

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Offene Investmentgesellschaft mit Variablem Kapital

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum

30. September 2021

INHALT

STRUKTUR UND VERWALTUNG	5
INFORMATION FÜR DIE AKTIONÄRE.....	7
INFORMATION FÜR DIE ANTEILINHABER IN DER SCHWEIZ.....	9
KONSOLIDIERTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG.....	10
KONSOLIDIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	11
RENTENTEILFONDS	
EUROPE CONVERTIBLES.....	12
GLOBAL CONVERTIBLES	27
GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES.....	43
CROSSOVER CREDIT	49
EMERGING BONDS.....	63
EMERGING CREDIT	78
INVESTMENT GRADE CREDIT.....	94
EURO HIGH YIELD.....	110
BOND ALLOCATION	128
EMERGING SOVEREIGN.....	167
AKTIENTEILFONDS	
INCOME EUROPE	181
PREMIUM BRANDS.....	199
EUROPE SYNERGY	209
STRATEGIC EMERGING	222
US VALUE.....	236
HEALTHCARE.....	251
EQUITY OPPORTUNITIES.....	261
CHINA.....	272

**INHALT
(Fortsetzung)**

BIG DATA	285
ASEAN EQUITY	300
EQUITY EURO CORE	311
HUMAN CAPITAL	324
STRATEGIETEILFONDS	
QUAM 5	335
QUAM 10	348
ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS	360

STRUKTUR UND VERWALTUNG

SITZ DER GESELLSCHAFT

4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

VERWALTUNGSRAT

VORSITZENDER DES VERWALTUNGSRATS

Mr Flavien Duval, Director and Chairman of the Board,
Chief Administrative Officer of Edmond of Rothschild
Asset Management, and Member of the Executive Board
of Edmond de Rothschild Asset Management (France)
47, Rue du Faubourg Saint Honoré
F-75008 Paris

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Mr Daniel Elias, Director, (bis 3. Mai 2021)
Senior Vice President of Edmond de Rothschild
(Suisse) S.A.
18, Rue de Hesse
CH-1204 Geneva

Mr Geoffroy Linard de Guertechin, Director,
Independent director

Mr Hervé Touchais, Director,
Senior Vice President of Edmond de Rothschild
(Suisse) S.A.
18, Rue de Hesse
CH-1204 Geneva

Mr Serge Weyland, Director,
Chief Executive Officer of Edmond de Rothschild Asset
Management (Luxembourg)
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT, ZENTRALVERWALTUNGSSTELLE UND TRANSFERT-STELLE

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

ABSCHLUSSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, Rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg

DEPOTBANK UND DOMIZILSTELLE

Edmond de Rothschild (Europe)
4, Rue Robert Stumper
L-2557 Luxembourg

ANLAGEVERWALTER

Edmond de Rothschild Asset Management (France)
47, Rue du Faubourg Saint-Honoré
F-75008 Paris

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.
18, Rue de Hesse
CH-1204 Geneva

Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited
4513-14, Two International Finance Centre
8, Finance Street Central
Hong Kong

Oder jedes Mitglied von Edmond de Rothschild Group, den
die Management-Gesellschaft als Investitionsberater bzw.
Manager zu einer spezifischen Subgeldsumme von Zeit zu
Zeit ernennen kann.

STRUKTUR UND VERWALTUNG (Fortsetzung)

Globale Vertriebsstelle

Edmond de Rothschild Asset Management (France)
47, Rue du Faubourg Saint-Honoré
F-75008 Paris

Oder jedes Mitglied der Edmond de Rothschild Group, das die Verwaltungsgesellschaft zur Verkaufs- oder Vertriebsstelle ernennen kann.

Sub-Transfert-Stelle

CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

(Die Untertransferstelle ist zum Erhalt von Zeichnungs-/Rücknahmeanträgen für zuvor von der Verwaltungsgesellschaft oder der globalen Vertriebsstelle vereinbarte Vertriebsstellen berechtigt, was die Antragsverarbeitung von Vertriebsstellen ermöglichen soll, die sich in anderen Zeitzonen befinden als die Gesellschaft.)

Rechtsberatung

ALLEN & OVERY, Société en Commandite Simple
33, Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg

Lokale Vertretungen

In Deutschland (Zahl- und Informationsstelle)
Marcard, Stein GmbH & Co KG
Ballindamm, 36
D-20095 Hamburg

In der Schweiz
Swiss Representative and Paying Agent

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.
18, Rue de Hesse
CH-1204 Geneva

In Italien (Zahlstelle)
Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2
I-20159 Milano

BNP Paribas Securities Services S.p.A.
Piazza Lina Bo Bardi, 3
I-20124 Milano

STATE STREET BANK S.p.A.
Via Ferrante Aporti, 10
I-20123 Milano

Allfunds Bank S.A.
Via Bocchetto, 6
I-20125 Milano

BANCA SELLA HOLDING S.p.A. (Zahlstelle)
Piazza Gaudenzio Sella, 1
I-13900 Biella

In Frankreich (Zahl- und Informationsstelle)
CACEIS Bank France
1-3, Place Valhubert
F-75013 Paris

In Österreich (Informationsstelle)
Société Générale Vienna Branch
Prinz-Eugen-Strasse, 8-10/5/TOP 11
A-1040 Vienna

In Belgien (Informationsstelle)
CACEIS Belgium
Avenue du Port, 86c bte 320
B-1000 Bruxelles

In Spanien (Informationsstelle)
Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Sucursal en España
Paseo de la Castellana, 55
28046 Madrid, Spain

Deloitte Asesores Tributarios, S.L.U.
(Designierte Entität (vertreten den Fonds vor dem CNMV))
Plaza Pablo Ruiz Picasso,
1, Torre Picasso,
28020 Madrid, Spain

In United Kingdom (Informationsstelle)
Société Générale Global Banking & Investor Solutions
(Securities Services)
SG House - 41, Tower Hill,
London EC3N 4SG,
United Kingdom

In Taiwan (Leitender Agent)
Manulife Asset Management (Taiwan)
6F, No.89, Sungren Road
Taipei 11073,
Taiwan, R.O.C.

INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER

Sämtliche Informationen über die SICAV werden in den vom Verwaltungsrat bestimmten Zeitungen und, falls gesetzlich vorgeschrieben, im luxemburgischen Amtsblatt Mémorial veröffentlicht und bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von Luxemburg hinterlegt.

Die Vermarktung der SICAV können zur geben Vergütung der Händler als im Prospekt angegeben. Diese Verteiler sind Einheiten der Edmond de Rothschild Gruppe, wie zum Beispiel Edmond de Rothschild Asset Management (Frankreich), die folglich erhält bis zu 50 % der Verwaltungs- und Vertriebsgebühren und 20% Performance/Outperformance Gebühren.

Die Satzung der Investmentgesellschaft wurde bei der Geschäftsstelle des Bezirksgerichts von Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und Kopien erhältlich sind.

Der Ausgabepreis und der Rücknahmepreis der Anteile jedes Teilfonds werden am Sitz der SICAV veröffentlicht, wo auch die Jahres- und Halbjahresberichte erhältlich sind. In Deutschland ansässige Anleger können den ausführlichen Verkaufsprospekt und die vereinfachten Verkaufsprospekte, die Satzung der Investmentgesellschaft und den jeweils neuesten Rechenschaftsbericht und, sofern später veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht bei der

deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhalten sowie dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, die aktuellen Ausgabe-, Umtausch- und Rücknahmepreise der Anteile und jegliche sonstigen Finanzinformationen über die SICAV, die den Anteilinhabern am Sitz der Investmentgesellschaft zur Verfügung stehen, erfragen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile jedes Teilfonds sowie andere Informationen für die Anteilinhaber werden im „Bundesanzeiger“ veröffentlicht.

Auf der Grundlage dieses Geschäftsberichtes können keine Zeichnungen akzeptiert werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, zusammen mit dem zuletzt veröffentlichten Jahresbericht und dem zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht erfolgen.

Die Verwaltungsgesellschaft rät den Anlegern, vor der Zeichnung von Anteilen das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“) für die jeweilige Anteilsklasse zu lesen. Dieses ist steht auf der Website www.edmond-de-rothschild.com zur Verfügung. Ein gedrucktes Exemplar der wesentlichen Anlegerinformationen ist zudem kostenlos beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der globalen Vertriebsstelle oder bei den Vermittlern, die Teil des Vertriebsnetzwerks sind, erhältlich.

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL

Der Nettoinventarwert aller QUAM Teilfonds wird an jedem Geschäftstag in Luxemburg berechnet.

Für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Auch jeder andere Tag, an dem die Finanzmärkte in Frankreich und China geöffnet sind (offizieller Kalender der EURONEXT PARIS S.A. und der Hong Kong Stock Exchange), ist ein Bewertungstag.

Für die Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Auch jeder andere Tag, an dem die Finanzmärkte in Frankreich und den USA geöffnet sind (offizieller Kalender der NYSE und der EURONEXT PARIS S.A.), ist ein Bewertungstag.

Für die Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES wird der Nettoinventarwert der Anteile

an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg, den USA und Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Auch jeder andere Tag, an dem die Finanzmärkte in Frankreich und den USA geöffnet sind (offizieller Kalender der NYSE und der EURONEXT PARIS S.A.), ist ein Bewertungstag.

Für den Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY wird der Nettoinventarwert an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind. Auch jeder andere Tag, an dem die Finanzmärkte in Frankreich und Hongkong geöffnet sind (offizieller Kalender der EURONEXT PARIS S.A. und der Hong Kong Stock Exchange), ist ein Bewertungstag.

NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL (Fortsetzung)

Für alle anderen Teilfonds wird der Nettoinventarwert der Anteile an jedem Tag berechnet, an dem die Banken in Luxemburg und in Frankreich allgemein für den Kundenverkehr geöffnet sind, und jeder andere Tag, an dem die französischen Finanzmärkte geöffnet sind (offizieller Kalender der Euronext Paris S.A.), ist ein Bewertungstag.

Für alle Teilfonds wird der Nettoinventarwert:

- am Karfreitag und am 24. Dezember (Heiligabend) nicht berechnet.
- am ersten Geschäftstag nach dem entsprechenden Bewertungstag berechnet und veröffentlicht (der „NIW-Berechnungstag“).

Für die Erstellung des geprüften Jahresberichts und des nicht geprüften Halbjahresberichts wird die Gesellschaft für den jeweiligen Teilfonds eine zusätzliche Bewertung seines Wertpapierportfolios durchführen und dafür die Schlusskurse des gleichen Tages berücksichtigen. Somit wird die Gesellschaft gegebenenfalls nach Abschluss des Geschäftsjahres und des Halbjahres zwei Berechnungen des Nettoinventarwerts der jeweiligen Teilfonds durchführen, wobei die eine auf dem Prinzip des Wertpapierportfolios basiert, welches nach den letzten verfügbaren Kursen zum Zeitpunkt der Berechnung des Preises berechnet wird, welcher für die an diesem Tag bearbeiteten Zeichnungen, Rücknahmen und Umtauschvorgänge anwendbar ist, und die andere auf dem Prinzip des Wertpapierportfolios basiert, welches nach den Schlusskursen am gleichen Tag berechnet wird und welche in dem geprüften Jahresbericht und in dem nicht geprüften Halbjahresbericht veröffentlicht werden soll.

Wenn der 30. September und / oder der 31. März in Luxemburg keine Bankarbeitstage sind, wird für jeden Teilfonds ein Nettoinventarwert pro Anteil auf der Grundlage der letzten Schlusskurse am selben Tag berechnet.

INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ

EDMOND DE ROTHSCHILD (SUISSE) S.A. wurde von der Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA als Schweizer Vertreter der SICAV eingetragenen der Teilfonds der SICAV für das Angebot in der Schweiz an nicht qualifizierte Anleger zugelassen und agiert auch als Zahlstelle der Teilfonds der SICAV

TER (Total Expense Ratio)

Die jeweilige Total Expense Ratio (TER) wird für jeden Teilfonds zum 30. September 2021 nach den (von der FINMA genehmigten) Empfehlungen der S.F.A.M.A berechnet und ist in den statistischen Angaben zu den einzelnen Teilfonds enthalten.

Zum 25. September 2020 fusionierte die SFAMA („Swiss Funds & Asset Management Association“) mit der AMP („Asset Management Platform“) und wurde zur AMAS („Asset Management Association Switzerland“).

Die Total Expense Ratio (TER) ist die Kennzahl für die Gesamtausgaben (mit Ausnahme der Transaktionskosten), die der Fonds jährlich für jeden Teilfonds übernimmt.

Die TER sollte wie folgt berechnet werden:

$TER = \text{Gesamtkosten des Teilfonds} / \text{durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds.}$

Durchschnittlicher Nettoinventarwert des Teilfonds = Betrag des Nettovermögens im Jahresverlauf / Anzahl der Feststellungen.

