica, Inc.	USD	1.447	92.478	0,17
Commercial Metals Co.	USD	4.405	88.450	0,16
Computer Programs & Systems, Inc.	USD	1.721	40.523	0,07
Conagra Brands, Inc.	USD	74	2.252	0,00
Conn's, Inc.	USD	5.010	54.742	0,10
CONSOL Energy, Inc.	USD	5.439	66.991	0,12
Consolidated Edison, Inc.	USD	249	20.015	0,04
Cooper-Standard Holdings, Inc.	USD	3.484	101.566	0,18
CoreCivic, Inc., REIT	USD	6.460	100.524	0,18
Customers Bancorp, Inc.	USD	2.213	47.138	0,08
CVS Health Corp.	USD	1.327	87.458	0,16
Dana, Inc.	USD	5.693	93.206	0,17
Denbury Resources, Inc.	USD	97.371	121.492	0,22
Diodes, Inc.	USD	2.078	104.082	0,19
Discovery, Inc. 'C'	USD	3.152	85.455	0,15
Dominion Energy, Inc.	USD	349	25.583	0,05
Dorntar Corp.	USD	2.556	87.179	0,16
Donnelley Financial Solutions, Inc.	USD	2.981	27.338	0,05
Duke Energy Corp.	USD	1.365	110.668	0,20
DXC Technology Co.	USD	2.630	86.468	0,15
East West Bancorp, Inc.	USD	191	8.411	0,01
Eastman Chemical Co.	USD	1.277	89.865	0,16
Ebix, Inc.	USD	2.910	85.663	0,15
Edison International	USD	50	3.351	0,01
Eli Lilly & Co.	USD	100	11.656	0,02
Encore Capital Group, Inc.	USD	2.637	83.385	0,15
Entergy Corp.	USD	100	10.626	0,02
Evergy, Inc.	USD	100	5.748	0,01
Eversource Energy	USD	100	7.554	0,01
Exelixis, Inc.	USD	5.517	87.718	0,16
Exelon Corp.	USD	2.287	92.496	0,17
Expedia Group, Inc.	USD	897	86.427	0,15
Fifth Third Bancorp	USD	4.073	111.695	0,20
First Republic Bank	USD	101	10.579	0,02
FirstEnergy Corp.	USD	50	2.158	0,00
FNB Corp.	USD	7.882	89.600	0,16
Foot Locker, Inc.	USD	2.462	85.772	0,15
FormFactor, Inc.	USD	4.224	97.954	0,18
Fresh Del Monte Produce, Inc.	USD	2.427	75.338	0,13
Gap, Inc. (The)	USD	5.903	93.513	0,17
Genesco, Inc.	USD	2.591	110.495	0,20
Genworth Financial, Inc. 'A'	USD	24.567	95.352	0,17
GEO Group, Inc. (The), REIT	USD	7.191	107.220	0,19
Gill Apparel Group Ltd.	USD	3.379	100.945	0,18
Gilead Sciences, Inc.	USD	274	15.736	0,03
GMS, Inc.	USD	3.350	81.657	0,15
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	442	90.516	0,16
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	USD	6.060	84.254	0,15
Graham Holdings Co. 'B'	USD	117	66.631	0,12
Greenbrier Cos., Inc. (The)	USD	3.448	98.304	0,18
Greif, Inc. 'A'	USD	2.204	87.843	0,16
Group 1 Automotive, Inc.	USD	939	83.235	0,15
Gulfport Energy Corp.	USD	38.730	103.207	0,18
Halliburton Co.	USD	4.455	96.402	0,17
Hancock Whitney Corp.	USD	2.314	91.216	0,16
Hawaiian Holdings, Inc.	USD	3.306	86.418	0,15
Hersha Hospitality Trust, REIT	USD	6.074	79.333	0,14
HNI Corp.	USD	1.765	59.099	0,11
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	5.467	91.016	0,16

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Huntington Bancshares, Inc.	USD	1.339	17.996	0,03
Ingredion, Inc.	USD	1.171	96.766	0,17
Integer Holdings Corp.	USD	1.260	90.420	0,16
Intel Corp.	USD	1.722	91.775	0,16
Interface, Inc.	USD	3.378	50.066	0,09
International Business Machines Corp.	USD	761	90.584	0,16
INTL. FCStone, Inc.	USD	739	32.272	0,06
Invacare Corp.	USD	7.335	58.246	0,10
iStar, Inc., REIT	USD	7.326	94.347	0,17
j2 Global, Inc.	USD	966	81.289	0,15
Johnson & Johnson	USD	99	12.788	0,02
JPMorgan Chase & Co.	USD	3.734	461.509	0,83
Juniper Networks, Inc.	USD	3.961	87.089	0,16
KAR Auction Services, Inc.	USD	4.643	90.126	0,16
Kelly Services, Inc. 'A'	USD	2.545	50.717	0,09
KeyCorp	USD	1.310	23.747	0,04
Kraft Heinz Co. (The)	USD	100	2.831	0,01
Kraton Corp.	USD	2.692	60.052	0,11
Kroger Co. (The)	USD	3.637	94.293	0,17
Lannett Co., Inc.	USD	11.201	85.452	0,15
Lantheus Holdings, Inc.	USD	4.711	85.148	0,15
Laredo Petroleum, Inc.	USD	42.749	108.202	0,19
Lincoln National Corp.	USD	1.700	89.391	0,16
LogMeIn, Inc.	USD	1.295	99.118	0,18
Lydall, Inc.	USD	2.080	38.225	0,07
M&T Bank Corp.	USD	79	11.977	0,02
M/I Homes, Inc.	USD	2.141	75.638	0,14
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	4.446	92.523	0,17
Macy's, Inc.	USD	6.328	95.029	0,17
Marcus Corp. (The)	USD	3.034	85.230	0,15
MarineMax, Inc.	USD	2.574	38.563	0,07
Matrix Service Co.	USD	2.648	53.784	0,10
MDU Resources Group, Inc.	USD	3.318	87.412	0,16
Medtronic plc	USD	124	12.449	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	349	28.171	0,05
Meridian Bioscience, Inc.	USD	5.452	47.035	0,08
Merit Medical Systems, Inc.	USD	3.404	93.774	0,17
MetLife, Inc.	USD	2.012	91.362	0,16
Micron Technology, Inc.	USD	2.088	99.893	0,18
Minerals Technologies, Inc.	USD	1.772	91.376	0,16
Molina Healthcare, Inc.	USD	751	91.194	0,16
Molson Coors Brewing Co. 'B'	USD	1.874	89.939	0,16
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	149	7.297	0,01
Moog, Inc. 'A'	USD	1.145	87.494	0,16
Movado Group, Inc.	USD	5.162	98.866	0,18
Mylan NV	USD	5.097	89.172	0,16
MYR Group, Inc.	USD	928	27.004	0,05
National Fuel Gas Co.	USD	2.140	87.981	0,16
Navigent Corp.	USD	6.898	84.070	0,15
NETGEAR, Inc.	USD	3.927	86.342	0,15
NextEra Energy, Inc.	USD	50	10.749	0,02
NiSource, Inc.	USD	50	1.235	0,00
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	USD	1.758	91.704	0,16
NRG Energy, Inc.	USD	100	3.528	0,01
Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	USD	2.553	92.833	0,17
Office Properties Income Trust, REIT	USD	2.550	72.952	0,13
Oracle Corp.	USD	1.755	82.601	0,15
OraSure Technologies, Inc.	USD	8.115	56.702	0,10
Oshkosh Corp.	USD	1.025	87.177	0,16
Owens & Minor, Inc.	USD	13.742	63.931	0,11
Owens Corning	USD	1.414	82.065	0,15
PACCAR, Inc.	USD	1.222	86.561	0,15
PacWest Bancorp	USD	2.592	88.892	0,16
Park Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	4.032	93.466	0,17
Patrick Industries, Inc.	USD	1.846	85.963	0,15

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Patterson Cos., Inc.	USD	4.233	76.621	0,14
Penn National Gaming, Inc.	USD	4.305	98.682	0,18
Penn Virginia Corp.	USD	2.582	70.370	0,13
PennyMac Mortgage Investment Trust, REIT	USD	4.232	84.222	0,15
People's United Financial, Inc.	USD	611	9.181	0,02
PepsiCo, Inc.	USD	299	36.388	0,07
Perrigo Co. plc	USD	1.852	85.367	0,15
Perspecta, Inc.	USD	3.537	84.198	0,15
Pfizer, Inc.	USD	398	13.791	0,02
Philip Morris International, Inc.	USD	349	26.594	0,05
Photronics, Inc.	USD	7.283	103.594	0,19
Pitney Bowes, Inc.	USD	19.780	69.016	0,12
Plantronics, Inc.	USD	4.018	97.689	0,17
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	515	73.580	0,13
Polaris, Inc.	USD	964	87.496	0,16
PPL Corp.	USD	2.881	91.614	0,16
Principal Financial Group, Inc.	USD	1.805	88.509	0,16
Procter & Gamble Co. (The)	USD	349	38.681	0,07
ProPetro Holding Corp.	USD	10.833	107.168	0,19
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	50	2.623	0,00
PVH Corp.	USD	943	88.296	0,16
Quanta Services, Inc.	USD	2.319	84.593	0,15
QuinStreet, Inc.	USD	6.057	83.888	0,15
Regal Beloit Corp.	USD	1.200	91.879	0,16
Regions Financial Corp.	USD	1.313	20.127	0,04
Resideo Technologies, Inc.	USD	8.945	95.386	0,17
Ring Energy, Inc.	USD	10.254	23.761	0,04
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	810	96.215	0,17
Sanmina Corp.	USD	3.031	92.412	0,17
ScanSource, Inc.	USD	1.860	61.534	0,11
Senior Housing Properties Trust, REIT	USD	13.011	95.724	0,17
Service Properties Trust, REIT	USD	4.183	90.405	0,16
Signature Bank	USD	35	4.290	0,01
SMART Global Holdings, Inc.	USD	2.900	98.188	0,18
Sonic Automotive, Inc. 'A'	USD	3.043	84.995	0,15
Southern Co. (The)	USD	349	19.708	0,04
Southwestern Energy Co.	USD	49.429	104.846	0,19
Sprint Corp.	USD	99	461	0,00
Sterling Bancorp	USD	4.733	89.300	0,16
Summit Hotel Properties, Inc., REIT	USD	7.911	87.427	0,16
SVB Financial Group	USD	29	6.505	0,01
Sykes Enterprises, Inc.	USD	2.011	66.708	0,12
Syneos Health, Inc.	USD	1.754	93.215	0,17
SYNNEX Corp.	USD	791	90.927	0,16
Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT	USD	6.087	79.801	0,14
Terex Corp.	USD	3.419	91.871	0,16
Texas Capital Bancshares, Inc.	USD	1.694	86.010	0,15
Textron, Inc.	USD	2.151	85.443	0,15
Timken Co. (The)	USD	1.813	91.568	0,16
Tivity Health, Inc.	USD	4.282	76.592	0,14
TiVo Corp.	USD	11.773	87.980	0,16
T-Mobile US, Inc.	USD	50	3.476	0,01
Toll Brothers, Inc.	USD	2.301	81.373	0,15
Tredegar Corp.	USD	1.157	22.768	0,04
TRI Pointe Group, Inc.	USD	6.194	86.614	0,15
Trinity Industries, Inc.	USD	4.682	93.762	0,17
Trinseo SA	USD	2.692	88.866	0,16
TrueBlue, Inc.	USD	3.063	65.407	0,12
Truist Financial Corp.	USD	1.722	86.680	0,16
TTM Technologies, Inc.	USD	7.179	96.100	0,17
Unisys Corp.	USD	8.919	93.241	0,17
United Rentals, Inc.	USD	585	88.242	0,16
United Therapeutics Corp.	USD	1.013	78.843	0,14
UnitedHealth Group, Inc.	USD	100	26.101	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Universal Insurance Holdings, Inc.	USD	3.400	84.936	0,15
Unum Group	USD	3.365	87.391	0,16
US Bancorp	USD	1.983	104.714	0,19
Vanda Pharmaceuticals, Inc.	USD	5.590	82.153	0,15
Varex Imaging Corp.	USD	2.172	58.112	0,10
Verizon Communications, Inc.	USD	648	35.321	0,06
ViacomCBS, Inc. 'B'	USD	2.642	97.882	0,18
Virtus Investment Partners, Inc.	USD	581	63.587	0,11
Vistra Energy Corp.	USD	99	2.029	0,00
Wabash National Corp.	USD	6.175	80.184	0,14
Waddell & Reed Financial, Inc. 'A'	USD	5.970	89.972	0,16
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	50	2.641	0,00
Walker & Dunlop, Inc.	USD	1.445	84.121	0,15
Walmart, Inc.	USD	149	15.832	0,03
Warrior Met Coal, Inc.	USD	4.681	87.067	0,16
Washington Prime Group, Inc., REIT	USD	25.264	81.734	0,15
WEC Energy Group, Inc.	USD	100	8.211	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	5.187	247.876	0,44
Westrock Co.	USD	2.451	93.777	0,17
Wyndham Destinations, Inc.	USD	2.028	94.221	0,17
Xcel Energy, Inc.	USD	50	2.822	0,00
Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	4.666	90.738	0,16
Xerox Holdings Corp.	USD	2.533	83.663	0,15
Xperi Corp.	USD	4.040	66.143	0,12
Zions Bancorp NA	USD	186	8.615	0,02
			18.987.712	33,97
Summe Aktien			39.679.964	70,99
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			49.003.971	87,68
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	HKD	2.648.000	12.123	0,02
			12.123	0,02
Summe Aktien			12.123	0,02
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			12.123	0,02

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	903.659	903.659	1,61
			903.659	1,61
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			903.659	1,61
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			903.659	1,61
Summe Anlagen			49.919.753	89,31
Barmittel			6.013.688	10,76
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(40.416)	(0,07)
Summe Nettovermögen			55.893.025	100,00

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

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bono, 06/03/2020	(2)	EUR	(317.240)	830	0,00
Euro-BTP, 06/03/2020	(19)	EUR	(2.706.740)	6.149	0,01
Euro-OAT, 06/03/2020	(5)	EUR	(813.850)	9.870	0,02
EURO STOXX 50 Index, 20/03/2020	(50)	EUR	(1.864.500)	6.440	0,01
MSCI Emerging Markets Index, 20/03/2020	3	USD	149.700	4.336	0,01
NASDAQ 100 Emini Index, 20/03/2020	6	USD	934.352	21.909	0,04
TOPIX Index, 12/03/2020	(17)	JPY	(2.400.467)	902	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 20/03/2020	(37)	USD	(4.633.594)	53.273	0,10
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				103.709	0,19
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(66)	USD	(9.482.015)	(88.032)	(0,16)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 12/03/2020	3	JPY	287.864	(895)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(88.927)	(0,16)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				14.782	0,03

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
BRL	10.130.217	USD	2.466.926	19/03/2020	Goldman Sachs	40.362	0,07
CAD	39.531	USD	30.287	19/03/2020	Barclays	108	0,00
CHF	297.515	USD	305.763	19/03/2020	BNP Paribas	3.254	0,01
CHF	874.352	USD	898.691	19/03/2020	UBS	9.477	0,02
CLP	17.991.897	USD	23.894	19/03/2020	Citigroup	47	0,00
EUR	7.746.027	USD	8.690.740	19/03/2020	Bank of America	37.466	0,07
EUR	361.891	USD	406.171	19/03/2020	Bank of Montreal	1.622	0,00
EUR	200.037	USD	224.508	19/03/2020	BNP Paribas	902	0,00
EUR	68.260	USD	76.610	19/03/2020	BNY Mellon	308	0,00
EUR	1.796.205	USD	2.015.887	19/03/2020	Citigroup	8.142	0,02
EUR	508.570	USD	570.759	19/03/2020	Commonwealth Bank of Australia	2.315	0,00
EUR	11.598.573	USD	13.016.813	19/03/2020	Goldman Sachs	52.848	0,09
EUR	4.215.599	USD	4.731.146	19/03/2020	J.P. Morgan	19.141	0,03
EUR	843.246	USD	941.497	19/03/2020	State Street	8.152	0,02
GBP	302.592	USD	398.638	19/03/2020	BNP Paribas	1.840	0,00
GBP	4.063.982	USD	5.354.032	19/03/2020	UBS	24.622	0,04
IDR	10.095.508	USD	715	19/03/2020	Goldman Sachs	9	0,00
KRW	42.034.008	USD	36.396	19/03/2020	Citigroup	70	0,00
MXN	51.678.356	USD	2.699.525	19/03/2020	UBS	9.260	0,02
NZD	10.001	USD	6.586	19/03/2020	Commonwealth Bank of Australia	151	0,00
TWD	1.274.373	USD	42.797	19/03/2020	BNP Paribas	25	0,00
USD	14.358	INR	1.022.005	19/03/2020	BNP Paribas	124	0,00
USD	556	TRY	3.347	19/03/2020	BNP Paribas	4	0,00
USD	4.087	TRY	24.631	19/03/2020	UBS	22	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						220.271	0,39

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	9.596	EUR	8.788	10/01/2020	J.P. Morgan	59	0,00
-----	-------	-----	-------	------------	-------------	----	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

59 0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	313.690	EUR	367.863	10/01/2020	J.P. Morgan	1.503	0,00
-----	---------	-----	---------	------------	-------------	-------	------

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte

1.503 0,00

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	528.503	USD	590.354	10/01/2020	J.P. Morgan	2.587	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.587	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						224.420	0,40
HKD	650.123	USD	83.451	19/03/2020	Goldman Sachs	(8)	0,00
INR	1.302.653	USD	18.126	19/03/2020	BNP Paribas	(3)	0,00
USD	106.248	AUD	154.657	19/03/2020	J.P. Morgan	(2.245)	(0,01)
USD	72.347	BRL	291.884	19/03/2020	Goldman Sachs	(39)	0,00
USD	199.368	CAD	262.169	19/03/2020	BNP Paribas	(2.036)	0,00
USD	71.580	CHF	68.898	19/03/2020	BNP Paribas	(69)	0,00
USD	260.842	CLP	199.749.365	19/03/2020	Citigroup	(4.451)	(0,01)
USD	3.053	CNH	21.405	19/03/2020	Bank of America	(13)	0,00
USD	249.324	COP	844.356.189	19/03/2020	Barclays	(7.124)	(0,01)
USD	918.854	CZK	20.926.690	19/03/2020	Citigroup	(4.755)	(0,01)
USD	10.609	DKK	70.589	19/03/2020	UBS	(43)	0,00
USD	883.524	EUR	791.394	19/03/2020	Goldman Sachs	(7.721)	(0,01)
USD	330.272	EUR	293.130	19/03/2020	UBS	(184)	0,00
USD	126.808	GBP	96.280	19/03/2020	UBS	(614)	0,00
USD	123.093	HKD	959.775	19/03/2020	UBS	(81)	0,00
USD	3.964	HUF	1.167.604	19/03/2020	UBS	(12)	0,00
USD	15.117	ILS	52.426	19/03/2020	Bank of America	(99)	0,00
USD	689.806	JPY	75.108.836	19/03/2020	BNP Paribas	(4.138)	(0,01)
USD	140.342	JPY	15.280.030	19/03/2020	Goldman Sachs	(834)	0,00
USD	477.912	JPY	52.023.738	19/03/2020	UBS	(2.758)	(0,01)
USD	37.016	KRW	43.310.733	19/03/2020	Citigroup	(503)	0,00
USD	51.082	MXN	974.738	19/03/2020	UBS	(28)	0,00
USD	8.317	NOK	74.958	19/03/2020	UBS	(201)	0,00
USD	242.941	PEN	822.193	19/03/2020	Barclays	(4.072)	(0,01)
USD	11.783	PLN	44.943	19/03/2020	Bank of America	(67)	0,00
USD	4.139	RUB	262.699	19/03/2020	BNP Paribas	(44)	0,00
USD	23.553	SEK	219.548	19/03/2020	UBS	(80)	0,00
USD	36.747	SGD	49.726	19/03/2020	Barclays	(228)	0,00
USD	5.815	THB	175.791	19/03/2020	Citigroup	(87)	0,00
USD	37.403	TWD	1.119.110	19/03/2020	BNP Paribas	(181)	0,00
USD	237.364	ZAR	3.458.393	19/03/2020	Goldman Sachs	(6.231)	(0,01)
USD	17.304	ZAR	252.023	19/03/2020	J.P. Morgan	(448)	0,00
USD	194.118	ZAR	2.828.353	19/03/2020	UBS	(5.099)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(54.496)	(0,10)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	367.943	GBP	313.690	03/01/2020	J.P. Morgan	(1.507)	0,00
GBP	39.318.439	EUR	46.786.146	10/01/2020	J.P. Morgan	(489.141)	(0,88)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	206.487	EUR	185.049	02/01/2020	J.P. Morgan	(1.021)	0,00
USD	3.331.353	EUR	2.995.726	10/01/2020	J.P. Morgan	(28.000)	(0,05)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(519.669)	(0,93)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(574.165)	(1,03)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(349.745)	(0,63)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
335.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.32-V1	Kauf	(1,00)%	20/12/2024	10.624	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							10.624	0,02
Nicht realisierter Nettogewinn aus Credit Default Swap-Kontrakten							10.624	0,02

Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
2.725.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,854% Erhalt: variabler US CPI	17/09/2029	27.029	0,04
946.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,775% Erhalt: variabler US CPI	04/11/2029	17.122	0,03
2.194.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,9% Erhalt: variabler US CPI	15/11/2029	15.943	0,03
2.171.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,943% Erhalt: variabler US CPI	18/12/2029	6.172	0,01
807.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,898% Erhalt: variabler US CPI	17/09/2029	4.845	0,01
538.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,897% Erhalt: variabler US CPI	17/09/2029	3.254	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswapkontrakten					74.365	0,13
Nicht realisierter Nettogewinn aus Inflationsswapkontrakten					74.365	0,13

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2019, in Euro.

Total Return Swap-Kontrakte

Nennbetrag	Währung	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Gesamten- engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
152.026	USD	Zahlung: BNP US IPOs; Erhalt: 3Monats-LIBOR USD + - 150,00 BP	10/10/2020	BNP Paribas	4.455	4.455	0,01
2.539.251	USD	Erhalt: BNP US Banks; Zahlung: 3Monats-LIBOR USD + 15,00 BP	13/09/2020	BNP Paribas	27.634	27.634	0,05
4.725.284	USD	Erhalt: UBS ETC, gebunden an den Dow Jones-UBS Gold Excess Return Subindex; Zahlung: Fixed Charge von 0,18%	12/09/2020	UBS	118.780	118.780	0,21
2.380.557	AUD	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: 3Monats-AUD BBR + - 35,00 BP	06/02/2020	BNP Paribas	66.583	66.583	0,12
681.555	AUD	Zahlung: MSCI Australia Banks Index; Erhalt: ein fester Ertrag in Höhe von 0,00%	06/02/2020	BNP Paribas	7.555	7.555	0,01
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					225.007	225.007	0,40
313.994	USD	Zahlung: BNP US IPOs; Erhalt: 3Monats-LIBOR USD + - 150,00 BP	10/10/2020	BNP Paribas	(5.456)	(5.456)	(0,01)
1.425.319	USD	Zahlung: S&P 500 Utility Sector Total Return Index; Erhalt: 3Monats-LIBOR USD + 5,00 BP	06/09/2020	J.P. Morgan	(33.310)	(33.310)	(0,06)
462.835	USD	Zahlung: JPM US IPOs; Erhalt: 3Monats-LIBOR USD + - 310,00 BP	24/09/2020	J.P. Morgan	(3.221)	(3.221)	(0,01)
8.625.372	USD	Zahlung: JPM US Momentum; Erhalt: 3Monats-LIBOR USD + 5,00 BP	23/07/2020	J.P. Morgan	(119.158)	(119.158)	(0,21)
9.239.232	USD	Zahlung: JPM US Growth; Erhalt: 3Monats-LIBOR USD + 5,00 BP	09/09/2020	J.P. Morgan	(217.195)	(217.195)	(0,39)
2.328.625	EUR	Zahlung: JPM EU Low Volatility; Erhalt: 3Monats-EURIBOR EUR + - 5,00 BP	22/07/2020	J.P. Morgan	(32.910)	(32.910)	(0,06)
4.725.999	EUR	Zahlung: JPM EU Anti Value; Erhalt: 3Monats-EURIBOR EUR + - 5,00 BP	22/07/2020	J.P. Morgan	(136.563)	(136.563)	(0,24)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(547.813)	(547.813)	(0,98)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(322.806)	(322.806)	(0,58)

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

Land	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Australien	AUD	74.138	0,13
Belgien	EUR	(6.997)	(0,01)
Bermudas	USD	(679)	0,00
Finnland	EUR	(14.679)	(0,03)
Frankreich	EUR	(51.969)	(0,09)
Deutschland	EUR	(48.189)	(0,09)
Irland	EUR	(2.731)	(0,01)
Irland	GBP	(796)	0,00
Irland	USD	(2.172)	0,00
Italien	EUR	(11.741)	(0,02)
Jersey	USD	(1.747)	0,00
Niederlande	EUR	(19.336)	(0,04)
Niederlande	USD	(1.086)	0,00
Portugal	EUR	(790)	0,00
Puerto Rico	USD	(1.394)	0,00
Spanien	EUR	(12.245)	(0,02)
Schweiz	USD	(2.172)	0,00
Vereinigtes Königreich Großbritannien	USD	(2.172)	0,00
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	(216.049)	(0,40)
		(322.806)	(0,58)

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	809.451	421.111
	J.P. Morgan	EUR	-	620.000
			809.451	1.041.111

Liquid Alpha Capture Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive Gesamrendite an, indem er vornehmlich in ein weltweites Portfolio aus Finanzinstrumenten investiert, einschließlich Aktienwerten und festverzinslicher Wertpapiere aller Art. Der Fonds kann in Hinterlegungsscheine, in Aktienwerte wandelbare Schuldtitel, aktiengebundene Wertpapiere, Vorzugsaktien, geschlossene ETFs sowie Rechte und Optionsscheine auf den Kauf von Aktienwerten investieren. Darüber hinaus kann der Fonds börsengehandelte und im Freiverkehr gehandelte Optionen, Futures, Forwards, Swaps, Optionen auf Swaps (Swaptions) und andere Derivate zu Zwecken der Anlage oder des effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Absicherung) nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Canadian Pacific Railway Ltd.	USD	5.034	1.286.137	1,85
Shopify, Inc. 'A'	USD	2.881	1.147.214	1,65
			2.433.351	3,50
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	22.178	4.723.692	6,80
JD.com, Inc., ADR	USD	20.299	718.585	1,03
			5.442.277	7,83
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	7.249	684.305	0,98
			684.305	0,98
Vereinigte Staaten von Amerika				
Adobe, Inc.	USD	4.172	1.370.085	1,97
Allergan plc	USD	6.692	1.276.097	1,84
Alphabet, Inc. 'C'	USD	2.071	2.765.696	3,98
Anthem, Inc.	USD	2.853	867.997	1,25
Autodesk, Inc.	USD	5.050	929.806	1,34
Baxter International, Inc.	USD	26.184	2.184.793	3,14
Campbell Soup Co.	USD	13.860	682.189	0,98
Capri Holdings Ltd.	USD	17.919	676.263	0,97
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2.737	1.322.163	1,90
Citizens Financial Group, Inc.	USD	21.273	866.024	1,25
Comcast Corp. 'A'	USD	23.778	1.066.206	1,53
CoStar Group, Inc.	USD	1.020	604.585	0,87
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	14.792	835.008	1,20
DR Horton, Inc.	USD	36.366	1.918.670	2,76
Eagle Materials, Inc.	USD	29.832	2.688.161	3,87
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	8.295	1.149.521	1,65
Global Payments, Inc.	USD	5.880	1.070.513	1,54
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	9.633	651.383	0,94
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	12.130	1.095.096	1,58
IAC/InterActiveCorp	USD	17.864	4.459.569	6,41
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	8.496	786.560	1,13
IQVIA Holdings, Inc.	USD	4.391	676.390	0,97
Legg Mason, Inc.	USD	21.718	784.671	1,13
Lennar Corp. 'A'	USD	13.287	743.408	1,07
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	6.916	1.917.876	2,76
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.000	892.560	1,28
McCormick & Co., Inc. (Non-Voting)	USD	4.245	723.688	1,04
Motorola Solutions, Inc.	USD	4.437	714.534	1,03
PerkinElmer, Inc.	USD	6.615	642.383	0,92
Philip Morris International, Inc.	USD	7.483	639.796	0,92
Raytheon Co.	USD	3.847	848.802	1,22
S&P Global, Inc.	USD	3.549	965.896	1,39
salesforce.com, Inc.	USD	4.947	804.877	1,16
Target Corp.	USD	5.072	650.332	0,94
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	3.943	1.279.622	1,84
United Technologies Corp.	USD	8.137	1.220.143	1,75

Liquid Alpha Capture Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2019

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

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

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Visa, Inc. 'A'	USD	4.597	861.156	1,24
Walt Disney Co. (The)	USD	7.035	1.011.914	1,46

44.644.433 64,22

Summe Aktien 53.204.366 76,53

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 53.204.366 76,53

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	4.457.508	4.457.508	6,41
---	-----	-----------	-----------	------

4.457.508 6,41

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 4.457.508 6,41

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 4.457.508 6,41

Summe Anlagen 57.661.874 82,94

Barmittel 11.689.411 16,81

Sonstige Aktiva/(Passiva) 167.947 0,25

Summe Nettovermögen 69.519.232 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

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

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2019, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
S&P 500 Emini Index, 20/03/2020	(183)	USD	(29.499.600)	(193.103)	(0,28)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(193.103)	(0,28)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(193.103)	(0,28)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.413	USD	17.199	02/01/2020	J.P. Morgan	95	0,00
EUR	7.802.525	USD	8.677.686	10/01/2020	J.P. Morgan	80.859	0,11

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte 80.954 0,11

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte 80.954 0,11

In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	165.810	EUR	148.753	10/01/2020	J.P. Morgan	(1.169)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten (1.169) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten (1.169) 0,00

Summe des nicht realisierten Nettogewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte 79.785 0,11

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

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Liquid Alpha Capture Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	1.666.094	–
			1.666.094	–

Vermögensaufstellung

Stand: 31. Dezember 2019

	Asia Opportunity Fund	Asian Equity Fund	Asian Property Fund	Breakout Nations Fund	China A-shares Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	1.128.541.060	26.079.232	95.785.680	5.128.550	106.937.142
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	232.539.488	6.321.373	8.824.495	395.038	(1.725.439)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.361.080.548	32.400.605	104.610.175	5.523.588	105.211.703
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	127.381.118	112.799	84.575	554.226	716.863
Forderungen aus Zeichnungen	9.316.671	114.338	34.115	11.192	3.430
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	127.276	5.307	107.306	8.014	-
Forderungen aus Dividenden	635.071	35.198	364.672	3.489	-
Forderungen aus Zinsen	102.250	92	108	429	1.964
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	303.624	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	4.765	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.485.633	-	144	6.074	76.604
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	25.242	64.833	5	1.820	19
Summe der Aktiva	1.500.457.433	32.733.172	105.201.100	6.113.597	106.010.583
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.279.312	8.140	180.078	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	22.540.867	-	-	-	1.049
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	1.114.340	33.071	102.098	4.937	97.853
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	2.240	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	24.112	156	-	27	11.261
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	4.073.355	33.580	20.735	1.403	26.789
Summe der Passiva	29.031.986	74.947	302.911	8.607	136.952
Summe Nettovermögen	1.471.425.447	32.658.225	104.898.189	6.104.990	105.873.631

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (1)	European Champions Fund
	EUR	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	73.452.729	213.410.812	1.186.381.687	18.920.987	162.217.751
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	21.383.909	57.366.721	248.984.689	411.692	6.955.346
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	94.836.638	270.777.533	1.435.366.376	19.332.679	169.173.097
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	582.447	13.789.912	2.709.517	631.959	654.460
Forderungen aus Zeichnungen	133.721	447.821	420.554	21.001	75.837
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	741.353	–	1.593.134	622.666	–
Forderungen aus Dividenden	235.903	118.816	1.993.888	24.096	109.639
Forderungen aus Zinsen	200	13.322	1.818	1	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	312.510	131	52.432	49
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	150.315	140.600	1.015.186	692	581.586
Summe der Aktiva	96.680.577	285.600.514	1.443.100.604	20.685.526	170.594.668
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	252.457	275.315	498.243	55.633	117.656
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	685.761	265.717	4.588.391	1.082.570	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	186	1	–	14	209
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	118.808	211.746	563.623	38.329	163.723
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	673	6.012	1.015.155	8.396	379.697
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	24.797	1.656.886	1.318.504	102.506	39.677
Summe der Passiva	1.082.682	2.415.677	7.983.916	1.287.448	700.962
Summe Nettovermögen	95.597.895	283.184.837	1.435.116.688	19.398.078	169.893.706

(1) Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	European Property Fund	Eurozone Equity Alpha Fund	Global Active Factor Equity Fund	Global Advantage Fund	Global Brands Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	67.588.691	322.928.020	9.013.595	252.713.330	11.810.138.561
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	3.830.306	31.414.971	1.728.948	23.679.331	4.004.601.448
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	71.418.997	354.342.991	10.742.543	276.392.661	15.814.740.009
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	316.011	348.636	102.095	64.117	1.661.718
Forderungen aus Zeichnungen	40.489	739.895	-	395.251	51.843.614
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	414.120	-	38.588	-	1.066.964
Forderungen aus Dividenden	47.897	-	7.978	83.715	28.990.242
Forderungen aus Zinsen	-	16	78	238	629
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	90.915	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	3.992	32.130.805
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	397.349	1.359.656	2.899	308.573	5.273.157
Summe der Aktiva	72.634.863	356.791.194	10.894.181	277.339.462	15.935.707.138
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	114.722	290.267	-	660.910	20.995.871
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	38.156	241.906	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen	186	235	6	12	791
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	77.683	249.705	5.154	279.291	14.542.800
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	11.731	70.399	-	479	165.540
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	15.807	58.892	1.394	65.937	3.463.863
Summe der Passiva	220.129	669.498	44.710	1.248.535	39.168.865
Summe Nettovermögen	72.414.734	356.121.696	10.849.471	276.090.927	15.896.538.273

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Global Brands Equity Income Fund	Global Infrastructure Fund	Global Infrastructure Unconstrained Fund	Global Opportunity Fund	Global Property Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	217.584.800	1.087.884.073	4.309.640	7.101.652.972	808.714.116
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	40.337.419	145.675.983	592.430	2.374.872.178	57.223.130
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	257.922.219	1.233.560.056	4.902.070	9.476.525.150	865.937.246
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.854.475	804.676	652.029	4.682.056	8.072.935
Forderungen aus Zeichnungen	1.087.255	2.772.298	–	53.993.355	3.620.296
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	18.165	–	–	1.219.740	6.253
Forderungen aus Dividenden	478.644	3.025.609	10.641	121.426	2.355.306
Forderungen aus Zinsen	923.271	175	574	10.237	585
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	136.599	2.809.946	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	697.753	1.365.314	3.339	13.099.220	757.769
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	46.991	157.502	126	404.050	784.658
Summe der Aktiva	263.028.773	1.241.685.630	5.705.378	9.552.865.180	881.535.048
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	1.886.333	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	383.988	2.498.584	–	15.759.056	276.091
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	10.213.111	–	21.556.563	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	13	672	1	2	3.133
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	349.962	1.086.606	3.619	9.339.009	737.820
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4.552	16.197	14.955	81.537	15.069
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	2.145.092	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	125.196	235.184	722	11.648.526	130.652
Summe der Passiva	3.008.803	14.050.354	19.297	60.271.026	1.162.765
Summe Nettovermögen	260.019.970	1.227.635.276	5.686.081	9.492.594.154	880.372.283

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Global Property Unconstrained Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund	International Equity (ex US) Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	5.088.063	1.590.043.073	262.083.734	101.089.253	65.923.781
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(106.046)	486.087.516	29.197.174	2.478.933	5.096.982
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	4.982.017	2.076.130.589	291.280.908	103.568.186	71.020.763
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	207.723	324.665	220.760	2.609.752	247.035
Forderungen aus Zeichnungen	–	2.746.779	572.960	171.484	401.238
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	12.571	–	–	4.350.396	–
Forderungen aus Dividenden	18.205	3.867.983	257.852	10.615	106.450
Forderungen aus Zinsen	122	220	149	385	83
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.893.121	36.861	574	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	292	766.311	22.683	663	37.351
Summe der Aktiva	5.220.930	2.086.729.668	292.392.173	110.712.055	71.812.920
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	1.298.959	744.767	1.101.051	114.749
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	333.231	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	1	61	–	–	9
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	3.290	1.737.064	128.978	144.459	68.079
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	35.416	7.940	358	–
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	680	407.912	40.724	41.140	12.791
Summe der Passiva	3.971	3.479.412	922.409	1.620.239	195.628
Summe Nettovermögen	5.216.959	2.083.250.256	291.469.764	109.091.816	71.617.292

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Japanese Equity Fund	Latin American Equity Fund	US Active Factor Equity Fund	US Advantage Fund	US Growth Fund
	Tsd. JPY	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	12.479.703	229.536.825	31.435.313	6.786.502.932	1.890.051.111
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	521.292	40.974.046	4.896.028	1.566.792.902	326.004.097
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	13.000.995	270.510.871	36.331.341	8.353.295.834	2.216.055.208
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	365.929	872.716	338.441	4.442	492
Forderungen aus Zeichnungen	34.041	35.822	-	23.648.821	4.160.354
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	32.456	782.631	-	1.698.899	28.953.616
Forderungen aus Dividenden	13.419	481.107	18.973	3.726.841	-
Forderungen aus Zinsen	-	493	308	402	530
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	2.961.161	922.518
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	10.877	39	-	12.654.196	4.074.132
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	7	3.083	446	13.694	2.768
Summe der Aktiva	13.457.724	272.686.762	36.689.509	8.398.004.290	2.254.169.618
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	118.650	-	2.657.543	943.419
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	8.873	210.084	-	22.080.890	9.339.922
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	265.705	1.483.902	-	5.654.576	3.533.826
Verbindlichkeiten aus Zinsen	44	-	-	694	-
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	8.431	350.868	13.874	7.150.715	2.031.157
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	171	-	-	138.088	133.515
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.938	65.223	4.608	1.522.969	434.396
Summe der Passiva	285.162	2.228.727	18.482	39.205.475	16.416.235
Summe Nettovermögen	13.172.562	270.458.035	36.671.027	8.358.798.815	2.237.753.383

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	US Insight Fund	US Property Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Domestic Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	9.150.093	146.371.130	1.530.484.242	207.017.279	197.513.444
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	209.713	14.300.607	33.640.466	1.664.131	3.624.573
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	9.359.806	160.671.737	1.564.124.708	208.681.410	201.138.017
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	126.029	159.005	571.537	436.278	618.041
Forderungen aus Zeichnungen	-	155.962	17.220.235	608.758	1.018.597
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	50.829	117.810	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	666.419	-	-	-
Forderungen aus Zinsen	106	189	21.032.784	2.933.613	2.606.937
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	3.922	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	94	4.379.758	333.894	418.080
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	106.271	1.424.139	2.524	1.206	204.432
Summe der Aktiva	9.646.963	163.195.355	1.607.331.546	212.995.159	206.004.104
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	-	1.080
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	64.244	11.571.817	849.913	214.013
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	77.922	-	-	1.077.337	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	61	-	2.096
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	7.685	140.257	1.282.414	211.855	167.163
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	40.898	31.230	4.336
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.480	28.586	311.529	72.831	51.900
Summe der Passiva	87.087	233.087	13.206.719	2.243.166	440.588
Summe Nettovermögen	9.559.876	162.962.268	1.594.124.827	210.751.993	205.563.516

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	167.567.425	740.458.442	3.961.664.400	351.915.514	1.314.276.828
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2.794.329	23.349.131	209.103.199	17.132.376	56.443.890
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	170.361.754	763.807.573	4.170.767.599	369.047.890	1.370.720.718
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	806.071	1.996.711	9.555.922	5.662.610	6.411.107
Forderungen aus Zeichnungen	298.927	509.495	9.063.885	2.600.588	4.788.655
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	2.497.467	3.318.091	37.638.342	3.520.467	11.371.751
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	924.424	6.486.666	1.793.511	735.844
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.348.916	–	1.765.807	201.612	619.368
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	2.530.018	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	61.445	–	–	–	89.935
Summe der Aktiva	175.374.580	770.556.294	4.237.808.239	382.826.678	1.394.737.378
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	683	9	75.222	–	974.142
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	293.253	681.583	3.506.581	565.958	2.327.324
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	–	939	642	291	1.278
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	128.905	211.425	1.558.500	159.436	748.281
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	151.552	1.074.342	–	171.204
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	150.120	–	1.040.263	–	2.155.156
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	5.270.594	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	1.703.014
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	94.203	125.933	642.345	57.978	356.265
Summe der Passiva	667.164	1.171.441	13.168.489	783.663	8.436.664
Summe Nettovermögen	174.707.416	769.384.853	4.224.639.750	382.043.015	1.386.300.714

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	European Fixed Income Opportunities Fund (2)	European High Yield Bond Fund (3)	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	46.268.949	916.603.956	1.201.162.613	712.916.743	289.165.584
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.293.807	34.910.844	19.324.878	24.418.265	17.507.182
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	47.562.756	951.514.800	1.220.487.491	737.335.008	306.672.766
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	698.276	3.005.206	7.547.706	5.313.439	85.697
Forderungen aus Zeichnungen	341.737	958.522	1.484.275	1.606.016	629.154
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	29.144	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	440.969	11.350.088	2.774.579	4.903.487	619.218
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	3.791.934
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	82.685	45.060	460.981	327.268	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	51.394	165.512	7.702.071	1.602.770	1.842.757
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	18.303	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	1.390.216	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	3.809	–	6.161	38.995	23.823
Summe der Aktiva	49.181.626	968.429.404	1.240.463.264	751.174.430	313.665.349
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	55.630	1.265.353	–	10.459	451
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	299.673	305.212	5.992.140	1.071.935	1.260.182
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	6.500.000	35.624.024	12.452.439	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	211	541	545	2.272	115
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	38.132	514.611	561.309	337.003	188.946
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	475.184
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	46.449	–	4.302.029	202.816	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	85.458	1.401.390	4.757.132	1.930.926	696.139
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	160.826	–	–	706.468	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	25.245	277.687	254.600	148.064	61.381
Summe der Passiva	711.624	10.264.794	51.491.779	16.862.382	2.682.398
Summe Nettovermögen	48.470.002	958.164.610	1.188.971.485	734.312.048	310.982.951