Falls ein Organismus für gemeinsame Anlagen mindestens 10 % seines Nettovermögens als Dachfonds in andere Organismen für gemeinsame Anlagen (Zielfonds) investiert, die eine Gesamtkostenquote im Sinne der vorliegenden Richtlinien veröffentlichen, muss eine zusammengesetzte (synthetische) Gesamtkostenquote des Dachfonds zum Abschlussdatum des Geschäftsjahres oder zum Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres berechnet werden. Dies entspricht der Summe folgender Elemente:

- der anteiligen Gesamtkostenquote der einzelnen Zielfonds, gewichtet auf der Grundlage ihres Anteils am Nettovermögen des Dachfonds zum Abschlussdatum,
- der tatsächlich gezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds und
- der Gesamtkostenquote des Dachfonds abzüglich der während des Berichtszeitraums von den Zielfonds erhaltenen Erstattungen.

Der Verkaufsprospekt, das Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sowie die Liste der von der SICAV im Berichtszeitraum getätigten Käufe und Verkäufe können kostenlos bei der Hauptniederlassung der Schweizer Vertretung angefordert werden.

Falls einer der Zielfonds keine Gesamtkostenquote gemäß den vorliegenden Richtlinien veröffentlicht, muss das folgende Verfahren bei der Offenlegung der für den Dachfonds angefallenen Kosten befolgt werden:

- Es muss darauf verwiesen werden, dass keine zusammengesetzte (synthetische) Gesamtkostenquote für den jeweiligen Anteil des Dachfonds ermittelt werden kann.
- Es muss ein zusammengesetzter (synthetischer) Wert für die Gesamtkosten angegeben werden, die der Dachfonds voraussichtlich haben wird.

Hierzu

wird eine unvollständige (synthetische) Gesamtkostenquote berechnet, die – gewichtet auf der Grundlage des Anteils an der Anlage des Dachfonds – die Gesamtkostenquoten aller Zielfonds umfasst, für die die Gesamtkostenquote gemäß den vorliegenden Richtlinien ermittelt wird (d. h. Zielfonds mit Gesamtkostenquote), und hierzu werden für jeden der anderen Zielfonds (d. h. Zielfonds ohne Gesamtkostenquote) die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge zuzüglich einer möglichst genauen Schätzung der Obergrenze der für die Gesamtkostenquote maßgeblichen Kosten addiert. Dieser Wert – der auf der Grundlage der Gewichtung der Zielfonds im Dachfonds gewichtet wird – muss die maximale Verwaltungsgebühr und die aktuellste verfügbare performancebasierte Verwaltungsgebühr für diesen Zielfonds enthalten.

Für die während des Berichtszeitraums aufgelegten Teilfonds wird die Total Expense Ratio (TER) nicht angegeben, da sie nicht repräsentativ ist.

KONSOLIDIERTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		7,134,919,175.20
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		366,704,283.04
		7,501,623,458.24
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		283,963,143.22
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	35,374,315.80
- Garantiehinterlegung		15,819,901.49
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		20,651,265.81
- Zinsforderungen		45,973,048.97
- Dividendenforderungen		2,625,883.58
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		13,485,699.62
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	18,305,136.16
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	5,365,079.06
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	9,848,846.35
- Sonstige Aktiva		10,726,807.36
		7,963,762,585.66

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		1,021,029.66
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	894,995.95
- Margin-Einschussforderungen		9,305,674.64
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		15,024,036.68
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		41,324,485.27
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		31,487,284.27
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	20,057,108.07
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	20,318,707.56
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	16,928,642.32
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		570,063.50
- Sonstige Verbindlichkeiten		19,374.51
		156,951,402.43
NETTOVERMÖGEN		7,806,811,183.23

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

KONSOLIDIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNGBerichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)**ERTRÄGE**

Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividenden erträge	(s. Anmerk.)	28,137,970.08
- Nettozinserträge aus Anleihen		72,910,411.19
Nettozinserträge aus Swapschäften		7,106,477.69
Zinserträge aus Bankguthaben		265.08
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	1,600,651.28
Sonstige Erträge		262,282.46
		110,018,057.78

AUFWENDUNGEN

Bankzinsen, netto		574,622.28
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	33,562,355.58
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	10,069,363.59
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	9,179,420.39
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	1,181,467.29
- Druck- und Veröffentlichungskosten		393,871.44
- Nettozinserträge aus Swapschäften		9,311,392.38
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	8,466,786.41
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	3,580,688.54
		76,319,967.90

NETTOERTRÄGE **33,698,089.88**

Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	96,267,855.48
- Devisengeschäften		(24,510,496.89)
- Swapschäften		11,234,704.78

REALISIERTES NETTOERGEBNIS **116,690,153.25**

Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		11,922,205.72
- Devisentermingeschäften		(3,733,607.65)
- Terminkontrakten		16,665,106.13
- Swapschäften		(11,394,952.25)

**NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER
NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/
(WERTVERMINDERUNGEN)** **130,148,905.20**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG
 30. September 2021
 (in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		119,972,718.84
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		3,579,384.97
		123,552,103.81
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		12,797,414.29
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	1,088,166.30
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		86,631.69
- Zinsforderungen		186,822.59
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	143,509.61
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	209.34
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	1,035,723.56
		138,890,581.19

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	130,070.22
- Margin-Einschussforderungen		990,000.00
 Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		337,095.28
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		331,311.90
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	563,961.80
		2,352,439.20

NETTOVERMÖGEN **136,538,141.99**

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **594.02**
Anzahl der umlaufenden Aktien **111,136.6880**

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie **102.30**
Anzahl der umlaufenden Aktien **646.9300**

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **110.83**
Anzahl der umlaufenden Aktien **104.4380**

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **114.57**
Anzahl der umlaufenden Aktien **3,620.5180**

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **102.17**
Anzahl der umlaufenden Aktien **18,158.1500**

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **161.64**
Anzahl der umlaufenden Aktien **46,977.0100**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	117.89
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,625.0000
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	142.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	17,086.0050
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	112.69
Anzahl der umlaufenden Aktien	346,131.4460
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	102.52
Anzahl der umlaufenden Aktien	169,817.7410
Class P EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	106.80
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,208.9720
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	152.30
Anzahl der umlaufenden Aktien	993.8680
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	101.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	10.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		207,834,592.26
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		234,804.63
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		228,750.00
Sonstige Erträge		372.76
		463,927.39
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		44,861.55
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	563,906.34
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	132,826.38
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	22,045.50
- Druck- und Veröffentlichungskosten		8,312.53
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	446,560.50
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	160,353.09
		1,378,865.89
NETTOERTRÄGE		(914,938.50)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	8,505,873.49
- Devisengeschäften		(65,029.80)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		7,525,905.19
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(7,216,421.83)
- Devisentermingeschäften		62.70
- Terminkontrakten		268,596.68
- Swapsgeschäften		(73,919.06)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		504,223.68
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		18,397,167.56
Rücknahme von Aktien		(90,197,841.51)
		(71,800,673.95)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		136,538,141.99

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class A USD (H)	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	119,473.6880	1,068.6400	104.4380	14,176.8470	20,030.4090
Zeichnungen während der Periode	2,118.1330	0.0000	0.0000	0.0000	11.1950
Rücknahme während der Periode	(10,455.1330)	(421.7100)	(0.0000)	(10,556.3290)	(1,883.4540)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	111,136.6880	646.9300	104.4380	3,620.5180	18,158.1500

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	611.20 06.14.21	110.33 06.09.21	113.84 07.07.21	117.87 06.14.21	105.04 06.14.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	592.96 05.12.21	102.30 09.30.21	110.38 05.12.21	114.35 05.12.21	101.87 05.12.21
Am Ende der Periode	594.02	102.30	110.83	114.57	102.17

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	55,544.0580	17,650.8270	8,610.0050	792,033.9930	298,062.0830
Zeichnungen während der Periode	13,659.9310	1,017.4950	13,826.0000	107,512.8910	0.0000
Rücknahme während der Periode	(22,226.9790)	(9,043.3220)	(5,350.0000)	(553,415.4380)	(128,244.3420)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	46,977.0100	9,625.0000	17,086.0050	346,131.4460	169,817.7410

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	166.11 07.07.21	121.15 07.07.21	146.58 07.07.21	115.75 07.07.21	105.31 07.07.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	161.06 05.12.21	117.46 05.12.21	142.15 05.12.21	112.20 05.12.21	102.07 05.12.21
Am Ende der Periode	161.64	117.89	142.61	112.69	102.52

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class P EUR	Class R EUR	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	667.9740	1,050.1200	1.0020
Zeichnungen während der Periode	3,816.0000	0.0000	8.9980
Rücknahme während der Periode	(275.0020)	(56.2520)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	4,208.9720	993.8680	10.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	109.74 07.07.21	156.85 06.14.21	109.08 06.09.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	106.40 05.12.21	152.21 05.12.21	101.26 09.30.21
Am Ende der Periode	106.80	152.30	101.26

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class A USD (H)	Class B EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.41	1.41	1.40	1.40
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class CR EUR	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.16	0.92	0.93	1.05
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class N EUR	Class O EUR	Class P EUR	Class R EUR
TER (Total Expense Ratio)	0.72	0.73	0.93	1.71
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class R USD			
TER (Total Expense Ratio)	1.08			
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-			

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	195,691.3230	107,814,337.33	EUR	550.94
	Class A USD	10,327.7860	948,794.41	USD	91.87
	Class A USD (H)	2,437.0940	240,910.89	USD	98.85
	Class B EUR	165,548.2460	17,588,474.36	EUR	106.24
	Class CR EUR	59,908.6990	5,651,343.62	EUR	94.33
	Class I EUR	250,251.0910	37,098,819.15	EUR	148.25
	Class J EUR	21,101.0000	2,281,489.43	EUR	108.12
	Class K EUR	15,054.9630	1,966,118.78	EUR	130.60
	Class N EUR	884,109.6710	90,558,826.09	EUR	102.43
	Class O EUR	637,310.5550	59,388,673.39	EUR	93.19
	Class P EUR	17,641.2250	1,720,013.65	EUR	97.50
	Class R EUR	1,057.2470	150,405.35	EUR	142.26
	Class R USD	35.4080	3,196.46	USD	90.28
	03.31.20	Class A EUR	137,687.8720	72,133,964.02	EUR
Class A USD		9,566.8230	820,824.66	USD	85.80
Class A USD (H)		104.4380	10,076.94	USD	96.49
Class B EUR		20,372.3500	2,058,293.70	EUR	101.03
Class CR EUR		34,917.7510	3,136,557.19	EUR	89.83
Class I EUR		71,560.5340	10,132,417.34	EUR	141.59
Class J EUR		16,484.0000	1,702,248.20	EUR	103.27
Class K EUR		6,937.8890	867,866.46	EUR	125.09
Class N EUR		948,461.0950	93,333,929.00	EUR	98.41
Class O EUR		284,839.4600	25,500,621.97	EUR	89.53
Class P EUR		172.0460	16,087.28	EUR	93.51
Class R EUR		1,042.4630	140,629.35	EUR	134.90
Class R USD		1.0020	84.35	USD	84.18
03.31.21		Class A EUR	119,473.6880	71,380,019.58	EUR
	Class A USD	1,068.6400	111,319.40	USD	104.17
	Class A USD (H)	104.4380	11,603.04	USD	111.10
	Class B EUR	14,176.8470	1,633,462.57	EUR	115.22
	Class CR EUR	20,030.4090	2,055,327.66	EUR	102.61
	Class I EUR	55,544.0580	9,008,668.49	EUR	162.19
	Class J EUR	17,650.8270	2,087,920.39	EUR	118.29
	Class K EUR	8,610.0050	1,232,617.39	EUR	143.16
	Class N EUR	792,033.9930	89,468,077.08	EUR	112.96
	Class O EUR	298,062.0830	30,630,921.16	EUR	102.77
	Class P EUR	667.9740	71,572.04	EUR	107.15
	Class R EUR	1,050.1200	161,102.45	EUR	153.41
	Class R USD	1.0020	103.08	USD	102.87
	09.30.21	Class A EUR	111,136.6880	66,017,056.85	EUR
Class A USD		646.9300	66,178.88	USD	102.30

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class A USD (H)	104.4380	11,574.82	USD	110.83
	Class B EUR	3,620.5180	414,808.99	EUR	114.57
	Class CR EUR	18,158.1500	1,855,285.52	EUR	102.17
	Class I EUR	46,977.0100	7,593,593.09	EUR	161.64
	Class J EUR	9,625.0000	1,134,728.75	EUR	117.89
	Class K EUR	17,086.0050	2,436,605.56	EUR	142.61
	Class N EUR	346,131.4460	39,006,684.39	EUR	112.69
	Class O EUR	169,817.7410	17,410,498.94	EUR	102.52
	Class P EUR	4,208.9720	449,510.35	EUR	106.80
	Class R EUR	993.8680	151,367.89	EUR	152.30
	Class R USD	10.0000	1,012.62	USD	101.26

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
FRANKREICH						
45,000	CARREFOUR SA	EUR	715,860.00	15.55	699,525.00	0.51
95,400	EDF SA	EUR	1,042,440.00	10.89	1,038,906.00	0.76
	SUMME FRANKREICH		1,758,300.00		1,738,431.00	1.27
	SUMME AKTIEN		1,758,300.00		1,738,431.00	1.27
RENTEN						
FRANKREICH						
3,000,000	BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	3,082,500.00	102.56	3,076,695.00	2.26
	SUMME FRANKREICH		3,082,500.00		3,076,695.00	2.26
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
2,667,000	AIRBNB INC 0.00 21-26 15/03U	USD	2,228,349.42	98.63	2,270,969.17	1.66
700,000	EXACT SCIENCES CORP 0.375 20-28 01/03S	USD	782,232.41	107.91	652,159.46	0.48
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		3,010,581.83		2,923,128.63	2.14
	SUMME RENTEN		6,093,081.83		5,999,823.63	4.40
WANDELANLEIHEN						
BELGIEN						
1,800,000	UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1,855,550.00	112.58	2,026,457.01	1.48
	SUMME BELGIEN		1,855,550.00		2,026,457.01	1.48
DEUTSCHLAND						
3,800,000	DELIVERY HERO SE CV 0.875 20-25 15/07S	EUR	3,914,901.70	102.96	3,912,378.32	2.87
2,600,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A CV 2 20-25 17/11S	EUR	2,905,387.93	106.88	2,778,811.86	2.04
2,400,000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	2,788,435.30	121.41	2,913,742.95	2.13
300,000	MORPHOSYS AG CV 0.625 20-25 16/10S	EUR	300,000.00	78.58	235,752.39	0.17
2,800,000	RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	EUR	2,807,000.00	111.31	3,116,755.01	2.28
3,300,000	ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	EUR	3,993,000.00	116.20	3,834,721.40	2.81
	SUMME DEUTSCHLAND		16,708,724.93		16,792,161.93	12.30
FRANKREICH						
55,354	EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	3,598,872.56	62.62	3,466,494.82	2.54
407,000	EDF SA CV 0.00 20-24 14/09U	EUR	5,064,023.08	14.19	5,776,897.36	4.22
28,000	FNAC DARTY SA CV 0.25 21-27 23/03A	EUR	2,299,604.09	82.82	2,315,989.96	1.70
15,000	MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	719,700.00	47.90	718,465.86	0.53
5,400	SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	739,117.28	137.75	741,898.54	0.54
25	SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	2,724,538.04	118.03	2,950,725.55	2.16
23,000	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	2,756,947.97	114.02	2,622,391.92	1.92
35,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT CV 0.00 19-25 01/01U	EUR	1,099,000.00	33.77	1,181,948.46	0.87
35,000	WORLDLINE SA DIRTY CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	4,000,558.25	109.04	3,816,540.21	2.80
30,000	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.0 20-25 30/07U	EUR	3,771,764.10	119.55	3,586,581.15	2.63
	SUMME FRANKREICH		26,774,125.37		27,177,933.83	19.91

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ITALIEN						
3,000,000	NEXI S.P.A. CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	3,502,687.50	115.95	3,478,359.99	2.55
2,000,000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	2,094,459.36	105.30	2,106,035.26	1.54
2,600,000	SNAM SPA CV 0.00 17-22 20/03U	EUR	2,702,173.18	105.27	2,737,067.55	2.00
	SUMME ITALIEN		8,299,320.04		8,321,462.80	6.09
JERSEY						
1,400,000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	1,613,181.99	89.42	1,456,656.35	1.07
	SUMME JERSEY		1,613,181.99		1,456,656.35	1.07
LUXEMBURG						
1,100,000	CITIGROUP GLB MKTS CV 0.50 16-23 04/08A	EUR	1,137,125.00	110.20	1,212,189.46	0.89
1,000,000	OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/10U	EUR	1,140,920.00	112.03	1,120,292.76	0.82
	SUMME LUXEMBURG		2,278,045.00		2,332,482.22	1.71
NIEDERLANDE						
2,600,000	AMERICA MOVIL CV 21-24 02/03U	EUR	2,758,886.00	103.67	2,695,535.65	1.97
7,000,000	DUFY ONE B.V. CV 0.75 21-26 30/03S	CHF	6,333,744.57	98.89	6,407,797.50	4.70
200,000	JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	203,000.00	91.31	182,627.04	0.13
2,700,000	JUST EAT TAKEAWAY CV 1.25 20-26 30/04S	EUR	2,848,545.00	96.96	2,617,842.38	1.92
200,000	QIAGEN CV 0.50 17-23 13/09S	USD	181,933.88	130.24	224,885.34	0.16
200,000	QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	178,673.42	124.13	214,326.17	0.16
7,000,000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	5,938,791.74	101.64	6,142,506.77	4.50
3,800,000	STMICROELECTRON CV 0.0000 20-25 04/08A	USD	3,470,914.81	126.03	4,134,755.26	3.03
3,400,000	STMICROELECTRON CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	3,030,277.19	125.99	3,698,375.43	2.71
2,200,000	YANDEX NV CV 0.75 20-25 03/031	USD	2,031,513.12	139.16	2,643,094.64	1.94
	SUMME NIEDERLANDE		26,976,279.73		28,961,746.18	21.22
ÖSTERREICH						
3,200,000	AMS AGA CV 2.125 20-27 03/11S	EUR	3,388,571.43	99.10	3,171,215.07	2.32
	SUMME ÖSTERREICH		3,388,571.43		3,171,215.07	2.32
SCHWEIZ						
700,000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	687,759.86	157.48	1,020,416.31	0.75
	SUMME SCHWEIZ		687,759.86		1,020,416.31	0.75
SPANIEN						
2,600,000	AMADEUS IT GROUP SA CV 1.50 20-25 09/04S	EUR	3,087,012.50	132.67	3,449,419.01	2.53
4,000,000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	4,535,352.91	135.73	5,429,334.36	3.97
2,800,000	INTL CONSOLIDATED CV 0.625 15-22 17/11S	EUR	2,739,300.00	98.96	2,770,931.19	2.03
	SUMME SPANIEN		10,361,665.41		11,649,684.56	8.53
	SUMME WANDELANLEIHEN		98,943,223.76		102,910,216.26	75.38
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		106,794,605.59		110,648,470.89	81.05
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
DÄNEMARK						
1,200,000	GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	1,449,704.00	113.68	1,364,217.76	1.00
	SUMME DÄNEMARK		1,449,704.00		1,364,217.76	1.00
	SUMME RENTEN		1,449,704.00		1,364,217.76	1.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
WANDELANLEIHEN						
FRANKREICH						
15,000	ACCOR SA CV 0.70 20-27 07/12S	EUR	726,802.45	52.75	787,067.42	0.58
	SUMME FRANKREICH		726,802.45		787,067.42	0.58
ITALIEN						
1,100,000	NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	1,100,000.00	96.84	1,065,195.97	0.78
	SUMME ITALIEN		1,100,000.00		1,065,195.97	0.78
SCHWEDEN						
1,200,000	GEELY SWEDEN FIN CV 0.00 19-24 19/06U	EUR	1,535,250.00	126.82	1,521,874.97	1.11
	SUMME SCHWEDEN		1,535,250.00		1,521,874.97	1.11
	SUMME WANDELANLEIHEN		3,362,052.45		3,374,138.36	2.47
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		4,811,756.45		4,738,356.12	3.47
MONEY MARKET INSTRUMENTS						
FRANKREICH						
22,303	SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	4,175,567.66	182.05	4,060,201.80	2.97
	SUMME FRANKREICH		4,175,567.66		4,060,201.80	2.97
	TOTAL MONEY MARKET INSTRUMENTS		4,175,567.66		4,060,201.80	2.97
DERIVATIVE INSTRUMENTE						
OPTIONEN						
DEUTSCHLAND						
300	ACCOR MAR 30.000 18.03.22 CALL	EUR	67,800.00	3.03	90,900.00	0.07
60	ADIDAS MAR 300.00 18.03.22 CALL	EUR	78,159.31	8.80	52,800.00	0.04
650	DEUTSCHE POST MAR 60.000 18.03.22 CALL	EUR	211,250.00	1.51	98,150.00	0.07
4,000	IBERDROLA DEC 11.000 17.12.21 CALL	EUR	77,200.00	0.01	4,000.00	0.00
3,500	IBERDROLA MAR 10.000 18.03.22 CALL	EUR	96,250.00	0.10	35,000.00	0.03
25	LVMH DEC 640.00 17.12.21 CALL	EUR	66,470.00	20.53	51,325.00	0.04
20	LVMH MAR 640.00 18.03.22 CALL	EUR	77,200.00	33.55	67,100.00	0.05
150	MICHELIN MAR 140.00 18.03.22 CALL	EUR	89,250.00	6.70	100,500.00	0.07
150	SAFRAN MAR 110.00 18.03.22 CALL	EUR	127,950.00	8.78	131,700.00	0.10
(400)	SCHNEIDER DEC 160.00 17.12.21 CALL	EUR	(203,871.20)	1.38	(55,200.00)	(0.04)
450	SCHNEIDER MAR 150.00 18.03.22 CALL	EUR	433,200.02	7.01	315,450.00	0.23
(200)	SIEMENS DEC 160.00 17.12.21 CALL	EUR	(66,030.00)	1.27	(25,400.00)	(0.02)
350	SIEMENS MAR 150.00 18.03.22 CALL	EUR	262,500.00	5.62	196,700.00	0.14
(450)	STMICROELECTRO DEC 40.000 17.12.21 CALL	EUR	(106,583.99)	1.35	(60,750.00)	(0.04)
600	TOTAL MAR 40.000 18.03.22 CALL	EUR	86,700.00	3.27	196,200.00	0.14
100	UBISOFT DEC 56.000 17.12.21 CALL	EUR	36,375.00	1.97	19,700.00	0.01
(150)	UBISOFT DEC 68.000 17.12.21 CALL	EUR	(15,600.00)	0.49	(7,350.00)	(0.01)
200	VINCI MAR 88.000 18.03.22 CALL	EUR	115,600.00	7.35	147,000.00	0.11
	SUMME DEUTSCHLAND		1,433,819.14		1,357,825.00	0.99
	SUMME OPTIONEN		1,433,819.14		1,357,825.00	0.99
	SUMME DERIVATIVE INSTRUMENTE		1,433,819.14		1,357,825.00	0.99

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
13,500	EDR FINAN BONDS -I- CAP	EUR	2,756,970.00	203.50	2,747,250.00	2.01
	SUMME FRANKREICH		2,756,970.00		2,747,250.00	2.01
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		2,756,970.00		2,747,250.00	2.01
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		2,756,970.00		2,747,250.00	2.01
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		119,972,718.84		123,552,103.81	90.49
	Bankguthaben/(-überziehung)				12,765,510.37	9.35
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				220,527.81	0.16
	SUMME NETTOVERMÖGEN				136,538,141.99	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	29.00
Niederlande	21.22
Deutschland	13.29
Spanien	8.53
Italien	6.87
Österreich	2.32
Vereinigte Staaten von Amerika	2.14
Luxemburg	1.71
Belgien	1.48
Schweden	1.11
Jersey	1.07
Dänemark	1.00
Schweiz	0.75
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.49
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.51
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	20.42
Diverse Dienstleistungen	11.66
Elektronik und Halbleiter	8.06
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	7.85
Informationsübertragung	6.94
Internet und Software-Dienstleistungen	6.39
Luft- und Raumfahrtindustrie	5.54
Biotechnologie	5.47
Verkehr und Transport	3.15
Textil- und Bekleidungsindustrie	2.81
Chemie	2.29
Bergbauindustrie	2.28
Immobilienesellschaften	2.13
Investmentfondsanteile	2.01
Nichteisenmetalle	1.48
Banken und sonstige Kreditinstitute	0.92
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.58
Einzelhandel	0.51
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.49
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.51
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		228,015,768.75
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		6,911,159.06
		234,926,927.81
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		23,945,456.98
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	6,361,491.18
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		3,756,974.59
- Zinsforderungen		257,202.92
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	1,279.92
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	197,086.23
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	559,245.29
		270,005,664.92

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	225.44
- Margin-Einschussforderungen		640,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		669,181.81
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		856,107.46
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		3,683,822.01
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	3,738,969.87
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	113,085.73
		9,701,392.32

NETTOVERMÖGEN 260,304,272.60**Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	122.90
Anzahl der umlaufenden Aktien	146,964.3250

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	173.43
Anzahl der umlaufenden Aktien	547,992.9370

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	173.24
Anzahl der umlaufenden Aktien	17,760.9180

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	134.55
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,698.4340

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	119.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	67,606.0980

Class I CHF

Nettoinventarwert pro Aktie	124.42
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,810.6330

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021
(in EUR)

Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	184.84
Anzahl der umlaufenden Aktien	417,952.1470
Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	140.19
Anzahl der umlaufenden Aktien	27,740.6480
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	184.07
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,690.0000
Class K USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	182.00
Anzahl der umlaufenden Aktien	10,570.0000
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	101.02
Anzahl der umlaufenden Aktien	513,102.0610
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	161.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,693.6680
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	111.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	10.0000
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	98.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,690.6520