(2) Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

(3) Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	US Dollar Corporate Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	105.804.476	4.291.682.134	581.162.399	2.241.567.551	18.097.355
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	4.193.723	111.681.735	(4.384.854)	(5.786.362)	721.665
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	109.998.199	4.403.363.869	576.777.545	2.235.781.189	18.819.020
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.401.706	43.373.568	1.252.277	8.951.817	682.457
Forderungen aus Zeichnungen	355.278	19.262.765	544.516	5.371.090	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	1.132.254	29.625.674	9.995.056	12.191.452	166.056
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	107.422	4.531.120	–	1.269.627	17.846
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	109.698	26.514.134	992.136	–	1.282
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	1.242	379.235	1.772	–	–
Summe der Aktiva	113.105.799	4.527.050.365	589.563.302	2.263.565.175	19.686.661
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	2.717.607	6.823	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	174.058	8.475.729	593.708	3.533.291	11.789
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	3.995.469	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	26	5.711	111	1.670	36
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	46.554	2.738.681	373.330	516.719	6.653
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	160.154	1.347.104	–	55.025	40.602
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	158.401	28.442.567	93.600	85	3.174
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	260.530	–	–	–	48.068
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	199.756	4.311.893	–	–	19.489
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	20.837	1.480.321	189.339	347.986	2.757
Summe der Passiva	1.020.316	53.515.082	1.256.911	4.454.776	132.568
Summe Nettovermögen	112.085.483	4.473.535.283	588.306.391	2.259.110.399	19.554.093

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund
	USD	USD	USD	EUR
Aktiva				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	352.837.608	260.766.790	99.764.926	59.033.975
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	2.127.825	1.481.466	(1.141.114)	1.619.743
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	354.965.433	262.248.256	98.623.812	60.653.718
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	28.991.264	4.457.581	1.660.365	3.522.877
Forderungen aus Zeichnungen	368.236	13.790.322	757.098	456.816
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	15.433
Forderungen aus Zinsen	6.203.173	1.196.076	1.669.121	303.407
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	2.461	-	3.714
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.186.359	-	51.192	104.488
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	1.948.878	-	-	480.836
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	5	-	-	17.557
Summe der Aktiva	393.663.348	281.694.696	102.761.588	65.558.846
Passiva				
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	576.084	-	-	199.226
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	78.112	656.284	574.582	106.249
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen	-	-	-	1.710
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	127.353	64.742	70.985	58.943
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	2.081
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	342	-	1.462	19.683
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	-	52.921
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	75.716	50.022	21.366	46.976
Summe der Passiva	857.607	771.048	668.395	487.789
Summe Nettovermögen	392.805.741	280.923.648	102.093.193	65.071.057

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Multi-Asset Income Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	743.801.208	383.204.756	4.108.471.202	12.972.970
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	31.520.582	20.553.452	276.839.840	767.734
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	775.321.790	403.758.208	4.385.311.042	13.740.704
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	18.709.583	34.660.769	372.659.180	2.243.453
Forderungen aus Zeichnungen	5.487	1.761.485	10.957.842	-
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	737.623	716.294	-	33.511
Forderungen aus Dividenden	426.250	179.710	-	5.519
Forderungen aus Zinsen	2.130.317	1.329.292	22.055	52.087
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	242.150	82.421	3.621.174	26.677
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	889.236	588.583	309.640	18.571
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	-	-	-	6.662
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	4.738.573	2.331.332	-	5.300
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	-	-	-	127.247
Sonstige Aktiva	191.457	236.938	5.689.349	2.788
Summe der Aktiva	803.392.466	445.645.032	4.778.570.282	16.262.519
Passiva				
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5.073.372	449.156	-	129.047
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	2.509.566	12.074.007	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	400.675	-	-	273.904
Verbindlichkeiten aus Zinsen	14.961	13.420	135.637	333
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	428.972	545.833	7.002.416	10.047
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	865.512	-	33.586
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	352.631	122.643	3.410.869	5.737
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	183.348	525.138	2.884.966	16.788
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	1.105.177	576.671	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	-	-	-	59.201
Sonstige Verbindlichkeiten	107.947	335.494	1.468.513	2.052
Summe der Passiva	7.667.083	5.943.433	26.976.408	530.695
Summe Nettovermögen	795.725.383	439.701.599	4.751.593.874	15.731.824

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD
Aktiva			
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	48.616.117	53.109.021	63.101.413.173
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.303.636	4.552.853	10.725.211.348
<hr/>			
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	49.919.753	57.661.874	73.826.624.521
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	7.406.721	11.689.411	821.141.291
Forderungen aus Zeichnungen	573.986	5.557	257.301.094
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	44.197.213
Forderungen aus Dividenden	22.044	29.679	48.751.131
Forderungen aus Zinsen	135.420	6.226	185.507.386
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	11.023.617
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	103.709	-	22.758.448
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	224.420	80.954	122.963.708
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	-	-	2.857.084
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	74.365	-	90.916
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	10.624	-	12.112.738
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	225.007	-	395.243
Sonstige Aktiva	27.354	283.528	21.424.939
<hr/>			
Summe der Aktiva	58.723.403	69.757.229	75.377.149.329
Passiva			
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.393.033	-	19.744.882
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	194.881	22.756	139.932.653
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	136.160.262
Verbindlichkeiten aus Zinsen	1.885	5	213.649
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	19.937	10.064	60.712.205
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	1.484.008
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	88.927	193.103	12.406.895
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	574.165	1.169	48.544.431
Nicht realisierter Verlust aus Zinsswaps	-	-	6.222.415
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	-	-	9.295.427
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	547.813	-	2.826.186
Sonstige Verbindlichkeiten	9.737	10.900	32.956.168
<hr/>			
Summe der Passiva	2.830.378	237.997	470.499.181
<hr/>			
Summe Nettovermögen	55.893.025	69.519.232	74.906.650.148

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment, von denen einige nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Asia Opportunity Fund	Asian Equity Fund	Asia-Pacific Equity Fund (1)	Asian Property Fund	Breakout Nations Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	710.807.026	77.137.007	3.613.697	111.726.998	5.615.588
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	8.664.441	1.324.796	28	3.605.848	104.714
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	2.168	16	-	-
Bankzinsen	1.127.320	1.934	1.324	2.378	5.871
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	9.791.761	1.328.898	1.368	3.608.226	110.585
Aufwendungen					
Managementgebühr	9.214.127	594.740	3.177	1.331.915	57.944
Verwaltungsgebühren	1.457.027	94.399	231	201.121	8.980
Vertriebsgebühren	529.705	19.446	873	11.045	6.453
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	11.151	-	5	4.453	2
Steuerbelastung	4.000.655	92.885	29.683	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	233.408	28.849	101	52.900	1.202
Depotbankgebühren Schwellenländer	475.837	29.554	101	-	-
Absicherungskosten	55.356	-	13	-	246
Summe der Aufwendungen	15.977.266	859.873	34.184	1.601.434	74.827
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(6.185.505)	469.025	(32.816)	2.006.792	35.758
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	17.561.271	2.732.398	247.313	8.097.418	(93.408)
Optionen	(1.934.834)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	19.940
Devisentermingeschäften	(7.107.627)	164	(209)	(18.295)	(50.888)
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(898.295)	86.960	(1.184)	(11.820)	1.706
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	7.620.515	2.819.522	245.920	8.067.303	(122.650)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	304.749.369	4.215.706	(188.197)	4.771.477	667.052
Optionen	(674.365)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	6.090
Devisentermingeschäften	935.059	(156)	(3.796)	143	11.404
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(3.232.819)	34.857	(842)	(1.537)	37
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	301.777.244	4.250.407	(192.835)	4.770.083	684.583
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	303.212.254	7.538.954	20.269	14.844.178	597.691
Zeichnungen	1.223.991.614	4.887.958	886	76.566.970	421.527
Rücknahmen	(766.585.447)	(56.905.694)	(3.634.852)	(98.203.385)	(529.816)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	457.406.167	(52.017.736)	(3.633.966)	(21.636.415)	(108.289)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	(36.572)	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.471.425.447	32.658.225	-	104.898.189	6.104.990

(1) Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	China A-shares Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (2)
	USD	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	60.516.549	93.108.794	318.736.715	1.230.737.278	29.826.054
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	2.290.932	3.155.839	3.115.445	32.403.581	625.910
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	73.305	10.846
Bankzinsen	43.642	6.050	190.389	69.376	1.039
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	2.334.574	3.161.889	3.305.834	32.546.262	637.795
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.103.832	1.394.462	2.844.755	7.972.331	563.216
Verwaltungsgebühren	155.919	167.262	431.702	1.623.112	45.780
Vertriebsgebühren	4.922	35.379	117.431	84.581	52.942
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	-	1.229	35	191	12.619
Steuerbelastung	-	-	1.593.515	1.651.396	93.576
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	38.349	40.889	65.448	237.190	11.175
Depotbankgebühren Schwellenländer	96.656	46.386	146.132	652.515	12.675
Absicherungskosten	2.554	-	16.255	-	2.500
Summe der Aufwendungen	1.402.232	1.685.607	5.215.273	12.221.316	794.483
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	1.456.587	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	932.342	1.476.282	(1.909.439)	21.781.533	(156.688)
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	2.905.925	1.235.242	10.691.104	12.078.088	(1.224.812)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	(364.946)	(15.378)	(1.737.197)	(6.081.743)	(390.073)
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(2.397)	97.708	(98.974)	1.498.103	1.754
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	2.538.582	1.317.572	8.854.933	7.494.448	(1.613.131)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	8.216.674	17.185.829	61.609.209	202.178.314	3.758.311
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	46.099	(673)	87.773	1.897.476	15.308
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	18	(4.939)	(1.475.493)	(597.629)	(96.569)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	8.262.791	17.180.217	60.221.489	203.478.161	3.677.050
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	11.733.715	19.974.071	67.166.983	232.754.142	1.907.231
Zeichnungen	74.119.710	16.328.728	111.103.833	295.907.768	8.636.488
Rücknahmen	(40.496.343)	(33.812.456)	(213.822.694)	(324.282.500)	(20.969.568)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	33.623.367	(17.483.728)	(102.718.861)	(28.374.732)	(12.333.080)
Dividendenausschüttungen	-	(1.242)	-	-	(2.127)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	105.873.631	95.597.895	283.184.837	1.435.116.688	19.398.078

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

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	European Champions Fund	European Property Fund	Eurozone Equity Alpha Fund	Global Active Factor Equity Fund	Global Advantage Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	31.059.615	71.233.975	919.597.700	6.465.862	110.008.960
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	864.339	2.685.972	11.361.653	97.422	1.190.472
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	1.495	212.588	-	-
Bankzinsen	35	43	348	997	1.495
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	864.374	2.687.510	11.574.589	98.419	1.191.967
Aufwendungen					
Managementgebühr	495.729	862.809	3.428.126	40.227	2.460.271
Verwaltungsgebühren	72.870	122.514	593.481	9.807	338.952
Vertriebsgebühren	48.388	15.925	153.093	-	201.535
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1.468	1.857	2.171	5	591
Steuerbelastung	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	18.276	29.743	67.376	1.093	64.331
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	1.747
Absicherungskosten	1.601	482	2.700	-	315
Summe der Aufwendungen	638.332	1.033.330	4.246.947	51.132	3.067.742
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	226.042	1.654.180	7.327.642	47.287	(1.875.775)
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	1.247.528	(437.134)	(34.966.699)	(17.633)	9.002.727
Optionen	-	-	-	-	(214.782)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	(291.118)	65.595	402.017	-	4.081
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(8.665)	(1.770)	(52.734)	(802)	67.947
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	947.745	(373.309)	(34.617.416)	(18.435)	8.859.973
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	8.773.064	16.458.097	150.946.775	1.920.234	31.232.649
Optionen	-	-	-	-	(417.929)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	(377.883)	(6.363)	(40.518)	-	3.514
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	677	27.827	178	147	1.050
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	8.395.858	16.479.561	150.906.435	1.920.381	30.819.284
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9.569.645	17.760.432	123.616.661	1.949.233	37.803.482
Zeichnungen	147.572.809	14.545.896	219.249.180	4.048.174	236.778.577
Rücknahmen	(18.308.028)	(31.111.260)	(906.254.085)	(1.613.798)	(108.500.092)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	129.264.781	(16.565.364)	(687.004.905)	2.434.376	128.278.485
Dividendenausschüttungen	(335)	(14.309)	(87.760)	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	169.893.706	72.414.734	356.121.696	10.849.471	276.090.927

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Global Brands Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Discovery Fund (3)	Global Infrastructure Fund	Global Infrastructure Unconstrained Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.224.154.643	137.929.294	32.160.339	711.277.816	5.039.981
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	246.204.622	3.864.298	211.597	30.887.218	138.334
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	5.131.509	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	543.208	-
Bankzinsen	221.438	11.939	7.185	6.566	9.981
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	246.426.060	9.007.746	218.782	31.436.992	148.315
Aufwendungen					
Managementgebühr	145.034.551	3.184.579	352.416	11.247.903	41.104
Verwaltungsgebühren	21.726.308	356.497	47.552	1.604.841	7.625
Vertriebsgebühren	6.891.320	671.743	5.017	559.716	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	28.485	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	10.884	173	17	1.852	104
Steuerbelastung	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	4.593.771	77.241	10.999	260.057	564
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	1.319.643	23.992	457	45.866	-
Summe der Aufwendungen	179.576.477	4.342.710	416.458	13.720.235	49.397
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	66.849.583	4.665.036	(197.676)	17.716.757	98.918
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	460.329.795	7.667.360	1.156.834	25.611.242	213.773
Optionen	-	-	(34.373)	-	(55.483)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	(501)
Devisentermingeschäften	(156.721.810)	(3.291.054)	(72.087)	(5.515.345)	(20.004)
Credit Default Swaps	-	-	-	-	(4.182)
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	(8.658.213)	-	-	-
Wechselkurs	12.223.156	224.835	(35.465)	(820.746)	(1.462)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	315.831.141	(4.057.072)	1.014.909	19.275.151	132.141
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	2.638.564.072	38.701.497	2.431.812	174.678.720	777.594
Optionen	-	-	17.713	-	(314.093)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	18.691.731	491.000	(24.428)	900.444	(7.689)
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	(2.076.805)	-	-	-
Wechselkurs	17.459	4.326	2.703.195	31.249	199
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	2.657.273.262	37.120.018	5.128.292	175.610.413	456.011
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3.039.953.986	37.727.982	5.945.525	212.602.321	687.070
Zeichnungen	6.669.623.183	170.551.206	30.592.253	896.762.036	2.241
Rücknahmen	(4.033.176.473)	(80.448.052)	(68.698.117)	(590.781.875)	(43.211)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	2.636.446.710	90.103.154	(38.105.864)	305.980.161	(40.970)
Dividendenausschüttungen	(4.017.066)	(5.740.460)	-	(2.225.022)	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	15.896.538.273	260.019.970	-	1.227.635.276	5.686.081

(3) Der Global Discovery Fund wurde am 27. August 2019 mit dem Global Advantage Fund zusammengelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Global Opportunity Fund	Global Property Fund	Global Property Unconstrained Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6.527.017.621	865.244.894	4.605.878	1.601.649.031	22.187.886
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	36.182.561	31.841.716	179.966	35.173.576	1.907.486
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2.992.613	-	-	-	-
Bankzinsen	524	14.003	1.672	28.656	5.144
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	39.175.698	31.855.719	181.638	35.202.232	1.912.630
Aufwendungen					
Managementgebühr	96.155.166	10.043.211	38.215	19.063.284	829.485
Verwaltungsgebühren	13.236.549	1.477.142	7.088	2.966.307	212.217
Vertriebsgebühren	4.928.926	22.981	-	909.456	3.417
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	91.777	70.979	207	1.465	79
Steuerbelastung	9.606.534	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	2.633.112	218.355	525	478.240	16.029
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	525.795	43.614	-	117.111	1.624
Summe der Aufwendungen	127.177.859	11.876.282	46.035	23.535.863	1.062.851
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(88.002.161)	19.979.437	135.603	11.666.369	849.779
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	71.031.147	19.083.007	28.583	100.518.511	1.950.451
Optionen	(18.950.116)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	(78.993.304)	(7.721.751)	6	(17.720.747)	121.249
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	4.396.256	420.512	(26)	250.032	80.897
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(22.516.017)	11.781.768	28.563	83.047.796	2.152.597
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	2.384.328.811	113.166.963	446.787	367.653.295	29.716.770
Optionen	(5.699.611)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	7.532.674	281.652	-	2.220.227	28.876
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(8.455.218)	81.538	128	7.048	1.791
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	2.377.706.656	113.530.153	446.915	369.880.570	29.747.437
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.267.188.478	145.291.358	611.081	464.594.735	32.749.813
Zeichnungen	3.945.021.444	640.286.440	-	834.074.295	279.908.293
Rücknahmen	(3.246.633.389)	(768.872.695)	-	(814.656.248)	(43.376.164)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	698.388.055	(128.586.255)	-	19.418.047	236.532.129
Dividendenausschüttungen	-	(1.577.714)	-	(2.411.557)	(64)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9.492.594.154	880.372.283	5.216.959	2.083.250.256	291.469.764

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Indian Equity Fund	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Latin American Equity Fund	US Active Factor Equity Fund
	USD	USD	Tsd. JPY	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	195.104.340	69.304.098	13.590.223	284.519.961	5.285.463
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.467.705	1.797.523	297.953	7.582.887	172.905
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	19.816	-
Bankzinsen	9.954	2.516	-	7.817	2.868
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	1.477.659	1.800.039	297.953	7.610.520	175.773
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.905.669	787.539	99.932	4.365.790	75.976
Verwaltungsgebühren	241.917	107.742	17.699	523.272	23.316
Vertriebsgebühren	178.109	-	3.537	21.962	-
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1	95	302	5	-
Steuerbelastung	5.380	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten					
Taxe d'abonnement	60.304	32.477	1.756	133.221	1.861
Depotbankgebühren Schwellenländer	67.619	-	-	141.517	-
Absicherungskosten	-	-	384	-	-
Summe der Aufwendungen	2.458.999	927.853	123.610	5.185.767	101.153
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(981.340)	872.186	174.343	2.424.753	74.620
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	(36.250.988)	(396.304)	(913.208)	(3.170)	(32.386)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	61.607	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	3.659	-	(86.827)	10.707	-
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(56.475)	(9.699)	21.741	(28.182)	(1)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(36.242.197)	(406.003)	(978.294)	(20.645)	(32.387)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	35.592.689	12.072.748	2.105.378	44.801.996	4.643.213
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäften	216	-	26.107	38	-
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(52.398)	465	19	4.359	-
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	35.540.507	12.073.213	2.131.504	44.806.393	4.643.213
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.683.030)	12.539.396	1.327.553	47.210.501	4.685.446
Zeichnungen	36.097.813	29.907.761	13.327.560	74.716.746	26.940.260
Rücknahmen	(120.427.307)	(40.133.963)	(15.072.774)	(135.989.173)	(240.142)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteils Kapitals	(84.329.494)	(10.226.202)	(1.745.214)	(61.272.427)	26.700.118
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	109.091.816	71.617.292	13.172.562	270.458.035	36.671.027

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Property Fund	Asian Fixed Income Opportunities Fund (4)
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6.680.591.088	2.114.115.548	9.772.975	184.955.108	10.690.723
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	39.800.216	3.539.014	55.970	5.107.521	3.353
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	61.746
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	2.821.244	1.149.937	–	–	–
Bankzinsen	10	1.696	2.523	3.763	15.756
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	42.621.470	4.690.647	58.493	5.111.284	80.855
Aufwendungen					
Managementgebühr	82.178.254	26.764.235	104.719	1.839.652	12.924
Verwaltungsgebühren	13.009.559	4.164.716	17.233	288.283	1.999
Vertriebsgebühren	1.190.520	310.933	–	15.380	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	130.143	33.851	24	10	–
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	2.529.048	889.243	2.460	72.586	216
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	552.582	194.087	–	–	–
Summe der Aufwendungen	99.590.106	32.357.065	124.436	2.215.911	15.139
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(56.968.636)	(27.666.418)	(65.943)	2.895.373	65.716
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	978.641.907	415.052.233	997.711	3.087.036	(491.042)
Optionen	(21.002.825)	(7.266.876)	(23.709)	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäften	(84.157.090)	(34.579.139)	1.172	2.447	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	8.683.782	3.987.868	(5.502)	7.741	184
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	882.165.774	377.194.086	969.672	3.097.224	(490.858)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	816.991.275	70.041.460	664.572	21.312.936	714.133
Optionen	(4.602.797)	(1.035.412)	(12.086)	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäften	7.485.693	2.062.152	–	94	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(15.120)	(10.883)	76	(423)	(99)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	819.859.051	71.057.317	652.562	21.312.607	714.034
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.645.056.189	420.584.985	1.556.291	27.305.204	288.892
Zeichnungen	4.313.116.939	1.862.453.947	481.401	24.149.927	–
Rücknahmen	(4.279.965.401)	(2.159.401.097)	(2.250.791)	(73.447.971)	(10.979.615)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	33.151.538	(296.947.150)	(1.769.390)	(49.298.044)	(10.979.615)
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	8.358.798.815	2.237.753.383	9.559.876	162.962.268	–

(4) Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.203.723.178	160.277.742	173.352.610	129.071.522	658.316.124
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	1.593.072	182.518	120.299	285.805	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	81.923.851	10.264.638	12.448.665	10.210.753	8.249.229
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	528.269	20.944	–	–	110.573
Bankzinsen	19.339	8.478	11.805	26.867	706
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	84.064.531	10.476.578	12.580.769	10.523.425	8.360.508
Aufwendungen					
Managementgebühr	13.689.893	2.225.906	1.906.852	1.358.006	3.584.396
Verwaltungsgebühren	2.195.147	318.863	306.001	243.491	1.065.419
Vertriebsgebühren	646.948	357.228	230.403	648.171	172.499
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	20.444
Bank- und andere Zinsaufwendungen	879	701	5.359	623	17.593
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	299.186	74.560	58.178	54.097	105.958
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	149.280	13.855	11.276	54.052	–
Summe der Aufwendungen	16.981.333	2.991.113	2.518.069	2.358.440	4.966.309
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	1.302.142
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	67.083.198	7.485.465	10.062.700	8.164.985	4.696.341
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	9.418.407	(4.922.136)	(9.106.951)	(4.592.738)	16.323.870
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	(2.531.797)
Devisentermingeschäften	(20.398.183)	(2.076.306)	(2.279.846)	(8.459.423)	(64.007)
Credit Default Swaps	–	–	(3.849)	(3.935)	(67.631)
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	1.660.369	133.680	(1.271)	686.647	136.285
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(9.319.407)	(6.864.762)	(11.391.917)	(12.369.449)	13.796.720
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	94.749.270	19.401.621	21.610.038	15.918.846	22.232.380
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	964.362
Devisentermingeschäften	2.744.558	181.257	409.900	815.453	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	611	1.909	59.506	18.858	(12)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	97.494.439	19.584.787	22.079.444	16.753.157	23.196.730
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	155.258.230	20.205.490	20.750.227	12.548.693	41.689.791
Zeichnungen	1.120.007.148	125.631.220	134.253.116	67.776.290	539.145.685
Rücknahmen	(875.016.575)	(93.571.835)	(121.128.510)	(31.495.878)	(469.715.314)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	244.990.573	32.059.385	13.124.606	36.280.412	69.430.371
Dividendenausschüttungen	(9.847.154)	(1.790.624)	(1.663.927)	(3.193.211)	(51.433)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.594.124.827	210.751.993	205.563.516	174.707.416	769.384.853

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (5)	European Fixed Income Opportunities Fund (6)
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	3.673.244.755	375.195.716	1.157.441.036	24.929.533	54.954.524
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	165.687	–	154.830	–	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	85.116.470	8.614.863	27.610.306	541.796	1.276.590
Zinsen auf Swapkontrakte	3.202.476	–	–	–	2.093
Erträge aus Wertpapierleihe	962.252	38.968	204.357	900	–
Bankzinsen	24.756	2.838	2.053	236	3.488
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	89.471.641	8.656.669	27.971.546	542.932	1.282.171
Aufwendungen					
Managementgebühr	19.158.463	1.857.118	7.798.691	162.566	441.448
Verwaltungsgebühren	5.628.610	547.992	2.065.471	40.959	89.096
Vertriebsgebühren	608.820	58.773	1.140.527	47.638	185.293
Zinsen auf Swapkontrakte	466.305	–	1.341.254	23.081	77.689
Bank- und andere Zinsaufwendungen	109.162	54.663	39.098	6.941	5.103
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	684.052	67.543	353.984	8.875	19.399
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	16.816	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen	26.672.228	2.586.089	12.739.025	290.060	818.028
Plus: Gebührenverzicht	1.262.748	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	64.062.161	6.070.580	15.232.521	252.872	464.143
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Veräußerung von Anlagen	51.713.030	5.689.446	24.555.996	1.636.432	880.625
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(34.376.179)	(13.871.684)	1.457.462	(1.059.525)	(1.342.560)
Devisentermingeschäften	(7.768.592)	(1.000.961)	(4.455.193)	(93.231)	(275.207)
Credit Default Swaps	(3.500)	–	1.864.388	(4.281)	48.915
Zins-Swaps	–	–	(207.052)	–	(53.255)
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(53.276)	(114.893)	(251.728)	4.897	4.121
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	9.511.483	(9.298.092)	22.963.873	484.292	(737.361)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	255.054.657	26.217.435	60.872.942	298.818	2.410.791
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	7.109.727	4.133.497	(13.301)	162.038	108.123
Devisentermingeschäften	1.208.124	241.442	(2.345.163)	(27.190)	(97.449)
Credit Default Swaps	–	–	(1.703.014)	–	(61.441)
Zins-Swaps	(13.299.552)	–	(176.243)	–	35.705
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(24.869)	(18.327)	569	(212)	775
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	250.048.087	30.574.047	56.635.790	433.454	2.396.504
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	323.621.731	27.346.535	94.832.184	1.170.618	2.123.286
Zeichnungen	2.036.028.798	180.240.993	936.435.777	4.946.779	21.505.310
Rücknahmen	(1.806.576.640)	(200.666.990)	(801.904.352)	(30.967.195)	(29.817.051)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	229.452.158	(20.425.997)	134.531.425	(26.020.416)	(8.311.741)
Dividendenausschüttungen	(1.678.894)	(73.239)	(503.931)	(79.735)	(296.067)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	4.224.639.750	382.043.015	1.386.300.714	–	48.470.002

(5) Der Fonds stellte am 18. Dezember 2019 den Betrieb ein.

(6) Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	European High Yield Bond Fund (7)	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund
	EUR	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.006.949.487	812.560.451	579.185.873	498.135.007
Erträge				
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	157.827	1.595.847	1.131.464	140.414
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	39.843.958	30.448.633	19.329.581	3.050.704
Zinsen auf Swapkontrakte	560.298	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	951.565	–	51.972	181.582
Bankzinsen	10.767	32.131	38.793	20.375
Sonstige Erträge	–	–	–	–
Summe der Erträge	41.524.415	32.076.611	20.551.810	3.393.075
Aufwendungen				
Managementgebühr	5.979.719	5.970.010	3.572.645	2.507.501
Verwaltungsgebühren	1.477.980	1.691.002	1.013.113	541.839
Vertriebsgebühren	1.544.071	261.739	302.215	95.358
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	61.653	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	21.762	144.894	18.356	6.232
Steuerbelastung	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	256.907	351.968	163.267	87.499
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–
Absicherungskosten	1.836	253.064	51.671	71.584
Summe der Aufwendungen	9.282.275	8.672.677	5.182.920	3.310.013
Plus: Gebührenverzicht	–	485.712	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	32.242.140	23.889.646	15.368.890	83.062
Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Veräußerung von Anlagen	(20.489.845)	2.481.367	299.534	3.780.267
Optionen	–	–	–	(1.055.245)
Finanzterminkontrakten	(352.978)	15.447.765	1.042.187	(7.027)
Devisentermingeschäften	(3.055.047)	(29.923.952)	(4.119.207)	(8.455.360)
Credit Default Swaps	4.564	(3.961)	691.496	–
Zins-Swaps	–	–	(1.313.177)	–
Inflationsswaps	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–
Wechselkurs	101.424	1.673.169	(137.378)	995.410
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(23.791.882)	(10.325.612)	(3.536.545)	(4.741.955)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Bezeichnung der Anlage	87.520.098	25.466.838	39.850.146	40.424.844
Optionen	–	–	–	4.231.823
Finanzterminkontrakten	109.875	(8.238.028)	(937.835)	–
Devisentermingeschäften	(5.046.189)	1.757.782	(1.790.221)	1.965.120
Credit Default Swaps	142.597	–	(706.468)	–
Zins-Swaps	–	–	885.494	–
Inflationsswaps	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–
Wechselkurs	26.195	5.804	76.490	(37.084)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	82.752.576	18.992.396	37.377.606	46.584.703
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	91.202.834	32.556.430	49.209.951	41.925.810
Zeichnungen	247.762.892	591.101.051	231.131.592	60.773.155
Rücknahmen	(376.136.127)	(243.718.059)	(124.949.407)	(289.701.126)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(128.373.235)	347.382.992	106.182.185	(228.927.971)
Dividendenausschüttungen	(11.614.476)	(3.528.388)	(265.961)	(149.895)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	958.164.610	1.188.971.485	734.312.048	310.982.951

(7) Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
	USD	USD	USD	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	92.264.459	2.973.584.114	619.126.499	2.571.556.010
Erträge				
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	91.182	5.298.876	81.427	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	3.373.298	138.575.220	38.430.537	34.300.858
Zinsen auf Swapkontrakte	79.759	82.334	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	456.475	–	281.058
Bankzinsen	22.318	75.423	3.848	3.257
Sonstige Erträge	–	–	–	–
Summe der Erträge	3.566.557	144.488.328	38.515.812	34.585.173
Aufwendungen				
Managementgebühr	475.162	26.284.328	4.424.352	11.494.440
Verwaltungsgebühren	141.588	5.864.492	926.214	3.405.681
Vertriebsgebühren	35.402	6.713.239	1.135.844	334.986
Zinsen auf Swapkontrakte	102.205	1.535.284	–	58.778
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	48.871	7.164	43.441
Steuerbelastung	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	13.456	1.136.764	148.502	373.783
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–
Absicherungskosten	2.470	679.566	37.356	2
Summe der Aufwendungen	770.283	42.262.544	6.679.432	15.711.111
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	5.542.718
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	2.796.274	102.225.784	31.836.380	24.416.780
Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Veräußerung von Anlagen	1.775.250	4.193.955	(16.169.945)	(12.622.522)
Optionen	–	174.700	–	–
Finanzterminkontrakten	(189.993)	(6.645.455)	–	(6.487.354)
Devisentermingeschäften	490.521	(52.894.782)	(7.047.252)	302.288
Credit Default Swaps	72.780	788.304	8.262	(170.147)
Zins-Swaps	57.200	(7.843.206)	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–
Wechselkurs	(91.117)	5.047.334	609.564	(436.514)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	2.114.641	(57.179.150)	(22.599.371)	(19.414.249)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Bezeichnung der Anlage	8.536.911	188.185.419	53.930.049	21.345.814
Optionen	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(5.520)	3.974.192	–	2.852.622
Devisentermingeschäften	(1.347)	(10.181.895)	426.249	(85)
Credit Default Swaps	(126.354)	(1.101.958)	–	–
Zins-Swaps	(570.237)	4.692.895	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–
Wechselkurs	14.629	326.184	1.422.526	(2.449)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	7.848.082	185.894.837	55.778.824	24.195.902
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	12.758.997	230.941.471	65.015.833	29.198.433
Zeichnungen	28.847.999	2.771.737.949	183.059.671	1.629.009.849
Rücknahmen	(21.785.972)	(1.485.570.213)	(272.236.479)	(1.970.653.893)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	7.062.027	1.286.167.736	(89.176.808)	(341.644.044)
Dividendenausschüttungen	–	(17.158.038)	(6.659.133)	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	112.085.483	4.473.535.283	588.306.391	2.259.110.399

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund
	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	27.130.879	203.622.630	207.103.938	79.367.000
Erträge				
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	-	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	773.974	16.205.583	6.254.188	6.210.732
Zinsen auf Swapkontrakte	8.814	250.250	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-
Bankzinsen	9.114	54.785	78.277	20.080
Sonstige Erträge	3	-	-	-
Summe der Erträge	791.905	16.510.618	6.332.465	6.230.812
Aufwendungen				
Managementgebühr	83.594	1.333.582	840.470	724.183
Verwaltungsgebühren	29.308	341.798	384.748	158.601
Vertriebsgebühren	-	1.152	-	20.665
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	35	300	-	6
Steuerbelastung	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	3.337	33.282	107.253	37.745
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-
Absicherungskosten	654	37.385	-	1.970
Summe der Aufwendungen	116.928	1.747.499	1.332.471	943.170
Plus: Gebührenverzicht	-	337.022	229.371	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	674.977	15.100.141	5.229.365	5.287.642
Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Veräußerung von Anlagen	456.991	(930.605)	(64.560)	137.332
Optionen	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(110.938)	-	(190.473)	-
Devisentermingeschäften	(95.287)	(5.240.978)	(2.387)	(279.488)
Credit Default Swaps	13.453	(2.084.290)	-	-
Zins-Swaps	(35.526)	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-
Wechselkurs	23.381	(54.080)	1.860	22.914
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	252.074	(8.309.953)	(255.560)	(119.242)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Bezeichnung der Anlage	2.073.487	19.362.461	2.509.610	3.038.571
Optionen	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	381	-	50.273	-
Devisentermingeschäften	(32.607)	792.384	-	27.477
Credit Default Swaps	(19.489)	1.948.878	-	-
Zins-Swaps	(32.520)	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-
Wechselkurs	16	-	-	(341)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	1.989.268	22.103.723	2.559.883	3.065.707
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.916.319	28.893.911	7.533.688	8.234.107
Zeichnungen	11.555.379	350.785.613	305.232.299	91.025.004
Rücknahmen	(22.048.484)	(186.323.092)	(238.946.277)	(75.657.947)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(10.493.105)	164.462.521	66.286.022	15.367.057
Dividendenausschüttungen	-	(4.173.321)	-	(874.971)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	19.554.093	392.805.741	280.923.648	102.093.193

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	51.156.564	321.432.281	501.711.493	4.997.778.326
Erträge				
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	423.044	5.654.602	3.489.104	12.863.104
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	573.007	3.436.655	18.136.485	-
Zinsen auf Swapkontrakte	237.201	1.986.874	1.755.354	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	-
Bankzinsen	4.134	14.069	25.614	325.559
Sonstige Erträge	4.481	108.750	88.947	16.336.976
Summe der Erträge	1.241.867	11.200.950	23.495.504	29.525.639
Aufwendungen				
Managementgebühr	623.025	4.314.659	8.572.855	86.206.555
Verwaltungsgebühren	110.920	825.477	869.460	8.827.097
Vertriebsgebühren	368.470	15.222	2.577.350	10.770.014
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	8.021	57.516	143.434	2.249.455
Steuerbelastung	-	-	68.790	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	28.305	60.042	225.331	-
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	10.867	121.538
Summe der Aufwendungen	1.138.741	5.272.916	12.468.087	108.174.659
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	103.126	5.928.034	11.027.417	(78.649.020)
Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Veräußerung von Anlagen	1.225.730	8.040.873	13.037.464	109.180.859
Optionen	138.876	272.333	(1.597.988)	20.391.355
Finanzterminkontrakten	(2.127.471)	(15.347.838)	(18.463.119)	(88.339.444)
Devisentermingeschäften	(152.656)	(1.135.023)	1.223.698	17.686.202
Credit Default Swaps	(135.460)	(1.199.583)	935.655	-
Zins-Swaps	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-
Wechselkurs	36.846	391.785	229.600	(1.002.189)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(1.014.135)	(8.977.453)	(4.634.690)	57.916.783
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Bezeichnung der Anlage	2.778.205	39.633.899	27.716.158	427.092.894
Optionen	(74.130)	(1.016.640)	220.330	(20.307.384)
Finanzterminkontrakten	(29.676)	335.360	858.250	1.290.622
Devisentermingeschäften	101.536	627.854	(283.604)	(1.494.423)
Credit Default Swaps	287.875	2.974.537	744.173	-
Zins-Swaps	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-
Wechselkurs	9.266	(2.821)	5.349	(2.966.928)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	3.073.076	42.552.189	29.260.656	403.614.781
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.162.067	39.502.770	35.653.383	382.882.544
Zeichnungen	38.274.291	547.519.394	122.728.054	1.590.740.296
Rücknahmen	(26.521.865)	(112.729.062)	(200.611.701)	(2.219.807.292)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	11.752.426	434.790.332	(77.883.647)	(629.066.996)
Dividendenausschüttungen	-	-	(19.779.630)	-
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	65.071.057	795.725.383	439.701.599	4.751.593.874

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	13.814.050	72.477.821	61.917.352	59.687.590.469
Erträge				
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	202.436	501.624	370.384	565.904.715
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	688.476	333.242	–	646.300.638
Zinsen auf Swapkontrakte	4.958	30.052	–	14.273.613
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	12.017.684
Bankzinsen	14.945	9.903	114.135	2.883.311
Sonstige Erträge	16.267	–	–	18.529.949
Summe der Erträge	927.082	874.821	484.519	1.259.909.910
Aufwendungen				
Managementgebühr	113.562	419.970	146.649	675.050.974
Verwaltungsgebühren	21.172	72.614	64.417	108.583.136
Vertriebsgebühren	–	21.655	53.828	49.170.968
Zinsen auf Swapkontrakte	33.337	119.022	116.233	4.238.992
Bank- und andere Zinsaufwendungen	7.775	33.219	56	3.749.200
Steuerbelastung	–	–	–	17.150.618
Spezifische zusätzliche Kosten				
Taxe d'abonnement	1.520	8.051	9.735	18.133.635
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	1.680.926
Absicherungskosten	4	16.473	4.243	4.481.723
Summe der Aufwendungen	177.370	691.004	395.161	882.240.172
Plus: Gebührenverzicht	–	172.222	–	11.776.037
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	749.712	356.039	89.358	389.445.775
Nettogewinn/(-verlust) aus:				
Veräußerung von Anlagen	364.800	2.796.308	6.822.148	2.294.900.417
Optionen	(842.177)	–	–	(29.815.713)
Finanzterminkontrakten	317.181	(1.933.328)	(6.361.455)	(203.413.204)
Devisentermingeschäften	32.674	2.405.651	(654.675)	(550.659.529)
Credit Default Swaps	(4.453)	52.680	–	877.913
Zins-Swaps	(14.461)	(26.438)	–	(9.471.839)
Inflationsswaps	–	(90)	–	(101)
Total Return Swaps	46.274	(1.223.396)	(47.916)	(10.023.643)
Wechselkurs	14.462	(646.354)	52.892	39.132.256
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(85.700)	1.425.033	(189.006)	1.531.526.557
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
Bezeichnung der Anlage	1.063.370	1.235.212	5.231.352	9.274.355.249
Optionen	10.108	–	–	(32.212.521)
Finanzterminkontrakten	123.522	327.509	(932.300)	14.451.351
Devisentermingeschäften	(23.907)	(1.772.231)	23.469	30.824.229
Credit Default Swaps	2.523	10.625	–	2.772.317
Zins-Swaps	15.105	81.040	–	(9.959.813)
Inflationsswaps	6.662	74.365	–	90.691
Total Return Swaps	65.635	(1.008.276)	868.514	(2.263.358)
Wechselkurs	(7.629)	61.886	194	568.678
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	1.255.389	(989.870)	5.191.229	9.278.626.823
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.919.401	791.202	5.091.581	11.199.599.155
Zeichnungen	43.619	41.512.302	30.296.581	37.501.293.649
Rücknahmen	(43.749)	(58.854.093)	(27.786.282)	(33.015.478.484)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(130)	(17.341.791)	2.510.299	4.485.815.165
Dividendenausschüttungen	(1.497)	(34.207)	–	(104.629.520)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	(361.725.121)
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	15.731.824	55.893.025	69.519.232	74.906.650.148

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment, von denen einige nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen sind.