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		247,666,356.81
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		364,474.23
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		99,361.12
Sonstige Erträge		25.77
		463,861.12
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		39,747.96
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,015,222.25
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	204,685.10
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	190,312.19
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	36,348.47
- Druck- und Veröffentlichungskosten		12,549.63
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	400,815.17
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	119,599.03
		2,019,279.80
NETTOERTRÄGE		(1,555,418.68)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	7,357,937.65
- Devisengeschäften		393,940.82
- Swapsgeschäften		(405,170.34)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		5,791,289.45
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(6,418,357.88)
- Devisentermingeschäften		201,626.21
- Terminkontrakten		(1,394,035.91)
- Swapsgeschäften		349,553.25
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(1,469,924.88)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		40,976,821.89
Rücknahme von Aktien		(26,868,981.22)
		14,107,840.67
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		260,304,272.60

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	146,630.2730	489,392.1550	18,142.9180	1,793.8470	66,596.2790
Zeichnungen während der Periode	881.3250	104,078.3760	0.0000	28.4340	6,674.2760
Rücknahme während der Periode	(547.2730)	(45,477.5940)	(382.0000)	(123.8470)	(5,664.4570)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	146,964.3250	547,992.9370	17,760.9180	1,698.4340	67,606.0980

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	126.86 04.26.21	178.77 04.26.21	178.18 04.26.21	138.68 04.26.21	122.74 04.26.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	120.41 05.12.21	169.71 05.12.21	169.20 05.12.21	131.66 05.12.21	116.55 05.12.21
Am Ende der Periode	122.90	173.43	173.24	134.55	119.32

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class I CHF	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class K USD (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	10,000.0000	403,848.0430	94.3100	10,690.0000	10,570.0000
Zeichnungen während der Periode	360.6330	47,400.1470	28,547.7780	3,300.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(5,550.0000)	(33,296.0430)	(901.4400)	(7,300.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	4,810.6330	417,952.1470	27,740.6480	6,690.0000	10,570.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	128.15 04.26.21	190.10 04.26.21	144.17 04.26.21	189.17 04.26.21	186.62 04.26.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	121.66 05.12.21	180.51 05.12.21	136.90 05.12.21	179.62 05.12.21	177.21 05.12.21
Am Ende der Periode	124.42	184.84	140.19	184.07	182.00

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class N EUR	Class R EUR	Class R USD	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	536,000.0000	2,750.4120	1.0010	0.0000
Zeichnungen während der Periode	71,102.0610	12.0000	8.9990	9,601.7170
Rücknahme während der Periode	(94,000.0000)	(68.7440)	(0.0000)	(911.0650)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	513,102.0610	2,693.6680	10.0000	8,690.6520

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	103.67 04.26.21	166.62 04.26.21	120.02 04.28.21	100.10 09.07.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	98.45 05.12.21	158.14 05.12.21	111.49 09.30.21	97.09 08.19.21
Am Ende der Periode	101.02	161.26	111.49	98.03

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.55	1.55	1.53	1.55
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.09	0.11	0.07	0.09
	Class CR EUR	Class I CHF	Class I EUR	Class J EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.17	0.97	1.02	1.34
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.16	0.06	0.11	0.44
	Class K EUR	Class K USD (H)	Class N EUR	Class R EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.00	1.01	0.66	2.14
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	0.08
	Class R USD	Class I USD		
TER (Total Expense Ratio)	1.17	1.44		
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	0.49		

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF (H)	202,304.0420	20,498,032.61	CHF	101.32
	Class A EUR	354,262.5970	49,989,718.53	EUR	141.11
	Class A USD (H)	35,812.9180	4,854,993.69	USD	135.57
	Class B EUR	24,924.4290	2,727,899.76	EUR	109.45
	Class CR EUR	9,551.6820	922,679.64	EUR	96.60
	Class I CHF	2,897.1480	293,842.72	CHF	101.42
	Class I EUR	460,990.2130	68,384,033.51	EUR	148.34
	Class J EUR	94.3100	10,606.84	EUR	112.47
	Class K EUR	2,383.9780	352,653.86	EUR	147.93
	Class K USD (H)	165,504.0850	23,321,713.81	USD	140.91
	Class R EUR	2,820.0700	375,494.48	EUR	133.15
	Class R USD	1.0010	86.83	USD	86.74
03.31.20	Class A CHF (H)	159,338.0000	15,045,423.49	CHF	94.42
	Class A EUR	383,766.3530	50,748,956.68	EUR	132.24
	Class A USD (H)	28,143.9180	3,669,596.59	USD	130.39
	Class B EUR	1,897.8960	194,684.16	EUR	102.58
	Class CR EUR	5,085.4110	461,314.36	EUR	90.71
	Class I CHF	99.1660	9,424.81	CHF	95.04
	Class I EUR	345,475.2790	48,290,824.70	EUR	139.78
	Class J EUR	94.3100	9,995.89	EUR	105.99
	Class K EUR	2,161.0000	300,923.71	EUR	139.25
	Class K USD (H)	144,229.0850	19,643,319.67	USD	136.20
	Class R EUR	2,156.9450	267,539.87	EUR	124.04
	Class R USD	1.0010	80.30	USD	80.22
* 12.14.20	Class N EUR	210,000.0000	21,007,712.11	EUR	100.04
03.31.21	Class A CHF (H)	146,630.2730	18,214,826.39	CHF	124.22
	Class A EUR	489,392.1550	85,616,383.60	EUR	174.94
	Class A USD (H)	18,142.9180	3,161,739.41	USD	174.27
	Class B EUR	1,793.8470	243,499.01	EUR	135.74
	Class CR EUR	66,596.2790	7,997,762.88	EUR	120.09
	Class I CHF	10,000.0000	1,254,352.24	CHF	125.44
	Class I EUR	403,848.0430	75,111,059.61	EUR	185.99
	Class J EUR	94.3100	13,302.67	EUR	141.05
	Class K EUR	10,690.0000	1,978,696.44	EUR	185.10
	Class K USD (H)	10,570.0000	1,928,494.45	USD	182.45
	Class N EUR	536,000.0000	54,354,446.50	EUR	101.41
	Class R EUR	2,750.4120	448,732.98	EUR	163.15
Class R USD	1.0010	113.72	USD	113.61	
* 07.07.21	Class I USD	9,601.7170	956,564.25	USD	99.62
09.30.21	Class A CHF (H)	146,964.3250	18,061,425.82	CHF	122.90
	Class A EUR	547,992.9370	95,041,045.67	EUR	173.43

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class A USD (H)	17,760.9180	3,076,826.82	USD	173.24
	Class B EUR	1,698.4340	228,525.61	EUR	134.55
	Class CR EUR	67,606.0980	8,066,977.53	EUR	119.32
	Class I CHF	4,810.6330	598,547.99	CHF	124.42
	Class I EUR	417,952.1470	77,253,789.50	EUR	184.84
	Class J EUR	27,740.6480	3,888,923.72	EUR	140.19
	Class K EUR	6,690.0000	1,231,400.58	EUR	184.07
	Class K USD (H)	10,570.0000	1,923,698.67	USD	182.00
	Class N EUR	513,102.0610	51,832,522.48	EUR	101.02
	Class R EUR	2,693.6680	434,376.01	EUR	161.26
	Class R USD	10.0000	1,114.90	USD	111.49
	Class I USD	8,690.6520	851,939.99	USD	98.03

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
FRANKREICH						
59,600	EDF SA	EUR	646,660.00	10.89	649,044.00	0.25
	SUMME FRANKREICH		646,660.00		649,044.00	0.25
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
2,653	DOCUSIGN INC	USD	434,185.41	257.43	589,624.27	0.23
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		434,185.41		589,624.27	0.23
	SUMME AKTIEN		1,080,845.41		1,238,668.27	0.48
RENTEN						
BRITISCHE JUNGFERINSELN						
22,000,000	CHINA CONCH CV 0.0 18-23 05/09U	HKD	2,638,986.54	115.81	2,825,286.96	1.09
	SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN		2,638,986.54		2,825,286.96	1.09
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
5,642,000	AIRBNB INC 0.00 21-26 15/03U	USD	4,842,938.03	98.63	4,804,202.50	1.84
3,259,000	DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	2,714,199.12	119.12	3,351,579.21	1.28
762,000	NEW RELIC INC 0.5 18-23 01/05S	USD	776,968.87	101.37	666,904.55	0.26
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		8,334,106.02		8,822,686.26	3.38
	SUMME RENTEN		10,973,092.56		11,647,973.22	4.47
WANDELANLEIHEN						
BELGIEN						
1,600,000	UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1,866,000.00	112.58	1,801,295.12	0.69
	SUMME BELGIEN		1,866,000.00		1,801,295.12	0.69
BERMUDA INSELN						
1,400,000	JAZZ INVESTMENTS I L CV 2 20-26 11/06S	USD	1,258,893.29	115.64	1,397,702.74	0.54
	SUMME BERMUDA INSELN		1,258,893.29		1,397,702.74	0.54
BRITISCHE JUNGFERINSELN						
700,000	ANLLIAN CAPITAL LTD CV 0.00 20-25 05/02U	EUR	1,064,714.00	145.79	1,020,496.84	0.39
2,400,000	CP FOODS CAPITAL LTD CV 0.5 20-25 18/06S	USD	2,077,052.98	102.46	2,122,930.41	0.82
12,000,000	SMART INSIGHT CV 4.5 18-23 05/12S	HKD	1,669,366.57	106.50	1,417,199.67	0.54
200,000	UNIVERSE TREK LTD CV 0.0 21-26 15/06U	USD	163,941.15	98.31	169,748.93	0.07
840,000	UNIVERSE TREK LTD CV 2.5 20-25 17/06S	USD	747,896.54	116.42	844,296.80	0.32
	SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN		5,722,971.24		5,574,672.65	2.14
CHINA						
1,970,000	HANSOH PHARMACEUTICA CV 0.0 21-26 22/01U	USD	1,611,476.68	89.09	1,515,250.68	0.58
1,900,000	PHARMARON BEIJING CO CV 0.0 21-26 18/06U	USD	1,675,064.75	107.22	1,758,771.16	0.68
	SUMME CHINA		3,286,541.43		3,274,021.84	1.26

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
DEUTSCHLAND						
3,000,000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	3,209,625.00	118.95	3,568,592.97	1.37
1,100,000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	1,312,965.34	121.41	1,335,465.51	0.51
1,000,000	LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	EUR	1,031,250.00	105.83	1,058,299.42	0.41
800,000	ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	843,129.94	115.53	924,207.71	0.36
	SUMME DEUTSCHLAND		6,396,970.28		6,886,565.61	2.65
FRANKREICH						
305,000	EDF SA CV 0.00 20-24 14/09U	EUR	4,021,481.04	14.19	4,329,124.56	1.66
200,000	MICHELIN CV 0.00 17-22 10/01U	USD	182,208.26	103.80	179,224.30	0.07
25,500	SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	3,593,975.62	137.75	3,503,409.74	1.35
8	SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	895,000.00	118.03	944,232.18	0.36
11,000	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	1,322,709.87	114.02	1,254,187.44	0.48
7,000	WORLDLINE SA DIRTY CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	808,650.56	109.04	763,308.04	0.29
49,972	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.0 20-25 30/07U	EUR	6,230,831.84	119.55	5,974,287.77	2.30
	SUMME FRANKREICH		17,054,857.19		16,947,774.03	6.51
HONGKONG						
3,500,000	XIAOMI BEST TIME INT CV 0.00 20-27 17/12U	USD	3,268,200.96	102.04	3,083,191.70	1.18
	SUMME HONGKONG		3,268,200.96		3,083,191.70	1.18
ITALIEN						
1,400,000	NEXI S.P.A. CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1,631,233.00	115.95	1,623,234.66	0.63
700,000	SNAM SPA CV 0.00 17-22 20/03U	EUR	741,707.38	105.27	736,902.80	0.28
	SUMME ITALIEN		2,372,940.38		2,360,137.46	0.91
JAPAN						
170,000,000	CYBERAGENT INC CV 0.00 18-23 17/02U	JPY	1,732,664.25	138.28	1,821,695.35	0.70
100,000,000	DMG MORI CO LTD CV 0.000 21-24 16/07U	JPY	787,770.88	108.53	841,058.56	0.32
220,000,000	MITSUBISHI CV 0.00 17-24 29/03U	JPY	1,854,683.17	109.35	1,864,369.73	0.72
370,000,000	ROHM CO LTD CV 19-24 05/12U	JPY	3,198,858.43	110.01	3,154,399.07	1.22
140,000,000	SBI HOLDINGS INC CV 0 20-25 27/07S	JPY	1,208,739.40	113.03	1,226,353.59	0.47
230,000,000	SENKO CO LTD CV 0.00 21-25 18/03U	JPY	1,871,275.10	105.39	1,878,520.94	0.72
70,000,000	SHIP HEALTHCARE CV 0.00 18-23 13/12U	JPY	571,033.29	117.40	636,830.04	0.24
	SUMME JAPAN		11,225,024.52		11,423,227.28	4.39
KAIMANINSELN						
700,000	HUAZHU GROUP CV 0.375 17-22 01/11S	USD	807,504.85	113.32	684,837.60	0.26
1,160,000	IQIYI INC CV 3.75 19-23 01/12U	USD	1,139,554.08	98.49	986,347.72	0.38
1,450,000	LI AUTO INC CV 0.25 21-28 12/04S	USD	1,617,909.67	117.64	1,472,676.26	0.57
4,700,000	MEITUAN CV 0.00 21-27 27/04U	USD	4,097,007.99	96.63	3,921,025.70	1.51
2,000,000	MICROPORT SCIENTIFI CV 0.00 21-2611/06U	USD	1,559,629.11	89.60	1,547,110.83	0.59
2,890,000	PINDUODUO INC CV 20-25 01/12U	USD	2,491,684.33	92.72	2,313,433.50	0.89
1,400,000	POSEIDON FINANCE CV 0.00 18-25 01/02U	USD	1,260,924.61	109.76	1,326,647.64	0.51
815,000	SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	1,633,062.20	356.15	2,505,962.10	0.96
1,700,000	SINO BIOPHARMA CV 0.00 20-25 17/02U	EUR	1,697,000.00	95.66	1,626,161.38	0.62
	SUMME KAIMANINSELN		16,304,276.84		16,384,202.73	6.29
KANADA						
1,539,000	SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 18/09S	USD	1,470,176.87	122.39	1,626,204.58	0.62
	SUMME KANADA		1,470,176.87		1,626,204.58	0.62
LUXEMBURG						
8,000,000	CITIGROUP CV 0.00 20-24 25/07U	HKD	942,586.08	106.17	941,920.08	0.36
	SUMME LUXEMBURG		942,586.08		941,920.08	0.36
NIEDERLANDE						
1,200,000	STMICROELECTRON CV 0.0000 20-25 04/08A	USD	1,134,309.41	126.03	1,305,712.19	0.50
1,600,000	STMICROELECTRON CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	1,511,651.77	125.99	1,740,411.97	0.67
	SUMME NIEDERLANDE		2,645,961.18		3,046,124.16	1.17