Anteil- und Nettovermögenstatistik

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	3.819.301	51,43	36,64	43,36
Anteilsklasse AH (EUR)	1.834.588	46,82	34,36	41,85
Anteilsklasse B	851.550	49,54	35,65	42,61
Anteilsklasse BH (EUR)	388.190	45,10	33,43	41,13
Anteilsklasse C	204.053	28,62	20,55	–
Anteilsklasse CH (EUR)	63.680	27,18	20,10	–
Anteilsklasse F	59.101	53,10	37,51	44,00
Anteilsklasse I	2.089.177	53,20	37,56	44,05
Anteilsklasse IH (EUR)*	400	26,17	–	–
Anteilsklasse IH (GBP)*	71.453	27,78	–	–
Anteilsklasse J	2.341.658	31,67	22,33	26,14
Anteilsklasse N*	400	28,86	–	–
Anteilsklasse Z	16.294.074	53,28	37,61	44,08
Anteilsklasse ZH (EUR)	820.150	48,51	35,27	42,56
Anteilsklasse ZH (GBP)	77.192	50,07	36,05	43,14
Gesamtvermögen in USD		1.471.425.447	710.807.026	314.007.831
Morgan Stanley Investment Funds – Asian Equity Fund				
Anteilsklasse A	412.487	53,21	45,21	55,69
Anteilsklasse B	46.286	42,43	36,41	45,30
Anteilsklasse I	112.767	62,12	52,41	64,11
Anteilsklasse Z	46.709	37,29	31,45	38,45
Gesamtvermögen in USD		32.658.225	77.137.007	221.969.216
Morgan Stanley Investment Funds – Asia-Pacific Equity Fund (1)				
Anteilsklasse A***	–	–	25,91	31,48
Anteilsklasse AH (EUR)**	–	–	20,81	–
Anteilsklasse B***	–	–	23,99	29,44
Anteilsklasse BH (EUR)**	–	–	21,85	27,65
Gesamtvermögen in USD		–	3.613.697	178.565.728
Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund				
Anteilsklasse A	2.727.223	22,76	20,11	20,59
Anteilsklasse B	74.628	19,08	17,03	17,62
Anteilsklasse C	3.181	27,01	24,06	–
Anteilsklasse F	30.505	33,87	29,73	30,24
Anteilsklasse I	1.208.037	26,54	23,29	23,68
Anteilsklasse IX	39.240	21,09	18,93	19,66
Anteilsklasse Z	180.222	41,07	36,02	36,61
Gesamtvermögen in USD		104.898.189	111.726.998	118.940.430
Morgan Stanley Investment Funds – Breakout Nations Fund				
Anteilsklasse A	12.467	24,83	22,41	27,39
Anteilsklasse AH (EUR)	11.974	22,43	20,89	26,35
Anteilsklasse B	17.247	23,75	21,66	26,74
Anteilsklasse BH (EUR)	9.299	21,46	20,19	25,73
Anteilsklasse C	8.660	24,07	21,88	26,93
Anteilsklasse CH (EUR)	4.745	21,75	20,40	25,91
Anteilsklasse Z	176.000	25,77	23,07	27,96
Gesamtvermögen in USD		6.104.990	5.615.588	6.747.751
Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund				
Anteilsklasse A	1.274.911	24,37	20,63	25,00
Anteilsklasse AH (EUR)	175.578	22,31	19,47	–
Anteilsklasse B	10.881	23,88	20,42	25,00
Anteilsklasse BH (EUR)	14.203	21,88	19,28	–
Anteilsklasse C	75.178	24,02	20,48	25,00
Anteilsklasse CH (EUR)	113.174	22,01	19,34	–
Anteilsklasse I	1.306.480	24,88	20,85	25,00
Anteilsklasse Z	1.312.699	24,90	20,85	25,00
Gesamtvermögen in USD		105.873.631	60.516.549	6.450.000

(1) Der Fonds wurde am 21. Januar 2019 geschlossen.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund				
Anteilsklasse A	820.665	86,48	69,98	82,65
Anteilsklasse AX	950	77,71	64,09	76,04
Anteilsklasse B	41.379	74,02	60,50	72,16
Anteilsklasse C	1.727	26,59	21,69	–
Anteilsklasse I	49.400	96,51	77,67	91,22
Anteilsklasse Z	528.465	31,56	25,38	29,80
Gesamtnettovermögen in EUR		95.597.895	93.108.794	123.208.428
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.380.493	33,84	27,16	31,53
Anteilsklasse AH (EUR)	372.519	30,40	25,15	30,10
Anteilsklasse B	264.908	31,42	25,47	29,87
Anteilsklasse BH (EUR)	114.886	28,23	23,60	28,53
Anteilsklasse C	192.767	32,00	25,87	30,24
Anteilsklasse CH (EUR)	39.846	28,93	24,11	29,06
Anteilsklasse I	323.404	34,64	27,47	31,51
Anteilsklasse IH (EUR)	58.316	34,62	28,31	33,47
Anteilsklasse N*	2.513.990	28,68	–	–
Anteilsklasse Z	2.621.106	36,77	29,15	33,42
Anteilsklasse ZH (EUR)	399.912	30,47	24,90	29,43
Anteilsklasse ZH (GBP)	186.682	35,42	28,65	33,52
Gesamtnettovermögen in USD		283.184.837	318.736.715	437.591.293
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.805.179	44,81	37,95	46,01
Anteilsklasse B	226.086	36,39	31,13	38,13
Anteilsklasse C	48.551	27,23	23,24	28,41
Anteilsklasse I	3.673.893	50,99	42,95	51,78
Anteilsklasse N	10.965.617	67,56	56,23	67,01
Anteilsklasse Z	13.997.200	29,76	24,96	30,06
Gesamtnettovermögen in USD		1.435.116.688	1.230.737.278	2.391.486.065
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Small Cap Equity Fund (2)				
Anteilsklasse A	296.870	27,67	25,55	33,44
Anteilsklasse AH (EUR)	115.291	24,88	23,69	32,00
Anteilsklasse AX	11.408	19,15	17,83	23,62
Anteilsklasse B	106.273	25,86	24,12	31,89
Anteilsklasse BH (EUR)	68.764	23,25	22,37	30,51
Anteilsklasse C	44.847	26,57	24,68	32,50
Anteilsklasse CH (EUR)	18.282	23,88	22,89	31,09
Anteilsklasse I	31.386	30,12	27,46	35,50
Anteilsklasse Z	19.167	30,21	27,54	35,58
Gesamtnettovermögen in USD		19.398.078	29.826.054	67.462.129
Morgan Stanley Investment Funds – European Champions Fund				
Anteilsklasse A	1.904.311	34,14	26,46	29,41
Anteilsklasse AH (USD)	55.889	37,06	27,90	30,26
Anteilsklasse AR*	14.242	28,37	–	–
Anteilsklasse B	265.421	32,46	25,41	28,53
Anteilsklasse BR*	29.110	28,15	–	–
Anteilsklasse C	114.521	32,82	25,62	28,67
Anteilsklasse CR*	3.305	28,21	–	–
Anteilsklasse I	583.055	35,17	27,05	29,82
Anteilsklasse IH (USD)**	1.498.969	29,52	–	30,68
Anteilsklasse Z	834.589	35,24	27,09	29,85
Gesamtnettovermögen in EUR		169.893.706	31.059.615	41.344.521
Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund				
Anteilsklasse A	1.322.131	40,82	31,72	36,42
Anteilsklasse AH (USD)	46.373	30,56	23,06	25,82
Anteilsklasse AX	14.838	37,62	29,93	35,29

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

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund (Fortsetzung)				
Anteilsklasse B	37.785	32,93	25,85	29,98
Anteilsklasse C	925	28,26	22,14	–
Anteilsklasse I	64.855	47,51	36,66	41,79
Anteilsklasse IH (USD)***	–	–	23,69	26,34
Anteilsklasse Z	231.355	53,04	40,92	46,63
Gesamtnettovermögen in EUR		72.414.734	71.233.975	158.782.747
Morgan Stanley Investment Funds – Eurozone Equity Alpha Fund				
Anteilsklasse A	2.792.918	14,06	10,98	13,06
Anteilsklasse AH (USD)	142.820	44,85	34,02	39,44
Anteilsklasse AR	15.373	27,99	22,53	27,51
Anteilsklasse B	844.088	11,55	9,11	10,95
Anteilsklasse BR	88.484	26,40	21,47	26,48
Anteilsklasse C	568	27,26	21,46	–
Anteilsklasse CR	18.007	26,71	21,67	26,68
Anteilsklasse I	205.466	16,02	12,42	14,67
Anteilsklasse IH (USD)	57.405	37,45	28,21	32,48
Anteilsklasse Z	5.782.672	50,66	39,28	46,37
Gesamtnettovermögen in EUR		356.121.696	919.597.700	755.912.073
Morgan Stanley Investment Funds – Global Active Factor Equity Fund				
Anteilsklasse A	7.582	33,19	25,56	30,84
Anteilsklasse I	13.244	34,18	26,10	31,22
Anteilsklasse Z	296.346	34,23	26,13	31,24
Gesamtnettovermögen in USD		10.849.471	6.465.862	8.279.749
Morgan Stanley Investment Funds – Global Advantage Fund (3)				
Anteilsklasse A	1.817.995	53,21	41,05	44,50
Anteilsklasse AH (EUR)*	7.852	26,61	–	–
Anteilsklasse B	464.057	49,66	38,69	42,37
Anteilsklasse BH (EUR)*	6.576	26,41	–	–
Anteilsklasse C	294.000	50,35	39,15	42,79
Anteilsklasse CH (EUR)*	400	26,45	–	–
Anteilsklasse I	376.203	56,58	43,25	46,47
Anteilsklasse Z	2.110.930	56,74	43,36	46,57
Anteilsklasse ZH (EUR)*	400	25,13	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		276.090.927	110.008.960	30.383.818
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund				
Anteilsklasse A	30.342.758	160,45	125,00	128,50
Anteilsklasse AH (CHF)	511.784	52,71	42,45	45,03
Anteilsklasse AH (EUR)	16.886.349	90,70	72,86	77,07
Anteilsklasse AHX (EUR)	1.385.834	55,14	44,40	47,11
Anteilsklasse AX	1.924.311	62,14	48,54	50,07
Anteilsklasse B	4.190.754	132,57	104,32	108,32
Anteilsklasse BH (EUR)	1.764.571	76,86	62,36	66,63
Anteilsklasse BHX (EUR)	402.917	52,65	42,71	45,64
Anteilsklasse BX	838.093	59,38	46,73	48,52
Anteilsklasse C	6.613.083	68,30	53,64	55,59
Anteilsklasse CH (EUR)	2.157.895	53,89	43,63	46,53
Anteilsklasse F	2.637.373	41,11	31,82	32,50
Anteilsklasse FH (CHF)	794.033	36,75	29,40	30,99
Anteilsklasse FH (EUR)	244.754	37,31	29,77	31,29
Anteilsklasse FHX (EUR)	53.647	35,97	28,96	30,73
Anteilsklasse FX	155.614	39,61	30,94	31,91
Anteilsklasse I	9.026.118	183,23	141,75	144,70
Anteilsklasse IH (EUR)	1.917.053	40,16	32,03	33,65
Anteilsklasse N*	9.999.998	25,38	–	–
Anteilsklasse S	3.116.882	50,28	38,87	39,64
Anteilsklasse Z	43.484.718	78,82	60,95	62,20
Anteilsklasse ZH (EUR)	12.272.797	86,52	68,99	72,44
Anteilsklasse ZH (GBP)	5.112.389	61,00	48,13	50,07
Anteilsklasse ZHR (GBP)	1.702.717	35,19	28,32	30,04
Anteilsklasse ZX	2.735.604	107,80	84,20	86,82
Gesamtnettovermögen in USD		15.896.538.273	10.224.154.643	9.980.280.439

(3) Der Global Discovery Fund wurde am 27. August 2019 mit dem Global Advantage Fund zusammengelegt.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund				
Anteilsklasse A	38.535	36,24	29,15	30,38
Anteilsklasse AHR (EUR)	699.918	28,55	24,75	27,69
Anteilsklasse AR	1.111.140	31,36	26,37	28,66
Anteilsklasse BHR (EUR)	977.267	27,51	24,10	27,24
Anteilsklasse BR	1.993.968	30,22	25,66	28,18
Anteilsklasse CHR (EUR)	721.336	27,77	24,26	27,35
Anteilsklasse CR	644.917	30,50	25,84	28,30
Anteilsklasse IR	350.690	32,49	27,05	29,12
Anteilsklasse Z	1.323.040	37,69	30,02	30,97
Anteilsklasse ZH (GBP)	41.915	32,40	26,32	27,68
Anteilsklasse ZHR (EUR)*	30.631	26,56	–	–
Anteilsklasse ZR	147.218	32,63	27,16	29,23
Gesamtnettovermögen in USD		260.019.970	137.929.294	125.565.056
Morgan Stanley Investment Funds – Global Discovery Fund (4)				
Anteilsklasse A***	–	–	35,74	39,00
Anteilsklasse B***	–	–	24,63	27,15
Anteilsklasse C***	–	–	24,71	27,18
Anteilsklasse I***	–	–	25,53	27,61
Anteilsklasse Z***	–	–	37,15	40,16
Anteilsklasse ZH (EUR)***	–	–	22,73	25,30
Gesamtnettovermögen in USD		–	32.160.339	43.020.994
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund				
Anteilsklasse A	4.003.952	65,26	51,75	56,68
Anteilsklasse AH (EUR)	889.470	57,38	46,97	52,97
Anteilsklasse B	733.893	59,31	47,50	52,55
Anteilsklasse BH (EUR)	190.413	52,20	43,16	49,17
Anteilsklasse C	319.878	60,45	48,32	53,35
Anteilsklasse CH (EUR)	127.013	37,61	31,03	35,28
Anteilsklasse I	523.537	44,10	34,72	37,76
Anteilsklasse IH (EUR)	36.295	29,92	24,32	27,24
Anteilsklasse IHR (EUR)	7.510	27,61	23,21	26,95
Anteilsklasse N*	400	26,89	–	–
Anteilsklasse Z	8.512.659	70,25	55,29	60,11
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.260.954	52,35	42,54	47,62
Anteilsklasse ZX	4.344.981	30,62	24,67	27,52
Gesamtnettovermögen in USD		1.227.635.276	711.277.816	983.202.795
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Unconstrained Fund				
Anteilsklasse A	2.000	27,87	24,72	–
Anteilsklasse Z	198.808	28,32	24,91	–
Gesamtnettovermögen in USD		5.686.081	5.039.981	–
Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	35.807.935	86,34	64,04	69,13
Anteilsklasse AH (EUR)	9.798.351	76,47	58,46	64,93
Anteilsklasse B	4.601.579	78,85	59,06	64,40
Anteilsklasse BH (EUR)	1.491.286	69,83	53,92	60,50
Anteilsklasse C	3.333.731	80,29	60,03	65,32
Anteilsklasse CH (EUR)	355.412	27,44	21,15	–
Anteilsklasse I	6.988.617	87,49	64,30	68,79
Anteilsklasse N	1.771.047	60,26	43,92	46,60
Anteilsklasse Z	39.097.024	93,68	68,83	73,60
Anteilsklasse ZH (EUR)	7.613.119	43,50	32,95	36,25
Anteilsklasse ZH (SEK)	1.047.749	438,40	331,69	366,32
Gesamtnettovermögen in USD		9.492.594.154	6.527.017.621	3.809.668.054
Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund				
Anteilsklasse A	3.711.288	32,79	27,94	30,97
Anteilsklasse AH (EUR)	2.094.515	33,14	29,13	33,22
Anteilsklasse B	51.978	28,71	24,71	27,66
Anteilsklasse BH (EUR)	42.904	30,27	26,87	30,95

(4) Der Fonds wurde am 27. August 2019 geschlossen.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund (Fortsetzung)				
Anteilsklasse C	169.190	35,51	30,50	34,08
Anteilsklasse CH (EUR)	14.118	30,77	27,27	31,34
Anteilsklasse I	232.900	36,01	30,47	33,54
Anteilsklasse IX	38.295	28,70	24,82	27,95
Anteilsklasse Z	13.659.897	42,80	36,19	39,83
Anteilsklasse ZH (EUR)	128.212	26,49	23,12	26,16
Anteilsklasse ZX	2.534.123	28,97	25,05	28,21
Gesamtnettovermögen in USD		880.372.283	865.244.894	1.012.887.427
Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Unconstrained Fund				
Anteilsklasse A	2.000	25,63	22,82	25,76
Anteilsklasse Z	198.000	26,09	23,03	25,79
Gesamtnettovermögen in USD		5.216.959	4.605.878	5.157.276
Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund				
Anteilsklasse A	7.141.985	45,01	35,15	36,28
Anteilsklasse AH (CHF)	3.537	37,12	29,96	31,90
Anteilsklasse AH (EUR)	1.233.058	40,74	32,81	34,84
Anteilsklasse AH (SGD)	85.678	41,79	32,89	34,27
Anteilsklasse AX	243.662	43,93	34,38	35,54
Anteilsklasse B	1.990.527	42,22	33,30	34,72
Anteilsklasse BH (EUR)	380.599	38,23	31,10	33,36
Anteilsklasse C	1.334.988	42,76	33,66	35,02
Anteilsklasse CH (EUR)	150.763	38,70	31,41	33,63
Anteilsklasse I	4.732.524	47,73	36,94	37,77
Anteilsklasse Z	16.838.592	47,87	37,04	37,86
Anteilsklasse ZH (CHF)	42.637	39,26	31,39	33,11
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.985.996	40,82	32,57	34,26
Anteilsklasse ZX	6.362.549	41,78	32,63	33,67
Gesamtnettovermögen in USD		2.083.250.256	1.601.649.031	1.638.621.107
Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund				
Anteilsklasse A	73.864	30,41	23,67	–
Anteilsklasse AH (EUR)	48.756	29,55	23,70	–
Anteilsklasse B*	24.824	28,70	–	–
Anteilsklasse BH (EUR)*	18.382	28,05	–	–
Anteilsklasse C*	2.991	28,74	–	–
Anteilsklasse CH (EUR)*	400	28,10	–	–
Anteilsklasse I	22.434	30,83	23,78	–
Anteilsklasse IH (GBP)*	43.558	26,42	–	–
Anteilsklasse J	7.314.618	32,50	25,01	–
Anteilsklasse JH (GBP)*	185.951	29,38	–	–
Anteilsklasse Z	1.253.841	30,85	23,78	–
Anteilsklasse ZX*	11.519	31,40	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		291.469.764	22.187.886	–
Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund				
Anteilsklasse A	2.178.853	39,52	39,12	49,50
Anteilsklasse B	454.736	34,65	34,65	44,29
Anteilsklasse C	7.562	21,38	21,34	–
Anteilsklasse I	92.940	43,90	43,08	54,01
Anteilsklasse N	13.888	43,19	42,02	52,25
Anteilsklasse Z	52.682	45,34	44,46	55,73
Gesamtnettovermögen in USD		109.091.816	195.104.340	722.117.864
Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund				
Anteilsklasse A	917.219	29,07	24,39	28,70
Anteilsklasse C	73.318	27,91	23,60	28,00
Anteilsklasse I	1.407.848	30,46	25,33	29,53
Anteilsklasse Z	977	30,51	25,36	29,57
Gesamtnettovermögen in USD		71.617.292	69.304.098	84.605.508

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund				
Anteilsklasse A	127.516	4.368,33	3.785,52	4.810,63
Anteilsklasse AH (USD)	34.091	31,87	27,01	33,76
Anteilsklasse B	66.596	4.313,29	3.775,38	4.846,26
Anteilsklasse C	16.924	4.390,77	3.835,52	4.913,57
Anteilsklasse I	30.451	4.972,70	4.279,21	5.399,84
Anteilsklasse Z	2.312.863	4.696,46	4.039,88	5.095,79
Anteilsklasse ZH (EUR)	208.708	44,12	38,21	48,73
Gesamtnettovermögen in JPY		13.172.562 *****	13.590.223 *****	17.958.997
Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.245.022	60,08	50,38	54,86
Anteilsklasse B	32.620	47,73	40,42	44,48
Anteilsklasse C	82.338	19,26	16,28	17,87
Anteilsklasse I	117.421	69,52	57,92	62,65
Anteilsklasse Z	82.455	49,92	41,57	44,96
Gesamtnettovermögen in USD		270.458.035	284.519.961	408.918.535
Morgan Stanley Investment Funds – US Active Factor Equity Fund				
Anteilsklasse A	5.894	36,99	27,49	31,52
Anteilsklasse I	4.874	37,91	27,98	31,86
Anteilsklasse Z	955.246	37,97	28,01	31,88
Gesamtnettovermögen in USD		36.671.027	5.285.463	6.958.973
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund				
Anteilsklasse A	27.853.359	99,38	79,17	78,42
Anteilsklasse AH (EUR)	5.033.072	65,66	53,93	54,91
Anteilsklasse B	1.107.996	86,36	69,49	69,53
Anteilsklasse BH (EUR)	168.402	103,80	86,12	88,56
Anteilsklasse C	2.468.158	90,96	73,04	72,94
Anteilsklasse CH (EUR)	53.952	28,24	23,38	–
Anteilsklasse I	8.262.947	110,50	87,36	85,89
Anteilsklasse IH (EUR)	506.176	45,55	37,14	37,53
Anteilsklasse IH (GBP)*	400	25,62	–	–
Anteilsklasse N**	400	24,52	–	–
Anteilsklasse NH (EUR)*	400	24,24	–	–
Anteilsklasse S	1.850.000	35,87	28,34	27,84
Anteilsklasse Z	23.325.164	105,05	83,02	81,59
Anteilsklasse ZH (EUR)	7.409.704	111,86	91,16	92,08
Anteilsklasse ZH (GBP)	428.467	43,87	35,34	35,36
Anteilsklasse ZHX (GBP)*	400	25,02	–	–
Anteilsklasse ZX	5.220.445	89,65	70,85	69,62
Gesamtnettovermögen in USD		8.358.798.815	6.680.591.088	5.712.297.728
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund				
Anteilsklasse A	6.738.618	122,35	100,78	96,18
Anteilsklasse AH (EUR)	1.233.379	77,37	65,78	64,50
Anteilsklasse AX	238.047	122,35	100,77	96,17
Anteilsklasse B	220.704	97,86	81,41	78,48
Anteilsklasse BH (EUR)	77.986	70,99	60,97	60,38
Anteilsklasse C	798.086	82,63	68,60	66,00
Anteilsklasse CH (EUR)	103.739	68,95	59,09	58,41
Anteilsklasse F	346.305	53,06	43,40	41,13
Anteilsklasse I	2.339.197	143,85	117,60	111,39
Anteilsklasse IH (EUR)**	400	23,35	–	–
Anteilsklasse IX	41.399	143,61	117,40	111,20
Anteilsklasse N*	400	23,62	–	–
Anteilsklasse NH (EUR)*	400	23,35	–	–
Anteilsklasse Z	4.526.375	92,92	75,93	71,89
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.170.791	83,10	70,10	68,21
Anteilsklasse ZHX (EUR)	178.157	28,68	24,19	–
Anteilsklasse ZHX (GBP)	333.917	29,27	24,41	–
Anteilsklasse ZX	1.813.668	43,87	35,85	33,94
Gesamtnettovermögen in USD		2.237.753.383	2.114.115.548	1.733.151.967

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

***** Tsd. JPY.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund				
Anteilsklasse A	45.472	38,02	32,90	36,83
Anteilsklasse Z	196.814	39,79	34,13	37,86
Gesamtvermögen in USD		9.559.876	9.772.975	13.754.405
Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund				
Anteilsklasse A	862.744	75,74	65,41	73,35
Anteilsklasse B	14.073	60,24	52,54	59,51
Anteilsklasse C	566	27,86	24,26	–
Anteilsklasse F	2.039	30,07	25,80	28,74
Anteilsklasse I	640.626	88,04	75,50	84,07
Anteilsklasse Z	629.511	64,01	54,87	61,07
Gesamtvermögen in USD		162.962.268	184.955.108	252.486.467
Morgan Stanley Investment Funds – Asian Fixed Income Opportunities Fund (5)				
Anteilsklasse A***	–	–	26,83	28,04
Anteilsklasse I***	–	–	27,52	28,57
Anteilsklasse Z***	–	–	27,56	28,60
Gesamtvermögen in USD		–	10.690.723	11.400.377
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Anteilsklasse A	4.114.814	38,99	34,72	36,64
Anteilsklasse AH (EUR)	1.113.528	35,19	32,30	35,04
Anteilsklasse AHX (EUR)	741.794	25,59	24,51	27,76
Anteilsklasse AR	167.367	23,72	22,42	25,08
Anteilsklasse AX	1.820.380	28,37	26,36	29,05
Anteilsklasse B	497.965	35,70	32,10	34,23
Anteilsklasse BH (EUR)	490.881	32,19	29,85	32,71
Anteilsklasse BHX (EUR)	659.447	25,53	24,46	27,70
Anteilsklasse BX	685.328	28,29	26,28	28,96
Anteilsklasse C	927.050	36,60	32,81	34,88
Anteilsklasse CH (EUR)	167.736	28,67	26,50	28,96
Anteilsklasse CHX (EUR)	5.773	24,06	23,05	–
Anteilsklasse CX	7.440	25,32	23,52	–
Anteilsklasse I	1.516.671	33,22	29,36	30,76
Anteilsklasse IH (EUR)	36.029	30,43	27,73	29,85
Anteilsklasse N*	39.926	26,09	–	–
Anteilsklasse SHX (EUR)	5.552.443	25,40	24,33	–
Anteilsklasse Z	19.080.363	41,36	36,53	38,26
Anteilsklasse ZH (EUR)	5.298.847	31,54	28,73	30,92
Anteilsklasse ZHX (EUR)	451.120	23,37	22,39	–
Gesamtvermögen in USD		1.594.124.827	1.203.723.178	1.264.314.608
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund				
Anteilsklasse A	645.471	93,86	82,53	89,31
Anteilsklasse AH (EUR)	238.568	62,51	56,66	63,06
Anteilsklasse AHX (EUR)	152.595	21,42	20,32	23,61
Anteilsklasse ARM	729.041	19,82	18,50	21,27
Anteilsklasse AX	133.517	50,82	46,77	52,84
Anteilsklasse B	229.913	75,02	66,62	72,82
Anteilsklasse BH (EUR)	268.266	28,65	26,23	29,48
Anteilsklasse BHX (EUR)	198.927	21,38	20,29	23,57
Anteilsklasse BX	374.976	23,72	21,82	24,66
Anteilsklasse C	151.115	39,22	34,72	37,84
Anteilsklasse CH (EUR)	9.998	25,36	23,15	–
Anteilsklasse CHX (EUR)	8.060	23,95	22,73	–
Anteilsklasse CX	5.758	25,22	23,21	–
Anteilsklasse I	58.800	107,86	94,08	100,98
Anteilsklasse Z	1.186.572	46,10	40,20	43,13
Anteilsklasse ZH (EUR)	32.290	37,73	33,92	37,43
Gesamtvermögen in USD		210.751.993	160.277.742	249.775.230

(5) Der Fonds wurde am 8. März 2019 geschlossen.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund				
Anteilsklasse A	1.184.102	32,70	29,10	31,72
Anteilsklasse AH (EUR)	357.470	22,12	20,32	22,85
Anteilsklasse AHX (EUR)	421.140	13,80	13,40	15,96
Anteilsklasse ARM	198.043	13,40	12,77	14,97
Anteilsklasse AX	663.662	15,54	14,61	16,85
Anteilsklasse B	176.813	28,77	25,86	28,47
Anteilsklasse BH (EUR)	280.758	18,42	17,09	19,41
Anteilsklasse BHX (EUR)	408.432	13,79	13,38	15,94
Anteilsklasse BX	316.465	15,67	14,73	17,00
Anteilsklasse C	61.298	25,30	22,68	24,89
Anteilsklasse CH (EUR)	3.680	23,84	22,06	–
Anteilsklasse CHX (EUR)	329	22,20	21,55	–
Anteilsklasse CX	16.060	23,46	22,05	–
Anteilsklasse I	237.074	35,36	31,22	33,74
Anteilsklasse Z	3.155.091	32,94	29,07	31,41
Anteilsklasse ZH (EUR)	56.834	21,79	19,85	22,13
Anteilsklasse ZX	36.444	15,85	14,90	17,19
Gesamtnettovermögen in USD		205.563.516	173.352.610	232.149.006
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	252.015	31,42	27,75	30,15
Anteilsklasse AH (EUR)	137.792	28,47	25,93	29,01
Anteilsklasse AHR (EUR)	215.494	21,46	20,97	25,14
Anteilsklasse B	371.732	30,07	26,82	29,43
Anteilsklasse BH (EUR)	623.064	27,24	25,06	28,31
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.871.442	20,53	20,26	24,53
Anteilsklasse C	60.176	30,74	27,28	29,79
Anteilsklasse CH (EUR)	137.477	27,84	25,48	28,65
Anteilsklasse CHR (EUR)	229.687	20,99	20,62	24,83
Anteilsklasse I	274.377	25,95	22,74	–
Anteilsklasse IH (EUR)*	400	25,30	–	–
Anteilsklasse NH (EUR)	2.249.721	25,40	22,78	–
Anteilsklasse Z	32.610	32,55	28,52	30,74
Anteilsklasse ZH (EUR)*	400	25,31	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		174.707.416	129.071.522	74.243.713
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.687.159	17,13	16,18	16,31
Anteilsklasse B	1.592.271	13,75	13,12	13,37
Anteilsklasse C	84.552	37,66	35,80	36,34
Anteilsklasse I	244.767	18,82	17,71	17,79
Anteilsklasse N*	400	24,75	–	–
Anteilsklasse Z	15.766.350	42,49	39,87	39,99
Anteilsklasse ZX	252.233	26,47	25,06	–
Gesamtnettovermögen in EUR		769.384.853	658.316.124	268.323.948
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	5.547.738	53,36	49,37	51,26
Anteilsklasse AH (USD)	945.220	31,32	28,14	28,46
Anteilsklasse AX	1.467.386	32,12	30,10	31,64
Anteilsklasse B	977.973	44,46	41,55	43,57
Anteilsklasse BX	589.584	30,09	28,21	29,65
Anteilsklasse C	230.299	40,45	37,67	39,37
Anteilsklasse CX	13.285	25,64	24,03	–
Anteilsklasse F	3.836.546	29,63	27,22	28,06
Anteilsklasse FX	1.601.816	27,48	25,75	27,07
Anteilsklasse I	2.607.478	57,69	53,16	54,97
Anteilsklasse IH (USD)***	–	–	28,66	28,86
Anteilsklasse IX	84.218	28,20	26,43	27,78
Anteilsklasse N**	400	25,14	–	–
Anteilsklasse NH (USD)*	400	25,43	–	–
Anteilsklasse S	17.684.846	39,55	36,36	37,55
Anteilsklasse Z	58.108.248	46,19	42,54	43,97
Anteilsklasse ZH (CHF)	67.209	26,19	24,21	–
Anteilsklasse ZH (USD)	1.369.911	27,76	24,82	–
Anteilsklasse ZHX (GBP)*	1.713.749	25,12	–	–
Anteilsklasse ZX	169.543	25,42	23,83	24,98
Gesamtnettovermögen in EUR		4.224.639.750	3.673.244.755	5.379.046.224

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Anteilsklasse A	1.198.325	29,32	27,35	–
Anteilsklasse AX	178.120	24,04	22,74	–
Anteilsklasse B	136.579	26,74	25,19	–
Anteilsklasse BX	105.426	23,98	22,69	–
Anteilsklasse C	3.363	27,38	25,70	–
Anteilsklasse I	779.208	28,35	26,34	–
Anteilsklasse N*	400	25,50	–	–
Anteilsklasse Z	10.269.162	30,60	28,42	–
Gesamtnettovermögen in EUR		382.043.015	375.195.716	–
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund				
Anteilsklasse A	8.572.749	49,67	45,92	46,55
Anteilsklasse AX	1.660.542	30,36	28,41	29,18
Anteilsklasse B	3.185.562	39,74	37,10	37,99
Anteilsklasse BX	790.327	30,26	28,32	29,09
Anteilsklasse C	882.126	33,92	31,56	32,20
Anteilsklasse CX	28.190	26,02	24,35	–
Anteilsklasse I	329.336	54,67	50,33	50,82
Anteilsklasse N*	400	24,98	–	–
Anteilsklasse Z	15.718.651	45,22	41,62	42,01
Gesamtnettovermögen in EUR		1.386.300.714	1.157.441.036	1.328.784.624
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund (6)				
Anteilsklasse A***	–	–	25,80	–
Anteilsklasse AX***	–	–	21,98	–
Anteilsklasse B***	–	–	23,78	–
Anteilsklasse BX***	–	–	21,92	–
Anteilsklasse Z***	–	–	26,83	–
Gesamtnettovermögen in EUR		–	24.929.533	–
Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund (7)				
Anteilsklasse A	497.307	26,36	25,24	26,36
Anteilsklasse AR	179.217	22,76	22,34	23,99
Anteilsklasse B	490.090	24,94	24,13	25,45
Anteilsklasse BR	333.609	21,61	21,43	23,25
Anteilsklasse C	121.446	25,66	24,69	25,90
Anteilsklasse CR	36.957	22,23	21,93	23,65
Anteilsklasse I*	400	25,08	–	–
Anteilsklasse IR*	401	25,04	–	–
Anteilsklasse Z	289.108	27,27	25,95	26,93
Anteilsklasse ZR*	401	25,04	–	–
Gesamtnettovermögen in EUR		48.470.002	54.954.524	41.170.236
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund (8)				
Anteilsklasse A	4.643.809	25,96	23,59	24,80
Anteilsklasse AH (USD)	137.710	34,21	30,17	30,89
Anteilsklasse AX	2.734.976	29,91	28,15	30,64
Anteilsklasse B	2.120.122	20,90	19,19	20,37
Anteilsklasse BX	3.578.749	29,84	28,08	30,57
Anteilsklasse C	194.917	52,73	48,23	51,04
Anteilsklasse CX	4.364	24,87	23,41	–
Anteilsklasse I	1.358.459	28,54	25,83	27,04
Anteilsklasse IH (USD)	8.506	35,04	30,78	31,39
Anteilsklasse N*	400	25,68	–	–
Anteilsklasse Z	6.786.294	59,91	54,20	56,73
Anteilsklasse ZHX (GBP)*	401	26,00	–	–
Anteilsklasse ZX	5.630.847	25,67	24,16	26,30
Gesamtnettovermögen in EUR		958.164.610	1.006.949.487	1.353.972.382

(6) Der Fonds wurde am 18. Dezember 2019 geschlossen.

(7) Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

(8) Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund				
Anteilsklasse A	2.739.407	33,25	31,29	30,81
Anteilsklasse AH (EUR)	1.040.229	29,99	29,09	29,44
Anteilsklasse AH (GBP)	51.619	26,32	25,21	25,20
Anteilsklasse AH (SEK)	9.871	256,50	248,11	251,27
Anteilsklasse AHR (EUR)	7.541	24,59	24,61	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	48.539	25,04	24,75	–
Anteilsklasse AR	482.650	25,48	24,73	25,13
Anteilsklasse B	383.985	30,94	29,41	29,25
Anteilsklasse BH (EUR)	256.453	27,94	27,37	27,97
Anteilsklasse BHR (EUR)	292.248	22,04	22,28	23,53
Anteilsklasse BHX (EUR)	111.015	25,97	25,66	26,48
Anteilsklasse C	905.912	31,86	30,16	29,87
Anteilsklasse CH (EUR)	223.717	28,75	28,05	28,56
Anteilsklasse CHR (EUR)	2.976	24,38	24,55	–
Anteilsklasse CHX (EUR)	63.042	26,01	25,69	26,51
Anteilsklasse CX	82.313	28,59	27,40	27,53
Anteilsklasse FH (EUR)	9.008.059	25,84	24,90	–
Anteilsklasse FHX (EUR)	3.420.865	25,07	24,77	–
Anteilsklasse I	2.678.477	34,60	32,38	31,71
Anteilsklasse IH (EUR)	988.536	30,33	29,26	29,45
Anteilsklasse IHX (EUR)	246.325	25,38	25,08	25,88
Anteilsklasse N*	400	25,56	–	–
Anteilsklasse Z	7.656.080	34,68	32,44	31,76
Anteilsklasse ZH (EUR)	955.903	26,18	25,25	25,40
Anteilsklasse ZH (SEK)	6.458.210	262,30	252,23	253,91
Anteilsklasse ZHX (GBP)	299.797	25,59	24,96	–
Gesamtnettovermögen in USD		1.188.971.485	812.560.451	778.840.669
Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.129.760	44,59	41,16	42,43
Anteilsklasse AH (EUR)	276.921	25,77	24,54	26,05
Anteilsklasse AHX (EUR)	85.774	21,68	21,08	22,87
Anteilsklasse AX	282.895	32,47	30,60	32,23
Anteilsklasse B	770.936	35,50	33,10	34,47
Anteilsklasse BH (EUR)	100.951	23,59	22,69	24,34
Anteilsklasse BHX (EUR)	111.550	21,65	21,04	22,83
Anteilsklasse BX	227.540	24,45	23,05	24,28
Anteilsklasse C	271.685	32,90	30,57	31,72
Anteilsklasse I	1.435.082	49,14	45,17	46,39
Anteilsklasse NH1 (JPY)*	797.651	2.621,31	–	–
Anteilsklasse Z	8.936.701	37,25	34,23	35,13
Anteilsklasse ZH (EUR)	221.506	26,66	25,27	26,71
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	3.336.167	26,43	24,71	25,29
Gesamtnettovermögen in USD		734.312.048	579.185.873	679.456.002
Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.183.745	49,43	43,26	45,13
Anteilsklasse AH (CHF)	11.533	30,94	27,99	30,11
Anteilsklasse AH (EUR)	544.298	38,46	34,70	37,20
Anteilsklasse B	168.907	41,53	36,71	38,69
Anteilsklasse BH (EUR)	70.733	32,28	29,42	31,86
Anteilsklasse CH (EUR)	62.154	29,39	26,67	28,77
Anteilsklasse I	134.374	53,59	46,70	48,49
Anteilsklasse IH (EUR)	567.151	41,68	37,43	39,96
Anteilsklasse N*	400	26,40	–	–
Anteilsklasse NH (CHF)	360	27,32	24,43	25,99
Anteilsklasse Z	1.646.081	39,20	34,14	35,44
Anteilsklasse ZH (EUR)	79.509	44,28	39,77	42,43
Anteilsklasse ZH (GBP)	60.020	27,44	24,35	25,70
Anteilsklasse ZHX (EUR)	2.532.807	39,34	35,37	37,80
Anteilsklasse ZX	24.397	32,13	28,03	29,15
Gesamtnettovermögen in USD		310.982.951	498.135.007	457.480.593

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund				
Anteilsklasse A	205.802	31,27	27,57	29,19
Anteilsklasse B	209.355	29,13	25,93	27,74
Anteilsklasse C	35.325	29,87	26,50	28,25
Anteilsklasse I	224.322	32,20	28,28	29,82
Anteilsklasse Z	2.578.842	32,30	28,35	29,89
Anteilsklasse ZH (GBP)	221.333	27,24	24,34	–
Gesamtvermögen in USD		112.085.483	92.264.459	165.653.108
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	17.872.983	36,84	33,71	33,86
Anteilsklasse AH (CHF)	128.152	26,09	24,71	25,59
Anteilsklasse AH (EUR)	8.018.113	31,56	29,77	30,72
Anteilsklasse AHR (EUR)	289.054	21,78	21,43	23,07
Anteilsklasse AHX (EUR)	3.124.722	25,97	25,22	26,80
Anteilsklasse AR	430.213	25,33	24,16	25,27
Anteilsklasse ARM	1.975.948	23,47	22,36	23,42
Anteilsklasse AX	4.250.686	28,84	27,16	28,09
Anteilsklasse B	6.039.267	33,98	31,41	31,86
Anteilsklasse BH (EUR)	5.090.230	29,22	27,84	29,02
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.729.384	20,54	20,41	22,19
Anteilsklasse BHX (EUR)	8.778.245	25,92	25,16	26,74
Anteilsklasse BX	4.064.091	28,77	27,10	28,03
Anteilsklasse C	4.423.170	31,61	29,05	29,31
Anteilsklasse CH (EUR)	1.738.184	28,50	27,00	27,99
Anteilsklasse CHR (EUR)	530.355	21,21	20,96	22,67
Anteilsklasse CHX (EUR)	724.371	23,66	22,97	24,41
Anteilsklasse CX	45.321	25,87	24,37	–
Anteilsklasse I	6.774.226	30,24	27,51	27,46
Anteilsklasse IH (EUR)	855.714	26,02	24,40	25,03
Anteilsklasse IR	403	25,67	24,34	25,30
Anteilsklasse IX	1.301.124	25,26	23,79	24,61
Anteilsklasse N*	400	25,75	–	–
Anteilsklasse NH (SGD)*	8.000.000	25,83	–	–
Anteilsklasse Z	19.390.624	38,89	35,36	35,28
Anteilsklasse ZH (CHF)	598.716	26,87	25,29	26,03
Anteilsklasse ZH (EUR)	28.625.726	29,99	28,11	28,82
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	508.715	27,20 ****	25,06 ****	–
Anteilsklasse ZHR (GBP)	198.672	24,72	23,85	25,17
Anteilsklasse ZX	2.572.705	25,87	24,37	25,20
Gesamtvermögen in USD		4.473.535.283	2.973.584.114	2.470.375.602
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	900.667	42,94	38,09	40,12
Anteilsklasse AH (EUR)	301.266	34,98	32,01	34,69
Anteilsklasse AHRM (ZAR)*	293	515,03	–	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	747.446	24,28	23,47	26,80
Anteilsklasse AR	400	23,75	22,52	25,26
Anteilsklasse ARM**	400	25,66	–	–
Anteilsklasse AX	1.380.041	27,16	25,44	28,25
Anteilsklasse B	649.506	39,60	35,48	37,75
Anteilsklasse BH (EUR)	290.529	32,38	29,93	32,76
Anteilsklasse BHX (EUR)	1.101.732	24,23	23,42	26,74
Anteilsklasse BX	1.687.181	27,11	25,40	28,20
Anteilsklasse C	109.615	34,62	30,89	32,74
Anteilsklasse CH (EUR)	72.849	31,02	28,55	31,13
Anteilsklasse CHX (EUR)	1.593	23,26	22,48	–
Anteilsklasse CX	9.291	24,52	22,97	–
Anteilsklasse I	14.550	30,33	26,78	28,09
Anteilsklasse IX	42.394	21,57	20,21	22,44
Anteilsklasse N*	400	26,15	–	–
Anteilsklasse Z	7.877.717	44,73	39,48	41,39
Anteilsklasse ZH (EUR)	244.482	27,86	25,37	27,35
Gesamtvermögen in USD		588.306.391	619.126.499	750.545.919