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SCHWEIZ						
1,300,000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	1,728,247.58	157.48	1,895,058.87	0.73
	SUMME SCHWEIZ		1,728,247.58		1,895,058.87	0.73
SINGAPUR						
2,250,000	SINGAPORE AIRLINES CV 1.625 20-25 03/12S	SGD	1,525,177.48	111.98	1,601,634.38	0.62
	SUMME SINGAPUR		1,525,177.48		1,601,634.38	0.62
SPANIEN						
1,900,000	AMADEUS IT GROUP SA CV 1.50 20-25 09/04S	EUR	2,544,031.70	132.67	2,520,729.28	0.97
2,600,000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	3,581,361.61	135.73	3,529,067.33	1.35
	SUMME SPANIEN		6,125,393.31		6,049,796.61	2.32
TAIWAN						
1,400,000	WIN SEMICONDUCTORS CV 0.00 21-26 14/01U	USD	1,218,519.25	99.56	1,203,298.91	0.46
	SUMME TAIWAN		1,218,519.25		1,203,298.91	0.46
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
2,067,000	AKAMAI TECHNO CV 0.125 19-25 01/05S	USD	1,859,739.92	121.48	2,167,814.38	0.83
2,158,000	AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	2,009,129.08	109.35	2,037,336.20	0.78
2,478,000	AMERICAN AIRLINES GR CV 6.5 20-25 25/06S	USD	3,325,641.93	153.28	3,279,204.81	1.26
300,000	BILL.COM HLDG CV 0.00 21-27 01/04U	USD	256,476.02	104.88	271,635.56	0.10
1,648,000	BIOMARIN PHARMACEUT CV 1.250 20-27 15/05S	USD	1,419,601.46	100.14	1,424,804.36	0.55
2,468,000	BOOKING HOLDINGS INC CV 0.75 20-25 02/11S	USD	2,969,748.26	146.90	3,129,973.17	1.20
1,840,000	CHEGG CV 0.00 20-26 01/09	USD	1,605,612.65	98.64	1,566,878.49	0.60
1,800,000	CHENIERE CV 4.25 15-45 09/03S	USD	1,317,686.12	85.72	1,332,119.56	0.51
2,625,000	COUPA SOFTWARE INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	2,754,126.81	108.19	2,451,892.01	0.94
4,695,000	DISH NETWORK CORP CV 0.00 20-25 15/12U	USD	4,342,294.95	119.60	4,847,713.88	1.87
3,000,000	DISH NETWORK CORP CV 2.375 18-24 15/03S	USD	2,494,163.62	97.62	2,528,243.08	0.97
3,077,000	DROPBOX INC CV 0.00 21-26 01/03U	USD	2,649,943.96	104.44	2,774,436.62	1.07
3,207,000	ESTY CV 20-27 01/09S	USD	3,217,382.96	131.76	3,647,940.43	1.40
3,401,000	EXACT SCIENCES CORP CV 0.375 19-27 15/03S	USD	3,475,293.15	113.81	3,341,612.19	1.28
790,000	FIVE9 INC CV 0.5 21-25 01/06S	USD	876,551.18	134.89	920,025.56	0.35
6,657,000	FORD MOTOR CREDIT CO CV 0.00 21-26 15/03U	USD	5,696,869.28	107.97	6,205,344.82	2.39
600,000	FTI CONSULTING INC CV 2.0 18-23 15/08S	USD	730,250.40	140.04	725,394.70	0.28
3,200,000	GUARDANT HEALTH CV 0.00 20-27 15/11U	USD	3,131,794.63	115.35	3,186,610.26	1.22
750,000	HALOZYME THERAPEUTIC CV 0.25 21-27 01/03S	USD	615,435.11	90.85	588,257.74	0.23
2,144,000	INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	2,244,919.85	139.83	2,588,199.22	0.99
1,133,000	INTEGRA LIFESCIENCES CV 0.5 21-25 15/02S	USD	1,042,748.70	110.58	1,081,687.02	0.42
2,900,000	JPMORGAN CHASE BANK CV 0.0 21-24 18/02U	EUR	3,256,035.42	112.23	3,254,560.18	1.25
3,100,000	JPMORGAN CHASE BANK CV 0.00 20-23 28/11U	USD	2,725,467.16	99.43	2,661,209.52	1.02
1,945,000	LIBERTY BROADBAND CO CV 2.75 20-50 27/08Q	USD	1,686,103.15	105.96	1,779,235.86	0.68
2,221,000	LIVE NATION INC CV 2.5 19-23 20/03	USD	2,349,684.07	144.79	2,776,246.63	1.07
2,907,000	LUMENTUM HOLDINGS CV 0.50 20-26 15/12S	USD	2,865,135.32	110.03	2,761,350.82	1.06
950,000	LYFT INC CV 1.50 20-25 15/05S	USD	1,283,605.87	155.76	1,277,471.82	0.49
2,105,000	MARRIOTT VACATION CV 0.0 21-26 15/01U	USD	2,011,227.67	112.17	2,038,520.40	0.78
750,000	MICROCHIP TECHNOLOGY CV 0.125 20-24 01/12S	USD	723,420.91	113.50	734,906.89	0.28
2,215,000	NEXTERA ENERGY PARTNE CV 0.00 20-25 15/11U	USD	1,848,308.77	106.34	2,033,542.74	0.78
2,915,000	OKTA INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	3,018,607.84	122.59	3,085,063.94	1.19
565,000	ON SEMICONDUCTOR CV 1.625 17-23 15/10S	USD	657,504.88	225.51	1,099,995.05	0.42
2,300,000	PALO ALTO NETWORKS I CV 0.375 21-25 01/06S	USD	2,321,104.18	165.88	3,293,812.41	1.27
1,095,000	PURE STORAGE INC CV 0.125 19-23 15/04S	USD	959,628.31	116.01	1,096,677.91	0.42
3,132,000	RINGCENTRAL CV 0.0 20-25 01/03U	USD	2,938,216.79	98.75	2,670,153.76	1.03
540,000	SAREPTA THERAPEUTI CV 1.5 17-24 15/11S	USD	645,987.60	148.26	691,184.37	0.27
585,000	SHIFT4 PAYMENTS CV 0.00 20-25 15/12U	USD	623,416.30	120.01	606,107.17	0.23
60,000	SHIFT4 PAYMENTS INC CV 0.5 21-27 26/07S	USD	50,970.56	99.76	51,675.15	0.02
3,600,000	SOLAREEDGE TECH CV 0.00 21-25 15/09U	USD	3,932,763.30	124.16	3,858,901.54	1.48
3,475,000	SOUTHWEST AIRLINES C CV 1.25 20-25 01/05S	USD	4,321,650.36	149.57	4,487,358.52	1.73
4,000,000	SPLUNK INC CV 0.500 18-23 15/09S	USD	3,905,763.99	116.93	4,038,046.07	1.56
300,000	SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/12S	USD	246,029.29	99.71	258,249.77	0.10
1,200,000	SPLUNK INC CV 1.1250 18-25 15/09S	USD	1,096,938.86	122.12	1,265,189.95	0.49
6,035,000	SQUARE INC CV 0.00 20-26 01/05U	USD	5,503,951.58	114.82	5,982,404.21	2.31
2,586,000	TELADOC HEALTH CV 1.25 20-27 01/06S	USD	2,497,348.17	100.68	2,247,803.55	0.86

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,410,000	TYLER TECHNOLOGIES I CV 0.25 21-26 09/03S	USD	1,257,350.33	109.90	1,337,824.18	0.51
3,910,000	UBER TECHNOLOGIES CV 0.00 20-25 15/12U	USD	3,414,492.15	97.55	3,292,818.27	1.26
1,800,000	ZENDESK INC CV 0.625 20-25 15/06S	USD	1,959,516.95	127.00	1,973,543.84	0.76
2,639,000	ZYNGA INC CV 0.25 19-24 01/06S	USD	2,611,733.31	114.21	2,602,047.65	1.00
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		108,747,373.13		113,353,026.23	43.56
	SUMME WANDELANLEIHEN		193,160,111.01		198,849,854.98	76.40
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
1,051,000	BARCLAYS BANK PLC 0.00 20-25 08/08U	USD	1,010,443.26	111.59	1,012,485.19	0.39
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,010,443.26		1,012,485.19	0.39
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		1,010,443.26		1,012,485.19	0.39
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		206,224,492.24		212,748,981.66	81.74
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	WANDELANLEIHEN					
	JAPAN					
130,000,000	MENICON CO LTD CV 0.00 21-25 29/01U	JPY	1,197,027.16	125.44	1,263,770.89	0.49
400,000,000	MERCARI INC CV 21-26 14/07U	JPY	3,208,415.58	106.25	3,293,640.61	1.26
	SUMME JAPAN		4,405,442.74		4,557,411.50	1.75
	KAIMANINSELN					
64,000	SEA LTD CV 0.25 21-26 15/09S	USD	54,166.14	101.39	56,019.89	0.02
	SUMME KAIMANINSELN		54,166.14		56,019.89	0.02
	LIBERIA					
3,185,000	ROYAL CARIBBEAN CV 2.875 20-23 15/11S	USD	3,365,215.00	129.67	3,565,628.02	1.37
	SUMME LIBERIA		3,365,215.00		3,565,628.02	1.37
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
2,671,000	BEYOND MEAT INC CV 0.00 21-27 15/03U	USD	2,233,647.50	86.63	1,997,695.53	0.77
1,000,000	LIVEPERSON INC CV 20-26 15/12U	USD	928,214.24	104.31	900,536.78	0.35
1,500,000	MP MATERIALS CORP CV 0.25 21-26 01/04S	USD	1,276,143.29	101.85	1,318,971.09	0.51
2,194,000	SNAP INC CV 0.0 21-27 01/0	USD	1,863,118.57	115.41	2,185,963.29	0.83
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		6,301,123.60		6,403,166.69	2.46
	SUMME WANDELANLEIHEN		14,125,947.48		14,582,226.10	5.60
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		14,125,947.48		14,582,226.10	5.60
	MONEY MARKET INSTRUMENTS					
	FRANKREICH					
6,576	SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	1,221,862.88	182.05	1,197,143.30	0.46
	SUMME FRANKREICH		1,221,862.88		1,197,143.30	0.46
	TOTAL MONEY MARKET INSTRUMENTS		1,221,862.88		1,197,143.30	0.46
	DERIVATIVE INSTRUMENTE					
	OPTIONEN					
	DEUTSCHLAND					
200	ACCOR MAR 30.000 18.03.22 CALL	EUR	45,200.00	3.03	60,600.00	0.02
30	ADIDAS MAR 300.00 18.03.22 CALL	EUR	39,079.66	8.80	26,400.00	0.01
100	DEUTSCHE POST MAR 60.000 18.03.22 CALL	EUR	32,500.00	1.51	15,100.00	0.01
4,000	IBERDROLA DEC 11.000 17.12.21 CALL	EUR	76,600.00	0.01	4,000.00	0.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
2,000	IBERDROLA MAR 10.000 18.03.22 CALL	EUR	55,000.00	0.10	20,000.00	0.01
80	MICHELIN MAR 140.00 18.03.22 CALL	EUR	47,600.00	6.70	53,600.00	0.02
(400)	SCHNEIDER DEC 160.00 17.12.21 CALL	EUR	(203,871.20)	1.38	(55,200.00)	(0.02)
450	SCHNEIDER MAR 150.00 18.03.22 CALL	EUR	433,200.02	7.01	315,450.00	0.12
1,100	TOTAL MAR 40.000 18.03.22 CALL	EUR	158,950.00	3.27	359,700.00	0.13
100	VINCI MAR 88.000 18.03.22 CALL	EUR	57,800.00	7.35	73,500.00	0.03
	SUMME DEUTSCHLAND		742,058.48		873,150.00	0.33
	HONGKONG					
120	PING AN INS JUN 67.500 29.06.22 CALL	HKD	27,328.14	2.03	13,506.92	0.01
	SUMME HONGKONG		27,328.14		13,506.92	0.01
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
40	ALIBABA GR ADR JAN 210.00 21.01.22 CALL	USD	46,219.38	1.75	6,043.34	0.00
(125)	ALIBABA GR ADR JAN 300.00 21.01.22 CALL	USD	(37,365.39)	0.24	(2,590.00)	0.00
55	CHARTER COMM JUN 800.00 17.06.22 CALL	USD	198,638.10	34.10	161,918.33	0.06
100	MICROCHIP TECH APR 160.00 14.04.22 CALL	USD	130,802.77	11.20	96,693.43	0.04
278	SONY US J APR 115.00 14.04.22 CALL	USD	185,984.67	6.85	164,404.73	0.06
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		524,279.53		426,469.83	0.16
	SUMME OPTIONEN		1,293,666.15		1,313,126.75	0.50
	SUMME DERIVATIVE INSTRUMENTE		1,293,666.15		1,313,126.75	0.50
	AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW					
	OFFENE INVESTMENTFONDS					
	LUXEMBURG					
45,000	EDR FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	EUR	5,149,800.00	113.01	5,085,450.00	1.95
	SUMME LUXEMBURG		5,149,800.00		5,085,450.00	1.95
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		5,149,800.00		5,085,450.00	1.95
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		5,149,800.00		5,085,450.00	1.95
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		228,015,768.75		234,926,927.81	90.25
	Bankguthaben/(-überziehung)				29,666,722.72	11.40
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(4,289,377.93)	(1.65)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				260,304,272.60	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	49.79
Frankreich	7.22
Kaimaninseln	6.31
Japan	6.14
Britische Jungferninseln	3.23
Deutschland	2.98
Spanien	2.32
Luxemburg	2.31
Liberia	1.37
China	1.26
Hongkong	1.19
Niederlande	1.17
Italien	0.91
Schweiz	0.73
Belgien	0.69
Singapur	0.62
Kanada	0.62
Bermuda Inseln	0.54
Taiwan	0.46
Vereinigtes Königreich	0.39
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.25
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.75
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	23.31
Diverse Dienstleistungen	7.69
Holdings und Finanzunternehmen	7.21
Pharma- und Kosmetikindustrie	6.19
Verkehr und Transport	6.19
Elektrotechnik und Elektronik	4.32
Elektronik und Halbleiter	3.55
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.48
Investmentfondsanteile	3.04
Biotechnologie	3.01
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	2.97
Straßenfahrzeuge	2.96
Grafische Industrie und Verlagshäuser	2.10
Informationsübertragung	2.03
Banken und sonstige Kreditinstitute	2.01
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.81
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.59
Immobilien-gesellschaften	1.46
Einzelhandel	1.40
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.86
Chemie	0.73
Nichteisenmetalle	0.69
Erdöl	0.51
Sonstige	0.39
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.36
Maschinen und Gerätebau	0.32
Reifen und Gummi	0.07
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.25
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.75
SUMME	100.00

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 7. Juli 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		24,792,463.15
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		10,531.95
Sonstige Erträge		0.12
		10,532.07
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		2,149.34
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	38,521.67
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	6,362.70
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	1,034.16
- Druck- und Veröffentlichungskosten		648.33
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	29,953.17
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	10,229.06
		88,898.43
NETTOERTRÄGE		(78,366.36)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	1,329,067.85
- Devisengeschäften		(194,889.34)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		1,055,812.15
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(829,326.10)
- Devisentermingeschäften		8,356.42
- Terminkontrakten		161,050.23
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		395,892.70
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		436,802.79
Rücknahme von Aktien		(25,625,158.64)
		(25,188,355.85)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		0.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 7. Juli 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	325.7300	37,385.2400	32.5470	2,968.3960
Zeichnungen während der Periode	0.0000	1,240.7850	1.0830	232.0010
Rücknahme während der Periode	(325.7300)	(38,626.0250)	(33.6300)	(3,200.3970)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	107.18 06.25.21	122.30 06.25.21	116.69 06.25.21	106.43 06.25.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	104.86 05.12.21	119.59 05.12.21	114.10 05.12.21	104.05 05.12.21
Am Ende der Periode	106.86	121.94** 07.06.21	116.35** 07.06.21	106.12** 07.06.21

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 7. Juli 2021

AKTIEN

	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class I USD (H)	Class J EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	241.8220	17,506.4310	8,189.0000	81,747.0000
Zeichnungen während der Periode	0.0000	1,922.4480	0.0000	174.0000
Rücknahme während der Periode	(241.8220)	(19,428.8790)	(8,189.0000)	(81,921.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	104.24 06.25.21	127.05 06.25.21	127.21 06.25.21	120.54 06.25.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	101.92 05.12.21	124.16 05.12.21	124.27 05.12.21	117.79 05.12.21
Am Ende der Periode	103.94** 07.06.21	126.69** 07.06.21	126.89** 07.06.21	120.20** 07.06.21

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 7. Juli 2021

AKTIEN

Class N EUR

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	65,800.0000
Zeichnungen während der Periode	0.0000
Rücknahme während der Periode	(65,800.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	0.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

EUR

Höchster Nettoinventarwert während der Periode	111.61 06.25.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	109.06 05.12.21
Am Ende der Periode	111.30** 07.06.21

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF (H)	15,223.7300	1,478,921.18	CHF	97.15
	Class A EUR	78,309.9160	8,578,644.24	EUR	109.55
	Class B EUR	786.5760	82,171.46	EUR	104.47
	Class CR EUR	10,720.3190	1,018,693.25	EUR	95.02
	Class I CHF (H)	8,440.5990	789,837.94	CHF	93.58
	Class I EUR	165,799.5530	18,688,858.30	EUR	112.72
	Class I USD (H)	53,838.5050	5,870,489.64	USD	109.04
	Class J EUR	127,473.0000	13,627,445.84	EUR	106.90
	Class K EUR	1.0000	113.42	EUR	113.42
	Class N EUR	69,278.0000	6,831,082.49	EUR	98.60
	Class S EUR	85,001.0000	9,811,201.21	EUR	115.42
03.31.20	Class A CHF (H)	15,095.7300	1,378,682.05	CHF	91.33
	Class A EUR	63,593.8410	6,585,035.75	EUR	103.55
	Class B EUR	27.0220	2,669.05	EUR	98.77
	Class CR EUR	2,738.6690	246,368.01	EUR	89.96
	Class I CHF (H)	3,563.0480	314,839.64	CHF	88.36
	Class I EUR	32,777.0800	3,507,752.69	EUR	107.02
	Class I USD (H)	5,279.8350	560,137.15	USD	106.09
	Class J EUR	84,937.0000	8,620,852.01	EUR	101.50
	Class K EUR	1.0000	107.88	EUR	107.88
	Class N EUR	121,078.0000	11,341,054.23	EUR	93.67
	Class S EUR	1.0000	109.63	EUR	109.63
** 11.06.20	Class K EUR	1.0000	121.95	EUR	121.95
	Class S EUR	1.0000	123.37	EUR	123.37
03.31.21	Class A CHF (H)	325.7300	34,353.55	CHF	105.47
	Class A EUR	37,385.2400	4,493,062.55	EUR	120.18
	Class B EUR	32.5470	3,731.89	EUR	114.66
	Class CR EUR	2,968.3960	310,349.57	EUR	104.55
	Class I CHF (H)	241.8220	24,775.40	CHF	102.45
	Class I EUR	17,506.4310	2,183,057.15	EUR	124.70
	Class I USD (H)	8,189.0000	1,021,436.10	USD	124.73
	Class J EUR	81,747.0000	9,671,363.10	EUR	118.31
	Class N EUR	65,800.0000	7,206,587.15	EUR	109.52
** 07.06.21	Class A CHF (H)	95.7300	10,229.58	CHF	106.86
	Class A EUR	37,514.8770	4,574,616.64	EUR	121.94
	Class B EUR	33.6300	3,912.97	EUR	116.35
	Class CR EUR	3,200.3970	339,637.11	EUR	106.12
	Class I CHF (H)	241.8220	25,135.59	CHF	103.94
	Class I EUR	15,961.4800	2,022,217.44	EUR	126.69
	Class I USD (H)	7,567.0000	960,171.75	USD	126.89
	Class J EUR	33,897.0000	4,074,528.15	EUR	120.20

** letzte Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class N EUR	65,800.0000	7,323,706.33	EUR	111.30

** letzte Bewertung

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		88,933,399.38
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		3,126,501.20
		92,059,900.58
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		1,358,334.95
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	1,663,331.85
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Zinsforderungen		963,395.53
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	378,005.58
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	545,876.01
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	52,469.82
		97,021,314.32

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		316,472.43
- Margin-Einschussforderungen		370,000.00
 Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		127,876.45
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		197,137.61
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		400,925.18
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	1,079,911.29
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	5,438.47
		2,497,761.43

NETTOVERMÖGEN 94,523,552.89**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	143.87
Anzahl der umlaufenden Aktien	156,339.7910

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	126.73
Anzahl der umlaufenden Aktien	117,652.8070

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	113.58
Anzahl der umlaufenden Aktien	62,011.2840

Class B USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	107.13
Anzahl der umlaufenden Aktien	20,113.1140

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	107.75
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,712.2450

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	152.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	250,859.3720

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class I USD (H)**Nettoinventarwert pro Aktie****130.57****Anzahl der umlaufenden Aktien****99,597.3780**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		100,746,538.92
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		1,588,789.19
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		18,706.45
		1,607,495.64
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		5,553.21
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	274,268.21
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	109,032.19
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	14,253.49
- Druck- und Veröffentlichungskosten		4,933.46
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	33,402.15
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	28,348.52
		469,791.23
NETTOERTRÄGE		1,137,704.41
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	97,695.92
- Devisengeschäften		(119,106.23)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		1,116,294.10
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		835,275.99
- Devisentermingeschäften		133,796.22
- Terminkontrakten		(35,483.84)
- Swapsgeschäften		(9,016.05)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		2,040,866.42
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		3,500,965.21
Rücknahme von Aktien		(11,587,035.68)
		(8,086,070.47)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(177,781.98)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		94,523,552.89

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR	Class B USD (H)	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	174,184.0220	137,997.1010	58,573.1140	22,235.1140	9,179.4740
Zeichnungen während der Periode	995.0020	3,780.0000	10,790.0000	0.0000	255.9250
Rücknahme während der Periode	(18,839.2330)	(24,124.2940)	(7,351.8300)	(2,122.0000)	(1,723.1540)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	156,339.7910	117,652.8070	62,011.2840	20,113.1140	7,712.2450

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	144.91 08.04.21	127.53 08.04.21	116.57 08.03.21	110.42 08.03.21	108.51 08.04.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	142.09 05.12.21	124.88 04.01.21	113.56 09.28.21	107.09 09.28.21	106.37 05.12.21
Am Ende der Periode	143.87	126.73	113.58	107.13	107.75

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class I EUR	Class I USD (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	272,240.5830	100,561.9600
Zeichnungen während der Periode	11,247.4700	0.0000
Rücknahme während der Periode	(32,628.6810)	(964.5820)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	250,859.3720	99,597.3780

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	153.27 08.04.21	131.34 09.22.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	150.11 04.01.21	128.40 04.01.21
Am Ende der Periode	152.26	130.57

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR	Class B USD (H)
TER (Total Expense Ratio)	1.09	1.09	1.09	1.09
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class CR EUR	Class I EUR	Class I USD (H)	
TER (Total Expense Ratio)	0.99	0.67	0.67	
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	264,911.8130	35,499,670.28	EUR	134.01
	Class A USD (H)	204,951.4600	23,274,851.47	USD	113.56
	Class B EUR	190,549.7990	21,584,129.28	EUR	113.27
	Class B USD (H)	11,853.1140	1,223,986.74	USD	103.26
	Class CR EUR	101,403.1430	10,150,240.52	EUR	100.10
	Class I EUR	451,313.7380	63,346,645.72	EUR	140.36
	Class I USD (H)	82,655.8820	9,571,317.64	USD	115.80
03.31.20	Class A EUR	185,236.5640	23,139,157.65	EUR	124.92
	Class A USD (H)	155,831.0270	16,972,833.36	USD	108.92
	Class B EUR	209,523.7960	21,577,237.17	EUR	102.98
	Class B USD (H)	17,045.1140	1,649,069.05	USD	96.75
	Class CR EUR	23,819.9570	2,224,940.13	EUR	93.41
	Class I EUR	272,239.2010	35,767,477.98	EUR	131.38
	Class I USD (H)	84,726.6860	9,448,862.28	USD	111.52
03.31.21	Class A EUR	174,184.0220	24,681,364.57	EUR	141.70
	Class A USD (H)	137,997.1010	17,179,802.40	USD	124.49
	Class B EUR	58,573.1140	6,680,211.15	EUR	114.05
	Class B USD (H)	22,235.1140	2,398,309.62	USD	107.86
	Class CR EUR	9,179.4740	973,616.62	EUR	106.06
	Class I EUR	272,240.5830	40,741,333.78	EUR	149.65
	Class I USD (H)	100,561.9600	12,871,895.49	USD	128.00
09.30.21	Class A EUR	156,339.7910	22,492,462.99	EUR	143.87
	Class A USD (H)	117,652.8070	14,910,653.88	USD	126.73
	Class B EUR	62,011.2840	7,043,388.79	EUR	113.58
	Class B USD (H)	20,113.1140	2,154,622.96	USD	107.13
	Class CR EUR	7,712.2450	830,957.07	EUR	107.75
	Class I EUR	250,859.3720	38,196,207.15	EUR	152.26
	Class I USD (H)	99,597.3780	13,004,813.04	USD	130.57