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	14.185.088	20,18	20,05	20,42
Anteilsklasse B	2.286.006	16,35	16,41	16,88
Anteilsklasse C	66.724	25,32	25,32	25,95
Anteilsklasse I	2.360.234	22,26	22,03	22,34
Anteilsklasse N*	400	25,01	–	–
Anteilsklasse NH (USD)*	400	25,44	–	–
Anteilsklasse Z	60.971.008	30,85	30,44	30,83
Gesamtnettovermögen in EUR		2.259.110.399	2.571.556.010	2.408.201.297
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	65.867	29,47	25,37	26,48
Anteilsklasse AH (EUR)**	–	–	23,33	25,01
Anteilsklasse I	7.541	30,02	25,72	26,70
Anteilsklasse Z	578.391	30,06	25,74	26,71
Gesamtnettovermögen in USD		19.554.093	27.130.879	30.438.940
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	130.175	33,41	29,21	30,29
Anteilsklasse AH (EUR)	4.248	26,44	23,83	25,38
Anteilsklasse AR	4.596	24,28	22,77	25,20
Anteilsklasse AX	397.004	25,64	23,67	25,87
Anteilsklasse BH (EUR)	3.658	25,76	23,44	25,23
Anteilsklasse C	397.679	32,66	28,68	29,88
Anteilsklasse CH (EUR)	1.501	26,13	23,66	25,31
Anteilsklasse I	91.793	34,81	30,19	31,06
Anteilsklasse J*	3.535.710	25,81	–	–
Anteilsklasse JH (EUR)*	745.619	25,74	–	–
Anteilsklasse N*	400	26,26	–	–
Anteilsklasse Z	3.289.227	35,12	30,38	31,17
Anteilsklasse ZH (EUR)	17.564	27,26	24,31	25,62
Anteilsklasse ZHX (EUR)	4.813.000	24,60	23,45	–
Gesamtnettovermögen in USD		392.805.741	203.622.630	180.275.505
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund				
Anteilsklasse A	6.749.356	26,64	25,75	25,36
Anteilsklasse I	2.223.026	26,99	26,00	25,52
Anteilsklasse N*	400	25,42	–	–
Anteilsklasse Z	1.525.393	27,06	26,04	25,55
Gesamtnettovermögen in USD		280.923.648 *****	207.103.938	159.869.534
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	914.552	32,61	29,68	29,57
Anteilsklasse AH (EUR)	90.959	26,44	24,81	25,41
Anteilsklasse AR	551.894	24,40	23,77	25,27
Anteilsklasse AX	295.033	24,79	23,84	25,10
Anteilsklasse BH (EUR)	81.938	25,75	24,41	25,25
Anteilsklasse C	304.601	32,10	29,31	29,29
Anteilsklasse CH (EUR)	9.284	26,23	24,69	25,36
Anteilsklasse CX	34.429	24,77	23,82	25,08
Anteilsklasse I	614.086	33,71	30,48	30,17
Anteilsklasse N*	400	25,82	–	–
Anteilsklasse Z	438.263	33,78	30,53	30,21
Gesamtnettovermögen in USD		102.093.193	79.367.000	34.988.365
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund				
Anteilsklasse A	551.521	25,83	24,62	25,37
Anteilsklasse B	1.627.776	24,98	24,05	25,03
Anteilsklasse C	345.901	25,23	24,22	25,13
Anteilsklasse Z	54.519	26,43	25,03	25,61
Gesamtnettovermögen in EUR		65.071.057	51.156.564	65.246.299
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund				
Anteilsklasse A	57.703	26,51	24,71	26,19
Anteilsklasse B	59.052	25,63	24,13	25,83

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

***** Offizieller Nettoinventarwert je Anteil einschließlich einer Swing-Pricing-Korrektur.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019

	Ausstehende Anteile zum		NIW je Anteil zum	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund (Fortsetzung)				
Anteilsklasse C	32.966	25,64	24,07	25,94
Anteilsklasse Z	28.619.319	27,67	25,48	26,66
Gesamtnettovermögen in EUR		795.725.383	321.432.281	140.560.241
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund				
Anteilsklasse A	169.276	28,65	26,56	28,70
Anteilsklasse AHR (USD)	1.523.408	22,82	21,83	24,26
Anteilsklasse AHRM (AUD)	7.886	25,25	24,26	–
Anteilsklasse AHRM (USD)	17.399	25,44	24,32	–
Anteilsklasse AR	5.581.680	21,60	20,90	23,81
Anteilsklasse BR	10.105.919	20,34	19,88	22,87
Anteilsklasse CHR (USD)	107.299	22,55	21,73	24,32
Anteilsklasse CR	1.456.789	20,65	20,12	23,08
Anteilsklasse I	71.300	28,71	26,31	28,07
Anteilsklasse IHR (USD)	98.551	24,54	23,20	25,46
Anteilsklasse IR	733.424	23,11	22,10	24,85
Anteilsklasse Z	541.337	30,72	28,13	30,00
Anteilsklasse ZH (USD)	267.315	28,49	25,35	26,38
Anteilsklasse ZHR (GBP)	5.009	22,64	21,60	24,05
Anteilsklasse ZR	11.236	23,57	22,53	25,10
Gesamtnettovermögen in EUR		439.701.599	501.711.493	720.922.305
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Anteilsklasse A	50.615.538	38,42	35,76	37,92
Anteilsklasse AH (USD)	5.867.311	32,64	29,51	30,52
Anteilsklasse B	24.404.675	35,44	33,32	35,69
Anteilsklasse C	12.202.139	33,38	31,28	33,41
Anteilsklasse CH (USD)	1.166.800	29,67	27,01	28,14
Anteilsklasse I	556.282	26,52	24,38	25,53
Anteilsklasse IH (USD)	3.459.087	30,54	27,27	27,85
Anteilsklasse Z	29.635.329	40,79	37,49	39,26
Anteilsklasse ZH (GBP)	74.244	26,70	24,26	25,15
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	454.139	27,29 *****	24,24 *****	–
Anteilsklasse ZH3 (COP)	39.076	27,22 ****	24,25 ****	26,97
Gesamtnettovermögen in EUR		4.751.593.874	4.997.778.326	5.230.068.874
Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Income Fund				
Anteilsklasse AHR (USD)	402	27,09	24,52	24,33
Anteilsklasse AR	402	26,24	24,48	23,63
Anteilsklasse IR	402	26,54	24,49	24,20
Anteilsklasse Z	516.752	30,38	26,68	26,67
Gesamtnettovermögen in EUR		15.731.824	13.814.050	14.160.805
Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	182.959	20,19	20,60	21,37
Anteilsklasse AH (USD)	1.449	22,25	22,05	22,28
Anteilsklasse B	87.381	19,07	19,66	20,59
Anteilsklasse C	27.302	19,34	19,89	20,78
Anteilsklasse I	4.199	21,38	21,61	22,19
Anteilsklasse Z	21.604	21,43	21,64	22,21
Anteilsklasse ZH (CHF)	400	24,19	24,54	25,27
Anteilsklasse ZH (GBP)	1.653.145	24,12	24,09	24,45
Anteilsklasse ZH (USD)*	107.615	25,52	–	–
Anteilsklasse ZHX (GBP)	334	23,73	23,91	24,73
Gesamtnettovermögen in EUR		55.893.025	72.477.821	172.848.503
Morgan Stanley Investment Funds – Liquid Alpha Capture Fund				
Anteilsklasse A	400	24,73	22,73	–
Anteilsklasse AH (EUR)	123.654	25,98	24,63	26,64
Anteilsklasse BH (EUR)	163.689	24,54	23,49	25,67
Anteilsklasse CH (EUR)	20.364	25,18	23,98	26,08
Anteilsklasse I	400	25,05	22,83	–
Anteilsklasse N	1.986.580	30,61	27,72	28,76
Gesamtnettovermögen in USD		69.519.232	61.917.352	66.859.187

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Stand: 31. Dezember 2019

1 DIE GESELLSCHAFT

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) wurde am 21. November 1988 nach Luxemburger Recht als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 registriert. Das Gesetz von 2010 setzt die OGAW-Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) in Luxemburger Recht um.

Der ausschließliche Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Finanzmittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Werten mit dem Ziel, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Anteilhabern die Ergebnisse ihrer Vermögensverwaltung zuzuerkennen. Die Gesellschaft ist derzeit so strukturiert, dass sie sowohl institutionellen als auch Privatanlegern eine Reihe von Aktien-, Renten-, Liquiditäts-, alternativen und Strukturierungsfonds anbietet.

Zum Datum dieses Berichts liegen achtundsechzig Fonds zur Zeichnung auf.

Fondsname	Auflegungsdatum
Asia Opportunity Fund	31. März 2016
Asian Equity Fund	8. Oktober 1991
Asian Property Fund	1. September 1997
Breakout Nations Fund	31. Juli 2015
China A-shares Fund	29. Dezember 2017
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	16. Oktober 2000
Emerging Leaders Equity Fund	17. August 2012
Emerging Markets Equity Fund	27. Juli 1993
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	28. März 2013
European Champions Fund	8. April 2016
European Property Fund	1. September 1997
Eurozone Equity Alpha Fund	3. April 2000
Global Active Factor Equity Fund	12. Juli 2016
Global Advantage Fund	31. Januar 2013
Global Brands Fund	30. Oktober 2000
Global Brands Equity Income Fund	29. April 2016
Global Infrastructure Fund	14. Juni 2010
Global Infrastructure Unconstrained Fund	26. Januar 2018
Global Opportunity Fund	29. November 2010
Global Property Fund	31. Oktober 2006
Global Property Unconstrained Fund	17. November 2017
Global Quality Fund	1. August 2013
Global Sustain Fund	29. Juni 2018
Indian Equity Fund	30. November 2006
International Equity (ex US) Fund	18. November 2014
Japanese Equity Fund	14. Juni 2010
Latin American Equity Fund	2. August 1994
US Active Factor Equity Fund	5. Juli 2016
US Advantage Fund	1. Dezember 2005
US Growth Fund	25. August 1992
US Insight Fund	28. November 2014
US Property Fund	9. Januar 1996
Emerging Markets Corporate Debt Fund	7. März 2011
Emerging Markets Debt Fund	11. April 1995
Emerging Markets Domestic Debt Fund	28. Februar 2007
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	3. August 2015

Fondsname	Auflegungsdatum
Euro Bond Fund	15. September 1992
Euro Corporate Bond Fund	3. September 2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	6. Juli 2018
Euro Strategic Bond Fund	25. Februar 1991
European Fixed Income Opportunities Fund	30. September 2014
European High Yield Bond Fund	27. Mai 1997
Global Asset Backed Securities Fund	3. Dezember 2012
Global Bond Fund	7. November 1989
Global Convertible Bond Fund	16. Juli 2002
Global Credit Fund	14. November 2012
Global Fixed Income Opportunities Fund	7. November 2011
Global High Yield Bond Fund	18. November 2011
Short Maturity Euro Bond Fund	2. August 1994
US Dollar Corporate Bond Fund	20. Mai 2016
US Dollar High Yield Bond Fund	2. Dezember 2014
US Dollar Short Duration Bond Fund	22. April 2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	4. Dezember 2014
Global Balanced Defensive Fund	23. August 2016
Global Balanced Fund	16. August 2016
Global Balanced Income Fund	31. Juli 2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2. November 2011
Global Multi-Asset Income Fund	1. Oktober 2015
Global Multi-Asset Opportunities Fund	22. April 2014
Liquid Alpha Capture Fund	31. März 2014

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2019 vorgenommen:

Änderung der Verwaltungsgesellschaft

- Angesichts des Ausscheidens des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union beschloss der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“), die Verwaltungsgesellschaft Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited durch eine Verwaltungsgesellschaft der Morgan Stanley-Gruppe mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union zu ersetzen. Einer der Hauptgründe für diese Entscheidung bestand in dem Erfordernis, das „Passporting“ von Lizenzen für Finanzdienstleistungen weiterhin sicherzustellen, falls das Vereinigte Königreich die Europäische Union ohne Deal verlassen würde. MSIM Fund Management (Ireland) Limited ersetzte mit Wirkung zum 1. Januar 2019 Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited ist eine indirekte hundertprozentige Tochtergesellschaft von Morgan Stanley und hat ihren Sitz in The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's, Quay, Dublin 2 D02VC42, Irland. MSIM Fund Management (Ireland) Limited wurde am 5. Dezember 2017 als Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach irischem Recht gegründet und wird in Irland von der Zentralbank von Irland reguliert. Mit Wirkung zum 1. Januar 2019 hat die neue Verwaltungsgesellschaft die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited delegiert, die der bisherige Anlageberater der Gesellschaft war.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Die Marketing- und Vertriebsfunktionen wurden an Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited delegiert, die als globale Vertriebsstelle mit der Befugnis zur Ernennung von Untervertriebsstellen fungiert.

Aufgelegte Anteilklassen

Fondsname	Anteilklasse	Datum
Global Sustain Fund	ZX	23. Januar 2019
Global Sustain Fund	JH (GBP)	25. Februar 2019
European Champions Fund	AR	15. März 2019
European Champions Fund	BR	15. März 2019
European Champions Fund	CR	15. März 2019
European Champions Fund	IH (USD)	15. März 2019
Global Bond Fund	NH1 (JPY)	20. März 2019
Global Advantage Fund	AH (EUR)	27. März 2019
Global Advantage Fund	BH (EUR)	27. März 2019
Global Advantage Fund	CH (EUR)	27. März 2019
Global Sustain Fund	B	27. März 2019
Global Sustain Fund	BH (EUR)	27. März 2019
Global Sustain Fund	C	27. März 2019
Global Sustain Fund	CH (EUR)	27. März 2019
Global Brands Equity Income Fund	ZHR (EUR)	11. April 2019
Emerging Leaders Equity Fund	N	30. April 2019
European High Yield Bond Fund	ZHX (GBP)	11. Juni 2019
Global Fixed Income Opportunities Fund	NH (SGD)	14. Juni 2019
Global Advantage Fund	ZH (EUR)	25. Juni 2019
US Growth Fund	IH (EUR)	25. Juni 2019
Emerging Markets Corporate Debt Fund	N	27. Juni 2019
Global Fixed Income Opportunities Fund	N	27. Juni 2019
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	27. Juni 2019
US Dollar High Yield Bond Fund	N	27. Juni 2019
US Dollar Short Duration Bond Fund	N	27. Juni 2019
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	N	27. Juni 2019
Asia Opportunity Fund	IH (GBP)	12. Juli 2019
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	IH (EUR)	12. Juli 2019
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	ZH (EUR)	12. Juli 2019
Global Multi-Asset Opportunities Fund	ZH (USD)	30. Juli 2019
Asia Opportunity Fund	N	1. August 2019
Global Infrastructure Fund	N	1. August 2019
US Advantage Fund	N	1. August 2019
US Advantage Fund	NH (EUR)	1. August 2019
US Growth Fund	N	1. August 2019
US Growth Fund	NH (EUR)	1. August 2019
Euro Bond Fund	N	1. August 2019
Euro Corporate Bond Fund	N	1. August 2019
Euro Corporate Bond Fund	NH (USD)	1. August 2019
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	N	1. August 2019
Euro Strategic Bond Fund	N	1. August 2019
European High Yield Bond Fund	N	1. August 2019
Global Asset Backed Securities Fund	N	1. August 2019
Global Convertible Bond Fund	N	1. August 2019
Global High Yield Bond Fund	N	1. August 2019
Short Maturity Euro Bond Fund	N	1. August 2019
Euro Corporate Bond Fund	ZHX (GBP)	21. August 2019
European Fixed Income Opportunities Fund	I	30. August 2019
European Fixed Income Opportunities Fund	IR	30. August 2019
European Fixed Income Opportunities Fund	ZR	30. August 2019
US Advantage Fund	ZHX (GBP)	4. September 2019
Global Sustain Fund	IH (GBP)	20. September 2019
US Advantage Fund	IH (GBP)	25. September 2019
US Dollar High Yield Bond Fund	J	1. Oktober 2019
US Dollar High Yield Bond Fund	JH (EUR)	8. Oktober 2019
Asia Opportunity Fund	IH (EUR)	29. November 2019
Global High Yield Bond Fund	AHRM (ZAR)	29. November 2019
Global High Yield Bond Fund	ARM	29. November 2019
Global Brands Fund	N	19. Dezember 2019

Geschlossene Anteilklassen

Fondsname	Anteilklasse	Datum
Asia-Pacific Equity Fund	A	21. Januar 2019
Asia-Pacific Equity Fund	AH (EUR)	21. Januar 2019
Asia-Pacific Equity Fund	B	21. Januar 2019
Asia-Pacific Equity Fund	BH (EUR)	21. Januar 2019
European Property Fund	IH (USD)	8. März 2019
Asian Fixed Income Opportunities Fund	A	8. März 2019
Asian Fixed Income Opportunities Fund	I	8. März 2019
Asian Fixed Income Opportunities Fund	Z	8. März 2019
US Dollar Corporate Bond Fund	AH (EUR)	20. März 2019
Euro Corporate Bond Fund	IH (USD)	29. Mai 2019
Global Discovery Fund	A	27. August 2019
Global Discovery Fund	B	27. August 2019
Global Discovery Fund	C	27. August 2019
Global Discovery Fund	I	27. August 2019
Global Discovery Fund	Z	27. August 2019
Global Discovery Fund	ZH (EUR)	27. August 2019
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	A	18. Dezember 2019
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	AX	18. Dezember 2019
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	B	18. Dezember 2019
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	BX	18. Dezember 2019
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	Z	18. Dezember 2019

- Michael Griffin trat als Mitglied des Verwaltungsrats am 30. Juni 2019 zurück.

Geschlossene Fonds

- Am 21. Januar 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Asia-Pacific Equity Fund geschlossen. Am Jahresende gab es keinen ausstehenden Kassenbestand.
- Am 8. März 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Asian Fixed Income Opportunities Fund geschlossen. Am Jahresende gab es keinen ausstehenden Kassenbestand.
- Am 18. Dezember 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund geschlossen. Der verwahrte ausstehende Kassenbestand zum Jahresende belief sich auf 16.530 EUR.

Umbenennung

- Am 2. Januar 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Frontier Markets Equity Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Small Cap Equity Fund umbenannt.
- Am 31. Juli 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – European Currencies High Yield Bond Fund in Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund umbenannt.
- Am 30. August 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Absolute Return Fixed Income Fund in Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund umbenannt.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Zusammenlegung von Fonds

- Am 27. August 2019 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Discovery Fund mit dem Morgan Stanley Investment Funds – Global Advantage Fund zusammengelegt.

Eingebrachter Fonds - Global Discovery Fund - Klasse	Eingebrachter Fonds - Global Discovery Fund - Nettoinventarwert je Anteil	Aufnehmender Fonds - Global Advantage Fund - Anteilsklasse	Fusionsaufwendungen
A	42,56	A	0,833862107
B	29,15	B	0,609815301
C	29,27	C	0,60436647
I	30,58	I	0,565144924
Z	44,52	Z	0,80258414
ZH (EUR)	26,67	ZH (EUR)	1,098499033

2 WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit in Luxemburg für OGAW-Investmentfonds allgemein anerkannten Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung erstellt. Dies erfordert, dass die Geschäftsführung Schätzungen abgibt und Annahmen trifft, die sich auf die im Abschluss und in den beiliegenden Anmerkungen aufgeführten Beträge auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

a) Bewertung des Wertpapierbestandes

Die an einer amtlichen Wertpapierbörse notierten oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere wurden zum letzten am Bewertungsstichtag verfügbaren Kurs bewertet oder, für den Fall, dass es mehrere solche Märkte gab, auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt des jeweiligen Titels.

Unter normalen Marktbedingungen werden festverzinsliche Wertpapiere (inklusive MBS und ABS) zum Mittelkurs an dem betreffenden Bewertungszeitpunkt basierend auf den Daten von Marktmachern bewertet.

Für den Fall, dass der letztverfügbare Kurs oder Mittelkurs (bei festverzinslichen Wertpapieren) den Marktpreis der betreffenden Wertpapiere nicht genau reflektiert, werden diese Titel auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert für den betreffenden OGA, abzüglich eventueller Rücknahmegebühren berechnet.

Zwischen der Feststellung des letztverfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds je Anteil zum Bewertungstermin treten bisweilen Umstände ein, in denen der letztverfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den angemessenen Marktwert der Anlage wiedergibt. Unter diesen Umständen wird der Kurs dieser Anlage gemäß den Verfahren angepasst, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen jeweils hierfür vorsieht. Zum Datum dieses Jahresberichts kann der angemessene Marktwert bestimmter Wertpapiere gemäß diesen Verfahren ermittelt worden sein.

Kommt es nach der Berechnung des Nettoinventarwerts zu einer wesentlichen Veränderung der Notierungen an den Märkten, an denen ein beträchtlicher Teil der Anlagen gehandelt wird bzw. notiert ist, die einem verfügbaren Fonds zuzuordnen sind, kann die Gesellschaft zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber und ihrer eigenen Interessen die erste Bewertung aufheben und dementsprechend weitere Bewertungen vornehmen.

b) Bewertung von Zinsswaps

Unter einem Zinsswap versteht man die Vereinbarung zwischen zwei Parteien, Zinsverpflichtungen (in der Regel fest/variabel) auf einen nominellen Kapitalbetrag zu tauschen, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht selbst getauscht wird.

Zinsswap-Kontrakte werden unter Rückgriff auf Datendienste, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Zinsswap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten“ ausgewiesen.

c) Inflationsswaps

Ein Inflationsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch von festverzinslichen Zahlungen gegen variabel verzinsliche, Inflationsindexgebundene Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ und der realisierte Gewinn/

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen.

d) Bewertung von Credit Default Swaps

Bei einem Credit Default Swap („CDS“) vereinbaren zwei Parteien, dass der Käufer dem Verkäufer über die festgelegte Dauer der Vereinbarung regelmäßig eine Zahlung leistet. Der Verkäufer leistet keine Zahlungen, es sei denn, dass ein Kreditereignis in Bezug auf ein vorher festgelegtes Referenzaktivum eintritt. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet der Verkäufer die Zahlung an den Käufer und der Swap-Kontrakt endet.

CDS-Kontrakte werden unter Rückgriff auf Datendienste, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(Wertverlust) aus Credit-Default-Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen.

Der Nennbetrag stellt die höchstmögliche potenzielle Verbindlichkeit aus einem Kontrakt dar und wird in der Vermögensaufstellung nicht ausgewiesen.

e) Bewertung von Total Return Swaps

Bei einem Total Return Swap („TRS“) erhält der Käufer die Wertentwicklung eines Basiswerts und bezahlt dafür die Finanzierungskosten sowie in der Regel eine Vermittlungsgebühr. Der Basiswert kann beispielsweise ein bestimmtes Wertpapier, ein Wertpapierkorb, sonstige Instrumente oder ein Index sein.

TRS-Kontrakte werden bezogen auf ihren aktuellen Marktwert oder den Marktwert des zugrunde liegenden Vermögenswerts bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(Wertverlust) aus Total Return Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen.

f) Bewertung von Optionen

Optionen sind vertragliche Vereinbarungen, die dem Käufer das Recht verleihen, ihn aber nicht verpflichten, entweder an einem vereinbarten künftigen Termin oder zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb einer vereinbarten Frist eine

bestimmte Stückzahl eines Finanzinstruments zu einem festgelegten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Optionen werden unter Bezugnahme auf den erwarteten zukünftigen Cashflow bewertet. Dieser beruht auf der implizierten Marktentwicklung, dem aktuellen Kassakurs und der Volatilität des/der zugrundeliegenden Vermögenswerte(s).

Bei der Bestimmung der bilanziellen Behandlung von Optionen werden das Wesen des Instruments selbst sowie das Anlageziel des Fonds berücksichtigt. Werden bei Ausübung einer Option Basiswerte erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten oder Verkaufserlöse um die Höhe der Prämie korrigiert. Wird eine Option glattgestellt, so wird die Differenz zwischen der Prämie und den Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie im Fall von geschriebenen Optionen als realisierter Gewinn und im Fall von erworbenen Optionen als realisierter Verlust verbucht.

Für den Global Balanced Income Fund und den Global Multi-Asset Income Fund wird die vereinbarte Prämie auf geschriebene notierte und OTC-Optionen als Ertrag verbucht. Wird eine Option glattgestellt, so werden die Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

Der Marktwert von zum Marktwert erworbenen / verkauften Optionen wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/ (Verlustes) aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

g) Bewertung von Devisentermingeschäften

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, eine Währung zu einem bestimmten Kurs und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum in eine andere Währung umzutauschen.

Offene Terminkontrakte werden unter Bezugnahme auf die zuletzt verfügbaren Wechselkurse zum jeweiligen Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Jahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen. Die Änderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/ (-minderung) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen, der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten

Ein Finanzterminkontrakt ist eine vertragliche Vereinbarung, einen bestimmten Rohstoff oder ein Finanzinstrument zu einem bestimmten Preis und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Finanzterminkontrakte legen die Qualität und die Quantität des zugrundeliegenden Vermögenswerts fest und sind standardisiert, um einen Handel an einer Terminbörse zu ermöglichen.

Terminkontrakte werden zu den zuletzt verfügbaren Kursen an den Börsen, an denen die betreffenden Kontrakte gehandelt werden, zum Bewertungstermin bewertet.

Der nichtrealisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

Zu dem Zeitpunkt, an dem der Fonds einen Finanzterminkontrakt abschließt, leistet der Fonds beim Broker als Sicherheit eine aufrechtzuerhaltende Einschusszahlung gemäß den Anforderungen der Börse, an der die Transaktion abgeschlossen wird. Vom Broker gezahlte bzw. an diesen zu entrichtende Barsicherheiten zum 31. Dezember 2019 sind unter den Positionen „Bankguthaben und Guthaben bei Brokern“ und „Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Gemäß dem Kontrakt stimmt der Fonds zu, einen Bargeldbetrag, welcher der täglichen Wertschwankung des Kontrakts entspricht, vom Broker zu erhalten bzw. an diesen zu zahlen. Solche Eingänge oder Zahlungen werden auch als Nachschusszahlungen bezeichnet. Sie werden vom Fonds als nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten ausgewiesen. Wenn der Kontrakt geschlossen wird, verbucht der Fonds einen „Realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ in Höhe der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt der Eröffnung und dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt der Schließung.

i) Erträge und Wertpapiertransaktionen

Dividenerträge werden zum Datum des Dividendenabschlags ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinst bzw. abgeschrieben. Einkünfte aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht.

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagsbasis verbucht und zu dem Datum abgerechnet, an dem die Wertpapiere gekauft oder verkauft werden. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis der Durchschnittskostenmethode ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

Für den Global Asset Backed Securities Fund werden realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Zinsstrips aus hypothekenbesicherten Wertpapieren anhand der First-in-First-out-Kostenmethode (FIFO-Verfahren) ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

j) Bewertung von Pensionsgeschäften

Im Rahmen eines Pensionsgeschäfts kauft die Gesellschaft Wertpapiere und erklärt sich damit einverstanden, sie zu einem im gegenseitigen Einvernehmen vereinbarten Datum und Kurs wieder zu verkaufen. Ein Pensionsgeschäft wird durch Wertpapiere besichert. Pensionsgeschäfte werden zu ihren Anschaffungskosten zuzüglich der vom Datum ihres Kaufs an aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Zum Ende des Geschäftsjahres gegebenenfalls ausstehende Pensionsgeschäfte sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Der Nettoertrag aus Pensionsgeschäften ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Bankzinsen“ ausgewiesen.

k) Umrechnung von Fremdwährungen

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Transaktionen an einem anerkannten Markt gültig war. Die auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig war.

Die Gesamtvermögensaufstellung wird in US-Dollar zu den letztverfügbaren Wechselkursen ausgewiesen, die am Datum der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig waren, während die Aufwands- und Ertragsrechnung sowie die Veränderungen des Nettovermögens zu den durchschnittlichen im Verlauf des Geschäftsjahres gültigen Wechselkursen in US-Dollar ausgewiesen werden.

Die Differenz zwischen dem anhand der Wechselkurse zu Beginn des Geschäftsjahres angegebenen Nettovermögen und dem entsprechenden Wert am Ende des Geschäftsjahres wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens als „Umrechnungsdifferenz“ ausgewiesen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

3 WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Bestimmte Fonds können Wertpapiere an qualifizierte Finanzinstitute wie Makler verleihen, um zusätzliche Erträge zu erzielen. Jeder potenzielle Anstieg oder Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere und alle erhaltenen Zinsen bzw. erklärten Dividenden auf diese Wertpapiere während der Dauer des Verleihgeschäfts würden im Fonds verbleiben. Fonds, die Wertpapiere verleihen, erhalten als Sicherheit mindestens Wertpapiere in Höhe von 100 % des aktuellen beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere. Die Sicherheit wird täglich von der Wertpapierleihstelle neu bewertet, um zu gewährleisten, dass während der gesamten Dauer des Verleihgeschäfts eine Sicherheitsabdeckung von mindestens 100% beibehalten wird. Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften entstehen aus den Gebühren für den Wertpapierverleih abzüglich der Vergütung der Verwaltungsstelle. Die Nettoerträge aus dem Wertpapierleihgeschäft werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Weitere Informationen zu Wertpapierleihgeschäften finden Sie in Anmerkung 4(c) über Angaben zu verbundenen Unternehmen bei Wertpapierleihgeschäften und in „Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Sicherheiten, die Identität der Kontrahenten, die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und die hiermit verbundenen operativen Kosten und Gebühren gestalteten sich für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wie folgt:

Fonds	Fonds-währung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fonds-währung	Unbare Sicherheiten in Fonds-währung*	Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung
Asian Equity Fund	USD	UBS	183.321	196.393	196.393
Emerging Markets Equity Fund	USD	Deutsche Bank	969.827	1.062.750	1.062.750
Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan	5.702.185	6.009.452	6.009.452
Emerging Markets Equity Fund	USD	Merrill Lynch	4.843.425	5.132.158	5.132.158
Emerging Markets Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	1.112.244	1.172.189	1.172.189
Emerging Markets Equity Fund	USD	UBS	1.342.559	1.462.677	1.462.677
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	59.576	63.113	63.113
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	HSBC	85.471	89.988	89.988
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	J.P. Morgan	85.037	89.580	89.580
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	5.331	5.619	5.619
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	UBS	155.277	166.343	166.343
European Property Fund	EUR	BNP Paribas	173.397	183.008	183.008
European Property Fund	EUR	UBS	1.015.666	1.091.309	1.091.309
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	BNP Paribas	2.511.625	2.650.843	2.650.843
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	Merrill Lynch	9.278.955	9.832.105	9.832.105
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	UBS	6.215.262	6.658.231	6.658.231
Global Infrastructure Fund	USD	CitiGroup	32.986.357	34.765.775	34.765.775
Global Infrastructure Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	6.119.513	6.462.655	6.462.655
Global Infrastructure Fund	USD	Deutsche Bank	5.072.621	5.558.644	5.558.644
Global Infrastructure Fund	USD	Merrill Lynch	14.612.361	15.483.454	15.483.454
Global Infrastructure Fund	USD	UBS	11.972.015	12.825.275	12.825.275
Global Opportunity Fund	USD	CitiGroup	11.704.592	12.335.985	12.335.985
Global Opportunity Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	20.642.398	22.050.600	22.050.600
Global Opportunity Fund	USD	Deutsche Bank	1.797.052	1.969.233	1.969.233
Global Opportunity Fund	USD	J.P. Morgan	5.965.994	6.284.714	6.284.714
Global Opportunity Fund	USD	UBS	29.601.841	31.919.085	31.919.085
Global Opportunity Fund	USD	Nomura	365.768	390.702	390.702
Latin American Equity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	3.649.249	3.845.929	3.845.929
US Advantage Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	68.923.945	73.808.734	73.808.734

Fonds	Fonds-währung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fonds-währung	Unbare Sicherheiten in Fonds-währung*	Gesamt-sicherheiten in Fonds-währung
US Advantage Fund	USD	UBS	115.390.443	125.762.136	125.762.136
US Growth Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	105.332.912	112.693.224	112.693.224
US Growth Fund	USD	Deutsche Bank	2.167.700	2.375.394	2.375.394
US Growth Fund	USD	UBS	111.912.774	120.969.638	120.969.638
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Barclays	152.920.009	162.287.464	162.287.464
Euro Bond Fund	EUR	Barclays	38.858.295	40.060.399	40.060.399
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Barclays	529.360.748	545.736.833	545.736.833
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Barclays	113.270.939	116.806.037	116.806.037
European High Yield Bond Fund	EUR	Barclays	208.661.436	215.368.146	215.368.146
Global Bond Fund	USD	Barclays	19.987.566	21.029.839	21.029.839
Global Convertible Bond Fund	USD	BNP Paribas	1.572.864	1.660.046	1.660.046
Global Convertible Bond Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	17.713.238	18.549.304	18.549.304
Global Convertible Bond Fund	USD	Goldman Sachs	9.036.642	9.706.808	9.706.808
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan	16.278.226	17.157.020	17.157.020
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Barclays	146.696.849	154.266.547	154.266.547
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Barclays	53.899.891	55.567.316	55.567.316

* Die Sicherheiten setzen sich aus Staatsanleihen zusammen, die von den folgenden Ländern ausgegeben wurden: Österreich, Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande und USA.

Fonds	Fonds-währung	Erträge aus Leihgeschäften (brutto) in Fonds-währung	Gebühren der Leihstelle in Fonds-währung	Erträge aus Leihgeschäften (netto) in Fonds-währung
Asian Equity Fund	USD	2.710	542	2.168
Asia-Pacific Equity Fund	USD	20	4	16
Emerging Markets Equity Fund	USD	91.633	18.327	73.306
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	13.558	2.712	10.846
European Property Fund	EUR	1.869	374	1.495
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	265.735	53.147	212.588
Global Infrastructure Fund	USD	679.010	135.802	543.208
Global Opportunity Fund	USD	3.740.766	748.153	2.992.613
Latin American Equity Fund	USD	24.770	4.954	19.816
US Advantage Fund	USD	3.526.555	705.311	2.821.244
US Growth Fund	USD	1.437.421	287.484	1.149.937
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	660.336	132.067	528.269
Emerging Markets Debt Fund	USD	26.180	5.236	20.944
Euro Bond Fund	EUR	138.216	27.643	110.573
Euro Corporate Bond Fund	EUR	1.202.815	240.563	962.252
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	48.710	9.742	38.968
Euro Strategic Bond Fund	EUR	255.446	51.089	204.357
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	EUR	1.125	225	900
European High Yield Bond Fund	EUR	1.189.456	237.891	951.565
Global Bond Fund	USD	64.965	12.993	51.972
Global Convertible Bond Fund	USD	226.978	45.396	181.582
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	570.594	114.119	456.475
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	351.323	70.265	281.058

4 TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN DRITTEN SOWIE BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

Die Gesellschaft hat unter allgemeiner Aufsicht und Kontrolle durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft ihre Anlageverwaltungsleistungen, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstellenleistungen sowie die Vermarktungs-, Hauptvertriebsstellen- und Verkaufsleistungen, wie im mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossenen Servicevertrag sowie im Prospekt der Gesellschaft näher dargelegt, der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited übertragen.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird im Hinblick auf die Bereitstellung dieser Dienstleistungen durch die Zentralbank

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

von Irland reguliert. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft kann die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an andere Parteien delegieren, wie weiter unten ausführlich beschrieben. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation nicht beeinflusst.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihrerseits die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited, auch als „Anlageberater“ bezeichnet.

Gemäß den Bestimmungen eines Anlageberatungsvertrags wurde Morgan Stanley Investment Management Limited zum Anlageberater mit der Aufgabe der Beratung der Gesellschaft bei der täglichen Verwaltung der diversen Fonds ernannt. Vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats der Gesellschaft und der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde CSSF darf der Anlageberater eine andere Partei mit seinen Aufgaben beauftragen, wobei er jedoch weiterhin für die ordnungsgemäße Durchführung dieser Aufgaben durch die beauftragte Partei verantwortlich bleibt. Die Seiten 386 bis 387 enthalten eine vollständige Liste der Unterberater.

Gemäß dem Servicevertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Managementgebühr zu den nachstehenden Jahressätzen. Im Rahmen der Anlageberatungsverträge haben die Anlageberater Anspruch auf eine Gebühr für ihre diskretionären Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen. Gemäß dem Vertriebsvertrag hat die Vertriebsstelle Anspruch auf eine Gebühr für ihre Vertriebsleistungen. Die Vergütungen des Anlageberaters und der Vertriebsstelle werden aus der Managementgebühr gezahlt (mit Ausnahme der für die Klasse B gezahlten Vertriebsgebühren, wie in Unterabschnitt iv auf der folgenden Seite beschrieben).

Die jährliche Managementgebühr, die zum 31. Dezember 2019 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

Fondsname	Anteilsklassen- Indikator: A und B	Anteilsklassen- Indikator: C	Anteilsklassen- Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen- Indikator: J	Anteilsklassen- Indikator: S
Asia Opportunity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	0,65%	0,75%
Asian Equity Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Asia-Pacific Equity Fund ⁴	1,50%	2,30%	0,85%	k. A.	0,85%
Asian Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Breakout Nations Fund	1,50%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
China Ashares Fund	1,70%	2,40%	0,70%	0,55%	0,70%
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	1,60%	2,40%	1,10%	k. A.	1,10%
Emerging Leaders Equity Fund	1,90%	2,60%	0,75%	k. A.	0,75%
Emerging Markets Equity Fund ⁵	1,60%	2,40%	1,10%	k. A.	1,10%
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ⁵	2,40%	3,00%	1,20%	k. A.	1,20%
European Champions Fund	1,50%	2,20%	0,75%	0,40%	0,75%
European Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Eurozone Equity Alpha Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%

Fondsname	Anteilsklassen- Indikator: A und B	Anteilsklassen- Indikator: C	Anteilsklassen- Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen- Indikator: J	Anteilsklassen- Indikator: S
Global Active Factor Equity Fund	1,35%	1,80%	0,55%	k. A.	0,55%
Global Advantage Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Brands Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Brands Equity Income Fund	1,75%	2,50%	0,85%	0,55%	0,85%
Global Discovery Fund ⁶	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Infrastructure Fund	1,50%	2,30%	0,85%	k. A.	0,85%
Global Infrastructure Unconstrained Fund	1,50%	2,30%	0,75%	0,50%	0,75%
Global Opportunity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Property Fund	1,50%	2,30%	0,85%	k. A.	0,85%
Global Property Unconstrained Fund	1,50%	2,30%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Quality Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Sustain Fund	1,50%	2,30%	0,65%	0,50%	0,65%
Indian Equity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
International Equity (ex US) Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Japanese Equity Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Latin American Equity Fund	1,60%	2,40%	1,00%	k. A.	1,00%
US Active Factor Equity Fund	1,10%	1,50%	0,45%	k. A.	0,45%
US Advantage Fund	1,40%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Growth Fund	1,40%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Insight Fund	1,50%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Asian Fixed Income Opportunities Fund ⁵	1,20%	1,80%	0,60%	0,30%	0,60%
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,45%	2,15%	0,75%	k. A.	0,75%
Emerging Markets Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	k. A.	0,60%
Emerging Markets Domestic Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	k. A.	0,65%
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	1,40%	1,90%	0,70%	0,35%	0,70%
Euro Bond Fund ⁶	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Euro Corporate Bond Fund ⁷	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
Euro Strategic Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund ⁸	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
European Fixed Income Opportunities Fund ⁹	1,00%	1,45%	0,45%	0,25%	0,45%
European High Yield Bond Fund ¹⁰	0,85%	1,50%	0,50%	k. A.	0,50%
Global Asset Backed Securities Fund ¹¹	1,00%	1,60%	0,50%	k. A.	0,50%
Global Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global Convertible Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	k. A.	0,55%
Global Credit Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global High Yield Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	k. A.	0,60%
Short Maturity Euro Bond Fund ¹²	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
US Dollar Corporate Bond Fund	0,80%	1,35%	0,35%	0,20%	0,35%
US Dollar High Yield Bond Fund ¹³	1,25%	1,70%	0,50%	0,25%	0,50%
US Dollar Short Duration Bond Fund ¹⁴	0,50%	0,70%	0,20%	k. A.	0,20%
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	1,00%	1,30%	0,40%	0,20%	0,40%
Global Balanced Defensive Fund	1,00%	1,70%	0,40%	k. A.	0,40%
Global Balanced Fund	1,50%	2,20%	0,60%	k. A.	0,60%
Global Balanced Income Fund	1,50%	2,20%	0,60%	k. A.	0,60%
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00%	2,70%	0,80%	k. A.	0,80%
Global Multi-Asset Income Fund	1,75%	2,45%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Multi-Asset Opportunities Fund ¹⁵	1,65%	2,40%	0,70%	k. A.	0,70%
Liquid Alpha Capture Fund	1,35%	1,85%	0,55%	k. A.	0,55%

¹ Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

² Die Klasse Z des Emerging Markets Equity Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,75%.

³ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 27. August 2019 mit dem Global Advantage Fund zusammengelegt.

⁵ Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

⁶ Die Klasse Z und ZX des Euro Bond Fund haben ihre Managementgebühr auf 0,25% reduziert.

⁷ Die Klasse F des Euro Corporate Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,10%. Die Klasse S hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,23%.

⁸ Der Fonds stellte am 18. Dezember 2019 den Betrieb ein.

⁹ Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

¹⁰ Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

¹¹ Die Klasse F des Global Asset Backed Securities Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,35%.

¹² Die Klasse Z des Short Maturity Euro Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,17%.

¹³ Die Klasse Z des US Dollar High Yield Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,25%.

¹⁴ Klasse A des US Dollar Short Duration Bond Fund hat seine Managementgebühr auf 0,40% reduziert. Die Klassen I und Z haben ihre Managementgebühr auf 0,10% reduziert.

¹⁵ Die Klassen A und B des Global Multi-Asset Opportunities Fund haben ihre Verwaltungsgebühr auf 1,30% reduziert, die Klasse C wurde auf 2,05% reduziert und die Klassen I und Z haben ihre Verwaltungsgebühr auf 0,35% reduziert.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Auf Anteile der Klasse mit der Bezeichnung „N“ wird keine Managementgebühr erhoben.

Bei einzelnen Fonds oder Klassen können die Verwaltungsgesellschaft, der bzw. die Anlageberater und/oder Vertriebsstellen in ihrem alleinigen Ermessen für einen unbestimmten Zeitraum ganz oder teilweise auf ihre Gebühren verzichten, um die Auswirkungen abzumildern, die diese Gebühren eventuell auf die Performance des Fonds oder der Anteilsklasse haben können, wenn z. B. das Nettovermögen des Fonds oder der Anteilsklasse nicht ausreichend hoch ist.

Wenn die Fonds in zugrunde liegende Investmentfonds investieren, die vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden, werden die Kosten und Gebühren der zugrunde liegenden Investmentfonds den Fonds gutgeschrieben, um doppelt anfallende Managementgebühren (auch bekannt als „Double Dipping“) zu vermeiden, wobei die Gutschrift in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter den sonstigen Erträgen aufgeführt wird.