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
RENTEN						
BELGIEN						
100,000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	100,750.00	102.800	102,800.00	0.11
3,000,000	SOFINA SA 1.0000 21-28 23/09A	EUR	2,976,480.00	98.943	2,968,290.00	3.14
	SUMME BELGIEN		3,077,230.00		3,071,090.00	3.25
CURAÇAO						
300,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	301,635.00	108.356	325,066.50	0.34
	SUMME CURAÇAO		301,635.00		325,066.50	0.34
DÄNEMARK						
500,000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	505,642.86	102.022	510,110.00	0.54
	SUMME DÄNEMARK		505,642.86		510,110.00	0.54
DEUTSCHLAND						
1,400,000	ALLIANZ SE 3.875 16-XX 07/09S	USD	1,234,785.14	100.760	1,217,847.71	1.28
300,000	CHEPLAPHARM ARZNEIMI 3.5 20-27 11/02S	EUR	301,544.50	101.327	303,981.00	0.32
200,000	CHEPLAPHARM ARZNEIMI 5.5 20-28 15/10S	USD	172,312.51	103.614	178,907.02	0.19
400,000	DEUTSCHE BANK AG 6.00 20-XX 30/04A	USD	336,921.93	105.331	363,741.69	0.38
400,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	397,560.00	103.214	412,854.00	0.44
100,000	HT TROPLAST GMBH 9.25 20-25 06/07S	EUR	101,305.00	109.903	109,902.50	0.12
200,000	MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	200,800.00	98.677	197,353.00	0.21
200,000	SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	220,972.00	112.128	224,256.00	0.24
500,000	SCHAEFFLER VER ZWEI 4.75 16-26 15/09S	USD	443,478.64	102.594	442,863.66	0.47
	SUMME DEUTSCHLAND		3,409,679.72		3,451,706.58	3.65
FRANKREICH						
200,000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	213,122.00	104.801	209,602.00	0.22
300,000	BANIJAY ENTERTAINMEN 3.5 20-25 11/02S	EUR	295,200.00	101.248	303,744.00	0.32
100,000	CASINO GUICHARD PER 4.048 14-26 05/08A	EUR	97,830.00	97.645	97,645.00	0.10
100,000	CASINO GUICHARD PERR 6.625 20-26 15/01S	EUR	100,000.00	104.642	104,642.00	0.11
350,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	350,000.00	103.674	362,857.25	0.38
200,000	FAURECIA SE 3.75 20-28 31/07S	EUR	200,000.00	104.216	208,432.00	0.22
1,500,000	FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	1,517,786.25	109.811	1,647,165.00	1.74
150,000	KAPLA HOLDING S 3.3750 19-26 15/12S	EUR	123,562.50	100.705	151,056.75	0.16
300,000	LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	299,985.00	100.143	300,429.00	0.32
300,000	NOVAFIVES SAS 5.0000 18-25 15/06S	EUR	214,312.50	94.147	282,441.00	0.30
200,000	PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	200,000.00	102.079	204,158.00	0.22
350,000	PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	350,000.00	101.546	355,411.00	0.38
300,000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	303,294.00	101.259	303,775.50	0.32
750,000	SOCIETE GENERALE 5.00 14-24 17/01S	USD	612,013.41	108.160	700,336.70	0.74
1,600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1.375 20-31 04/12A	EUR	1,601,160.00	103.858	1,661,720.00	1.76
	SUMME FRANKREICH		6,478,265.66		6,893,415.20	7.29
INDIEN						
2,000,000	INDIAN RAILWAY FINAN 3.249 20-30 13/02S	USD	1,833,006.88	100.880	1,741,854.44	1.84
	SUMME INDIEN		1,833,006.88		1,741,854.44	1.84

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
IRLAND						
400,000	ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 08/04S	USD	381,098.15	104.492	360,844.35	0.38
	SUMME IRLAND		381,098.15		360,844.35	0.38
ISLE OF MAN						
300,000	PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	304,500.00	102.638	307,912.50	0.33
	SUMME ISLE OF MAN		304,500.00		307,912.50	0.33
ITALIEN						
500,000	AUTOSTRADE PER IITA 2 20-28 04/12A	EUR	494,070.00	105.175	525,872.50	0.56
1,750,000	ITALY 3.875 21-51 06/05S	USD	1,465,326.07	108.522	1,639,580.64	1.74
100,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	100,000.00	108.122	108,122.00	0.11
500,000	TELECOM ITALIA 5.303 14-24 30/05S	USD	454,320.54	107.774	465,223.39	0.49
400,000	WEBUILD S.P.A. 5.875 20-25 15/12A	EUR	403,616.66	111.237	444,948.00	0.47
	SUMME ITALIEN		2,917,333.27		3,183,746.53	3.37
JAPAN						
800,000	SOFTBANK GROUP CORP. 3.375 21-29 06/07S	EUR	800,000.00	95.227	761,812.00	0.81
200,000	SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	215,794.21	105.672	211,344.00	0.22
	SUMME JAPAN		1,015,794.21		973,156.00	1.03
KANADA						
1,000,000	BROOKFIELD FINANCE 4.25 16-26 02/06S	USD	889,172.20	111.979	966,748.68	1.02
	SUMME KANADA		889,172.20		966,748.68	1.02
KATAR						
500,000	QATAR 3.40 20-25 16/04S	USD	479,291.81	107.951	465,988.95	0.49
	SUMME KATAR		479,291.81		465,988.95	0.49
LUXEMBURG						
225,000	ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	225,000.00	94.376	212,344.88	0.22
300,000	ALTICE FRANCE H 10.5000 20-27 15/05	USD	279,875.96	109.750	284,252.78	0.30
250,000	ALTICE FRANCE HOLDIN 6 20-28 06/02S	USD	224,504.15	95.500	206,121.04	0.22
200,000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	220,100.00	106.681	213,361.00	0.23
1,000,000	CNH INDUSTRIAL 1.875 18-26 19/01A	EUR	989,440.00	106.760	1,067,600.00	1.13
800,000	ELLAKTOR VALUE PLC 6.375 19-24 15/12S	EUR	798,488.89	98.602	788,812.00	0.83
200,000	KLEOPATRA FINCO S.A 4.25 21-26 12/02S	EUR	200,000.00	97.890	195,779.00	0.21
300,000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	305,109.60	102.971	308,911.50	0.33
400,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	400,000.00	104.985	419,938.00	0.44
	SUMME LUXEMBURG		3,642,518.60		3,697,120.20	3.91
MEXIKO						
2,000,000	FOMENTO ECONOMICO ME 3.5 20-50 16/01S	USD	1,813,175.51	104.694	1,807,709.58	1.91
2,000,000	MEXICO 3.25 20-30 16/04S	USD	1,710,805.81	102.728	1,773,771.91	1.88
200,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	158,000.00	94.313	188,625.00	0.20
100,000	PEMEX 6.875 17-26 04/02S	USD	83,235.88	108.758	93,894.07	0.10
	SUMME MEXIKO		3,765,217.20		3,864,000.56	4.09
NIEDERLANDE						
300,000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	EUR	308,625.00	102.807	308,421.00	0.33
200,000	DUFROY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	198,376.00	99.045	198,090.00	0.21
600,000	NATURGY FINANCE BV 1.375 17-27 19/01A	EUR	591,546.00	106.340	638,040.00	0.67
400,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	400,000.00	99.328	397,310.00	0.42
200,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	200,000.00	107.350	214,700.00	0.23
300,000	Q-PARK HOLDING I B.V 1.5 20-25 13/02S	EUR	300,000.00	96.370	289,110.00	0.31
52,253	SELECTA GROUP B.V. 10 20-26 29/10S	EUR	24,887.39	96.744	50,551.64	0.05
145,830	SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	128,341.58	101.980	148,716.71	0.16
500,000	TEVA PHARMA 3.15 16-26 01/10S	USD	419,682.31	96.061	414,663.73	0.43
300,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	297,530.00	96.854	290,562.00	0.31
400,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	402,750.86	102.845	411,378.00	0.44
200,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	200,000.00	99.419	198,838.00	0.21

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
200,000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	200,000.00	99.260	198,520.00	0.21
300,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	258,000.00	101.103	303,309.00	0.32
	SUMME NIEDERLANDE		3,929,739.14		4,062,210.08	4.30
	PANAMA					
100,000	CARNIVAL CORPORATION 10.125 20-26 20/07S	EUR	109,225.00	115.135	115,134.50	0.12
500,000	CARNIVAL CORPORATION 5.75 21-27 16/02S	USD	410,638.48	103.875	448,394.19	0.48
	SUMME PANAMA		519,863.48		563,528.69	0.60
	RUMÄNIEN					
1,500,000	ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	1,488,600.00	93.395	1,400,925.00	1.48
	SUMME RUMÄNIEN		1,488,600.00		1,400,925.00	1.48
	SCHWEDEN					
125,000	VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	125,000.00	102.790	128,487.50	0.14
	SUMME SCHWEDEN		125,000.00		128,487.50	0.14
	SPANIEN					
2,000,000	ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A	EUR	1,873,137.00	102.535	2,050,690.00	2.18
100,000	AEDAS HOMES SAU 4 21-26 21/05S	EUR	100,000.00	103.735	103,734.50	0.11
100,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	100,000.00	100.979	100,979.00	0.11
300,000	CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	296,685.00	98.337	295,011.00	0.31
200,000	CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	198,472.00	99.190	198,380.00	0.21
500,000	INTERNATIONAL CONSOL 2.75 21-25 25/03A	EUR	500,870.00	101.117	505,582.50	0.53
300,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	309,300.00	100.817	302,451.00	0.32
200,000	NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	200,100.00	101.409	202,817.00	0.21
1,500,000	TELEFONICA EMISIONES 4.103 17-27 08/03S	USD	1,422,475.11	112.484	1,456,662.78	1.54
	SUMME SPANIEN		5,001,039.11		5,216,307.78	5.52
	TOGO					
500,000	BANQUE OUEST AFRICAI 2.75 21-33 22/01A	EUR	495,330.00	107.984	539,917.50	0.57
	SUMME TOGO		495,330.00		539,917.50	0.57
	UNGARN					
600,000	MOL HUNGARIAN OIL AN 1.5 20-27 08/10A	EUR	594,486.00	103.472	620,832.00	0.66
	SUMME UNGARN		594,486.00		620,832.00	0.66
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
750,000	ALLIED UNIVERSAL HOL 3.625 21-28 14/05S	EUR	750,955.26	98.346	737,591.25	0.78
2,000,000	ANHEUSER BUSCH INBEV 3.5 20-30 03/04S	USD	1,976,898.42	109.927	1,898,074.76	2.01
2,000,000	AT&T INC 4.50 15-35 15/05S	USD	1,848,212.57	117.235	2,024,259.69	2.14
1,000,000	BRAMBLES USA REGS 4.125 15-25 23/10S	USD	901,628.43	109.861	948,463.26	1.00
2,500,000	CITRIX SYSTEMS INC 3.3 20-30 25/02S	USD	2,302,006.58	102.470	2,211,635.59	2.34
200,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.096 16-23 04/05S	USD	173,709.13	101.836	175,836.14	0.19
500,000	FORD MOTOR CREDIT CO 9.00 20-25 22/04S	USD	504,467.55	120.336	519,450.92	0.55
1,000,000	GENERAL ELECTRIC CO 3.45 20-27 22/04S	USD	940,923.69	109.848	948,355.34	1.00
1,500,000	GENERAL MOTORS 5.20 14-45 01/04S	USD	1,336,003.25	122.435	1,585,534.83	1.68
1,000,000	GENERAL MOTORS FIN 4.00 16-26 06/10S	USD	911,759.25	110.161	951,057.59	1.01
1,750,000	JPMORGAN CHASE CO 1.953 21-32 04/02S	USD	1,388,686.62	96.778	1,462,148.19	1.55
2,000,000	KINDER MORGAN INC 4.30 18-28 01/03S	USD	1,594,884.08	113.505	1,959,854.96	2.07
2,000,000	MCDONALD'S CORP 4.2 20-50 27/03S	USD	1,891,833.25	120.059	2,073,020.81	2.19
200,000	MERCADOLIBRE INC 2.375 21-26 14/01S	USD	162,992.54	98.704	170,429.08	0.18
1,000,000	MOLSON COORS 3.00 16-26 15/07S	USD	892,961.40	106.992	923,698.52	0.98
1,000,000	MOODY'S CORP 0.95 19-30 25/02A	EUR	1,002,048.00	103.450	1,034,495.00	1.09
1,250,000	MOODY'S CORP 1.75 15-27 09/03A	EUR	1,244,443.43	108.386	1,354,818.75	1.43
1,800,000	NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	EUR	1,857,803.62	108.483	1,952,694.00	2.07
200,000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	201,622.00	115.677	231,354.00	0.24
300,000	NETFLIX INC 4.875 17-28 15/04S	USD	297,249.14	115.459	299,039.11	0.32
200,000	OWENS BROCKWAY 5.875 15-23 15/08S	USD	197,009.05	105.724	182,549.43	0.19
450,000	PANTHER BF AGGREGATOR 6.25 19-26 15/05S	USD	420,429.87	105.224	408,794.17	0.43
2,500,000	S&P GLOBAL INC 2.5000 19-29 01/12S	USD	2,281,787.42	104.647	2,258,633.34	2.39
2,000,000	VALERO ENERGY CORP 3.40 16-26 15/09S	USD	1,784,655.32	107.737	1,860,252.09	1.97
1,118,000	VERIZON COMMUNICATIO 1.68 21-30 30/04S	USD	897,076.07	95.033	917,265.02	0.97