Die Fonds unterliegen den folgenden Gebühren:

- i) Managementgebühr in der vorstehend angegebenen Höhe. Die Managementgebühr deckt die Gebühren der Hauptvertriebsstelle und des Anlageberaters ab.
- ii) Eine monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen Anteilsklassen der Fonds zurechenbaren gesamten durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Fonds. Derzeit gelten die folgenden Gebühren:

Anteilsklassen-Indikator	Verwaltungsgebühr
A, B, C und F	0,19 %
I, J und Z	0,14 %
S	0,10 %
N	0,10 %

Die Verwaltungsgebühr bleibt auf unbestimmte Zeit in Kraft und kann von der Gesellschaft vorbehaltlich der vorstehenden Obergrenze durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Die Verwaltungsgebühr wird von der Gesellschaft zur Zahlung der Vergütung der Verwaltungs-, der Transfer- und der Domizilstelle (verbundene Partei) sowie der Verwaltungsgesellschaft (verbundene Partei) verwendet. Die Fonds zahlen außerdem sonstige beim Betrieb der Gesellschaft entstehende Kosten aus der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Gründungskosten neuer Fonds, der Gebühren der Depotbank, der Aufwendungen für Rechts- und Prüfungsleistungen, der Kosten geplanter Notierungen, der Aufrechterhaltung dieser Notierungen, der Berichterstellungs- und Veröffentlichungskosten (einschließlich der Erstellung, des Drucks, der Ankündigung und des Vertriebs von Anlegerberichten und Prospekten), der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder einschließ-

lich aller angemessenen Spesen, Anmeldegebühren und sonstigen Zahlungen an Aufsichtsbehörden in verschiedenen Ländern, Versicherungen, Zinsen und den Kosten der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts je Anteil, unabhängig davon, ob diese Veröffentlichung zu aufsichtsrechtlichen Zwecken vorgeschrieben ist oder nicht.

Die Verwaltungsgebühr für das Jahr ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

- iii) Spezifische zusätzliche Kosten zusätzlich zu der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Taxe d'abonnement, zusätzlicher Verwahrungsgebühren für Anlagen in Schwellenländern, Absicherungskosten und der Kosten in Bezug auf die Tochtergesellschaften. Diese spezifischen zusätzlichen Kosten bleiben auf unbestimmte Zeit in Kraft und können von der Verwaltungsgesellschaft durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Derzeit gelten die folgenden spezifischen zusätzlichen Kosten:

Anteilsklassen-Indikator	Taxe d'abonnement
A, B, C, F und I	0,05 %
J, N, S und Z	0,01 %

Anteilsklassen-Untererkennung	Absicherungskosten
H, H1, H2 und H3	0,04 %

Spezifische zusätzliche Kosten werden von den folgenden Fonds zusätzlich zu den vorstehenden Anteilsklassenkosten erhoben:

	Verwaltungsleistungen in Schwellenländern
China A-shares Fund und China Equity Fund	0,10 %
Asia Opportunity Fund, Asian Equity Fund, Asia-Pacific Equity Fund, Developing Opportunity Fund, Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets Small Cap Equity Fund, Indian Equity Fund und Latin American Equity Fund	0,05 %

- iv) Eine Vertriebsgebühr (an die Verwaltungsgesellschaft nur in Bezug auf Anteile der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „B“ zahlbar).

Die Vertriebsstelle erhält ferner für die Aktienfonds, Rentenfonds, Strategiefonds und Alternative Investment Funds eine täglich auflaufende und monatlich zahlbare Vertriebsgebühr zu einem Jahressatz in Höhe von 1,00 % des durchschnittlichen Tagesnettoinventarwerts der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „B“ als Vergütung für die Erbringung vertriebsbezogener Dienstleistungen für die Fonds in Zusammenhang mit diesen Anteilen.

Wenn die Vertriebsstelle und ihre verbundenen Unternehmen für Kunden investieren oder wenn ihre Kunden direkt in Anteile der Anteilsklasse mit der Bezeichnung „N“

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

investieren, zahlen diese Kunden möglicherweise außerhalb des Fonds eine Basismanagementgebühr, ein Erfolgshonorar oder eine Kombination aus Basismanagementgebühr und Erfolgshonorar an die Vertriebsstelle oder ihre verbundenen Unternehmen.

- a) Morgan Stanley Investment Management Limited und die Unterberater der Gesellschaft haben folgende Arten von Transaktionen durchgeführt, an denen eine verbundene Person wesentlich beteiligt war:
- i) Transaktionen in Bezug auf eine Kapitalanlage, bei der ein verbundenes Unternehmen von einer Provision, Gebühr, einem Kursauf- oder -abschlag profitiert hat; oder
 - ii) Transaktionen in Bezug auf eine Platzierung und/oder eine Neuemission, bei der das verbundene Unternehmen ein Mitglied des Konsortiums war.

Alle im Auftrag der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsbetriebs zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

- b) Der Gesamtwert der von der Gesellschaft über verbundene Unternehmen durchgeführten Transaktionen beläuft sich auf 326.475.623 US-Dollar, was einem Prozentsatz von 0,43 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf 13.862 US-Dollar, was einem durchschnittlichen Provisionssatz von 0,0043 % entspricht.

- c) Die Gesellschaft hat mit Morgan Stanley & Co. International Limited Wertpapierleihverträge zu normalen Handelsbedingungen abgeschlossen. Die Vereinbarung ist exklusiv in Bezug auf bestimmte Wertpapiere.

Die Gesellschaft hat außerbörsliche Swapgeschäfte abgeschlossen, an denen Morgan Stanley als Kontrahent beteiligt ist.

- d) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist wie folgt mit anderen Unternehmen verbunden:

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind außerdem Verwaltungsratsmitglieder der Morgan Stanley Liquidity Funds.

Diane Hosie und Andrew Mack, Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft, sind ebenfalls Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited. Darüber hinaus sind Elaine Keenan, Chief Executive Officer und Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, und Diane Hosie Managing Directors von Morgan Stanley Investment Management.

Erträge aus Wertpapierleihen werden jedem Fonds auf Grundlage der angeforderten Wertpapiere eines jeden Fonds, die im Laufe des Geschäftsjahres verliehen werden können, zugerechnet.

Keiner der Fonds hat im Rahmen exklusiver Vereinbarungen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften mit den oben aufgeführten verbundenen Unternehmen erzielt:

Zum 31. Dezember 2019 waren der Morgan Stanley Investment Funds – Breakout Nations Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund, Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds und Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Income Fund in die Fonds investiert, die vom Anlageberater oder von einem seiner verbundenen Unternehmen empfohlen wurden, wie in Anmerkung 14 auf Seite 373 genauer beschrieben.

Zum 31. Dezember 2019 investierten folgende Fonds in folgende Anlagen, die verbundene Unternehmen des Anlageberaters sind:

Fondsname	Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4
Global High Yield Bond Fund	MSCI INC CALLABLE NOTES FIXED 4,75 % 01/AUG/2026
US Dollar High Yield Bond Fund	MSCI INC CALLABLE NOTES FIXED 4,75 % 01/AUG/2026

Die Gesellschaft hat außerbörsliche Swapgeschäfte abgeschlossen, an denen Morgan Stanley als Kontrahent beteiligt ist.

5 DIVIDENDENPOLITIK

Die Gesellschaft bietet thesaurierende Anteilsklassen, ausschüttende Anteilsklassen und diskretionär ausschüttende Anteilsklassen. Die Gesellschaft beabsichtigt, Dividenden für die ausschüttenden Anteilsklassen und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen festzusetzen.

Ansatz für die Erklärung von Dividenden

Alle Fonds – ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „M“)

Für die ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die dem Nettoanlageertrag der jeweiligen Anteilsklassen entsprechen (d. h. 100 % des Nettoanlageertrags).

Für den Global Asset Backed Securities Fund gilt für Zwecke der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag realisierte Nettogewinne und -verluste aus vorzeitig zurückgezahltem Kapital für hypotheken- und forderungsbesicherte Wertpapiere umfasst.

Für den Global Balanced Income Fund und den Global Multi-Asset Income Fund gilt im Sinne der Dividendenpolitik, dass

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

der Nettoanlageertrag die erhaltene Nettooptionsprämie für geschriebene Optionen umfasst.

Beim Global Brands Equity Income Fund umfasst der Nettoertrag aus Kapitalanlagen für Zwecke der Dividendenpolitik die Erträge durch den Erhalt von Aufschlägen aus Swap-Engagements auf Verkaufsoptionen auf Aktienwerte und/oder Indizes.

Diskretionär ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“ und „RM“)

Für die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft festgelegt werden. Die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen können Ausschüttungen aus dem Kapital vornehmen oder die Gebühren und Kosten des Fonds gänzlich oder teilweise dem Kapital des Fonds belasten. Aus dem Kapital gezahlte Dividenden kommen einer Rückerstattung oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anlegers oder der dieser ursprünglichen Anlage zurechenbaren Kapitalerträge gleich. Solche Dividenden können eine sofortige Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil zur Folge haben. Wenn die Gebühren und Kosten einer Anteilsklasse gänzlich oder teilweise dem Kapital dieser Anteilsklasse belastet werden, hat dies eine Verringerung des Kapitals dieser Anteilsklasse, das für künftige Anlagen zur Verfügung steht, zur Folge, und das Kapital kann hierdurch aufgezehrt werden.

Nähere Einzelheiten zu den diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen sind im entsprechenden Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger des jeweiligen Fonds zu finden.

Häufigkeit von Dividenden

Aktienfonds und Alternative Investment Funds – halbjährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „X“) und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) beabsichtigen, halbjährliche Dividenden für Aktienfonds (außer dem Global Brands Equity Income Fund) und Alternative Investment Funds zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate Juni und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Die Dividendenerklärung wird jeweils am ersten Handelstag der Monate Juli und Januar am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Rentenfonds, Strukturierungsfonds und der Global Brands Equity Income Fund – vierteljährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“) als auch die diskretionär ausschüttenden

Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“) der Rentenfonds, der Strukturierungsfonds und des Global Brands Equity Income Fund beabsichtigen, vierteljährliche Dividenden zu erklären.

Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate März, Juni, September und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Sofern eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag der Monate Januar, April, Juli und Oktober am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Anteilsklassen mit monatlicher Ausschüttung (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“ und „RM“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „RM“) beabsichtigen, monatliche Dividenden zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag des Monats auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Sofern für diese ausschüttenden Anteilsklassen und diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag des Folgemonats am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 zahlte die Gesellschaft wie folgt Dividenden:

Fondsname	Whrg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungsdatum	Stichtag	Dividende je Anteil
Aktienfonds						
Asian Property Fund	USD	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,220685
	USD	IX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,230339
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,352463
	EUR	AX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,969819
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ^d	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,144499
	USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,001899
European Champions Fund	EUR	AR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,279475
	EUR	BR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,279150
	EUR	CR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,279300
European Property Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,214495
	EUR	AX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,534900
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,121009
	EUR	AR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,647618
	EUR	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,115600
	EUR	BR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,615179
	EUR	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,116655
	EUR	CR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,621476
Global Brands Fund	EUR	AHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,120810
	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,006906
	USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,144181
	EUR	FHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,098802
	EUR	FHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,179984
	USD	FX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,111228
	USD	FX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,203053
	GBP	ZHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,256191
	GBP	ZHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,340893
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,345472
USD	ZX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,591760	

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Whrg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungs-datum	Stichtag	Dividende je Anteil	Fondsname	Whrg.	Anteils-klasse	Ex-Datum	Auszahlungs-datum	Stichtag	Dividende je Anteil	
Aktiefonds (Fortsetzung)							Rentenfonds (Fortsetzung)							
Global Brands Equity Income Fund	EUR	AHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,290097	Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)	EUR	CHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,205986	
	EUR	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,275096		EUR	CHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,186069	
	EUR	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,232036		USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,227402	
	EUR	AHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,398034		USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,230747	
	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,291871		USD	CX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,217501	
	USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,245191		USD	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,192083	
	USD	AR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,433803		EUR	SHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,329487	
	USD	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,308857		EUR	SHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,329926	
	EUR	BHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,280643		EUR	SHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,311058	
	EUR	BHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,268171		EUR	SHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,297612	
	EUR	BHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,225601		EUR	ZHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,300928	
	EUR	BHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,386088		EUR	ZHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,301430	
	USD	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,284477		EUR	ZHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,284008	
	USD	BR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,238353		EUR	ZHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,271453	
	USD	BR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,420729		Emerging Markets Debt Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,258796
	USD	BR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,298749		EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,242390	
	EUR	CHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,282981		EUR	AHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,239668	
	EUR	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,269890		EUR	AHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,219797	
	EUR	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,227195		USD	ARM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,107572	
	EUR	CHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,389048		USD	ARM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,099157	
	USD	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,286306		USD	ARM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,092719	
	USD	CR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,240039		USD	ARM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,105070	
	USD	CR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,423949		USD	ARM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,102572	
	USD	CR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,301240		USD	ARM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,094943	
	USD	IR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,299089		USD	ARM	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,107058	
	USD	IR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,251878		USD	ARM	01/08/19	06/08/19	31/07/19	0,102533	
	USD	IR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,446618		USD	ARM	02/09/19	05/09/19	30/08/19	0,091453	
	USD	IR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,318805		USD	ARM	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,090426	
	EUR	ZHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,268926		USD	ARM	04/11/19	07/11/19	31/10/19	0,087534	
	EUR	ZHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,330301		USD	ARM	02/12/19	05/12/19	29/11/19	0,085710	
	USD	ZR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,300319		USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,598012	
	USD	ZR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,252941		USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,557426	
	USD	ZR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,448552		USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,569411	
	USD	ZR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,320201		USD	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,509613	
Global Infrastructure Fund	EUR	IHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,348910		EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,206118	
	EUR	IHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,483238		EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,191162	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,234438		EUR	BHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,187397	
	USD	ZX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,392939		EUR	BHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,163075	
Global Property Fund	USD	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,213922		USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,223055	
	USD	IX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,356822		USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,205895	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,221373		USD	BX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,208516	
	USD	ZX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,365565		USD	BX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,177252	
Global Quality Fund	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,009656		EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,249750	
	USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,069413		EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,232188	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,113046		EUR	CHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,227522	
	USD	ZX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,232153		EUR	CHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,201658	
Global Sustain Fund	USD	ZX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,160200		USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,254547	
Rentenfonds								USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,236269	
Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,279577		USD	CX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,239963	
	EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,282316		USD	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,207949	
	EUR	AHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,262190		Emerging Markets Domestic Debt Fund	EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,169062
	EUR	AHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,244532		EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,216275	
	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,354966		EUR	AHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,148006	
	USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,349726		EUR	AHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,208013	
	USD	AR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,343169		USD	ARM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,071831	
	USD	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,324797		USD	ARM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,125384	
	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,302358		USD	ARM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,067522	
	USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,303523		USD	ARM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,063404	
	USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,291331		USD	ARM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,064735	
	USD	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,265186		USD	ARM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,062350	
	EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,215928		USD	ARM	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,071061	
	EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,221417		USD	ARM	01/08/19	06/08/19	31/07/19	0,120058	
	EUR	BHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,200005		USD	ARM	02/09/19	05/09/19	30/08/19	0,059984	
	EUR	BHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,177439		USD	ARM	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,071675	
	USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,233904		USD	ARM	04/11/19	07/11/19	31/10/19	0,059337	
	USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,238340		USD	ARM	02/12/19	05/12/19	29/11/19	0,055712	
	USD	BX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,222569		USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,184960	
	USD	BX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,192933		USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,234205	
	EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,221641		USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,166743	
	EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,225743		USD	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,226173	

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil	Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil		
Rentenfonds (Fortsetzung)							Rentenfonds (Fortsetzung)								
Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)	EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,135133	Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)	EUR	AX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,082691		
	EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,182900		EUR	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,079088		
	EUR	BHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,115159		EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,036473		
	EUR	BHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,172091		EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,019101		
	USD	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,149534		EUR	BX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,009342		
	USD	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,200024		EUR	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,053478		
	USD	BX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,131258		EUR	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,037256		
	USD	BX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,188818		EUR	CX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,030036		
	EUR	CHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,233762		EUR	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,023729		
	EUR	CHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,311531		Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund ²	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,087219	
	EUR	CHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,201724			EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,074014	
	EUR	CHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,295533			EUR	AX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,067971	
	USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,242044			EUR	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,064861	
	USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,316488			EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,030290	
	USD	CX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,213087			EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,020812	
	USD	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,300293			EUR	BX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,012296	
	USD	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,219877			EUR	BX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,006419	
	USD	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,269332		European Fixed Income Opportunities Fund ³	EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,159028	
	USD	ZX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,201361			EUR	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,136398	
	USD	ZX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,264032			EUR	AR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,123755	
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,378424			EUR	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,137671	
	EUR	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,388578			EUR	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,152751	
	EUR	AHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,381401			EUR	BR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,130691	
	EUR	AHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,347141			EUR	BR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,118283	
	EUR	BHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,366074			EUR	BR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,131267	
	EUR	BHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,375028			EUR	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,156166	
	EUR	BHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,367061			EUR	CR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,133798	
	EUR	BHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,333312			EUR	CR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,121262	
	EUR	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,372201			EUR	CR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,134751	
	EUR	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,381750			EUR	IR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,035900	
	EUR	CHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,374170			EUR	ZR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,035900	
	EUR	CHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,340158		European High Yield Bond Fund ⁴	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,260450	
Euro Bond Fund	EUR	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,065591			EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,259386	
	EUR	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,058245			EUR	AX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,252667	
	EUR	ZX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,051045			EUR	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,248386	
	EUR	ZX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,046275			EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,186209	
Euro Corporate Bond Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,122067			EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,190451	
	EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,096385			EUR	BX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,179789	
	EUR	AX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,109920			EUR	BX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,172094	
	EUR	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,078874			EUR	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,176604	
	EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,041238			EUR	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,178739	
	EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,021428			EUR	CX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,170855	
	EUR	BX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,029904			EUR	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,165515	
	EUR	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,056743			GBP	ZHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,051037	
	EUR	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,038534			GBP	ZHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,238579	
	EUR	CX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,047304			EUR	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,251347	
	EUR	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,020174			EUR	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,248425	
	EUR	FX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,151062			EUR	ZX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,244158	
	EUR	FX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,126379			EUR	ZX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,241780	
	EUR	FX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,140649			Global Asset Backed Securities Fund	EUR	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,200791
	EUR	FX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,116829				EUR	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,192936
	EUR	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,134552				EUR	AHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,197498
	EUR	IX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,110408				EUR	AHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,181644
	EUR	IX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,123870				EUR	AHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,120995
	EUR	IX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,098216				EUR	AHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,117474
	GBP	ZHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,037560				EUR	AHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,121248
	EUR	ZX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,123756				EUR	AHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,099939
	EUR	ZX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,101845				USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,200551
	EUR	ZX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,114125				USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,192234
	EUR	ZX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,091145				USD	AR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,203199
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,089915				USD	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,181713
	EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,086444				EUR	BHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,181684
	EUR	AX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,080025				EUR	BHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,174468
	EUR	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,069967				EUR	BHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,178170
	EUR	BX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,030418				EUR	BHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,163545
	EUR	BX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,030997				EUR	BHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,058983
	EUR	BX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,021628				EUR	BHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,059429
	EUR	BX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,009062				EUR	BHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,062203
Euro Strategic Bond Fund	EUR	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,109316				EUR	BHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,035201
	EUR	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,088336				EUR	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,200014

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Auszahlungs- datum	Ex-Datum	Stichtag	Dividende je Anteil	Fondsname	Wrg.	Anteils- klasse	Auszahlungs- datum	Ex-Datum	Stichtag	Dividende je Anteil	
Rentenfonds (Fortsetzung)							Strukturierungsfonds (Fortsetzung)							
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,287920	Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)	USD	CHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,348575	
	USD	CX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,280912		EUR	CR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,259093	
	USD	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,286215		EUR	CR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,200796	
	USD	IX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,312683		EUR	CR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,206405	
	USD	IX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,305445		EUR	CR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,213096	
	USD	IX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,302096		USD	IHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,358529	
	USD	IX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,308400		USD	IHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,350712	
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,430400		USD	IHR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,363312	
	USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,406025		USD	IHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,377776	
	USD	AR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,404782		EUR	IR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,284523	
	USD	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,404948		EUR	IR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,221543	
	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,353433		EUR	IR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,228843	
	USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,336136		EUR	IR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,237451	
	USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,331262		GBP	ZHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,333812	
	USD	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,329774		GBP	ZHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,270791	
	EUR	ZHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,416421		GBP	ZHR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,279902	
	EUR	ZHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,396686		GBP	ZHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,290543	
	EUR	ZHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,382833		EUR	ZR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,290148	
	EUR	ZHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,393442		EUR	ZR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,225930	
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,430480		EUR	ZR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,233398	
	USD	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,400713		EUR	ZR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,242202	
	USD	AR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,396227		Global Multi-Asset Income Fund	USD	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,093566
	USD	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,401672			USD	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,373047
	USD	AX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,353818			USD	AHR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,448688
	USD	AX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,330596			USD	AHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,380854
	USD	AX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,323848			EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,093050
	USD	AX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,328469			EUR	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,374326
	USD	CX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,334764			EUR	AR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,436540
	USD	CX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,312840			EUR	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,380054
	USD	CX	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,305272			EUR	IR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,093050
	USD	CX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,309386			EUR	IR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,375000
									EUR	IR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,438309
									EUR	IR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,382820
Strukturierungsfonds														
Global Balanced Income Fund	USD	AHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,337348		Global Multi-Asset Opportunities Fund	GBP	ZHX	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,039440
	USD	AHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,328983			GBP	ZHX	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,036037
	USD	AHR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,339743			GBP	ZHX	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,121216
	USD	AHR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,352137			GBP	ZHX	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,012687
	AUD	AHRM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,123649								
	AUD	AHRM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,115718								
	AUD	AHRM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,105772								
	AUD	AHRM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,110498								
	AUD	AHRM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,123052								
	AUD	AHRM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,116543								
	AUD	AHRM	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,106373								
	AUD	AHRM	01/08/19	06/08/19	31/07/19	0,126687								
	AUD	AHRM	02/09/19	05/09/19	30/08/19	0,113750								
	AUD	AHRM	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,117888								
	AUD	AHRM	04/11/19	07/11/19	31/10/19	0,117379								
	AUD	AHRM	02/12/19	05/12/19	29/11/19	0,110149								
	USD	AHRM	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,123918								
	USD	AHRM	01/02/19	06/02/19	31/01/19	0,126516								
	USD	AHRM	01/03/19	06/03/19	28/02/19	0,115652								
	USD	AHRM	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,120811								
	USD	AHRM	02/05/19	07/05/19	30/04/19	0,134564								
	USD	AHRM	03/06/19	06/06/19	31/05/19	0,127536								
	USD	AHRM	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,116454								
	USD	AHRM	01/08/19	06/08/19	31/07/19	0,138810								
	USD	AHRM	02/09/19	05/09/19	30/08/19	0,124759								
	USD	AHRM	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,129391								
	USD	AHRM	04/11/19	07/11/19	31/10/19	0,128904								
	USD	AHRM	02/12/19	05/12/19	29/11/19	0,120997								
	EUR	AR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,269167								
	EUR	AR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,208955								
	EUR	AR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,215168								
	EUR	AR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,222544								
	EUR	BR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,255967								
	EUR	BR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,198229								
	EUR	BR	01/07/19	04/07/19	28/06/19	0,203615								
	EUR	BR	01/10/19	04/10/19	30/09/19	0,210054								
	USD	CHR	02/01/19	07/01/19	31/12/18	0,335699								
	USD	CHR	01/04/19	04/04/19	29/03/19	0,326823								
	USD	CHR	01/07/19	05/07/19	28/06/19	0,336920								

¹ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

² Der Fonds stellte am 18. Dezember 2019 den Betrieb ein.

³ Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

⁴ Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

6 BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und Praxis unterliegt die Gesellschaft weder der Luxemburger Ertragsteuer oder einer Luxemburger Kapitalertragsteuer auf den realisierten Vermögenszuwachs der Gesellschaft noch unterliegen die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden einer Luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt jedoch der jährlichen Zeichnungssteuer in Luxemburg („taxe d’abonnement“), die sich auf 0,05 % des Nettoinventarwerts der Fonds beläuft. Des Weiteren hat die Gesellschaft einen reduzierten jährlichen Steuersatz von 0,01 % für Anteilsklassen beantragt, die in Gänze von institutionellen Anlegern gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010 gehalten werden, sowie für Anteile der Anteilsklassen mit der Bezeichnung „J“, „N“, „S“ oder „Z“. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der jeweiligen Fonds abzuführen und wird am Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet. In Luxemburg fällt keine Stempelsteuer oder andere Steuer in Verbindung mit der Ausgabe von Anteilen an der Gesellschaft an, mit Ausnahme einer Einmalsteuer in Höhe von EUR 1.239,47, die bei der Gründung der Gesellschaft abgeführt wurde.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Gemäß Artikel 175 des Gesetzes von 2010 ist die Zeichnungssteuer nicht auf den Wert der Vermögenswerte der Fonds zu entrichten, die Anlagen in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen darstellen, welche selbst einer Zeichnungssteuer unterliegen.

Die Zeichnungssteuer wird unter Bezugnahme auf das Nettovermögen des jeweiligen Fonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse am Ende jedes Quartals berechnet. Die Zeichnungssteuer wird aus den im Prospekt beschriebenen spezifischen zusätzlichen Kosten in Bezug auf die Taxe d'abonnement gezahlt. Jegliche Differenz zwischen den erhobenen spezifischen zusätzlichen Kosten und den zahlbaren Steuern wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt bzw. dieser gutgeschrieben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge aus von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapieren können im jeweiligen Ursprungsland einer nicht erstattbaren Quellensteuer oder Kapitalertragssteuer unterliegen.

Weitere Einzelheiten zur Besteuerung entnehmen Sie bitte dem Prospekt der Gesellschaft.

7 WECHSELKURSE

Die für die Umrechnung der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens, einschließlich der Wertpapiere und Devisenbestände, in US-Dollar verwendeten Wechselkurse lauteten zum 31. Dezember 2019 wie folgt:

Währung			
AED	3,6729	=	\$1,00
ARS	59,8710	=	\$1,00
AUD	1,4244	=	\$1,00
BDT	84,9100	=	\$1,00
BRL	4,0196	=	\$1,00
CAD	1,3004	=	\$1,00
CHF	0,9667	=	\$1,00
CLP	751,8900	=	\$1,00
CNH	6,9654	=	\$1,00
CNY	6,9637	=	\$1,00
COP	3.268,1000	=	\$1,00
CZK	22,6469	=	\$1,00
DKK	6,6591	=	\$1,00
DOP	53,0850	=	\$1,00
EGP	16,0663	=	\$1,00
EUR	0,8912	=	\$1,00
GBP	0,7567	=	\$1,00
HKD	7,7870	=	\$1,00
HUF	294,6600	=	\$1,00
IDR	13.882,5000	=	\$1,00
ILS	3,4571	=	\$1,00
INR	71,3700	=	\$1,00
ITL	1.725,8850	=	\$1,00
JPY	108,6240	=	\$1,00
KES	101,3600	=	\$1,00
KRW	1.153,8200	=	\$1,00
KWD	0,3032	=	\$1,00
LKR	181,3750	=	\$1,00
MAD	9,5653	=	\$1,00
MXN	18,8538	=	\$1,00
MYR	4,0922	=	\$1,00
NGN	361,4950	=	\$1,00
NOK	8,7755	=	\$1,00
NZD	1,4820	=	\$1,00

Währung

OMR	0,3850	=	\$1,00
PEN	3,3130	=	\$1,00
PHP	50,7000	=	\$1,00
PKR	154,9000	=	\$1,00
PLN	3,7905	=	\$1,00
QAR	3,6411	=	\$1,00
RON	4,2646	=	\$1,00
RUB	62,1410	=	\$1,00
SAR	3,7512	=	\$1,00
SEK	9,3204	=	\$1,00
SGD	1,3448	=	\$1,00
THB	29,7520	=	\$1,00
TRY	5,9503	=	\$1,00
TWD	29,9210	=	\$1,00
TZS	2.294,5000	=	\$1,00
UYU	37,729	=	\$1,00
VND	23.173,0000	=	\$1,00
ZAR	14,0091	=	\$1,00
EUR*	0,8934	=	\$1,00
GBP*	0,7838	=	\$1,00
JPY*	108,6957	=	\$1,00

* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

8 SOFT COMMISION-VEREINBARUNGEN

Um die Einhaltung der MiFID-II-Anforderungen sicherzustellen, hat die Gesellschaft ab dem 1. Januar 2018 Zahlungen über das „Soft Dollar“-Programm für Analysedienstleistungen eingestellt. Diese Kosten werden stattdessen vom Anlageberater getragen und getrennt von den Transaktionskosten gezahlt. Die Transaktionskosten werden daher auf reiner Ausführungsbasis berechnet. Die einzige Ausnahme davon ist der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund, bei dem die „Entflechtung“ der Analyse- und Handelsprovisionen nicht möglich ist, da die lokalen regulatorischen Anforderungen Japans keine separate Zahlung der Analysekosten zulassen.

9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilinhaber erhalten auf Anfrage vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie von den Zahlstellen in den Ländern, in denen der Vertrieb der Anteile an der Gesellschaft zugelassen ist, kostenlos eine Aufstellung über die Entwicklung des Anlagenportfolios für das zum 31. Dezember 2019 abgelaufene Jahr.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 379.

10 ÜBERZIEHUNGSKREDIT

Die Gesellschaft hat die Möglichkeit einer kurzfristigen Verlängerung ihres Kreditrahmens bei J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., in erster Linie, um die Abwicklung von Wertpapier- und Devisentransaktionen und in Verbindung mit ungewöhnlichen Rücknahmeaktivitäten zu erleichtern. Bei einer solchen Kreditverlängerung ist die Depotbank berechtigt, den Fonds Gebühren zu Sätzen in Rechnung zu stellen, die im Einzelnen festzulegen sind. Zusätzlich zu allen sonstigen verfügbaren Rechtsbehelfen hat die Depotbank ein Recht zur Verrechnung mit dem Vermögen der Gesellschaft zur Rückzahlung oder Rückerstattung von darauf aufgelaufenen Zinsen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds der Gesellschaft. Daher ist die Depotbank nur dazu berechtigt, den Pool an Vermögenswerten des Fonds gegenzurechnen, der sich auf den Kontokorrentkredit bezieht.

11 HAFTUNG DER GESELLSCHAFT

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft verpflichtet sich, für jeden Fonds einen separaten Vermögenspool zu führen. Im Interesse der Anteilhaber wird jeder Vermögenspool ausschließlich zu Gunsten des jeweiligen Fonds angelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft wurden auf Basis jedes einzelnen Fonds getrennt geführt, wobei dritte Gläubiger nur Rückgriff auf die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds nehmen können.

12 MAKLERKONTEN

Alle im Anlagenbestand auf den Seiten 7 bis 316 aufgeführten derivativen Instrumente und Termineinlagen werden über Drittbroker abgeschlossen.

Darüber hinaus halten diese Broker die in den vorstehend genannten Bestandsaufstellungen dargelegten Sicherheiten. Die Fonds sind in Bezug auf alle Beträge einschließlich der Sicherheiten, die ihnen von diesen Brokern geschuldet werden, einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt.

Die Fonds tragen das Risiko für die Zahlungen der Erträge und Glatstellungserlöse.

Die vom Fonds erhaltenen und gezahlten Sicherheiten und Einschusskonten sind im Anlagebestand auf den Seiten 7 bis 316 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 entstanden dem Fonds Transaktionskosten, namentlich Provisionen und Gebühren in Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, börsengehandelten Derivaten oder anderen zulässigen Vermögenswerten. Hierin können beispielsweise an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, transaktionsbezogene Steuern sowie sonstige Marktgebühren enthalten sein.

Fondsname	Währung	Summe Transaktions- kosten	% des durchschnitt- lichen NIW
Asian Property Fund	USD	166.246	0,14
Breakout Nations Fund	USD	5.439	0,09
China A-shares Fund	USD	306.396	0,32
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	EUR	45.498	0,05
Emerging Leaders Equity Fund	USD	606.703	0,21
Emerging Markets Equity Fund	USD	1.622.619	0,12
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ²	USD	199.778	0,79
European Champions Fund	EUR	15.204	0,03
European Property Fund	EUR	100.842	0,15
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	362.222	0,09
Global Active Factor Equity Fund	USD	6.066	0,09
Global Advantage Fund	USD	263.130	0,13
Global Brands Fund	USD	3.520.711	0,03
Global Brands Equity Income Fund	USD	134.804	0,07
Global Discovery Fund ³	USD	37.080	0,09
Global Infrastructure Fund	USD	826.160	0,08
Global Infrastructure Unconstrained Fund	USD	3.474	0,06
Global Opportunity Fund	USD	1.100.117	0,01
Global Property Fund	USD	973.331	0,10
Global Property Unconstrained Fund	USD	2.041	0,04
Global Quality Fund	USD	529.761	0,03
Global Sustain Fund	USD	286.333	0,19
Indian Equity Fund	USD	372.999	0,28
International Equity (ex US) Fund	USD	67.787	0,10
Japanese Equity Fund	JPY	23.834.838	0,19
Latin American Equity Fund	USD	219.610	0,08
US Active Factor Equity Fund	USD	2.280	0,01
US Advantage Fund	USD	1.899.616	0,02
US Growth Fund	USD	776.008	0,03
US Insight Fund	USD	2.839	0,03
US Property Fund	USD	20.135	0,01
Asian Fixed Income Opportunities Fund ⁴	USD	-	0,00
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	-	0,00
Euro Bond Fund	EUR	20.108	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	154.220	0,00
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	31.661	0,01
Euro Strategic Bond Fund	EUR	36.391	0,00
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund ⁵	EUR	2.367	0,01
European Fixed Income Opportunities Fund ⁶	EUR	3.729	0,01
European High Yield Bond Fund ⁷	EUR	2.259	0,00
Global Asset Backed Securities Fund	USD	125.395	0,01
Global Bond Fund	USD	15.351	0,00
Global Convertible Bond Fund	USD	7.027	0,00
Global Credit Fund	USD	6.107	0,01
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	145.621	0,00
Global High Yield Bond Fund	USD	7.213	0,00
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	69.600	0,00
US Dollar Corporate Bond Fund	USD	2.110	0,01
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	812	0,00
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	1.850	0,00
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	104	0,00
Global Balanced Defensive Fund	EUR	19.665	0,03
Global Balanced Fund	EUR	438.644	0,07
Global Balanced Income Fund	EUR	281.846	0,06
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	698.227	0,01
Global Multi-Asset Income Fund	EUR	8.484	0,06
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	105.467	0,21
Liquid Alpha Capture Fund	USD	17.431	0,03

Fondsname	Währung	Summe Transaktions- kosten	% des durchschnitt- lichen NIW
Asia Opportunity Fund	USD	1.712.242	0,18
Asia Equity Fund	USD	172.393	0,29
Asia-Pacific Equity Fund ⁸	USD	4.236	0,12

¹ Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

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

³ Der Fonds wurde am 27. August 2019 mit dem Global Advantage Fund zusammengelegt.

⁴ Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

⁵ Der Fonds stellte am 18. Dezember 2019 den Betrieb ein.

⁶ Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

⁷ Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten werden (mit Ausnahme von Futures) keine separaten Brokerggebühren berechnet. Die Transaktionskosten sind im Transaktionspreis enthalten, der als „marked up“ bezeichnet wird.

14 ÜBERKREUZBETEILIGUNGEN ZWISCHEN TEILFONDS

Die Gesellschaft kann Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur eingehen. Folgende Informationen beziehen sich auf Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Gesellschaft während des Geschäftsjahres.

Zum 31. Dezember 2019 hielten folgende Teilfonds Anteile anderer Fonds der Gesellschaft, wobei alle Beträge aus Überkreuzbeteiligungen zwischen den Teilfonds in der Berechnung der konsolidierten Zahlen nicht berücksichtigt wurden:

Bezeichnung der Anlage	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
Breakout Nations Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund	599.817	9,83
	599.817	9,83
Global Fixed Income Opportunities Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund	1.031.814	0,02
	1.031.814	0,02
Global Balanced Defensive Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	724.569	0,99
	724.569	0,99
Global Balanced Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	17.799.292	1,99
	17.799.292	1,99
Global Balanced Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	9.854.788	2,00
	9.854.788	2,00
Global Balanced Risk Control Fund of Funds		
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund	120.931.565	2,27
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund	160.422.526	3,01
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund	321.171.463	6,03
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	27.304.941	0,51
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund	770.503.006	14,45
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund	134.224.706	2,52
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund	109.192.107	2,05
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities	214.847.038	4,03
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund	110.189.408	2,06
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	138.020.648	2,59
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund	501.601.343	9,41
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund	374.890.946	7,03
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund	3.692.713	0,07
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund	185.201.941	3,47
	3.172.194.351	59,50
Global Multi-Asset Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund	922.028	5,23
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund	829.801	4,70
	1.751.829	9,93

15 SWING PRICING

Sofern dies nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft im besten Interesse der Anteilhaber ist, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert eines Fonds zu berichtigen, um die geschätzten Handelsspannen, Kosten und Aufwendungen („Swing-Faktor“) widerzuspiegeln, die dem Fonds bei der Liquidation oder dem Kauf von Kapitalanlagen entstehen, um die an einem bestimmten Tag erhaltenen Nettotransaktionen abzudecken. Dabei sind verschiedene Faktoren zu berücksichtigen, darunter die am Markt herrschenden Bedingungen, die Anzahl der Zeichnungen und Rücknahmen in einem bestimmten Fonds und das Fondsvolumen.

Dieser Swing-Faktor-Prozess gilt für alle während des Jahres aktiven Fonds mit Ausnahme des Global Balanced Risk Control Fund of Funds.

Unter normalen Marktbedingungen beträgt der Swing-Faktor höchstens 2% des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds am betreffenden Tag. Wenn an einem Tag die Nettozeichnungen eines Fonds einen bestimmten Schwellenwert übersteigen, wird der Nettoinventarwert um den Swing-Faktor nach oben angepasst. Wenn an einem Tag die Nettorücknahmen eines Fonds einen bestimmten Schwellenwert übersteigen, wird der Nettoinventarwert entsprechend um den Swing-Faktor nach unten angepasst.

Zum 31. Dezember 2019 wurde auf den Nettoinventarwert des US Dollar Short Duration Bond Fund Swing Pricing angewendet, da die Nettozuflüsse von Anlegern den Schwellenwert für Swing Pricing überschritten hatten.

Der zum Ende des Berichtsjahres in der Anteil- und Nettovermögensstatistik ausgewiesene offizielle Nettoinventarwert enthält dementsprechend eine Swing-Pricing-Anpassung, die nicht in der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie den Veränderungen des Nettovermögens erfasst ist.

16 SCHADLOSHALTUNG

Die Gesellschaft hat Vorkehrungen zur Schadloshaltung der Mitglieder des Verwaltungsrats und ihrer Dienstleistungserbringer (die „schadlos gehaltenen Parteien“) unter gewissen Umständen getroffen. Davon ausgenommen sind Fahrlässigkeit, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug. Zu den Dienstleistungserbringern der Gesellschaft zählen die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Unter-Anlageberater, die Depotbank, die Verwaltungs- und Zahlstelle, die Vertriebsstelle und die Register- und Transferstelle.

17 VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben Anspruch auf eine Vergütung zum Satz von 55.000 EUR pro Jahr. Zusätzlich erhält das berufene Verwaltungsratsmitglied 10.000 EUR pro Jahr.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Die Verwaltungsgebühr wird verwendet, um die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats, einschließlich angemessener Auslagen, zu bezahlen. Die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen in letzter Instanz der Genehmigung durch die Anteilhaber der Gesellschaft.

18 FOLGEEREIGNISSE

COVID-19-Pandemie

Die globale Coronavirus (COVID-19)-Pandemie erzeugt weiterhin eine beispiellose wirtschaftliche und soziale Ungewissheit auf der ganzen Welt. Während die letztendlichen Auswirkungen schwer vorherzusagen sind, haben wir eine erhöhte Marktvolatilität und wirtschaftliche Unsicherheiten festgestellt, die die Bewertung von Portfolioanlagen und damit des Nettoinventarwerts des Fonds erheblich beeinflussen können. Es kann weitere finanzielle oder betriebliche Auswirkungen geben, deren Ausmaß zum gegenwärtigen Zeitpunkt nicht vorhersehbar ist. Die Wirksamkeit der verschiedenen staatlichen Maßnahmen zur Verhinderung der negativen Auswirkungen von COVID-19 auf die Volkswirtschaften und die Performance des Marktes ist derzeit nicht absehbar.

Berufung in den Verwaltungsrat der Gesellschaft

Mit Wirkung zum 27. März 2020 wurde Zoe Parish in den Verwaltungsrat von Morgan Stanley Investment Funds berufen.

Fondszusammenlegung

Am 20. April 2020 wird der Morgan Stanley Investment Funds – Eurozone Equity Alpha Fund mit dem Morgan Stanley Investment Funds – European Champions Fund zusammengelegt. Der Morgan Stanley Investment Funds – European Champions Fund wird umbenannt in Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund

Eingebrachter Fonds – Eurozone Equity Alpha Fund Anteilsklasse	Aufnehmender Fonds – European Champions Fund Anteilsklasse
A	A
AR	AR
B	B
BR	BR
C	C
CR	CR
I	I
Z	Z
AH (USD)	AH (USD)
IH (USD)	IH (USD)

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Anteilshaber der
Morgan Stanley Investment Funds
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss von Morgan Stanley Investment Funds (die „SICAV“) und aller ihrer Fonds geprüft, der die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, das Anlageportfolio für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Veränderungen des Nettovermögens für das abgeschlossene Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SICAV und ihrer jeweiligen Fonds zum 31. Dezember 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ („CSSF“) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen („ISAs“) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und ISA sind im Abschnitt „Pflichten des ‚Réviseur d’entreprises agréé‘ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. Wir sind gemäß den vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants – IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA-Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von der SICAV unabhängig. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des „Réviseur d’Entreprises Agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Pflichten des Verwaltungsrats der SICAV und der für die Überwachung Verantwortlichen in Bezug auf den Abschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den rechtlichen und regulatorischen Anforderungen in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresberichten verantwortlich. Ebenso obliegt dem Verwaltungsrat der SICAV die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das er für geeignet erachtet, um die Erstellung des Abschlusses frei von wesentlichen Falschaussagen – sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtum – zu gewährleisten.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der SICAV und jedes ihrer Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat der SICAV hat die Absicht, die SICAV oder jedem ihrer Teilfonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten des „Réviseur d’Entreprises Agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht des „Réviseur d’Entreprises Agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers (Fortsetzung)

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISA gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- Die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können.
- Die Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der SICAV abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit der SICAV oder eines ihrer Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Zukünftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die SICAV oder einer ihrer Fonds (mit Ausnahme der Fonds, bei denen ein Beschluss oder die Absicht zur Schließung besteht) nicht mehr nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung weitergeführt wird.
- In Bezug auf Fonds, bei denen ein Beschluss oder die Absicht zur Schließung besteht, ziehen wir eine Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat der SICAV bei der Erstellung des Abschlusses

angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist. Wir bewerten auch die Angemessenheit der Angaben, die die Nichtanwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung und die Gründe für seine Anwendung beschreiben. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen.

- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung entdecken.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Michael Ferguson

Luxemburg, 8. April 2020

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Carine Feipel

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Michael Griffin*

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

William Jones

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Henry Kelly

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Andrew Mack

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Diane Hosie

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

Susanne Van Dootingh

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Belgien

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 VC42
Irland

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Andrew Mack

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Elaine Keenan

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Irland

Liam Manahan

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

Diane Hosie

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

Eimear Cowhey

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

* Mit Wirkung zum 30. Juni 2019 aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter (Fortsetzung)

ANLAGEBERATER *

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

ANLAGEUNTERBERATER

Morgan Stanley Investment Management Inc.
522 Fifth Avenue
New York, NY 10036
USA

Morgan Stanley Investment Management Company
23 Church Street
16-01 Capital Square
Singapur, 049481

Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd
24 Lombard Street
London EC3V 9AJ
Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley Asia Limited
Level 46, International Commerce Centre
1 Austin Road West
Kowloon
Hongkong

DELEGIERTER UNTERBERATER

Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd
1-12-1 Yurakucho, Chiyoda-ku
Tokio 100-0006
Japan

GESELLSCHAFTSSITZ

6B, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

VERTRIEBSSTELLE *

Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited
The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2 D02VC42
Irland

VERWAHRSTELLE UND DEPOTBANK

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

VERWALTER UND ZAHLSTELLE *

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank and Business Centre
6C, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

DOMIZILSTELLE

Morgan Stanley Investment Management Limited, Luxembourg Branch
European Bank and Business Centre
6B, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

REGISTRIER- UND TRANSFERSTELLE *

RBC Investor Services Bank S.A.
14 rue Porte de France
4360 Esch-sur-Alzette
Luxemburg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young S.A.
35E avenue
John F. Kennedy
L-1855
Luxemburg

RECHTSBERATER

Arendt & Medernach S. A.
41A avenue
John F. Kennedy
L-2082 Luxemburg
Luxemburg

* Mit Wirkung von der Verwaltungsgesellschaft delegiert.

Zahl- und Informationsstellen

Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden.

ÖSTERREICH

Anglo Austrian AAB Bank AG
Bauernmarkt 2
Postfach 99
1014 Wien
Österreich

BELGIEN

**RBC Investor Services
Belgium S.A.**
11, Place Rogier
1210 Brüssel
Belgien

DÄNEMARK

Nordea Bank Denmark A/S
Strandgade 3
0900 Copenhagen C
Dänemark

FRANKREICH

Caceis
1/3 Place Valhubert
75013 Paris
Frankreich

DEUTSCHLAND

Morgan Stanley Bank AG
Jungthofstrasse 13-15
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

GRIECHENLAND

Alpha Bank
40, Stadiou Street
102 52 Athen
Griechenland

HONGKONG

**Morgan Stanley
Asia Limited**
30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hongkong

IRLAND

**J.P. Morgan Administration
Services (Ireland) Limited**
JP Morgan House
International Financial
Services Centre
Dublin 1
Irland

ITALIEN

**RBC Investor Services
Italia S.p.A.**
Via Vittor Pisani, 26
20124 Mailand
Italien

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella, 1
13900 Biella
Italien

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41-47
00178 Rom
Italien

**State Street Bank
International GmbH**
Via Ferrante Aperti, 10
20125 Mailand
Italien

**Société Générale
Securities Services S.p.A.**
MAC 2
Via Benigno Crespi, 19/A
20159 Mailand
Italien

**Allianz Bank
Financial Advisors S.p.A.**
Piazzale Lodi, 3
20137 Mailand
Italien

**Banca Monte dei Paschi
di Siena S.p.A.**
(Funktionen werden von der
Niederlassung in Mantova,
Via Verri, 14 wahrgenommen)
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena
Italien

**BNP Paribas Securities Services
Succursale di Milano**
Piazza Lina Bo Bardi 3
20124 Mailand
Italien

**All Funds Bank S.A.
Italian Branch**
Via Bocchetto, 6
20123 Mailand
Italien

**CACEIS Bank
Italy Branch**
Piazza Cavour, 2
20121 Mailand
Italien

SPANIEN

Jede in Spanien eingetragene
Vertriebsstelle fungiert als
Zahlstelle für die Gesellschaft
und eine Aufstellung dieser
Vertriebsstellen ist auf
www.cnmv.com verfügbar.

SCHWEDEN

**MFEX MUTUAL FUNDS
EXCHANGE AB**
Box 5378
Grev Turegatan 19
SE-102 49
Stockholm
Schweden

SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève
Zahlstelle
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

Carnegie Fund Services S.A.
Schweizer Repräsentanz
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

VEREINIGTES KÖNIGREICH

**Morgan Stanley Investment
Management Limited**
25 Cabot Square
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2019

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 31. Dezember 2019 geöffneten Fonds berechneten Gesamtaufwendungen. Sie werden nach Abzug gegebenenfalls erlassener Gebühren berechnet und als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens während des Berichtsjahres ausgedrückt. Für weitere Informationen zu den Aufwendungen, die den Fonds berechnet werden, wird auf die Seiten 330 bis 343 verwiesen. Nähere Einzelheiten zu während des Jahres vorgenommenen Änderungen an der Managementgebühr sind Anmerkung 4 zu entnehmen. Ausgewiesene Kostenquoten können sich aufgrund buchhalterischer Anpassungen und/oder signifikanter Schwankungen des Gesamtvermögens jeder Anteilklasse innerhalb des Jahres von laufenden Kostenquoten unterscheiden.

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018		31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Asia Opportunity Fund A – USD	1,89	1,89	Emerging Markets Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Asia Opportunity Fund AH – EUR	1,93	1,93	Emerging Markets Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Asia Opportunity Fund B – USD	2,89	2,89	Emerging Markets Equity Fund I – USD	1,34	1,34
Asia Opportunity Fund BH – EUR	2,93	2,93	Emerging Markets Equity Fund N – USD	0,16	0,16
Asia Opportunity Fund C – USD	2,69	2,69 ¹	Emerging Markets Equity Fund Z – USD	0,95	1,25
Asia Opportunity Fund CH – EUR	2,73	2,73 ¹	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) A – USD ³	2,69	2,69
Asia Opportunity Fund F – USD	1,04	1,04	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) AH – EUR ³	2,73	2,73
Asia Opportunity Fund I – USD	0,99	0,99	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) AX – USD ³	2,69	2,69
Asia Opportunity Fund IH – EUR	1,05 ¹	–	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) B – USD ³	3,69	3,69
Asia Opportunity Fund IH – GBP	1,03 ¹	–	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) BH – EUR ³	3,73	3,73
Asia Opportunity Fund J – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) C – USD ³	3,29	3,29
Asia Opportunity Fund N – USD	0,15 ¹	–	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) CH – EUR ³	3,33	3,33
Asia Opportunity Fund Z – USD	0,95	0,95	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) I – USD ³	1,44	1,44
Asia Opportunity Fund ZH – EUR	0,99	0,99	Emerging Markets Small Cap Equity Fund (USD) Z – USD ³	1,40	1,40
Asia Opportunity Fund ZH – GBP	0,99	0,99	European Champions Fund A – EUR	1,74	1,74
Asian Equity Fund A – USD	1,69	1,69	European Champions Fund AH – USD	1,78	1,78
Asian Equity Fund B – USD	2,69	2,69	European Champions Fund AR – EUR	1,74 ¹	–
Asian Equity Fund I – USD	0,99	0,99	European Champions Fund B – EUR	2,74	2,74
Asian Equity Fund Z – USD	0,95	0,95	European Champions Fund BR – EUR	2,74 ¹	–
Asia-Pacific Equity Fund A – USD ²	–	1,79	European Champions Fund C – EUR	2,44	2,44
Asia-Pacific Equity Fund B – USD ²	–	2,79	European Champions Fund CR – EUR	2,44 ¹	–
Asia-Pacific Equity Fund AH – EUR ²	–	1,83 ¹	European Champions Fund I – EUR	0,94	0,94
Asia-Pacific Equity Fund BH – EUR ²	–	2,83	European Champions Fund IH – USD	0,98 ¹	–
Asian Property Fund A – USD	1,64	1,64	European Champions Fund Z – EUR	0,90	0,90
Asian Property Fund B – USD	2,64	2,64	European Property Fund A – EUR	1,64	1,64
Asian Property Fund C – USD	2,44	2,43 ¹	European Property Fund AH – USD	1,68	1,68
Asian Property Fund F – USD	0,99	0,99	European Property Fund AX – EUR	1,64	1,64
Asian Property Fund I – USD	0,94	0,94	European Property Fund B – EUR	2,64	2,64
Asian Property Fund IX – USD	0,94	0,94	European Property Fund C – EUR	2,44	2,43 ¹
Asian Property Fund Z – USD	0,90	0,90	European Property Fund I – EUR	0,94	0,94
Breakout Nations Fund A – USD	1,76 [*]	1,73	European Property Fund IH – USD	–	0,98
Breakout Nations Fund AH – EUR	1,80 [*]	1,78	European Property Fund Z – EUR	0,90	0,90
Breakout Nations Fund B – USD	2,76 [*]	2,74	Eurozone Equity Alpha Fund A – EUR	1,64	1,64
Breakout Nations Fund BH – EUR	2,80 [*]	2,78	Eurozone Equity Alpha Fund AH – USD	1,68	1,68
Breakout Nations Fund C – USD	2,46 [*]	2,44	Eurozone Equity Alpha Fund AR – EUR	1,64	1,64
Breakout Nations Fund CH – EUR	2,50 [*]	2,48	Eurozone Equity Alpha Fund B – EUR	2,64	2,64
Breakout Nations Fund Z – USD	0,91 [*]	0,90	Eurozone Equity Alpha Fund BR – EUR	2,64	2,64
China A-shares Fund A – USD	2,04	2,04	Eurozone Equity Alpha Fund C – EUR	2,42	2,43 ¹
China A-shares Fund AH – EUR	2,08	2,08 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund CR – EUR	2,44	2,44
China A-shares Fund B – USD	3,04	3,04	Eurozone Equity Alpha Fund I – EUR	0,94	0,94
China A-shares Fund BH – EUR	3,08	3,08 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund IH – USD	0,98	0,98
China A-shares Fund C – USD	2,74	2,74	Eurozone Equity Alpha Fund Z – EUR	0,90	0,90
China A-shares Fund CH – EUR	2,78	2,78 ¹	Global Active Factor Equity Fund A – USD	1,59	1,59
China A-shares Fund I – USD	0,99	0,99	Global Active Factor Equity Fund I – USD	0,74	0,74
China A-shares Fund Z – USD	0,95	0,95	Global Active Factor Equity Fund Z – USD	0,70	0,70
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund A – EUR	1,89	1,89	Global Advantage Fund A – USD	1,84	1,84
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund AX – EUR	1,88	1,89	Global Advantage Fund AH – EUR	1,88 ¹	–
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund B – EUR	2,89	2,89	Global Advantage Fund B – USD	2,84	2,84
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund C – EUR	2,69	2,70 ¹	Global Advantage Fund BH – EUR	2,88 ¹	–
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund I – EUR	1,34	1,34	Global Advantage Fund C – USD	2,64	2,64
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z – EUR	1,30	1,30	Global Advantage Fund CH – EUR	2,67 ¹	–
Emerging Leaders Equity Fund A – USD	2,19	2,19	Global Advantage Fund I – USD	0,94	0,94
Emerging Leaders Equity Fund AH – EUR	2,23	2,23	Global Advantage Fund Z – USD	0,90	0,90
Emerging Leaders Equity Fund B – USD	3,19	3,19	Global Advantage Fund ZH – EUR	0,94 ¹	–
Emerging Leaders Equity Fund BH – EUR	3,23	3,23	Global Brands Fund A – USD	1,64	1,64
Emerging Leaders Equity Fund C – USD	2,89	2,89	Global Brands Fund AH – CHF	1,68	1,68
Emerging Leaders Equity Fund CH – EUR	2,93	2,93	Global Brands Fund AH – EUR	1,68	1,68
Emerging Leaders Equity Fund I – USD	0,99	0,99	Global Brands Fund AHX – EUR	1,68	1,68
Emerging Leaders Equity Fund IH – EUR	1,03	1,03	Global Brands Fund AX – USD	1,64	1,64
Emerging Leaders Equity Fund N – USD	0,16 ¹	–	Global Brands Fund B – USD	2,65	2,64
Emerging Leaders Equity Fund Z – USD	0,95	0,95	Global Brands Fund BH – EUR	2,68	2,68
Emerging Leaders Equity Fund ZH – EUR	0,99	0,99	Global Brands Fund BHX – EUR	2,68	2,68
Emerging Leaders Equity Fund ZH – GBP	0,99	0,99	Global Brands Fund BX – USD	2,65	2,64
Emerging Markets Equity Fund A – USD	1,89	1,89	Global Brands Fund C – USD	2,44	2,44

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018		31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Global Brands Fund CH – EUR	2,48	2,48	Global Quality Fund AX – USD	1,84	1,84
Global Brands Fund F – USD	0,99	0,99	Global Quality Fund B – USD	2,84	2,84
Global Brands Fund FH – CHF	1,03	1,03	Global Quality Fund BH – EUR	2,88	2,88
Global Brands Fund FH – EUR	1,03	1,03	Global Quality Fund C – USD	2,64	2,64
Global Brands Fund FHX – EUR	1,03	1,03	Global Quality Fund CH – EUR	2,68	2,68
Global Brands Fund FX – USD	0,99	0,99	Global Quality Fund I – USD	0,94	0,94
Global Brands Fund I – USD	0,94	0,94	Global Quality Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Brands Fund IH – EUR	0,98	0,98	Global Quality Fund ZH – CHF	0,94	0,94
Global Brands Fund N – USD	0,11 ¹	–	Global Quality Fund ZH – EUR	0,94	0,94
Global Brands Fund S – USD	0,86	0,86	Global Quality Fund ZX – USD	0,90	0,90
Global Brands Fund Z – USD	0,90	0,90	Global Sustain Fund A – USD	1,74	1,74 ¹
Global Brands Fund ZH – EUR	0,94	0,94	Global Sustain Fund AH – EUR	1,78	1,79 ¹
Global Brands Fund ZH – GBP	0,94	0,94	Global Sustain Fund B – USD	2,74 ¹	–
Global Brands Fund ZHR – GBP	0,94	0,94	Global Sustain Fund BH – EUR	2,78 ¹	–
Global Brands Fund ZX – USD	0,90	0,90	Global Sustain Fund C – USD	2,53 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund A – USD	1,99	1,99	Global Sustain Fund CH – EUR	2,57 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund AR – USD	1,99	1,99	Global Sustain Fund I – USD	0,84	0,84 ¹
Global Brands Equity Income Fund AHR – EUR	2,03	2,03	Global Sustain Fund IH – GBP	0,88 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund BR – USD	2,99	2,99	Global Sustain Fund J – USD	0,65	0,65 ¹
Global Brands Equity Income Fund BHR – EUR	3,03	3,03	Global Sustain Fund JH – GBP	0,69 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund CR – USD	2,74	2,74	Global Sustain Fund Z – USD	0,80	0,80 ¹
Global Brands Equity Income Fund CHR – EUR	2,78	2,78	Global Sustain Fund ZX – USD	0,79 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund IR – USD	1,04	1,04	Indian Equity Fund A – USD	1,89	1,92
Global Brands Equity Income Fund Z – USD	1,00	1,00	Indian Equity Fund B – USD	2,89	2,92
Global Brands Equity Income Fund ZH – GBP	1,04	1,04	Indian Equity Fund C – USD	2,69	2,69 ¹
Global Brands Equity Income Fund ZHR – EUR	1,04 ¹	–	Indian Equity Fund I – USD	0,99	1,02
Global Brands Equity Income Fund ZR – USD	1,00	0,99	Indian Equity Fund N – USD	0,16	0,20
Global Discovery Fund A – USD ⁴	–	1,84	Indian Equity Fund Z – USD	0,95	0,99
Global Discovery Fund B – USD ⁴	–	2,84	International Equity (ex US) Fund A – USD	1,84	1,84
Global Discovery Fund C – USD ⁴	–	2,64	International Equity (ex US) Fund C – USD	2,64	2,64
Global Discovery Fund I – USD ⁴	–	0,94	International Equity (ex US) Fund I – USD	0,94	0,94
Global Discovery Fund Z – USD ⁴	–	0,90	International Equity (ex US) Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Discovery Fund ZH – EUR ⁴	–	0,94	Japanese Equity Fund A – JPY	1,64	1,64
Global Infrastructure Fund A – USD	1,74	1,74	Japanese Equity Fund AH – USD	1,68	1,68
Global Infrastructure Fund AH – EUR	1,78	1,78	Japanese Equity Fund B – JPY	2,64	2,64
Global Infrastructure Fund B – USD	2,74	2,74	Japanese Equity Fund C – JPY	2,44	2,44
Global Infrastructure Fund BH – EUR	2,78	2,78	Japanese Equity Fund I – JPY	0,94	0,94
Global Infrastructure Fund C – USD	2,54	2,54	Japanese Equity Fund Z – JPY	0,90	0,90
Global Infrastructure Fund CH – EUR	2,58	2,58	Japanese Equity Fund ZH – EUR	0,94	0,94
Global Infrastructure Fund I – USD	1,04	1,04	Latin American Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Infrastructure Fund IH – EUR	1,08	1,08	Latin American Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Infrastructure Fund IHR – EUR	1,07	1,06	Latin American Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Infrastructure Fund N – USD	0,11 ¹	–	Latin American Equity Fund I – USD	1,24	1,24
Global Infrastructure Fund Z – USD	1,00	1,00	Latin American Equity Fund Z – USD	1,20	1,20
Global Infrastructure Fund ZH – EUR	1,04	1,04	US Active Factor Equity Fund A – USD	1,34	1,34
Global Infrastructure Fund ZX – USD	1,00	1,00	US Active Factor Equity Fund I – USD	0,64	0,64
Global Infrastructure Unconstrained Fund A – USD	1,72	1,74 ¹	US Active Factor Equity Fund Z – USD	0,60	0,60
Global Infrastructure Unconstrained Fund Z – USD	0,90	0,90 ¹	US Advantage Fund A – USD	1,64	1,64
Global Opportunity Fund A – USD	1,84	1,84	US Advantage Fund AH – EUR	1,68	1,68
Global Opportunity Fund AH – EUR	1,88	1,88	US Advantage Fund B – USD	2,64	2,64
Global Opportunity Fund B – USD	2,84	2,84	US Advantage Fund BH – EUR	2,68	2,68
Global Opportunity Fund BH – EUR	2,88	2,88	US Advantage Fund C – USD	2,44	2,44
Global Opportunity Fund C – USD	2,64	2,64	US Advantage Fund CH – EUR	2,48	2,48 ¹
Global Opportunity Fund CH – EUR	2,68	2,68 ¹	US Advantage Fund I – USD	0,89	0,89
Global Opportunity Fund I – USD	0,94	0,94	US Advantage Fund IH – EUR	0,93	0,93
Global Opportunity Fund N – USD	0,11	0,11	US Advantage Fund IH – GBP	0,91 ¹	–
Global Opportunity Fund Z – USD	0,90	0,90	US Advantage Fund N – USD	0,11 ¹	–
Global Opportunity Fund ZH – EUR	0,94	0,94	US Advantage Fund NH – EUR	0,14 ¹	–
Global Opportunity Fund ZH – SEK	0,94	0,94	US Advantage Fund S – USD	0,81	0,81
Global Property Fund A – USD	1,74	1,74	US Advantage Fund Z – USD	0,85	0,85
Global Property Fund AH – EUR	1,78	1,78	US Advantage Fund ZH – EUR	0,89	0,89
Global Property Fund B – USD	2,74	2,74	US Advantage Fund ZH – GBP	0,89	0,89
Global Property Fund BH – EUR	2,78	2,78	US Advantage Fund ZHX – GBP	0,85 ¹	–
Global Property Fund C – USD	2,54	2,54	US Advantage Fund ZX – USD	0,85	0,85
Global Property Fund CH – EUR	2,58	2,58	US Growth Fund A – USD	1,64	1,64
Global Property Fund I – USD	1,04	1,04	US Growth Fund AH – EUR	1,68	1,68
Global Property Fund IX – USD	1,04	1,04	US Growth Fund AX – USD	1,64	1,64
Global Property Fund Z – USD	1,00	1,00	US Growth Fund B – USD	2,64	2,64
Global Property Fund ZH – EUR	1,04	1,04	US Growth Fund BH – EUR	2,68	2,68
Global Property Fund ZX – USD	1,00	1,00	US Growth Fund C – USD	2,44	2,44
Global Property Unconstrained Fund A – USD	1,73	1,74	US Growth Fund CH – EUR	2,48	2,48
Global Property Unconstrained Fund Z – USD	0,90	0,90	US Growth Fund F – USD	0,94	0,94
Global Quality Fund A – USD	1,84	1,84	US Growth Fund I – USD	0,89	0,89
Global Quality Fund AH – CHF	1,88	1,88	US Growth Fund IH – EUR	0,91 ¹	–
Global Quality Fund AH – EUR	1,88	1,88	US Growth Fund IX – USD	0,89	0,89
Global Quality Fund AH – SGD	1,88	1,88	US Growth Fund N – USD	0,10 ¹	–

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018		31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
US Growth Fund NH – EUR	0,14 ¹	–	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund C – USD	2,14	2,14
US Growth Fund Z – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	2,18	2,18
US Growth Fund ZH – EUR	0,89	0,89	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	2,18	2,18
US Growth Fund ZHX – EUR	0,89	0,89 ¹	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,89	0,89 ¹
US Growth Fund ZHX – GBP	0,89	0,89 ¹	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,91 ¹	–
US Growth Fund ZX – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund NH – EUR	0,15	0,15 ¹
US Insight Fund A – USD	1,74	1,74	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,85	0,85
US Insight Fund Z – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,86 ¹	–
US Property Fund A – USD	1,64	1,64	Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
US Property Fund B – USD	2,64	2,64	Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
US Property Fund C – USD	2,43	2,44 ¹	Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
US Property Fund F – USD	0,99	0,99	Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
US Property Fund I – USD	0,94	0,94	Euro Bond Fund N – EUR	0,11 ¹	–
US Property Fund Z – USD	0,90	0,90	Euro Bond Fund Z – EUR	0,40	0,46
Asian Fixed Income Opportunities Fund A – USD ⁵	–	1,44	Euro Bond Fund ZX – EUR	0,40	0,40 ¹
Asian Fixed Income Opportunities Fund I – USD ⁵	–	0,79	Euro Corporate Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Asian Fixed Income Opportunities Fund Z – USD ⁵	–	0,75	Euro Corporate Bond Fund AH – USD	1,08	1,08
Emerging Markets Corporate Debt Fund A – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AH – EUR	1,73	1,73	Euro Corporate Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AHX – EUR	1,73	1,73	Euro Corporate Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AR – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Corporate Debt Fund AX – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund CX – EUR	1,69	1,70 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund B – USD	2,69	2,69	Euro Corporate Bond Fund F – EUR	0,34	0,34
Emerging Markets Corporate Debt Fund BH – EUR	2,73	2,73	Euro Corporate Bond Fund FX – EUR	0,34	0,34
Emerging Markets Corporate Debt Fund BHX – EUR	2,73	2,73	Euro Corporate Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund BX – USD	2,69	2,69	Euro Corporate Bond Fund IH – USD	– ⁺	0,68
Emerging Markets Corporate Debt Fund C – USD	2,39	2,39	Euro Corporate Bond Fund IX – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund CH – EUR	2,43	2,43	Euro Corporate Bond Fund N – EUR	0,11 ¹	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund CHX – EUR	2,43	2,42 ¹	Euro Corporate Bond Fund NH – USD	0,13 ¹	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund CX – USD	2,39	2,39 ¹	Euro Corporate Bond Fund S – EUR	0,40	0,51
Emerging Markets Corporate Debt Fund CH – EUR	0,94	0,94	Euro Corporate Bond Fund Z – EUR	0,60	0,60
Emerging Markets Corporate Debt Fund IH – EUR	0,98	0,98	Euro Corporate Bond Fund ZH – CHF	0,64	0,64 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund N – USD	0,11 ¹	–	Euro Corporate Bond Fund ZH – USD	0,64	0,64 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund SHX – EUR	0,90	0,90 ¹	Euro Corporate Bond Fund ZHX – GBP	0,64 ¹	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund Z – USD	0,90	0,90	Euro Corporate Bond Fund ZX – EUR	0,60	0,60
Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH – EUR	0,94	0,94	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund A – EUR	1,04	1,04 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund ZHX – EUR	0,94	0,94 ¹	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR	1,04	1,04 ¹
Emerging Markets Debt Fund A – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund B – EUR	2,04	2,04 ¹
Emerging Markets Debt Fund AH – EUR	1,68	1,68	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR	2,04	2,04 ¹
Emerging Markets Debt Fund AHX – EUR	1,68	1,68	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund C – EUR	1,69	1,69 ¹
Emerging Markets Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund I – EUR	0,64	0,64 ¹
Emerging Markets Debt Fund AX – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund N – EUR	0,11 ¹	–
Emerging Markets Debt Fund B – USD	2,64	2,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR	0,60	0,60 ¹
Emerging Markets Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68	Euro Strategic Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68	Euro Strategic Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Debt Fund BX – USD	2,64	2,64	Euro Strategic Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Debt Fund C – USD	2,34	2,34	Euro Strategic Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Debt Fund CH – EUR	2,38	2,35 ¹	Euro Strategic Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Debt Fund CHX – EUR	2,38	2,35 ¹	Euro Strategic Bond Fund CX – EUR	1,69	1,70 ¹
Emerging Markets Debt Fund CX – USD	2,34	2,33 ¹	Euro Strategic Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Debt Fund I – USD	0,84	0,84	Euro Strategic Bond Fund N – EUR	0,11 ¹	–
Emerging Markets Debt Fund Z – EUR	0,80	0,80	Euro Strategic Bond Fund Z – EUR	0,60	0,60
Emerging Markets Debt Fund ZH – EUR	0,84	0,84	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund A – EUR ⁶	–	1,04 ¹
Emerging Markets Domestic Debt Fund A – USD	1,64	1,64	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR ⁶	–	1,04 ¹
Emerging Markets Domestic Debt Fund AH – EUR	1,68	1,68	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund B – EUR ⁶	–	2,04 ¹
Emerging Markets Domestic Debt Fund AHX – EUR	1,68	1,68	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR ⁶	–	2,04 ¹
Emerging Markets Domestic Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR ⁶	–	0,60 ¹
Emerging Markets Domestic Debt Fund AX – USD	1,64	1,64	European Fixed Income Opportunities Fund A – EUR ⁷	1,24	1,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund B – USD	2,64	2,64	European Fixed Income Opportunities Fund AR – EUR ⁷	1,24	1,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68	European Fixed Income Opportunities Fund B – EUR ⁷	2,24	2,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68	European Fixed Income Opportunities Fund BR – EUR ⁷	2,24	2,24
Emerging Markets Domestic Debt Fund BX – USD	2,64	2,64	European Fixed Income Opportunities Fund C – EUR ⁷	1,69	1,69
Emerging Markets Domestic Debt Fund C – USD	2,34	2,34	European Fixed Income Opportunities Fund CR – EUR ⁷	1,69	1,69
Emerging Markets Domestic Debt Fund CH – EUR	2,38	2,37 ¹	European Fixed Income Opportunities Fund I – EUR ⁷	0,62 ¹	–
Emerging Markets Domestic Debt Fund CHX – EUR	2,34	2,37 ¹	European Fixed Income Opportunities Fund IR – EUR ⁷	0,62 ¹	–
Emerging Markets Domestic Debt Fund CX – USD	2,34	2,32 ¹	European Fixed Income Opportunities Fund Z – EUR ⁷	0,60	0,60
Emerging Markets Domestic Debt Fund I – USD	0,84	0,84	European Fixed Income Opportunities Fund ZR – EUR ⁷	0,58 ¹	–
Emerging Markets Domestic Debt Fund Z – USD	0,80	0,80	European High Yield Bond Fund A – EUR ⁸	1,09	1,09
Emerging Markets Domestic Debt Fund ZH – EUR	0,84	0,84	European High Yield Bond Fund AH – USD ⁸	1,13	1,13
Emerging Markets Domestic Debt Fund ZX – USD	0,80	0,80	European High Yield Bond Fund AX – EUR ⁸	1,09	1,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,64	1,64	European High Yield Bond Fund B – EUR ⁸	2,09	2,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,68	1,68	European High Yield Bond Fund BX – EUR ⁸	2,09	2,09
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,68	1,68	European High Yield Bond Fund C – EUR ⁸	1,74	1,74
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,64	2,64	European High Yield Bond Fund CX – EUR ⁸	1,74	1,75 ¹
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,68	2,68	European High Yield Bond Fund I – EUR ⁸	0,69	0,69
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,68	2,68	European High Yield Bond Fund IH – USD ⁸	0,73	0,73

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018		31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
European High Yield Bond Fund N – EUR ⁸	0,11 ¹	–	Global Fixed Income Opportunities Fund BHX – EUR	2,28	2,28
European High Yield Bond Fund Z – EUR ⁸	0,65	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund BX – USD	2,24	2,24
European High Yield Bond Fund ZHX – GBP ⁸	0,66 ¹	–	Global Fixed Income Opportunities Fund C – USD	1,69	1,69
European High Yield Bond Fund ZX – EUR ⁸	0,65	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund A – USD	1,24	1,24	Global Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund AH – EUR	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund CHX – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund AH – GBP	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund CX – USD	1,69	1,65 ¹
Global Asset Backed Securities Fund AH – SEK	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund AHR – EUR	1,28	1,28 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,68	0,68
Global Asset Backed Securities Fund AHX – EUR	1,28	1,28 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund IR – USD	0,61	0,63
Global Asset Backed Securities Fund AR – USD	1,24	1,24	Global Fixed Income Opportunities Fund IX – USD	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund B – USD	2,24	2,24	Global Fixed Income Opportunities Fund N – USD	0,11 ¹	–
Global Asset Backed Securities Fund BH – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund NH – SGD	0,15 ¹	–
Global Asset Backed Securities Fund BHR – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,60	0,60
Global Asset Backed Securities Fund BHX – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – CHF	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund C – USD	1,84	1,84	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund CH – EUR	1,88	1,88	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH3 – BRL	0,64	0,62 ¹
Global Asset Backed Securities Fund CHR – EUR	1,87	1,86 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund ZHR – GBP	0,64	0,62
Global Asset Backed Securities Fund CHX – EUR	1,88	1,88	Global Fixed Income Opportunities Fund ZX – USD	0,60	0,60
Global Asset Backed Securities Fund CX – USD	1,84	1,84	Global High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund FH – EUR	0,63	0,63 ¹	Global High Yield Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund FHX – EUR	0,63	0,63 ¹	Global High Yield Bond Fund AHRM – ZAR	1,28 ¹	–
Global Asset Backed Securities Fund I – USD	0,69	0,69	Global High Yield Bond Fund AHX – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund IH – EUR	0,73	0,73	Global High Yield Bond Fund AR – USD	1,20	1,23
Global Asset Backed Securities Fund IHX – EUR	0,73	0,73	Global High Yield Bond Fund ARM – USD	1,24 ¹	–
Global Asset Backed Securities Fund N – USD	0,11 ¹	–	Global High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund Z – USD	0,65	0,65	Global High Yield Bond Fund B – USD	2,24	2,24
Global Asset Backed Securities Fund ZH – EUR	0,69	0,69	Global High Yield Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund ZH – SEK	0,69	0,69	Global High Yield Bond Fund BHX – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund ZHX – GBP	0,69	0,69 ¹	Global High Yield Bond Fund BX – USD	2,24	2,24
Global Bond Fund A – USD	1,04	1,04	Global High Yield Bond Fund C – USD	1,84	1,84
Global Bond Fund AH – EUR	1,08	1,08	Global High Yield Bond Fund CH – EUR	1,88	1,88
Global Bond Fund AHX – EUR	1,08	1,08	Global High Yield Bond Fund CHX – EUR	1,88	1,87 ¹
Global Bond Fund AX – USD	1,04	1,04	Global High Yield Bond Fund CX – USD	1,84	1,83 ¹
Global Bond Fund B – USD	2,04	2,04	Global High Yield Bond Fund I – USD	0,79	0,79
Global Bond Fund BH – EUR	2,08	2,08	Global High Yield Bond Fund IX – USD	0,79	0,79
Global Bond Fund BHX – EUR	2,08	2,08	Global High Yield Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–
Global Bond Fund BX – USD	2,04	2,04	Global High Yield Bond Fund Z – USD	0,75	0,75
Global Bond Fund C – USD	1,69	1,69	Global High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,79	0,79
Global Bond Fund I – USD	0,64	0,64	Short Maturity Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Global Bond Fund NH1 – JPY	0,15 ¹	–	Short Maturity Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Global Bond Fund Z – USD	0,60	0,60	Short Maturity Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Global Bond Fund ZH – EUR	0,64	0,64	Short Maturity Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Global Bond Fund ZH1 – EUR	0,64	0,64	Short Maturity Euro Bond Fund N – EUR	0,11 ¹	–
Global Convertible Bond Fund A – USD	1,24	1,24	Short Maturity Euro Bond Fund NH – USD	0,14 ¹	–
Global Convertible Bond Fund AH – CHF	1,28	1,28	Short Maturity Euro Bond Fund Z – EUR	0,32	0,52
Global Convertible Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28	US Dollar Corporate Bond Fund A – USD	1,04	1,04
Global Convertible Bond Fund B – USD	2,24	2,24	US Dollar Corporate Bond Fund AH – EUR	–	1,08
Global Convertible Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28	US Dollar Corporate Bond Fund I – USD	0,54	0,54
Global Convertible Bond Fund CH – EUR	1,88	1,88	US Dollar Corporate Bond Fund Z – USD	0,50	0,50
Global Convertible Bond Fund I – USD	0,79	0,79	US Dollar High Yield Bond Fund A – USD	1,49	1,49
Global Convertible Bond Fund IH – EUR	0,83	0,83	US Dollar High Yield Bond Fund AH – EUR	1,53	1,53
Global Convertible Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–	US Dollar High Yield Bond Fund AR – USD	1,49	1,47
Global Convertible Bond Fund NH – CHF	0,15	0,15	US Dollar High Yield Bond Fund AX – USD	1,49	1,49
Global Convertible Bond Fund Z – USD	0,75	0,75	US Dollar High Yield Bond Fund BH – EUR	2,53	2,53
Global Convertible Bond Fund ZH – EUR	0,79	0,79	US Dollar High Yield Bond Fund C – USD	1,94	1,94
Global Convertible Bond Fund ZH – GBP	0,79	0,79	US Dollar High Yield Bond Fund CH – EUR	1,98	1,98
Global Convertible Bond Fund ZHX – EUR	0,79	0,79	US Dollar High Yield Bond Fund I – USD	0,69	0,69
Global Convertible Bond Fund ZX – USD	0,75	0,75	US Dollar High Yield Bond Fund J – USD	0,40 ¹	–
Global Credit Fund A – USD	1,04	1,04	US Dollar High Yield Bond Fund JH – EUR	0,43 ¹	–
Global Credit Fund B – USD	2,04	2,04	US Dollar High Yield Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–
Global Credit Fund C – USD	1,69	1,69	US Dollar Short Duration Bond Fund Z – USD	0,47	0,40
Global Credit Fund I – USD	0,64	0,64	US Dollar Short Duration Bond Fund ZH – EUR	0,45	0,44
Global Credit Fund Z – USD	0,60	0,60	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ZHX – EUR	0,52	0,44 ¹
Global Credit Fund ZH – GBP	0,64	0,64 ¹	US Dollar Short Duration Bond Fund A – USD	0,64	0,64
Global Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,24	1,24	US Dollar Short Duration Bond Fund I – USD	0,29	0,29
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – CHF	1,28	1,28	US Dollar Short Duration Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–
Global Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,28	1,28	US Dollar Short Duration Bond Fund Z – USD	0,25	0,25
Global Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,28	1,28	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24
Global Fixed Income Opportunities Fund AHX – EUR	1,28	1,28	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28
Global Fixed Income Opportunities Fund AR – USD	1,24	1,23	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AR – USD	1,24	1,24
Global Fixed Income Opportunities Fund ARM – USD	1,24	1,24	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24
Global Fixed Income Opportunities Fund AX – USD	1,24	1,24	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28
Global Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,24	2,24	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund C – USD	1,54	1,54
Global Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,28	2,28	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CH – EUR	1,58	1,58
Global Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,28	2,28	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CX – USD	1,54	1,54

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018		31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund I – USD	0,59	0,59	Global Balanced Risk Control Fund of Funds C – EUR	3,11*	3,08*
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–	Global Balanced Risk Control Fund of Funds CH – USD	3,15*	3,12*
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund Z – USD	0,55	0,55	Global Balanced Risk Control Fund of Funds I – EUR	1,16*	1,13*
Global Balanced Defensive Fund A – EUR	1,28*	1,24	Global Balanced Risk Control Fund of Funds IH – USD	1,20*	1,17*
Global Balanced Defensive Fund B – EUR	2,28*	2,24	Global Balanced Risk Control Fund of Funds Z – EUR	1,16*	1,13*
Global Balanced Defensive Fund C – EUR	1,98*	1,94	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH – GBP	1,20*	1,17*
Global Balanced Defensive Fund Z – EUR	0,59*	0,55	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – BRL	1,20*	1,19 ¹
Global Balanced Fund A – EUR	2,09*	2,26*	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – COP	1,20*	1,17*
Global Balanced Fund B – EUR	3,14*	3,26*	Global Multi-Asset Income Fund AR – EUR	1,99*	1,97
Global Balanced Fund C – EUR	2,80*	2,98*	Global Multi-Asset Income Fund AHR – USD	2,00*	2,01
Global Balanced Fund Z – EUR	0,91*	0,97*	Global Multi-Asset Income Fund IR – EUR	0,92*	0,93
Global Balanced Income Fund A – EUR	2,10*	2,26*	Global Multi-Asset Income Fund Z – EUR	0,92*	0,90
Global Balanced Income Fund AR – EUR	2,14*	2,26*	Global Multi-Asset Opportunities Fund A – EUR	1,54	1,54
Global Balanced Income Fund AHR – USD	2,16*	2,30*	Global Multi-Asset Opportunities Fund AH – USD	1,58	1,58
Global Balanced Income Fund AHRM – AUD	2,00*	2,28 ¹	Global Multi-Asset Opportunities Fund B – EUR	2,54	2,54
Global Balanced Income Fund AHRM – USD	2,04*	2,26 ¹	Global Multi-Asset Opportunities Fund C – EUR	2,29	2,29
Global Balanced Income Fund BR – EUR	3,17*	3,26*	Global Multi-Asset Opportunities Fund I – EUR	0,54	0,54
Global Balanced Income Fund CR – EUR	2,86*	2,96*	Global Multi-Asset Opportunities Fund Z – EUR	0,50	0,50
Global Balanced Income Fund CHR – USD	2,90*	3,00*	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – CHF	0,54	0,54
Global Balanced Income Fund I – EUR	0,98*	1,01*	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – GBP	0,54	0,54
Global Balanced Income Fund IR – EUR	0,98*	1,01*	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – USD	0,54 ¹	–
Global Balanced Income Fund IHR – USD	1,01*	1,05*	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZHX – GBP	0,54	0,54
Global Balanced Income Fund Z – EUR	0,93*	0,97*	Liquid Alpha Capture Fund A – USD	1,56	1,58 ¹
Global Balanced Income Fund ZH – USD	0,97*	1,01*	Liquid Alpha Capture Fund AH – EUR	1,63	1,63
Global Balanced Income Fund ZHR – GBP	0,98*	1,01*	Liquid Alpha Capture Fund BH – EUR	2,63	2,63
Global Balanced Income Fund ZR – EUR	0,93*	0,95*	Liquid Alpha Capture Fund CH – EUR	2,13	2,13
Global Balanced Risk Control Fund of Funds A – EUR	2,42*	2,38*	Liquid Alpha Capture Fund I – USD	0,73	0,74 ¹
Global Balanced Risk Control Fund of Funds AH – USD	2,45*	2,42*	Liquid Alpha Capture Fund N – USD	0,11	0,11
Global Balanced Risk Control Fund of Funds B – EUR	3,41*	3,38*			

¹ Annualisierte Gesamtkostenquote vom Datum der Auflegung bis zum Jahresende (Dezember) für aufgelegte Anteilsklassen bzw. vom Datum der erneuten Aktivierung bis zum Jahresende (Dezember) für Anteilsklassen, die während des Jahres geschlossen und erneut geöffnet wurden. Weitere Einzelheiten zum Auflegungsdatum der Anteilsklasse siehe Anmerkung 1.

² Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

³ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 27. August 2019 mit dem Global Advantage Fund zusammengelegt.

⁵ Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

⁶ Der Fonds stellte am 18. Dezember 2019 den Betrieb ein.

⁷ Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

⁸ Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

* Synthetische TER.

Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Portfolioumsatz (in%)*	Fondsname	Portfolioumsatz (in%)*
Asia Opportunity Fund	(83,06)	US Insight Fund	189,45
Asian Equity Fund	60,52	US Property Fund	(14,93)
Asian Property Fund	(3,32)	Emerging Markets Corporate Debt Fund	39,14
Breakout Nations Fund	32,66	Emerging Markets Debt Fund	(22,12)
China A-shares Fund	114,96	Emerging Markets Domestic Debt Fund	(0,58)
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	1,25	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	64,97
Emerging Leaders Equity Fund	9,69	Euro Bond Fund	63,38
Emerging Markets Equity Fund	38,84	Euro Corporate Bond Fund	3,20
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ¹	230,29	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	7,52
European Champions Fund	16,54	Euro Strategic Bond Fund	55,51
European Property Fund	71,33	European Fixed Income Opportunities Fund ²	36,35
Eurozone Equity Alpha Fund	45,78	European High Yield Bond Fund ³	37,78
Global Active Factor Equity Fund	100,77	Global Asset Backed Securities Fund	297,76
Global Advantage Fund	98,22	Global Bond Fund	196,20
Global Brands Fund	(41,74)	Global Convertible Bond Fund	21,18
Global Brands Equity Income Fund	(42,71)	Global Credit Fund	80,99
Global Infrastructure Fund	(37,09)	Global Fixed Income Opportunities Fund	68,48
Global Infrastructure Unconstrained Fund	109,95	Global High Yield Bond Fund	15,25
Global Opportunity Fund	(49,22)	Short Maturity Euro Bond Fund	(10,48)
Global Property Fund	(47,56)	US Dollar Corporate Bond Fund	103,39
Global Property Unconstrained Fund	36,90	US Dollar High Yield Bond Fund	(86,87)
Global Quality Fund	(31,09)	US Dollar Short Duration Bond Fund	(138,69)
Global Sustain Fund	(9,22)	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	(78,31)
Indian Equity Fund	28,83	Global Balanced Defensive Fund	150,36
International Equity (ex US) Fund	(3,20)	Global Balanced Fund	146,39
Japanese Equity Fund	110,10	Global Balanced Income Fund	136,26
Latin American Equity Fund	2,88	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	89,69
US Active Factor Equity Fund	95,06	Global Multi-Asset Income Fund	253,33
US Advantage Fund	48,95	Global Multi-Asset Opportunities Fund	212,20
US Growth Fund	26,65	Liquid Alpha Capture Fund	239,72

¹ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

² Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

³ Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

Die Umsatzdaten des Portfolios wurden wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Summe der Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe)*} - \text{Summe der Transaktionen mit Fondsanteilen (und Rücknahmen)}}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}} \times 100$$

* Die An- und Verkäufe umfassen keine Wertpapiere, die beim Erwerb eine Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger aufweisen sowie Wertpapiere, die in Zusammenhang mit Morgan Stanley Liquidity Funds stehen.

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2019

Liste der Unteranlageberater (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom November 2019 zu lesen). Morgan Stanley Investment Management Limited handelt als Anlageberater für die Fonds. In Fällen, in denen der Anlageberater Verantwortlichkeiten delegiert hat, werden die Fonds von den folgenden Unteranlageberatern beraten.

Fondsname	Unterberater
Aktiefonds	
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Asian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Breakout Nations Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company, Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Small Cap Equity Fund ¹	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Champions Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Eurozone Equity Alpha Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Active Factor Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Unconstrained Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Unconstrained Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Sustain Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds International Equity (ex US) Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Unteranlagenberater, der seine Befugnisse übertragen hat an Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd (Japan)
Morgan Stanley Investment Funds Latin American Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Active Factor Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Rentenfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund ²	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund ³	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund ⁴	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Unterberater
Strukturierungsfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Alternativer Investment-Fonds	
Morgan Stanley Investment Funds Liquid Alpha Capture Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

¹ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

² Der Fonds stellte am 18. Dezember 2019 den Betrieb ein.

³ Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

⁴ Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2019

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Fonds währungsgesicherte Anteilsklassen auszugeben.

Anteilsklassen mit Währungsabsicherung versuchen, das Währungsengagement der Anteilhaber bei Währungen zu reduzieren, bei denen es sich nicht um die Währung handelt, auf die die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung (die „Währung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung“) jeweils lautet. Der Absicherungsprozess gestaltet sich jeweils unterschiedlich und hängt von der Art des Fonds ab, für den die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung ausgegeben wurde, sowie von der Absicherungsstrategie, die gemäß dem Prospekt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung des betreffenden Fonds verfolgt wird. Es gibt folgende Arten von Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

NIW-abgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu den Anlagewährungen abgesichert.

Portfolioabgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H1“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Anlagewährungen des Fonds zu reduzieren. Dabei werden die Anlagewährungen des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihrer Referenzwährung abgesichert.

NIW-abgesichert (nicht lieferbare Währungen) Die Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H3“) versuchen, die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der nicht lieferbaren Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu den Anlagewährungen abgesichert. Da die Währung der abgesicherten Anteilsklasse nicht lieferbar ist, lautet die Anteilsklasse für Zeichnungen und Rücknahmen in einer anderen Währung als die Währung der abgesicherten Anteilsklasse.

Es besteht keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen den unterschiedlichen Anteilsklassen desselben Fonds. Unter bestimmten Umständen besteht daher ein geringes Risiko, dass Transaktionen einer abgesicherten Anteilsklasse zu Verbindlichkeiten führen können, die höher ausfallen, als die Vermögenswerte der abgesicherten Anteilsklasse. In einem solchen Fall könnten die zusätzlichen Verbindlichkeiten den Nettinventarwert anderer Anteilsklassen des gleichen Fonds negativ beeinflussen, da die Vermögenswerte anderer Anteilsklassen den zusätzlichen Verbindlichkeiten der abgesicherten Anteilsklasse unterliegen würden. Die Verwaltungsgesellschaft hat als Teil der Risikomanagementrichtlinien einige Maßnahmen ergriffen und Kontrollen eingeführt, um ein solches Szenario zu vermeiden. Daher wird das Risiko einer solchen „Kreuzansteckung“ von der Verwaltungsgesellschaft als extrem niedrig eingestuft.

Zum Ende des Geschäftsjahres waren die folgenden Absicherungsstrategien im Einsatz:

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Breakout Nations Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Small Cap Equity Fund ¹	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European Champions Fund	AH (USD), IH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European Property Fund	AH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Eurozone Equity Alpha Fund	AH (USD), IH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHR (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Infrastructure Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR), ZH (SEK)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Property Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Sustain Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (GBP), JH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), SHX (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European High Yield Bond Fund ²	AH (USD), IH (USD), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Asset Backed Securities Fund	AH (EUR), AH (GBP), AH (SEK), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), IHX (EUR), ZH (EUR), ZH (SEK), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Global Bond Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH1 (JPY), ZH (EUR), ZH1 (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Credit Fund	ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Fixed Income Opportunities Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (SGD), ZH (CHF), ZH (EUR), ZHR (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), AHRM (ZAR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	
US Dollar High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IHR (USD), ZH (USD), ZHR (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZH3 (COP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Multi-Asset Income Fund	AHR (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Multi-Asset Opportunities Fund	AH (USD), ZH (CHF), ZH (GBP), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Liquid Alpha Capture Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen

¹ Vor dem 2. Januar 2019 bekannt als Frontier Markets Equity Fund.

² Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2019

	Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%		Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%	
Asia Opportunity Fund	A	40,37	(15,50)	73,30	Emerging Markets Equity Fund	A	18,08	(17,52)	34,45	
	AH (EUR)	36,26	(17,90)	69,50		B	16,90	(18,36)	33,14	
	B	38,96	(16,33)	71,61		C	17,17	(18,20)	33,38	
	BH (EUR)	34,91	(18,72)	67,81		I	18,72	(17,05)	35,20	
	C	39,27	(17,80)	k. A.		N	20,15	(16,09)	36,81	
	CH (EUR)	35,22	(19,60)	k. A.		SX	k. A.	k. A.	35,31	
	F	41,56	(14,75)	74,74		Z	19,23	(16,97)	35,28	
	I	41,64	(14,73)	74,87		Emerging Markets Small Cap Equity Fund²	A	8,30	(23,59)	18,37
	IH (GBP)*	11,12	k. A.	k. A.			AH (EUR)	5,02	(25,97)	15,98
	IH (EUR)*	4,68	k. A.	k. A.			AX	8,29	(23,59)	18,30
	J	41,83	(14,58)	4,56			B	7,21	(24,37)	17,20
	N*	15,44	k. A.	k. A.			BH (EUR)	3,93	(26,68)	14,83
	Z	41,66	(14,68)	74,92			C	7,66	(24,06)	17,67
	ZH (EUR)	37,54	(17,13)	71,13			CH (EUR)	4,33	(26,38)	15,28
	ZH (GBP)	38,89	(16,43)	72,63			I	9,69	(22,65)	19,85
Asian Equity Fund	A	17,70	(18,82)	36,09	Z		9,69	(22,60)	19,92	
	B	16,53	(19,62)	34,74	European Champions Fund		A	29,02	(10,03)	9,82
	I	18,53	(18,25)	37,05		AH (USD)	32,83	(7,80)	11,74	
	N	k. A.	k. A.	38,20		AR*	14,69	k. A.	k. A.	
	Z	18,57	(18,21)	37,13		B	27,74	(10,94)	8,73	
Asia-Pacific Equity Fund¹	A	k. A.	(17,69)	34,07		BR*	13,80	k. A.	k. A.	
	AH (EUR)	k. A.	(16,76)	k. A.		C	28,10	(10,64)	9,05	
	B	k. A.	(18,51)	32,73		CR*	14,04	k. A.	k. A.	
	BH (EUR)	k. A.	(20,98)	30,00		I	30,02	(9,29)	10,69	
	N	k. A.	k. A.	36,28		IH (USD)*	18,08	k. A.	12,63	
Z	k. A.	k. A.	35,03	Z		30,08	(9,25)	10,76		
Asian Property Fund	A	13,18	(2,33)	14,64	European Property Fund	A	28,69	(12,90)	10,00	
	B	12,04	(3,35)	13,53		AH (USD)	32,52	(10,69)	11,92	
	C	12,26	(3,76)	k. A.		AX	28,71	(12,92)	10,04	
	F	13,93	(1,69)	15,33		B	27,39	(13,78)	8,90	
	I	13,95	(1,65)	15,46		C	27,64	(11,44)	k. A.	
	IX	13,95	(1,62)	15,45		I	29,60	(12,28)	10,79	
	Z	14,02	(1,61)	15,49		IH (USD)	k. A.	(10,06)	12,71	
Breakout Nations Fund	A	10,80	(18,18)	22,99	Z	29,62	(12,25)	10,81		
	AH (EUR)	7,37	(20,72)	20,48	Eurozone Equity Alpha Fund	A	28,05	(15,93)	9,84	
	B	9,65	(19,00)	21,77		AH (USD)	31,83	(13,74)	11,73	
	BH (EUR)	6,29	(21,53)	19,29		AR	28,03	(15,92)	9,86	
	C	10,01	(18,75)	22,13		B	26,78	(16,80)	8,74	
	CH (EUR)	6,62	(21,27)	19,62		BR	26,72	(16,76)	8,74	
	Z	11,70	(17,49)	23,99		C	27,03	(14,16)	k. A.	
ZH (GBP)	k. A.	k. A.	22,45	CR		27,02	(16,61)	9,00		
China A-shares Fund	A	18,13	(17,48)	k. A.		I	28,99	(15,34)	10,63	
	AH (EUR)	14,59	(22,12)	k. A.		IH (USD)	32,75	(13,15)	12,54	
	B	16,94	(18,32)	k. A.		Z	28,97	(15,29)	10,67	
	BH (EUR)	13,49	(22,88)	k. A.	Global Active Factor Equity Fund	A	29,85	(17,12)	21,23	
	C	17,29	(18,08)	k. A.		AH (EUR)	k. A.	k. A.	18,85	
	CH (EUR)	13,81	(22,64)	k. A.		B	k. A.	k. A.	19,98	
	I	19,33	(16,60)	k. A.		BH (EUR)	k. A.	k. A.	17,67	
Z	19,42	(16,60)	k. A.	C		k. A.	k. A.	20,64		
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	A	23,58	(15,33)	15,03		CH (EUR)	k. A.	k. A.	18,34	
	AX	23,57	(15,33)	15,03		I	30,96	(16,40)	22,19	
	B	22,35	(16,16)	13,89	Z	31,00	(16,36)	22,27		
	C	22,59	(13,24)	k. A.	Global Advantage Fund	A	29,62	(7,75)	39,32	
	I	24,26	(14,85)	15,66		AH (EUR)*	6,44	k. A.	k. A.	
Z	24,35	(14,83)	15,73	B		28,35	(8,69)	37,92		
Emerging Leaders Equity Fund	A	24,59	(13,86)	25,17		BH (EUR)*	5,64	k. A.	k. A.	
	AH (EUR)	20,87	(16,45)	22,46		C	28,61	(8,51)	38,26	
	B	23,36	(14,73)	23,94		CH (EUR)*	5,80	k. A.	k. A.	
	BH (EUR)	19,62	(17,28)	21,25		I	30,82	(6,93)	40,61	
	C	23,70	(14,45)	24,29	Z	30,86	(6,89)	40,65		
	CH (EUR)	19,99	(17,03)	21,64	ZH (EUR)*	0,52	k. A.	k. A.		
	I	26,10	(12,82)	26,70	Global Brands Fund	A	28,36	(2,72)	25,12	
	IH (EUR)	22,29	(15,42)	23,96		AH (CHF)	24,17	(5,73)	22,00	
	N*	14,72	k. A.	k. A.		AH (EUR)	24,49	(5,46)	22,53	
	Z	26,14	(12,78)	26,73		AHX (EUR)	24,47	(5,46)	22,55	
ZH (EUR)	22,37	(15,39)	24,02	AX		28,35	(2,73)	25,11		
ZH (GBP)	23,63	(14,53)	24,98	B		27,08	(3,69)	23,88		
				BH (EUR)		23,25	(6,41)	21,32		

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%		Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%
Global Brands Fund (Fortsetzung)	BHX (EUR)	23,27	(6,42)	21,32	Global Property Fund (Fortsetzung)	I	18,18	(9,15)	13,97
	BX	27,07	(3,69)	23,87		IX	18,19	(9,15)	13,97
	C	27,33	(3,51)	24,14		Z	18,26	(9,14)	14,00
	CH (EUR)	23,52	(6,23)	21,55		ZH (EUR)	14,58	(11,62)	4,64
	F	29,20	(2,09)	25,92		ZX	18,25	(9,12)	14,21
	FH (CHF)	25,00	(5,13)	22,78	Global Property	A	12,31	(11,41)	3,04
	FH (EUR)	25,33	(4,86)	23,33	Unconstrained Fund	Z	13,29	(10,70)	3,16
	FHX (EUR)	25,29	(4,87)	23,28	Global Quality Fund	A	28,05	(3,11)	21,87
	FX	29,19	(2,11)	25,94		AH (CHF)	23,90	(6,08)	18,90
	I	29,26	(2,04)	26,00		AH (EUR)	24,17	(5,83)	19,36
	IH (EUR)	25,38	(4,81)	23,40		AH (SGD)	27,06	(4,03)	21,10
	N*	1,52	k. A.	k. A.		AX	28,03	(3,09)	21,88
	NH1X (JPY)	k. A.	k. A.	19,77		B	26,79	(4,09)	20,64
	S	29,35	(1,94)	26,08		BH (EUR)	22,93	(6,77)	18,17
	Z	29,32	(2,01)	26,06		C	27,04	(3,88)	20,93
	ZH (EUR)	25,41	(4,76)	23,45		CH (EUR)	23,21	(6,60)	18,42
	ZH (GBP)	26,74	(3,87)	24,30		E	k. A.	k. A.	23,27
	ZHR (GBP)	26,69	(3,86)	24,32		I	29,21	(2,20)	22,95
	ZX	29,31	(2,00)	26,05		Z	29,24	(2,17)	23,00
Global Brands Equity	A	24,32	(4,05)	21,04		ZH (CHF)	25,07	(5,19)	20,01
Income Fund	AR	24,28	(4,02)	21,03		ZH (EUR)	25,33	(4,93)	20,46
	AHR (EUR)	20,59	(6,72)	18,54		ZX	29,26	(2,16)	23,00
	B	k. A.	k. A.	19,82	Global Sustain Fund	A	28,47	(5,32)	k. A.
	BR	23,09	(5,01)	19,84		AH (EUR)	24,68	(5,20)	k. A.
	BHR (EUR)	19,34	(7,66)	17,40		B*	14,80	k. A.	k. A.
	CR	23,36	(4,75)	20,15		BH (EUR)*	12,20	k. A.	k. A.
	CHR (EUR)	19,68	(7,42)	17,67		C*	14,96	k. A.	k. A.
	IR	25,52	(3,10)	22,18		CH (EUR)*	12,40	k. A.	k. A.
	Z	25,55	(3,07)	22,60		I	29,65	(4,88)	k. A.
	ZH (GBP)	23,10	(4,91)	10,72		IH (GBP)*	5,68	k. A.	k. A.
	ZHR (EUR)*	8,74	k. A.	k. A.		J	29,95	0,04	k. A.
	ZR	25,55	(3,08)	22,64		JH (GBP)*	17,52	k. A.	k. A.
Global Discovery Fund³	A	k. A.	(8,36)	25,44		Z	29,73	(4,88)	k. A.
	B	k. A.	(9,28)	8,60		ZX*	26,29	(k. A.)	k. A.
	C	k. A.	(9,09)	8,72	Indian Equity Fund	A	1,02	(20,97)	40,55
	I	k. A.	(7,53)	10,44		B	-	(21,77)	39,15
	Z	k. A.	(7,50)	26,65		C	0,19	(14,64)	k. A.
	ZH (EUR)	k. A.	(10,16)	1,20		I	1,90	(20,24)	41,65
Global Infrastructure Fund	A	26,11	(8,70)	11,91		N	2,78	(19,58)	42,99
	AH (EUR)	22,16	(11,33)	9,56		Z	1,98	(20,22)	41,73
	B	24,86	(9,61)	10,77	International Equity	A	19,19	(15,02)	23,87
	BH (EUR)	20,95	(12,22)	8,47	(ex US) Fund	B	k. A.	k. A.	22,62
	C	25,10	(9,43)	11,01		C	18,26	(15,71)	22,86
	CH (EUR)	21,21	(12,05)	8,69		I	20,25	(14,22)	24,97
	I	27,02	(8,05)	12,68		Z	20,31	(14,24)	25,03
	IH (EUR)	23,03	(10,72)	8,96	Japanese Equity Fund	A	15,40	(21,31)	19,54
	IHR (EUR)	23,01	(10,69)	8,97		AH (USD)	17,99	(19,99)	20,57
	N*	7,56	k. A.	k. A.		B	14,25	(22,10)	18,36
	Z	27,06	(8,02)	12,71		C	14,48	(21,94)	18,59
	ZH (EUR)	23,06	(10,67)	10,38		I	16,21	(20,75)	20,38
	ZR	k. A.	k. A.	12,76		Z	16,25	(20,72)	20,43
	ZX	27,04	(8,02)	12,72		ZH (EUR)	15,47	(21,59)	19,35
Global Infrastructure	A	12,74	(1,12)	k. A.	Latin American Equity Fund	A	19,25	(8,17)	22,02
Unconstrained Fund	Z	13,69	(0,36)	k. A.		B	18,09	(9,13)	20,80
Global Opportunity Fund	A	34,82	(7,36)	48,44		C	18,30	(8,90)	21,07
	AH (EUR)	30,81	(9,96)	45,32		I	20,03	(7,55)	22,82
	B	33,51	(8,29)	46,96		Z	20,09	(7,54)	22,88
	BH (EUR)	29,51	(10,88)	43,88	US Active Factor	A	34,56	(12,79)	18,81
	C	33,75	(8,10)	47,25	Equity Fund	AH (EUR)	k. A.	k. A.	16,67
	CH (EUR)	29,74	(15,40)	k. A.		B	k. A.	k. A.	17,65
	I	36,07	(6,53)	49,77		BH (EUR)	k. A.	k. A.	15,49
	N	37,20	(5,75)	51,05		C	k. A.	k. A.	18,35
	Z	36,10	(6,48)	49,84		CH (EUR)	k. A.	k. A.	16,21
	ZH (EUR)	32,02	(9,10)	46,70		I	35,49	(12,18)	19,68
	ZH (SEK)	32,17	(9,45)	46,36		Z	35,56	(12,14)	19,71
Global Property Fund	A	17,36	(9,78)	13,15	US Advantage Fund	A	25,53	0,96	31,12
	AH (EUR)	13,77	(12,31)	10,81		AH (EUR)	21,75	(1,78)	28,53
	B	16,19	(10,67)	12,07		B	24,28	(0,06)	29,82
	BH (EUR)	12,65	(13,18)	9,71		BH (EUR)	20,53	(2,76)	27,26
	C	16,43	(10,50)	12,25		C	24,53	0,14	30,09
	CH (EUR)	12,83	(12,99)	9,89		CH (EUR)	20,79	(6,48)	k. A.

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%		Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%	
US Advantage Fund (Fortsetzung)	I	26,49	1,71	32,12	Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)	BX	12,64	(8,55)	8,34	
	IH (EUR)	22,64	(1,04)	29,50		C	12,96	(8,25)	8,64	
	IH (GBP)*	2,48	k. A.	k. A.		CH (EUR)	9,55	(7,40)	k. A.	
	N*	(1,92)	k. A.	k. A.		CHX (EUR)	9,52	(7,40)	k. A.	
	NH (EUR)*	(3,04)	k. A.	k. A.		CX	12,93	(5,46)	k. A.	
	S	26,57	1,80	11,36		I	14,65	(6,83)	10,07	
	Z	26,54	1,75	32,17		Z	14,68	(6,79)	10,11	
	ZH (EUR)	22,71	(1,00)	29,54		ZH (EUR)	11,23	(9,38)	7,96	
	ZH (GBP)	24,14	(0,06)	30,53		Emerging Markets Domestic Debt Fund	A	12,37	(8,26)	13,94
	ZHX (GBP)*	0,08	k. A.	k. A.		AH (EUR)	8,86	(11,07)	11,41	
ZX	26,53	1,77	32,14	AHX (EUR)	8,82	(11,08)	11,34			
US Growth Fund	A	21,40	4,78	43,06	ARM	12,38	(8,23)	13,91		
	AH (EUR)	17,62	1,98	40,28	AX	12,34	(8,17)	13,92		
	AX	21,42	4,78	43,05	B	11,25	(9,17)	12,75		
	B	20,21	3,73	41,64	BH (EUR)	7,78	(11,95)	10,28		
	BH (EUR)	16,43	0,98	38,87	BHX (EUR)	7,81	(12,01)	10,25		
	C	20,45	3,94	41,90	BX	11,24	(9,16)	12,78		
	CH (EUR)	16,69	1,16	39,17	C	11,55	(8,88)	13,14		
	F	22,26	5,52	44,06	CH (EUR)	8,07	(11,76)	k. A.		
	I	22,32	5,58	44,14	CHX (EUR)	8,10	(11,78)	k. A.		
	IH (EUR)*	(6,60)	k. A.	k. A.	CX	11,60	(9,74)	k. A.		
	IX	22,33	5,58	44,13	I	13,26	(7,47)	14,61		
	N*	(5,52)	k. A.	k. A.	Z	13,31	(7,45)	14,68		
	NH (EUR)*	(6,60)	k. A.	k. A.	ZH (EUR)	9,77	(10,30)	12,16		
	Z	22,38	5,62	44,18	ZX	13,30	(7,41)	14,64		
	ZH (EUR)	18,54	2,77	41,37	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	A	13,23	(7,96)	10,97	
	ZHX (EUR)	18,56	(3,24)	k. A.	AH (EUR)	9,80	(10,62)	8,69		
ZHX (GBP)	19,91	(2,36)	k. A.	AHR (EUR)	9,78	(10,65)	8,65			
ZX	22,37	5,63	44,18	B	12,12	(8,87)	9,85			
US Insight Fund	A	15,56	(10,67)	19,54	BH (EUR)	8,70	(11,48)	7,60		
	Z	16,58	(9,85)	20,57	BHR (EUR)	8,72	(11,52)	7,54		
US Property Fund	A	15,79	(10,82)	2,30	C	12,68	(8,43)	10,46		
	B	14,66	(11,71)	1,28	CH (EUR)	9,26	(11,06)	8,11		
	C	14,84	(2,96)	k. A.	CHR (EUR)	9,21	(11,04)	8,10		
	F	16,55	(10,23)	2,94	I	14,12	(9,04)	k. A.		
	I	16,61	(10,19)	3,01	IH (EUR)*	1,20	k. A.	k. A.		
	Z	16,66	(10,15)	3,05	NH (EUR)	11,50	(8,88)	k. A.		
Asian Fixed Income Opportunities Fund⁴	A	k. A.	(4,32)	6,17	Z	14,13	(7,22)	11,86		
	AX	k. A.	k. A.	6,20	ZH (EUR)*	1,24	k. A.	k. A.		
	I	k. A.	(3,68)	6,88	Euro Bond Fund	A	5,87	(0,80)	0,55	
	IX	k. A.	k. A.	6,90	B	4,80	(1,87)	(0,45)		
	Z	k. A.	(3,64)	6,92	C	5,20	(1,49)	(0,11)		
ZX	k. A.	k. A.	6,94	I	6,27	(0,45)	0,96			
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A	12,30	(5,24)	9,96	N*	(1,00)	k. A.	k. A.		
	AH (EUR)	8,95	(7,82)	7,78	Z	6,57	(0,30)	0,98		
	AHX (EUR)	8,95	(7,82)	7,76	ZX	6,53	0,27	k. A.		
	AR	12,29	(5,21)	0,32	Euro Corporate Bond Fund	A	8,08	(3,69)	4,04	
	AX	12,30	(5,26)	9,96	AD	k. A.	k. A.	3,49		
	B	11,21	(6,22)	8,87	ADX	k. A.	k. A.	3,45		
	BH (EUR)	7,84	(8,74)	6,72	AH (USD)	11,30	(1,12)	6,04		
	BHX (EUR)	7,82	(8,74)	6,71	AX	8,12	(3,68)	4,02		
	BX	11,21	(6,20)	8,85	B	7,00	(4,64)	3,00		
	C	11,55	(5,93)	9,20	BD	k. A.	k. A.	2,42		
	CH (EUR)	8,19	(8,49)	7,06	BDX	k. A.	k. A.	2,42		
	CHX (EUR)	8,16	(6,17)	k. A.	BH (USD)	k. A.	k. A.	5,01		
	CX	11,55	(4,27)	k. A.	BX	7,01	(4,63)	2,99		
	I	13,15	(4,55)	10,65	C	7,38	(4,32)	3,36		
	IH (EUR)	9,74	(7,10)	8,47	CD	k. A.	k. A.	2,80		
	N*	4,36	k. A.	k. A.	CX	7,40	(3,60)	k. A.		
	SHX (EUR)	9,85	(1,28)	k. A.	F	8,85	(2,99)	4,62		
	Z	13,22	(4,52)	10,67	FX	8,88	(3,01)	4,65		
	ZH (EUR)	9,78	(7,08)	8,49	I	8,52	(3,29)	4,45		
	ZHX (EUR)	9,78	(7,17)	k. A.	IH (USD)	k. A.	(0,69)	6,49		
Emerging Markets Debt Fund	A	13,73	(7,59)	9,41	ID	k. A.	k. A.	3,91		
	AH (EUR)	10,32	(10,15)	7,26	IX	8,53	(3,29)	4,43		
	AHX (EUR)	10,33	(10,15)	7,23	N*	0,56	k. A.	k. A.		
	ARM	13,74	(7,62)	9,39	NH (USD)*	1,72	k. A.	k. A.		
	AX	13,72	(7,59)	9,42	S	8,77	(3,17)	4,60		
	B	12,61	(8,51)	8,31	Z	8,58	(3,25)	4,47		
	BH (EUR)	9,23	(11,02)	6,16	ZD	k. A.	k. A.	3,94		
	BHX (EUR)	9,18	(11,04)	6,17	ZH (CHF)	8,18	(3,16)	k. A.		

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%		Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%
Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)	ZH (USD)	11,85	(0,72)	k. A.	Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)	BHR (EUR)	2,08	(2,19)	3,51
	ZHX (GBP)*	0,63	k. A.	k. A.		BHX (EUR)	2,06	(2,17)	3,53
	ZX	8,55	(3,22)	(0,08)		C	5,64	0,97	6,07
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	A	7,20	(2,77)	k. A.	CH (EUR)	2,50	(1,79)	3,97	
	AX	7,21	(2,79)	k. A.	CHR (EUR)	2,47	(0,44)	k. A.	
	B	6,15	(3,26)	k. A.	CHX (EUR)	2,51	(1,77)	3,94	
	BX	6,11	(3,23)	k. A.	CX	5,67	0,91	6,11	
	C	6,54	(3,09)	k. A.	FH (EUR)	3,78	(0,40)	k. A.	
	I	7,63	(2,59)	k. A.	FHX (EUR)	3,77	(0,40)	k. A.	
	N*	2,00	k. A.	k. A.	I	6,86	2,11	7,31	
Z	7,67	(2,57)	k. A.	IH (EUR)	3,66	(0,65)	5,14		
Euro Strategic Bond Fund	A	8,17	(1,35)	2,49	IHX (EUR)	3,65	(0,63)	5,12	
	AD	k. A.	k. A.	1,66	N*	2,24	k. A.	k. A.	
	ADX	k. A.	k. A.	1,63	Z	6,91	2,14	7,37	
	AX	8,17	(1,34)	2,47	ZH (EUR)	3,68	(0,59)	1,60	
	B	7,12	(2,34)	1,47	ZH (SEK)	3,99	(0,66)	1,56	
	BD	k. A.	k. A.	0,64	ZHX (GBP)	5,05	0,89	k. A.	
	BDX	k. A.	k. A.	0,62	Global Bond Fund	A	8,33	(2,99)	9,13
	BX	7,09	(2,33)	1,47	AH (EUR)	5,01	(5,80)	6,67	
	C	7,48	(1,99)	1,83	AHX (EUR)	5,02	(5,85)	6,71	
	CX	7,47	(2,22)	k. A.	AX	8,37	(3,00)	9,10	
	I	8,62	(0,96)	2,92	B	7,25	(3,97)	8,06	
	N*	(0,08)	k. A.	k. A.	BH (EUR)	3,97	(6,78)	5,64	
	Z	8,65	(0,93)	2,97	BHX (EUR)	4,03	(6,81)	5,65	
	ZD	k. A.	k. A.	2,08	BX	7,26	(3,98)	8,06	
	Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund⁵	A	k. A.	(1,90)	k. A.	C	7,62	(3,63)	8,41
AX		k. A.	(1,90)	k. A.	I	8,79	(2,63)	9,57	
B		k. A.	(2,38)	k. A.	NH1 (JPY)*	4,85	k. A.	k. A.	
BX		k. A.	(2,39)	k. A.	Z	8,82	(2,56)	9,61	
Z		k. A.	(1,69)	k. A.	ZH (EUR)	5,50	(5,39)	7,18	
European Fixed Income Opportunities Fund⁶	A	4,44	(4,25)	3,90	ZH1 (EUR)	6,96	(2,29)	1,16	
	AH (USD)	k. A.	k. A.	5,96	Global Convertible Bond Fund	A	14,26	(4,14)	5,54
	AR	4,42	(4,24)	3,90	AH (CHF)	10,54	(7,04)	3,05	
	B	3,36	(5,19)	2,87	AH (EUR)	10,84	(6,72)	3,48	
	BR	3,36	(5,22)	2,90	B	13,13	(5,12)	4,51	
	C	3,93	(4,67)	3,48	BH (EUR)	9,72	(7,66)	2,44	
	CR	3,90	(4,65)	3,43	CH (EUR)	10,20	(7,30)	2,86	
	I*	0,32	k. A.	k. A.	I	14,75	(3,69)	6,01	
	IH (USD)	k. A.	k. A.	6,60	IH (EUR)	11,35	(6,33)	3,95	
	IR*	0,30	k. A.	k. A.	N*	5,60	k. A.	k. A.	
	Z	5,09	(3,64)	4,62	NH (CHF)	11,83	(6,00)	4,21	
	ZR*	0,30	k. A.	k. A.	Z	14,82	(3,67)	6,04	
	European High Yield Bond Fund (EUR)⁷	A	10,05	(4,88)	5,89	ZH (EUR)	11,34	(6,27)	4,00
		ADX	k. A.	k. A.	5,52	ZH (GBP)	12,69	(5,25)	2,80
AH (USD)		13,39	(2,33)	7,97	ZHX (EUR)	11,38	(6,28)	3,98	
AX		10,06	(4,89)	5,89	ZX	14,83	(3,65)	6,06	
B		8,91	(5,79)	4,84	Global Credit Fund	A	13,42	(5,55)	9,53
BD		k. A.	k. A.	4,47	B	12,34	(6,52)	8,49	
BDX		k. A.	k. A.	4,52	C	12,72	(6,19)	8,86	
BX		8,98	(5,86)	4,85	I	13,86	(5,16)	10,00	
C		9,33	(5,51)	5,19	Z	13,93	(5,15)	10,05	
CX		9,33	(5,12)	k. A.	ZH1 (CHF)	k. A.	k. A.	4,07	
I		10,49	(4,47)	6,29	ZH (GBP)	11,91	(2,64)	k. A.	
IH (USD)		13,84	(1,94)	8,43	Global Fixed Income Opportunities Fund	A	9,29	(0,44)	7,05
N*		2,72	k. A.	k. A.	AH (CHF)	5,58	(3,44)	4,49	
Z		10,54	(4,46)	6,36	AH (EUR)	6,01	(3,09)	4,92	
ZH (USD)		k. A.	k. A.	8,44	AHR (EUR)	5,98	(3,11)	4,93	
ZHX (GBP)*		5,19	k. A.	k. A.	AHX (EUR)	5,99	(3,11)	4,91	
ZX		10,55	(4,48)	6,36	AR	9,28	(0,44)	1,08	
Global Asset Backed Securities Fund	A	6,26	1,56	6,72	ARM	9,30	(0,40)	7,06	
	AH (EUR)	3,09	(1,19)	4,58	AX	9,31	(0,43)	7,05	
	AH (GBP)	4,40	0,04	0,80	B	8,18	(1,41)	5,99	
	AH (SEK)	3,38	(1,26)	0,51	BH (EUR)	4,96	(4,07)	3,87	
	AHR (EUR)	3,10	(0,27)	k. A.	BHR (EUR)	4,95	(4,06)	3,83	
	AHX (EUR)	3,06	(0,22)	k. A.	BHX (EUR)	4,98	(4,10)	3,88	
	AR	6,28	1,53	0,52	BX	8,20	(1,43)	6,00	
	B	5,20	0,55	5,67	C	8,81	(0,89)	6,58	
	BH (EUR)	2,08	(2,15)	3,52	CH (EUR)	5,56	(3,54)	4,44	

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%		Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%
Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)	CHR (EUR)	5,52	(3,56)	4,44	US Dollar Short Duration Bond Fund	A	3,46	1,54	1,36
	CHX (EUR)	5,54	(3,55)	4,46		I	3,81	1,88	1,71
	CX	8,80	(1,40)	k. A.		N*	1,68	k. A.	k. A.
	I	9,92	0,18	7,69		Z	3,92	1,92	1,75
	IH (EUR)	6,64	(2,52)	0,12	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	A	9,87	0,37	6,52
	IR	9,93	0,18	1,20		AH (EUR)	6,57	(2,36)	1,64
	IX	9,96	0,15	7,70		AR	9,83	0,41	1,08
	N*	3,00	k. A.	k. A.		AX	9,86	0,35	6,53
	NH (SGD)*	3,32	k. A.	k. A.		B	k. A.	k. A.	5,44
	Z	9,98	0,23	7,73		BH (EUR)	5,49	(3,33)	1,00
	ZH (CHF)	6,25	(2,84)	5,17		BX	k. A.	k. A.	5,48
	ZH (EUR)	6,69	(2,46)	5,61		C	9,52	0,07	6,20
	ZHR (GBP)	8,07	(1,36)	0,68		CH (EUR)	6,24	(2,64)	1,44
	ZH3 (BRL)	8,54	0,24	k. A.		CX	9,53	0,05	6,22
	ZX	9,98	0,23	7,73		I	10,60	1,03	7,18
						N*	3,28	k. A.	k. A.
Global High Yield Bond Fund	A	12,73	(5,06)	9,23		Z	10,65	1,06	7,24
	AH (EUR)	9,28	(7,73)	7,00	US Dollar Liquidity Fund	A	k. A.	k. A.	0,69
	AHRM (ZAR)*	3,01	k. A.	k. A.		AX	k. A.	k. A.	0,67
	AHX (EUR)	9,27	(7,72)	6,97		I	k. A.	k. A.	0,96
	AR	12,80	(5,07)	1,04		Z	k. A.	k. A.	1,00
	ARM*	2,64	k. A.	k. A.	Global Balanced Defensive Fund	A	4,91	(2,96)	(0,08)
	AX	12,75	(5,10)	9,25		AH (USD)	k. A.	k. A.	1,73
	B	11,61	(6,01)	8,17		B	3,87	(3,92)	(1,03)
	BH (EUR)	8,19	(8,64)	5,95		C	4,17	(3,62)	(0,79)
	BHX (EUR)	8,17	(8,63)	5,92		IH (USD)	k. A.	k. A.	2,39
	BX	11,58	(6,03)	8,18		Z	5,59	(2,26)	0,63
	C	12,08	(5,65)	8,59	Global Balanced Fund	A	7,28	(5,65)	3,27
	CH (EUR)	8,65	(8,29)	6,35		AH (USD)	k. A.	k. A.	5,05
	CHX (EUR)	8,62	(8,11)	k. A.		B	6,22	(6,58)	2,26
	CX	12,05	(6,11)	k. A.		C	6,52	(3,72)	2,57
	I	13,26	(4,66)	9,77		IH (USD)	k. A.	k. A.	6,36
	IX	13,23	(4,66)	9,74		Z	8,59	(4,43)	4,63
	N*	4,60	k. A.	k. A.	Global Balanced Income Fund	A	7,87	(7,46)	3,42
	Z	13,30	(4,61)	9,79		AR	7,88	(7,47)	3,42
	ZH (EUR)	9,81	(7,24)	7,51		AHR (USD)	11,07	(5,14)	5,15
Global Premier Credit Fund	A	k. A.	k. A.	6,78		AHRM (AUD)	10,00	(2,29)	k. A.
	B	k. A.	k. A.	5,71		AHRM (USD)	11,06	(2,05)	k. A.
	BH (EUR)	k. A.	k. A.	3,50		BR	6,80	(8,37)	2,35
	Z	k. A.	k. A.	7,30		CR	7,13	(8,10)	2,68
	ZX	k. A.	k. A.	7,24		CHR (USD)	10,26	(5,81)	4,48
Short Maturity Euro Bond Fund	A	0,65	(1,81)	0,20		I	9,12	(6,27)	4,70
	AH (SEK)	k. A.	k. A.	-		IR	9,16	(6,25)	4,68
	B	(0,37)	(2,78)	(0,82)		IHR (USD)	12,39	(3,94)	6,49
	C	-	(2,43)	(0,46)		Z	9,21	(6,23)	4,75
	I	1,04	(1,39)	0,54		ZH (USD)	12,39	(3,90)	5,52
	IH (USD)	k. A.	k. A.	2,52		ZHR (GBP)	10,53	(5,32)	5,40
	N*	0,04	k. A.	k. A.		ZR	9,20	(6,25)	0,40
	NH (USD)*	1,76	k. A.	k. A.	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	A	7,44	(5,70)	5,36
	Z	1,35	(1,27)	0,62		AH (USD)	10,61	(3,31)	7,24
US Dollar Corporate Bond Fund	A	16,16	(4,19)	5,75		B	6,36	(6,64)	4,33
	AH (EUR)	k. A.	(6,72)	0,04		C	6,71	(6,38)	4,64
	I	16,72	(3,67)	6,29		CH (USD)	9,85	(4,02)	6,51
	Z	16,78	(3,63)	6,33		I	8,78	(4,50)	2,12
US Dollar High Yield Bond Fund	A	14,38	(3,57)	6,99		IH (USD)	11,99	(2,08)	8,58
	AH (EUR)	10,95	(6,11)	1,52		Z	8,80	(4,51)	6,68
	AR	14,37	(3,57)	0,80		ZH (GBP)	10,06	(3,54)	0,60
	AX	14,43	(3,59)	6,98		ZH3 (BRL)	12,58	(3,04)	k. A.
	B	k. A.	k. A.	5,95		ZH3 (COP)	12,25	(10,09)	13,56
	BH (EUR)	9,90	(7,09)	0,92	Global Multi-Asset Income Fund	A	k. A.	k. A.	(3,09)
	BX	k. A.	k. A.	5,92		AR	12,61	(2,08)	(3,04)
	C	13,88	(4,02)	6,52		AHR (USD)	16,03	(1,92)	(1,48)
	CH (EUR)	10,44	(6,52)	1,24		IR	13,84	(2,04)	(2,04)
	CX	k. A.	k. A.	6,50		Z	13,87	0,04	(2,02)
	I	15,30	(2,80)	7,85	Global Multi-Asset Opportunities Fund	A	(1,99)	(3,60)	(3,17)
	J*	3,24	k. A.	k. A.		AH (USD)	0,91	(1,03)	(1,33)
	JH (EUR)*	2,96	k. A.	k. A.		B	(3,00)	(4,52)	(4,14)
	N*	5,04	k. A.	k. A.		C	(2,77)	(4,28)	(3,89)
	Z	15,60	(2,53)	8,15		I	(1,06)	(2,61)	(2,16)
	ZH (EUR)	12,13	(5,11)	2,48		IH (USD)	k. A.	k. A.	(0,35)
	ZHX (EUR)	12,07	(5,00)	k. A.					

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

	Anteils- klasse	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang%	31. Dez. 2017 Seit Jahresanfang%
Global Multi-Asset	Z	(0,97)	(2,57)	(2,16)
Opportunities Fund	ZH (CHF)	(1,43)	(2,89)	1,08
(Fortsetzung)	ZH (GBP)	0,12	(1,47)	(2,20)
	ZH (USD) [*]	2,08	k. A.	k. A.
	ZHX (GBP)	0,12	(1,44)	(1,08)
Liquid Alpha Capture Fund	A	8,80	(9,08)	k. A.
	AH (EUR)	5,48	(7,55)	10,77
	BH (EUR)	4,47	(8,49)	9,65
	CH (EUR)	5,00	(8,05)	10,23
	I	9,72	(8,68)	k. A.
	N	10,43	(3,62)	14,35

¹ Der Fonds stellte am 21. Januar 2019 den Betrieb ein.

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

³ Der Fonds wurde am 27. August 2019 mit dem Global Advantage Fund zusammengelegt.

⁴ Der Fonds stellte am 8. März 2019 den Betrieb ein.

⁵ Der Fonds stellte am 18. Dezember 2019 den Betrieb ein.

⁶ Bis zum 30. August 2019 als Absolute Return Fixed Income Fund bekannt.

⁷ Bis zum 31. Juli 2019 als European Currencies High Yield Bond Fund bekannt.

[^] Renditen berücksichtigen mögliche Dividenden.

* Weitere Einzelheiten zum Auflegungsdatum der Anteilklasse siehe Anmerkung 1.

Ergebnisse aus der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Insbesondere wird eine im Überblick über die Wertentwicklung dargestellte Rendite nicht unbedingt fortlaufend in der angegebenen Höhe erreicht.

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2019

Gemäß ESMA-Verordnung 10-788 „Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos sowie des Kontrahentenrisikos für OGAW“ zu Offenlegungspflichten in Jahresberichten zeigt die nachfolgende Tabelle zum Gesamtrisiko folgende Angaben:

- Den Ansatz jedes Fonds zur Messung des Gesamtrisikos.
- In Fällen, in denen ein Fonds den relativen VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet, das angesetzte Referenzportfolio.
- Den niedrigsten, durchschnittlichen und höchsten relativen VaR bzw. den absoluten VaR für jeden Fonds, der das Gesamtrisiko gemäß dem VaR-Ansatz berechnet (hierbei ist zu beachten, dass diese Zahlen tatsächliche VaR-Werte bzw. relative VaR-Werte darstellen und keine Ausschöpfungsniveaus des aufsichtsrechtlichen Grenzbetrags darstellen).
- Den relevanten aufsichtsrechtlichen Grenzbetrag für das Gesamtrisiko der Fonds, die den VaR-Ansatz anwenden.
- Die durchschnittliche Hebelung ist auf Fondsebene angegeben, wenn der Fonds den VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet.
- Die Hebelung wird anhand der Summe der Nennwerte sowie anhand des Commitment-Ansatzes berechnet.

Fondsname	Vermögensklasse	Gesamtengagement Methode	Referenzportfolio	Gesamtengagement			Durchschnittliche Hebelung	Durchschnittliche Hebelwirkung (Summe der Nennwerte)	
				Aufsichtsrechtliches Limit	Niedrigster	Durchschnittlicher Höchster			
European Fixed Income Opportunities Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	0,9%	1,4%	2,3%	160%	103%
Asian Fixed Income Opportunities Fund ¹	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Asia Credit Index	200%	128,8%	140,0%	148,0%	100%	0%
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200%	98,6%	110,5%	129,6%	100%	0%
Emerging Markets Debt Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global	200%	96,7%	114,4%	129,7%	100%	2%
Emerging Markets Domestic Debt Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index	200%	100,4%	104,5%	109,5%	100%	16%
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Even blend of: (1) JP Morgan GBEM Global Diversified Index; (2) JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global; and (3) JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200%	112,7%	126,2%	140,1%	100%	9%
Euro Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate A – or Better Index	200%	92,5%	99,0%	104,9%	100%	23%
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	1,3%	2,0%	3,1%	150%	108%
Euro Corporate Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate Corporates Index	200%	94,7%	117,5%	163,1%	100%	60%
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund ²	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	1,3%	1,7%	2,4%	150%	118%
Euro Strategic Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate Index	200%	92,8%	104,2%	120,5%	130%	45%
European High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	BofA ML European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index	200%	89,7%	104,1%	112,5%	100%	22%
Global Asset Backed Securities Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	0,5%	0,8%	1,2%	160%	87%
Global Balanced Defensive Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	1,4%	1,9%	2,5%	100%	42%
Global Balanced Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,0%	3,1%	4,1%	100%	48%
Global Balanced Income Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,1%	3,0%	4,1%	100%	56%
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,6%	3,4%	4,8%	50%	14%
Global Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Global Aggregate Index	200%	95,7%	106,1%	118,9%	200%	51%
Global Brands Equity Income Fund	Aktien	Absoluter VaR	–	20%	7,3%	7,9%	8,5%	200%	172%
Global Convertible Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Thomson Reuters Global Convertible Index Global Focus Hedged USD	200%	78,8%	104,7%	118,5%	100%	99%
Global Credit Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Global Aggregate Corporate Index	200%	96,4%	109,2%	135,8%	160%	70%
Global Fixed Income Opportunities Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Global Aggregate Index	200%	54,6%	85,0%	121,2%	160%	74%
Global High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Global High Yield – Corporate Index	200%	109,7%	117,2%	124,7%	100%	6%
Global Infrastructure Unconstrained Fund	Aktien	Absoluter VaR	–	20%	4,5%	5,0%	6,1%	185%	85%
Global Multi-Asset Income Fund	Vermögensallokation	Relativer VaR	50% MSCI All-Country World Index und 50% Barclays Capital Global Aggregate Bond Index	200%	77,3%	90,7%	108,4%	220%	193%
Global Multi-Asset Opportunities Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,1%	3,4%	6,9%	500%	590%
Liquid Alpha Capture Fund	Alternativen	Absoluter VaR	–	20%	3,3%	5,3%	6,4%	300%	60%
US Dollar Corporate Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays US Corporate Index	200%	95,3%	101,5%	110,0%	100%	49%
US Dollar High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays US Corporate High Yield Index	200%	94,8%	108,5%	118,1%	100%	0%
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays US High Yield 1-5 Year Cash Pay 2% Issuer Capped Index	200%	90,9%	98,6%	107,9%	100%	0%

¹ Der Fonds wurde am 8. März 2019 geschlossen.

² Der Fonds wurde am 18. Dezember 2019 geschlossen.

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Die nachfolgende Tabelle der Risikokriterien zeigt den Risikomodelltyp sowie die Inputs für die Berechnung des VaR auf Grundlage der Anlageklasse. Dies ist ebenfalls in der obigen Tabelle des Gesamtrisikos angegeben:

Vermögensklasse	Berechnungsmodell	Konfidenzintervall	Haltedauer	Dauer der historischen Daten
Alternativen / Vermögensallokation	Parametrisch	99%	20 Tage	Exponentiell gewichtete wöchentliche Beobachtungen mit 26-wöchiger (6-monatiger) Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 2 Jahren
Aktien	Parametrisch	99%	20 Tage	Das MSCI Barra-Modell verwendet tägliche Beobachtungen mit zwei verschiedenen Halbwertszeiten – 252 für Volatilitäten und 504 für Korrelationen.
Festverzinslich	Parametrisch	99%	20 Tage	Exponentiell gewichtete wöchentliche Beobachtungen mit 6-monatiger Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 24 Monaten

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Nur für Morgan Stanley Investment Funds von Morgan Stanley Fund Management Ireland Limited (FMIL) Limited geltende OGAW-bezogene Angaben zur Vergütung

1. Rechtlicher Hintergrund

Diese Angaben zur Vergütung wurden gemäß den Anforderungen und in Übereinstimmung mit den Leitlinien in (1) der Empfehlung der EU-Kommission zur Vergütungspolitik im Finanzdienstleistungssektor (2009/384 EG) vom 30. April 2004 (die „**Empfehlung**“); (2) der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) (die „**OGAW-Richtlinie**“) und (3) den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA/2016/575) vom 14. Oktober 2016 (die „Leitlinien“), hier insbesondere Artikel 14.1 (mit der Überschrift „**Externe Offenlegung**“), verfasst.

Die in der Analyse für diese Offenlegung verwendeten Daten beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 („die **Firma**“) und auf die Vergütung der Mitarbeiter von Morgan Stanley Fund Management Ireland Limited (FMIL) Limited („die **OGAW-Verwaltungsgesellschaft**“) und deren Geschäftsleitungsteam sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben.

2. Die „identifizierten Mitarbeiter“ im Sinne dieser Offenlegung

Die Leitlinien definieren „identifizierte Mitarbeiter“ wie folgt:

- a) „Kategorien von Mitarbeitern, darunter oberes Management, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, Mitarbeiter, die für die Leitung von Anlageverwaltung, Verwaltung und Marketing verantwortlich sind sowie jeder Mitarbeiter, dessen Gesamtvergütung ihn auf dieselbe Vergütungsebene wie das obere Management und die Risikoträger stellt und dessen berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder auf die Risikoprofile der von ihnen verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe A**“); und
- b) „Kategorien von Mitarbeitern der Einrichtung(en), an die die Tätigkeiten der Anlageverwaltung von der Verwaltungsgesellschaft übertragen wurden und deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW oder die Risikoprofile der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe B**“).

Verweise in dieser Offenlegungserklärung auf „identifizierte Mitarbeiter“ oder Mitarbeiter in Gruppe A oder Gruppe B sind entsprechend auszulegen.

Es werden keine identifizierten Mitarbeiter von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst beschäftigt oder bezahlt (da diese keine Mitarbeiter hat). Alle identifizierten Mitarbeiter sind Mitarbeiter anderer Morgan Stanley-Unternehmen, deren berufliche Tätigkeit als sich wesentlich auf die Risikoprofile der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkend gelten, wobei die interne Organisation, Art, Größe und Komplexität der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW berücksichtigt werden.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe A sind Mitarbeiter, die zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt wurden und die daher den Richtlinien, wie sie von der Central Bank of Ireland (CBI) angenommen wurden, unterstehen.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe B sind Mitarbeiter von einem der Unternehmen der Morgan Stanley-Gruppe, an die das Portfoliomanagement eines oder mehrerer der Fonds der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 13 der OGAW-Richtlinie übertragen wurde. Sie wurden nicht an die OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt und üben keine Funktion der OGAW-Verwaltungsgesellschaft aus. Daher sind sie keine Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Gegebenenfalls unterstehen sie den OGAW-Vorschriften betreffend die Vergütung.

3. Verfahren zur Festlegung von Vergütungspolitiken und -grundsätzen

Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft profitiert als Tochtergesellschaft von Morgan Stanley von den innerhalb der Firma verfügbaren Mitteln und unterliegt den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle beaufsichtigten Unternehmen der Firma gelten.

Bei der Festlegung, Aufrechterhaltung und Umsetzung der für die OGAW-Verwaltungsgesellschaft geltenden Vergütungspolitiken und -praktiken, unter anderem für identifizierte Mitarbeiter, unterliegt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle Unternehmen der Morgan Stanley International Limited (MSI)-Gruppe sowie jenen, die für Morgan Stanley weltweit gelten. Sie kann die Kontrollfunktionen der Gesellschaft und die zuständigen Vergütungsausschüsse konsultieren oder von ihnen Leitlinien erhalten, um die Einheitlichkeit sicherzustellen. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, vier zentrale, unternehmensweite Vergütungsziele zu erfüllen: (i) nachhaltige Leistung zu belohnen, (ii) die Vergütung mit den Interessen der Anteilhaber in Einklang zu bringen, (iii) erstklassige Talente anzuziehen und zu halten und (iv) übermäßige Risikobereitschaft zu verringern.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Zur Unterstützung dieser Ziele besteht die jährliche Kompensation (d. h. Vergütung) für die Mehrheit der Mitarbeiter des Unternehmens, einschließlich der identifizierten Mitarbeiter, aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer diskretionären variablen Vergütung (variable Bonuszahlungen), wobei Letztere ermessensbasiert ist und unter anderem auf der Grundlage der Performance der Firma, gemessen an risikobereinigten Kennzahlen, sowie der persönlichen Leistung und der Performance des Geschäftsbereichs gezahlt wird.

Das Komitee, das die Vergütung für die Firma verwaltet, ist das Compensation, Management Development and Succession Committee (CMDS Committee) des Verwaltungsrats von Morgan Stanley. Zum 31. Dezember 2019 bestand das Komitee aus vier Verwaltungsratsmitgliedern, die alle nach den New York Stock Exchange Listing Standards unabhängig sind. Das CMDS Committee hat den Auftrag, alljährlich den unternehmensweiten Pool für variable Vergütungen in Bezug auf variable Bonuszahlungen zu überprüfen sowie die Gestaltung und Struktur der firmenweiten Deferred Incentive Compensation-Programme von Morgan Stanley zu überprüfen und zu genehmigen, darunter die Form der zu gewährenden aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungen, der Teil der variablen Vergütung, der aufgeschoben werden soll, sowie die Bestimmungen zu Sperrfristen, Zahlung, Annullierung und Rückforderung von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen. Das CMDS Committee hat die Global Incentive Compensation Discretion Policy eingeführt. Diese gilt für alle Firmengesellschaften weltweit und enthält Leitlinien für die Manager zur Verwendung von Ermessensspielräumen und Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse bei Entscheidungen über variable Bonuszahlungen sowie Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse. Daneben hat das CMDS Committee die Global Compensation Policy genehmigt, die Philosophie und Ziele der Vergütung, Rahmenbedingungen und Governance umfasst.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat der OGAW-Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik (die „MSIM Fund Management (Ireland) Limited-Vergütungspolitik“) eingeführt, die der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien der CBI entspricht.

Die Vergütungspolitik gilt auch als für die Größe der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre interne Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Aktivitäten angemessen. Neben der Erfüllung aller rechtlichen Verpflichtungen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft unterstützen die Grundsätze der MSIM Fund Management (Ireland) Limited.

Vergütungspolitik die Geschäftsstrategie, die Ziele, die Werte und die langfristigen Interessen ihrer Kunden, einschließlich des Fonds. Insbesondere soll die Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited sicherstellen, dass die Vergütung mit einem soliden und effektiven Risikomanagement im Einklang steht und dieses fördert und nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütungsentscheidungen oder bei der Einflussnahme auf die Entscheidungen anderer Morgan Stanley-Unternehmen berücksichtigt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft (1) die Gesetze Irlands, des Vereinigten Königreichs und der EU; (2) die Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited und die CBI-Auflagen; sowie (3) die Auflagen anderer von der Firma festgelegter Vergütungspolitiken in Gänze und hält diese ein. Dabei wendet sie einheitliche Grundsätze mit dem Ziel an, die Anreize für identifizierte Mitarbeiter mit den Unternehmenszielen in Einklang zu bringen, die Umsetzung der Geschäftspläne und unternehmerischen Werte der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zu unterstützen, Interessenkonflikte zu vermeiden und die Einstellung geeigneten Personals zu ermöglichen. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft ist daher immer bestrebt, sicherzustellen, dass die von ihr und der Firma angewandten Vergütungsgrundsätze mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement in Einklang stehen und dieses fördern und nicht das Eingehen von Risiken begünstigen, die mit den Risikoprofilen, den Vorschriften oder der Satzung der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Entwicklung, Umsetzung und Überwachung der Vergütungspolitiken und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft werden folgende Überlegungen berücksichtigt:

- Allgemeine Corporate-Governance-Grundsätze und -Strukturen sowie deren Wechselwirkungen mit dem Vergütungssystem;
- Die Inputfaktoren, die von den einzelnen Kontrollfunktionen (z. B. Personalwesen, Risikomanagement, Compliance, Interne Revision usw.) geliefert und bei der Gestaltung der Vergütungspolitik angemessen berücksichtigt werden, wie im Folgenden beschrieben; und
- Die klare Trennung zwischen Betriebs- und Kontrollfunktionen, die Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und das interne Berichtswesen.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

4. Einbeziehung der Kontrollfunktionen in das Risikomanagement und Vergütung der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen der Firma unterstützen die OGAW-Verwaltungsgesellschaft bei der Umsetzung ihrer Gesamtvergütungsstrategie unter Berücksichtigung von Betriebs-, Liquiditäts-, Markt- und Kontrahentenrisiken.

Insbesondere gilt:

- a. Die Risikomanagementfunktion trägt dazu bei, dass die Struktur und Gestaltung der Vergütungsregelungen nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind;
- b. Die Funktionen Personalwesen und Compliance analysieren, wie sich die Vergütungsstruktur auf die Einhaltung von Gesetzen, Vorschriften und internen Richtlinien durch die OGAW-Verwaltungsgesellschaft auswirkt;
- c. Die interne Revisionsfunktion führt regelmäßig eine unabhängige Prüfung der Gestaltung, Umsetzung und Auswirkungen der Vergütungspolitik von Morgan Stanley durch;
- d. Das EMEA Remuneration Oversight Committee (EROOC) bietet eine formelle Aufsicht über die Vergütungsangelegenheiten der EMEA, um sicherzustellen, dass die EMEA-Vergütungspraktiken mit den einschlägigen britischen und EU-Rechtsvorschriften übereinstimmen und den Good Practice Standards entsprechen. Die Mitglieder des EROOC setzen sich zusammen aus den Leitern der EMEA-Kontrollfunktion sowie dem EMEA Chief Executive Officer. Das EROOC überprüft die Aktivitäten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die zu individuellen oder kollektiven Anpassungen der Vergütungen für ihre Mitarbeiter führen können; und
- e. Das MSI Remuneration Committee wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2017 eingerichtet. Es wird vom Verwaltungsrat von MSI ernannt, um die Firma bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen in Bezug auf Vergütungsfragen von MSI und ihren Tochtergesellschaften (die MMSI Group) sowie identifizierte wesentliche Risikoträger zu unterstützen. Zu seinen Aufgaben gehört die Überprüfung der Vergütungspolitik und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Vergütungskodex.

Die Kontrollfunktionen, einschließlich Risikomanagement, Compliance, Finanzen, Interne Revision, Personalwesen und Recht, sind von den von ihnen überwachten Geschäftsbereichen unabhängig. Die mit Kontrollfunktionen betrauten Personen werden entsprechend den mit ihren Aufgaben verbundenen Zielen vergütet. Ihre Ziele sind unabhängig von der finanziellen Performance des OGAW der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Potenzielle Konflikte, die sich in Bezug auf individuelle Vergütungsentscheidungen ergeben können, werden durch die unabhängige Rolle der Personalabteilung beim Vergütungsprozess am Jahresende abgemildert.

5. Gestaltung und Struktur der Vergütung

Vergütungen, die an identifizierte Mitarbeiter gezahlt werden, werden nach den Vergütungsgrundsätzen von Morgan Stanley gewährt. Die jährliche Vergütung besteht aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer variablen Vergütung. Der Anspruch der Mitarbeiter auf jährliche Bonuszahlungen (variable Vergütung) liegt im Ermessen des Unternehmens und unterliegt einer mehrdimensionalen Leistungsmessung, die gegebenenfalls die Leistung des Einzelnen, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs und der Firma berücksichtigt.

Die identifizierten Mitarbeiter erhalten ein jährliches Gesamtvergütungspaket. Dieses umfasst ein festes Gehalt, bestehend aus dem Grundgehalt und unter bestimmten Umständen einer oder mehreren Zulagen, die mindestens einmal jährlich überprüft werden; sowie einer variablen Vergütung, die teilweise als Barbonus und teilweise in Form von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen gezahlt wird.¹ Die Höhe der variablen Bonuszahlungen liegt im Ermessen der Firma. Sie wird unter anderem auf der Grundlage verschiedener Faktoren festgelegt, einschließlich der an risikobereinigten Kennzahlen gemessenen Performance sowie der persönlichen Leistung. Möglicherweise wird einer Person keine variable Bonuszahlung gewährt. Die aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteile unterliegen in der Regel einer mehrjährigen Sperrfrist und können vor dem Zahlungstermin storniert werden. Dies kann aus Wettbewerbsgründen, aus gegebenem Anlass (d. h. einer Handlung oder Unterlassung, die eine Pflichtverletzung gegenüber der Gesellschaft darstellt, einschließlich der Nichteinhaltung der internen Compliance-, Ethik- oder Risikomanagementstandards und Unvermögen oder Verweigerung einer befriedigenden Wahrnehmung von Aufgaben, einschließlich Überwachungs- und Verwaltungsaufgaben), aufgrund der Offenlegung proprietärer Informationen und des Abwerbens von Mitarbeitern oder Kunden erfolgen. Auch kann bis zum Zahlungstermin ein Bonusabzug vorgenommen werden, wenn eine Handlung oder Unterlassung eines Mitarbeiters (auch in Bezug auf direkte Aufsichtspflichten) eine Anpassung des konsolidierten Finanzergebnisses der Firma zur Folge hat, einen Verstoß gegen die globalen Risikomanagementgrundsätze, Richtlinien und Standards der Firma darstellt oder einen Einnahmeverlust in Verbindung mit einer Position verursacht, für die der Mitarbeiter bezahlt wurde, und der Mitarbeiter außerhalb der internen Kontrollrichtlinien handelte.

¹ Die Firma gewährt nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern für ihre Rolle als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied keine variable Vergütung.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Bei der Suche nach Mitarbeitern konkurriert die OGAW-Verwaltungsgesellschaft weltweit mit Kapitalanlagegesellschaften, Private-Equity-Gesellschaften, Hedgefonds, Investmentbanken, Maklerfirmen und anderen Gesellschaften, die Finanzdienstleistungen anbieten, und die Fähigkeit der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre Position in diesem hart umkämpften Umfeld zu behaupten oder zu verbessern, hängt wesentlich von ihrer Fähigkeit ab, auch weiterhin die am besten qualifizierten Mitarbeiter anzuziehen und zu halten. Zur Unterstützung ihrer Ziele in Bezug auf die Anwerbung und Bindung von Mitarbeitern überwacht die Firma fortlaufend das Gehaltsniveau der Wettbewerber und strukturiert ihre Leistungsprämien unter anderem so, dass die darin enthaltenen Bestimmungen zu Sperrfristen, aufgeschobenen Zahlungen sowie Annullierungen die Interessen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft schützen und die Interessen der identifizierten Mitarbeiter mit jenen der Anleger des OGAW in Einklang bringen.

Die Global Incentive Compensation Discretion Policy der Gesellschaft verpflichtet die Vergütungsmanager, bei der Ausübung ihres Ermessensspielraums zur Festlegung von variablen Bonuszahlungen nur legitime, geschäftsbezogene Faktoren zu berücksichtigen. Dazu gehören die Einhaltung der Grundwerte von Morgan Stanley, Verhalten, Disziplinarmaßnahmen im laufenden Geschäftsjahr, Risikomanagement und Risikoegebnisse. Die Richtlinie sieht ausdrücklich vor, dass jeder Manager prüfen muss, ob eine Person das Risiko angemessen verwaltet hat und ob sie während des Leistungsjahres die Risikokontrollpraktiken bezüglich ihrer Berichte effektiv umgesetzt und überwacht hat. Die Vergütungsmanager werden in Bezug auf die Global Incentive Compensation Discretion Policy geschult und müssen bestätigen, dass sie die Anforderungen dieser Richtlinie befolgt und Situationen, die möglicherweise Aufmerksamkeit erfordern, an eine höhere Ebene weitergegeben haben.

Weitere Leistungskriterien, die bei der Entscheidung über die Vergabe und die Höhe der variablen Bonuszahlungen berücksichtigt werden können, sind (unter anderem):

- Geschäfts- und Marktbedingungen;
- das individuelle Verhalten, insbesondere die Einhaltung des Verhaltenskodex und der Richtlinien von Morgan Stanley;
- der Beitrag zur Leistung und Rentabilität des Geschäftsbereichs, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der Firma;
- der Beitrag zu den strategischen Zielen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs, der Firma und des Teams;
- Ertrag und Rentabilität der von einem Portfoliomanager verwalteten Fonds;
- die von einem Portfoliomanager verwalteten Vermögenswerte; und
- der Beitrag zur Erreichung der Kundenziele.

6. Quantitative Angaben zur Vergütung²: Umfang der Offenlegung

Wir sind verpflichtet, in diesen Bericht bestimmte Angaben zur Gesamtvergütung aufzunehmen, erstens (1) für das gesamte Personal der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, zweitens (2) für das Geschäftsleitungsteam der OGAW-Verwaltungsgesellschaft³ sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben,⁴ und drittens (3) für die Mitarbeiter des Beauftragten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die mit Anlageverwaltungstätigkeiten (einschließlich Risikomanagement) beauftragt wurden.

Wie bereits weiter oben erläutert, hat die OGAW-Verwaltungsgesellschaft jedoch keine Mitarbeiter. Ihr Personal besteht nur aus entsandten Kräften.

7. Quantitative Angaben zur Vergütung: finanzielle Informationen

Die verlangten Angaben zur Vergütung in Bezug auf das Geschäftsjahr 2019, das zum 31. Dezember 2019 endet, waren wie folgt:

- a. Die gesamte feste Vergütung, die an die Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 1.510.487 USD.
- b. Die gesamte variable Vergütung (variable Bonuszahlungen), die an alle Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 3.976.228 USD.
- c. Die Anzahl der Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft betrug 147.
- d. Die (feste und variable) Gesamtvergütung, die an die Geschäftsleitung und andere Mitglieder des Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben, gezahlt wurde, belief sich auf 5.306.709 USD.

² Identifizierte Mitarbeiter und die mit ihnen verbundenen Vergütungen werden nicht einzelnen OGAW zugeordnet, so dass eine Aufschlüsselung nach OGAW-Fonds nicht existiert und nicht ohne Weiteres verfügbar ist.

³ Artikel 69 (3) (a) der OGAW-Richtlinie.

⁴ Artikel 69 (3) (b) der OGAW-Richtlinie und Abschnitt 14 der Leitlinien.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

8. Quantitative Angaben zur Vergütung: Begründung für die Aufteilung

Bei der Berechnung „gezahlten Vergütung“ an die unter a) bis d) weiter oben genannten Mitarbeiter haben wir im Einklang mit der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien einen proportionalen Ansatz verfolgt und einen entsprechenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter einbezogen. Das Aufteilungsverfahren berücksichtigt verschiedene Faktoren, insbesondere: die Anzahl der von den Anlageverwaltern verwalteten Konten, die Anzahl der Konten des Auftraggebers, die Mitarbeiterzahl des Anlageverwaltungsgeschäfts im Verhältnis zur Institutional Securities Group und die gesamte Mitarbeiterzahl der Investment Management Group.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited (FMIL)

8. April 2020

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2019

Die Gesellschaft geht Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen gemäß der Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Rückkaufvereinbarungen und Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung ist die einzige Beteiligung und das einzige Engagement der Gesellschaft im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften für das zum 31. Dezember 2019 abgelaufene Jahr folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

WERTPAPIERBELEIHUNGEN

Globale Daten

Betrag der beleihbaren Wertpapiere und Betrag der in Wertpapierleihgeschäften engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Wertpapierbeleihungen engagierten Vermögenswerte zum Jahresende: Darüber hinaus wird unten der Gesamtwert der beleihbaren Wertpapiere als Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte des Fonds zum Jahresende ausgewiesen. Der Summe der beleihbaren Vermögenswerte ist der Gesamtwert aus den Anlagearten, die Bestandteil des Programms für Wertpapierbeleihungen des Fonds sind.

Fondsname	Fondswährung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung	% des Gesamtwerts der beleihbaren Vermögenswerte*	% des gesamten Nettoinventarwerts
Asian Equity Fund	USD	183.321	0,57	0,56
Emerging Markets Equity Fund	USD	13.970.240	0,99	0,97
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	390.692	2,02	2,01
European Property Fund	EUR	1.059.733	1,49	1,46
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	16.047.416	4,59	4,51
Global Infrastructure Fund	USD	70.762.867	5,84	5,76
Global Opportunity Fund	USD	70.077.645	0,80	0,74
Latin American Equity Fund	USD	3.649.249	1,39	1,35
US Advantage Fund	USD	184.314.388	2,29	2,21
US Growth Fund	USD	219.413.386	10,12	9,81
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	152.920.009	10,05	9,59
Euro Bond Fund	EUR	34.631.828	4,60	4,50
Euro Corporate Bond Fund	EUR	471.784.217	11,47	11,17
Euro Strategic Bond Fund	EUR	100.950.895	7,42	7,28
European High Yield Bond Fund	EUR	185.966.135	20,92	19,41
Global Bond Fund	USD	19.987.566	2,86	2,72
Global Convertible Bond Fund	USD	44.600.970	15,00	14,34
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	146.696.849	3,56	3,28
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	48.037.407	2,19	2,13

* Der Gesamtwert der beleihbaren Vermögenswerte enthält keine liquiden Mittel und geldnahen Anlageinstrumente. Er enthält auch keine anderen Geldbeträge wie etwa Nettoschuldner und -gläubiger, die nicht als „beleihbare Vermögenswerte“ gelten.

Gebündelte Daten

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Folgende Tabelle enthält die zehn größten Sicherheitsgeber nach dem Wert der zum Jahresende von den Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten:

Emittent	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)							
	Asian Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund	European Property Fund	Eurozone Equity Alpha Fund	Global Infrastructure Fund	Global Opportunity Fund	Latin American Equity Fund
	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	21.353	216.871	18.110	93.454	646.046	7.291.930	5.485.279	-
Belgische Regierung	29.310	893.162	24.858	176.663	2.847.187	7.017.650	5.612.480	-
Niederländische Regierung	242	643.068	1.077	1.060	336.903	4.416.491	1.556.845	596.795
Finnische Regierung	9.857	188.386	9.318	43.138	576.901	1.136.963	1.740.228	-
Französische Regierung	62.961	2.302.090	62.526	390.273	7.211.622	23.869.830	13.564.220	21.365
Deutsche Regierung	3.161	626.597	2.681	13.833	1.023.662	15.650.623	5.282.153	10
Regierung des Vereinigten Königreichs	41.812	522.443	206.968	182.991	1.265.018	7.319.518	20.846.717	1.363.900
Regierung der Vereinigten Staaten	27.697	9.446.609	89.105	234.302	3.151.928	8.392.798	20.862.397	1.863.859

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. Dezember 2019

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Emittent	US Advantage Fund USD	US Growth Fund USD	Emerging Markets Corporate Debt Fund USD	Euro Bond Fund EUR	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Strategic Bond Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	Global Bond Fund USD
Österreichische Regierung	4.761.356	9.285.245	60.917.191	13.401.761	182.570.178	39.076.158	72.049.013	7.279.599
Belgische Regierung	7.921.213	14.361.746	6.851.957	1.507.428	20.535.467	4.395.281	8.104.063	738.673
Niederländische Regierung	50.879	694.799	31.474.081	6.924.286	94.328.520	20.189.476	37.225.559	3.393.051
Finnische Regierung	3.985.572	6.614.307	36.861.155	8.109.441	110.473.702	23.645.088	43.597.051	3.973.802
Französische Regierung	15.044.840	27.712.174	6.451.561	1.419.341	19.335.472	4.138.441	7.630.500	2.103.764
Deutsche Regierung	663.984	1.431.359	19.731.519	4.340.927	59.135.800	12.657.050	23.337.196	3.540.950
Regierung des Vereinigten Königreichs	28.091.724	43.672.564	-	-	-	-	-	-
Regierung der Vereinigten Staaten	139.051.302	132.266.062	-	-	-	-	-	-

Emittent	Global Convertible Bond Fund USD	Global Fixed Income Opportunities Fund USD	Short Maturity Euro Bond Fund EUR
Österreichische Regierung	7.233.219	54.390.885	18.589.425
Belgische Regierung	492.475	5.659.267	2.090.936
Niederländische Regierung	1.464.196	25.995.523	9.604.598
Finnische Regierung	-	30.444.892	11.248.512
Französische Regierung	21.539.674	13.387.937	1.968.752
Deutsche Regierung	6.636.806	24.388.043	6.021.250
Regierung des Vereinigten Königreichs	8.768.377	-	-
Regierung der Vereinigten Staaten	938.431	-	-

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält die zehn größten Sicherheitsgeber nach dem Wert der zum Jahresende von den Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten: Das Unternehmen ist durch eine von der Leihstelle gewährte Schadloshaltung vor einem Zahlungsausfall des Kreditnehmers, der JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London, geschützt. Bei einem Zahlungsausfall eines Kreditnehmers verkauft die Leihstelle die Sicherheit und nutzt die Erlöse zum Kauf des nicht zurück auf den Markt gebrachten Wertpapiers. Wenn die Erlöse aus dem Verkauf der Sicherheit nicht ausreichen, um das Wertpapier zu kaufen, haftet die Leihstelle für die Differenz. Die Verbindlichkeit liegt daher bei der Leihstelle (JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London).

Fondsname	Fondswährung	Kontrahent (Leihstelle)	Land der Gründung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung
Asian Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	183.321
Emerging Markets Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	13.970.240
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	390.692
European Property Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	1.059.733
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	16.047.416
Global Infrastructure Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	70.762.867
Global Opportunity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	70.077.645
Latin American Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	3.649.249
US Advantage Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	184.314.388
US Growth Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	219.413.386
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	152.920.009
Euro Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	34.631.828
Euro Corporate Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	471.784.217
Euro Strategic Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	100.950.895
European High Yield Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	185.966.135
Global Bond Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	19.987.566
Global Convertible Bond Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	44.600.970
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	146.696.849
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	48.037.407

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Zusammengefasste Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Jahresende haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen folgender Länder erhalten: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Österreich und USA.

Die Sicherheiten in Form von Wertpapiersicherheiten der Fonds werden mit der Bonitätsbeurteilung Investment Grade bewertet. Für die Auslegung der Qualität der Sicherheiten wurden diese als Anleiheinstrumente betrachtet und entsprechend ihrer Bewertung mit Investment Grade, unter Investment Grade oder ohne Rating beurteilt und ausgewiesen. Grundlage hierfür ist die Bonitätsbeurteilung, die die Sicherheit oder ihr Emittent von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie etwa Standard & Poor's oder Moody's erhält. Anleiheinstrumente mit einer Bonitätsbeurteilung zwischen 'AAA' und 'BBB' gelten als Anleihen mit Investment Grade. Mit niedrigeren Bonitätsbeurteilungen ausgewiesene Anleihen gelten als Anleihen unter Investment Grade.

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Fondsname	Fondswährung	Qualität	Summe
Asian Equity Fund	USD	Investment Grade	196.393
Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment Grade	14.839.226
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	Investment Grade	414.643
European Property Fund	EUR	Investment Grade	1.135.714
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	Investment Grade	17.059.267
Global Infrastructure Fund	USD	Investment Grade	75.095.803
Global Opportunity Fund	USD	Investment Grade	74.950.319
Latin American Equity Fund	USD	Investment Grade	3.845.929
US Advantage Fund	USD	Investment Grade	199.570.870
US Growth Fund	USD	Investment Grade	236.038.256
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment Grade	162.287.464
Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	35.703.184
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade	486.379.139
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Investment Grade	104.101.494
European High Yield Bond Fund	EUR	Investment Grade	191.943.382
Global Bond Fund	USD	Investment Grade	21.029.839
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment Grade	47.073.178
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment Grade	154.266.547
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	49.523.473

Laufzeiten der Sicherheiten

Zum Jahresende haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen folgender Länder erhalten: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Österreich und USA.

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Fondsname	Fondswährung	1 Tag	2 bis 6 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Offene Laufzeit
Asian Equity Fund	USD	-	-	783	708	4.576	190.326	-
Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	165.358	62.086	816.703	13.795.079	-
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	-	-	734	627	22.284	390.998	-
European Property Fund	EUR	-	-	22.646	9.242	27.160	1.076.666	-
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	-	-	22.362	20.990	1.042.271	15.973.644	-
Global Infrastructure Fund	USD	-	-	48.330	45.367	6.368.974	68.633.132	-
Global Opportunity Fund	USD	-	-	1.799.489	541.786	4.451.354	68.157.690	-
Latin American Equity Fund	USD	-	-	-	26.419	704.541	3.114.969	-
US Advantage Fund	USD	-	-	15.744.413	4.739.827	15.686.692	163.399.938	-
US Growth Fund	USD	-	-	9.245.096	2.589.175	19.447.334	204.756.651	-
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	34	-	162.287.430	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	-	8	-	35.703.176	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	-	102	-	486.379.037	-
Euro Strategic Bond Fund	EUR	-	-	-	22	-	104.101.472	-
European High Yield Bond Fund	EUR	-	-	-	40	-	191.943.342	-
Global Bond Fund	USD	-	-	-	4	-	21.029.835	-
Global Convertible Bond Fund	USD	-	-	-	-	526.145	46.547.033	-
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	-	-	-	28	-	154.266.519	-
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	-	-	-	10	-	49.523.463	-

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung) Stand: 31. Dezember 2019

Währung der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Fondswährung	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)		
		EUR	GBP	USD
Asian Equity Fund	USD	126.884	41.812	27.697
Emerging Markets Equity Fund	USD	4.870.174	522.443	9.446.609
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	118.569	206.969	89.105
European Property Fund	EUR	718.421	182.991	234.302
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	12.642.321	1.265.018	3.151.928
Global Infrastructure Fund	USD	59.383.487	7.319.518	8.392.798
Global Opportunity Fund	USD	33.241.205	20.846.717	20.862.397
Latin American Equity Fund	USD	618.170	1.363.900	1.863.859
US Advantage Fund	USD	32.427.845	28.091.724	139.051.301
US Growth Fund	USD	60.099.630	43.672.564	132.266.062
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	162.287.464	–	–
Euro Bond Fund	EUR	35.703.184	–	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	486.379.139	–	–
Euro Strategic Bond Fund	EUR	104.101.494	–	–
European High Yield Bond Fund	EUR	191.943.382	–	–
Global Bond Fund	USD	21.029.839	–	–
Global Convertible Bond Fund	USD	37.366.370	8.768.377	938.431
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	154.266.547	–	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	49.523.473	–	–

Laufzeiten der Wertpapierleihgeschäfte

Alle beliebigen Wertpapiere können jederzeit abgerufen werden und haben daher eine Laufzeit von einem Tag.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt „Die zehn wichtigsten Kontrahenten“ auf Seite 404 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Anti-Verwässerungsmaßnahmen

Das Settlement und Clearing der Wertpapierleihgeschäfte der Gesellschaft erfolgt auf Dreiparteienbasis.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Von einem Fonds erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Eine Wiederverwendung von Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen ist nicht möglich, da alle Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen in Form von Wertpapieren erhalten wurden.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Jahresende erhaltenen Sicherheit für Wertpapierleihgeschäfte ist JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London als Wertpapierverleihstelle der Fonds verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Gewährte Sicherheiten

Die Gesellschaft gewährt keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierbeleihungen.

Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Jahresabschlusses auf Seite 362 enthält genauere Angaben zu der Aufteilung. Der im Berichtszeitraum erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 330 bis 343 ausgewiesen.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

TOTAL RETURN SWAPS

Globale Daten

Betrag der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte zum Jahresende:

Fondsname	Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Global Brands Equity Income Fund	USD	2.145.092	0,82
Global Multi-Asset Income Fund	EUR	186.448	1,19
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	772.820	1,38

Gebündelte Daten

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Es liegen keine erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps vor. Deshalb findet die Angabe der zehn größten Sicherheitsgeber keine Anwendung.

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Total Return Swaps zum Jahresende. Sie enthält auch alle Kontrahenten in Bezug auf Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahenten	Land der Gründung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)		
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR	EUR
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	–	89.949	–
BNP Paribas	Frankreich	–	96.499	111.683
JPMorgan Chase Bank N.A.	Vereinigte Staaten von Amerika	–	–	542.357
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	2.145.092	–	–
UBS	Schweiz	–	–	118.780

Zusammengefasste Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten und Währung der Sicherheiten

Diese Angaben sind nur erforderlich, wenn bei erhaltenen Sicherheiten ein Kontrahentenrisiko besteht.

At the time of writing, it is not possible to identify the value of cash collateral specific to the different types of OTC derivatives where multiple types of OTC derivatives are traded with the same counterparty. This is a consequence of counterparties calculating and recording cash collateral based on the aggregated position of all OTC derivatives traded between the counterparty and its client. This calculation methodology is compliant with the International Swaps and Derivatives Associations, Inc. Master Agreement ("ISDA Master Agreement") in place and is considered standard market practice within the industry. As a result, it is not practically possible to disclose cash collateral values specific to individual positions held by the Funds in total return swaps. Any cash collateral disclosures provided below are in respect of all OTC derivative transactions entered into by the Funds under the ISDA Master Agreement, not just total return swaps.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Laufzeiten der Total Return Swaps

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Total Return Swaps zum Jahresende:

Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)		
	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	USD	EUR	EUR
1 Tag	-	-	-
2 bis 6 Tage	-	-	-
1 bis 4 Wochen	-	35.666	-
1 bis 3 Monate	-	9.815	74.138
3 bis 12 Monate	2.145.092	140.967	698.682
Mehr als 1 Jahr	-	-	-
Offene Laufzeit	-	-	-

Die obenstehende Laufzeitenanalyse basiert auf der vertraglichen Laufzeit.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt „Die zehn wichtigsten Kontrahenten“ auf Seite 407 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Settlement und Clearing

Die Fonds schließen außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte im Rahmen einer ISDA-Rahmenvereinbarung ab. Dabei handelt es sich um eine gegenseitige Vereinbarung zwischen den Fonds und dem Kontrahenten, die außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps) zwischen den Parteien regelt.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Für OTC-Derivatgeschäfte erhaltene Barsicherheiten wurden bisweilen von Zeit zu Zeit für bestimmte Fonds investiert, wie im Prospekt der Gesellschaft vorgesehen. Die Performancerenditen aus der Wiederverwendung von Barsicherheiten sind nicht verfügbar.

Die folgenden Renditen für Morgan Stanley Liquidity Funds, einem OGAW, der von einer Tochtergesellschaft des Anlageberaters beraten wird, stellen eine angemessene Schätzung der Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2019 dar:

Teilfonds Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF)	Nettoertrag
US Dollar Liquidity Fund	2,46%
US Dollar Treasury Liquidity Fund	2,22%
Euro Liquidity Fund	(0,42%)

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Jahresende erhaltenen Sicherheiten für Total Return Swaps ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Es liegen keine erhaltenen Sicherheiten in Bezug auf Total Return Swaps vor.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2019

Gewährte Sicherheiten

Die folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, des Global Multi-Asset Income Fund und des Global Multi-Asset Opportunities Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Zinsswaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Jahresende.

WERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)				
Verwahrung von Sicherheiten	Art	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR	EUR
Getrennt gehalten	Barmittel	1.200.000*	39.000*	989.000*
Getrennt gehalten	Staatsanleihe	-	-	-

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften gewährte Sicherheiten. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 7 bis 316.

Rendite und Kosten

Die gesamte Rendite aus außerbörslich gehandelten Derivatgeschäften geht an die Fonds und es gibt keine Regelungen zur Aufteilung der Rendite mit dem Fondsmanager oder anderen Dritten. Die Rendite aus diesen Instrumenten wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 330 bis 343 ausgewiesen.

Die folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, des Global Multi-Asset Income Fund und des Global Multi-Asset Opportunities Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Zinsswaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Jahresende.

	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Liquid Alpha Capture Fund
	USD	EUR	EUR	USD
Rendite				
Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps	5.131.509	1.861	20.626	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(8.658.213)	46.274	(1.223.396)	(47.916)
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(2.076.805)	65.635	(1.008.276)	868.514
	(5.603.509)	113.770	(2.211.046)	820.598
Kosten				
Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps	(28.485)	(33.075)	(117.481)	(116.233)
	(28.485)	(33.075)	(117.481)	(116.233)
Nettoertrag	(5.631.994)	80.694	(2.328.527)	704.365