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,750,000	VERIZON COMMUNICATIO 3.15 20-30 20/03S	USD	1,766,140.34	107.052	1,617,378.92	1.71
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		29,528,186.28		30,706,684.76	32.48
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
1,000,000	BP CAPITAL MARKETS 3.625 20-XX 22/06A	EUR	1,098,500.00	108.487	1,084,865.00	1.14
900,000	BRAMBLES FINANCE 1.500 17-27 04/10A	EUR	896,562.00	107.076	963,679.50	1.01
200,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.25 19-25 30/10S	EUR	204,960.00	102.454	204,908.00	0.22
200,000	GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	236,163.65	101.645	236,539.33	0.25
300,000	INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	301,875.00	102.969	308,907.00	0.33
200,000	INTERNATIONAL GAME T 5.25 20-29 19/06S	USD	176,490.91	107.229	185,148.07	0.20
200,000	INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04A	EUR	186,562.71	98.780	197,560.00	0.21
400,000	JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	389,920.00	101.463	405,852.00	0.43
200,000	JAGUAR LAND ROVER AU 7.75 20-25 13/10S	USD	169,952.41	108.653	187,606.84	0.20
300,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	286,477.00	103.130	309,388.50	0.33
149,000	ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	149,851.70	111.061	165,480.15	0.18
400,000	ROLLS-ROYCE PLC 5.75 20-27 21/10S	USD	365,522.35	110.719	382,350.00	0.40
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		4,462,837.73		4,632,284.39	4.90
	SUMME RENTEN		75,145,467.30		77,683,938.19	82.18
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	FRANKREICH					
300,000	CASINO GUICHARD PER FL.R 14-24 07/03A	EUR	310,550.00	100.989	302,965.50	0.32
500,000	SOCIETE GENERALE FL.R 15-XX 29/09S	USD	481,039.65	117.455	507,012.43	0.54
	SUMME FRANKREICH		791,589.65		809,977.93	0.86
	GRIECHENLAND					
250,000	ALPHA BANK AE FL.R. 20-30 13/02A	EUR	250,000.00	99.610	249,025.00	0.26
	SUMME GRIECHENLAND		250,000.00		249,025.00	0.26
	IRLAND					
500,000	WILLOW NO 2 FL.R 15-45 01/10A	USD	468,724.33	108.528	468,477.51	0.50
	SUMME IRLAND		468,724.33		468,477.51	0.50
	ITALIEN					
900,000	ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	939,375.00	108.958	980,622.00	1.04
300,000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 31/12S	EUR	300,000.00	99.017	297,049.50	0.31
500,000	INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S	USD	454,744.12	113.317	489,150.04	0.52
700,000	UNICREDIT REGS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	575,298.28	109.496	661,721.49	0.70
200,000	UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	200,000.00	107.115	214,230.00	0.23
	SUMME ITALIEN		2,469,417.40		2,642,773.03	2.80
	MEXIKO					
200,000	PEMEX FL.R 18-23 24/08Q	EUR	183,700.00	99.813	199,626.00	0.21
	SUMME MEXIKO		183,700.00		199,626.00	0.21
	NIEDERLANDE					
1,000,000	IBERDROLA INTL BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	1,000,000.00	103.383	1,033,830.00	1.10
400,000	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	365,739.77	110.336	381,025.64	0.40
	SUMME NIEDERLANDE		1,365,739.77		1,414,855.64	1.50
	SCHWEDEN					
250,000	VERISURE HOLDING AB FL.R 20-25 23/04Q	EUR	248,750.00	102.244	255,610.00	0.27
	SUMME SCHWEDEN		248,750.00		255,610.00	0.27
	SCHWEIZ					
400,000	CS GROUP REGS FL.R 14-XX 18/06S	USD	369,193.95	107.951	372,791.16	0.39
300,000	UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S	USD	273,987.16	113.738	294,581.71	0.31
400,000	UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	362,347.97	109.086	376,710.69	0.40
	SUMME SCHWEIZ		1,005,529.08		1,044,083.56	1.10

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
500,000	BARCLAYS FL.R 19-99 27/03Q	USD	470,282.75	113.154	488,448.59	0.51
200,000	STANDARD CHART. FL.R 17-49 02/04S	USD	184,832.51	108.011	186,498.31	0.20
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		655,115.26		674,946.90	0.71
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		7,438,565.49		7,759,375.57	8.21
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		82,584,032.79		85,443,313.76	90.39
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
FRANKREICH						
200,000	FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	EUR	200,050.00	100.035	200,070.00	0.21
800,000	TEREOS FINANCE GROUP 7.5 20-25 23/10S	EUR	783,696.00	107.813	862,500.00	0.91
	SUMME FRANKREICH		983,746.00		1,062,570.00	1.12
ITALIEN						
300,000	AZZURRA AEROPORTI S. 2.625 20-27 30/07S	EUR	310,360.00	104.669	314,005.50	0.33
1,000,000	ENEL SPA 1.875 21-99 31/12A	EUR	989,320.00	98.970	989,700.00	1.05
100,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	100,000.00	100.911	100,911.00	0.11
	SUMME ITALIEN		1,399,680.00		1,404,616.50	1.49
LUXEMBURG						
300,000	MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	306,615.00	100.820	302,460.00	0.32
	SUMME LUXEMBURG		306,615.00		302,460.00	0.32
NIEDERLANDE						
950,000	HEIMSTADEN BOST 0.7500 21-29 06/09A	EUR	939,987.00	97.573	926,938.75	0.98
1,250,000	SYNGENTA FIN NV 4.441 18-23 24/04S	USD	1,013,169.59	104.653	1,129,376.07	1.20
	SUMME NIEDERLANDE		1,953,156.59		2,056,314.82	2.18
SPANIEN						
1,300,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	1,305,294.00	106.914	1,389,875.50	1.47
	SUMME SPANIEN		1,305,294.00		1,389,875.50	1.47
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
400,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	400,875.00	100.188	400,750.00	0.42
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		400,875.00		400,750.00	0.42
	SUMME RENTEN		6,349,366.59		6,616,586.82	7.00
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		6,349,366.59		6,616,586.82	7.00
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		88,933,399.38		92,059,900.58	97.39
	Bankguthaben/(-überziehung)				2,335,194.37	2.47
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				128,457.94	0.14
	SUMME NETTOVERMÖGEN				94,523,552.89	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	32.90
Frankreich	9.27
Niederlande	7.98
Italien	7.66
Spanien	6.99
Vereinigtes Königreich	5.61
Mexiko	4.30
Luxemburg	4.23
Deutschland	3.65
Belgien	3.25
Indien	1.84
Rumänien	1.48
Schweiz	1.10
Japan	1.03
Kanada	1.02
Irland	0.88
Ungarn	0.66
Panama	0.60
Togo	0.57
Dänemark	0.54
Katar	0.49
Schweden	0.41
Curaçao	0.34
Isle of Man	0.33
Griechenland	0.26
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.39
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.61
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	29.93
Informationsübertragung	8.58
Internet und Software-Dienstleistungen	7.32
Banken und sonstige Kreditinstitute	7.04
Staaten und Regierungen	5.59
Erdöl	5.21
Tabak und Alkohol	4.90
Straßenfahrzeuge	3.85
Verkehr und Transport	3.43
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.00
Grafische Industrie und Verlagshäuser	2.71
Elektrotechnik und Elektronik	2.10
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	2.09
Diverse Dienstleistungen	1.92
Immobilien-gesellschaften	1.76
Sonstige	1.74
Versicherungen	1.28
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.11
Pharma- und Kosmetikindustrie	1.05
Bauwesen und Baustoffe	0.77
Supranationale	0.57
Einzelhandel	0.53
Chemie	0.42
Verpackungsindustrie	0.38
Maschinen und Gerätebau	0.11
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.39
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.61
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		85,754,537.77
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(37,336,347.73)
		48,418,190.04
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		1,671,322.29
- Garantiehinterlegung		474,833.81
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		26,710.69
- Zinsforderungen		601,335.97
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		611,063.33
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	173,832.34
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	5,447.81
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	1,036,742.40
		53,019,478.68

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	38,100.02
- Margin-Einschussforderungen		975,567.64
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		63,875.97
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		173,534.08
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	1,027,602.92
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		7,913.90
		2,286,594.53

NETTOVERMÖGEN 50,732,884.15**Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	68.96
Anzahl der umlaufenden Aktien	383.9160

Class A EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	101.38
Anzahl der umlaufenden Aktien	181,425.5430

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	1,062.16
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,024.7320

Class B EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	73.08
Anzahl der umlaufenden Aktien	78,270.4750

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	76.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,846.3170

Class CR EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	70.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,038.8540

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class I CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	66.08
Anzahl der umlaufenden Aktien	10,500.0000
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	125.93
Anzahl der umlaufenden Aktien	149,083.9730
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	81.15
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,173.3670
Class J EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	69.40
Anzahl der umlaufenden Aktien	97.2840
Class K EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	95.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,276.1680
Class K USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	96.88
Anzahl der umlaufenden Aktien	11,188.0810
Class R EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	89.62
Anzahl der umlaufenden Aktien	24,993.1830
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	93.48
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,380.2590

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		65,422,103.96
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	248,420.35
- Nettozinserträge aus Anleihen		1,354,406.81
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		12,077.58
		1,614,904.74
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		1,472.71
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	274,890.87
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	91,169.20
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	8,585.41
- Druck- und Veröffentlichungskosten		2,917.59
- Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		141,529.11
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	24,294.71
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	49,023.31
		593,882.91
NETTOERTRÄGE		1,021,021.83
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(5,347,100.92)
- Devisengeschäften		(1,548,559.85)
- Swapsgeschäften		620,371.14
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(5,254,267.80)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		10,833,607.21
- Devisentermingeschäften		(101,889.50)
- Terminkontrakten		35,967.28
- Swapsgeschäften		(846,331.56)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		4,667,085.63
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		2,979,265.21
Rücknahme von Aktien		(22,328,462.69)
		(19,349,197.48)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(7,107.96)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		50,732,884.15

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR (H)	Class A USD	Class B EUR (H)	Class B USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	383.9160	207,139.1240	1,042.2590	110,538.1420	9,912.0580
Zeichnungen während der Periode	0.0000	4,143.2020	311.1120	1,796.0280	0.0560
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(29,856.7830)	(328.6390)	(34,063.6950)	(1,065.7970)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	383.9160	181,425.5430	1,024.7320	78,270.4750	8,846.3170

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	70.31 09.16.21	103.37 09.16.21	1,082.25 09.16.21	74.51 09.16.21	77.94 09.16.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	64.40 04.01.21	94.56 04.01.21	985.56 04.01.21	68.24 04.01.21	70.99 04.01.21
Am Ende der Periode	68.96	101.38	1,062.16	73.08	76.49

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class CR EUR (H)	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class I USD	Class J EUR (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	7,738.1890	11,500.0000	257,299.1200	8,233.3670	97.2840
Zeichnungen während der Periode	40.8480	0.0000	16,765.1600	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(740.1830)	(1,000.0000)	(124,980.3070)	(60.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	7,038.8540	10,500.0000	149,083.9730	8,173.3670	97.2840

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	CHF	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	72.18 09.16.21	67.36 09.16.21	128.37 09.16.21	82.67 09.16.21	70.74 09.16.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	65.94 04.01.21	61.51 04.01.21	117.09 04.01.21	75.06 04.01.21	64.98 04.01.21
Am Ende der Periode	70.81	66.08	125.93	81.15	69.40

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class K EUR (H)	Class K USD	Class R EUR (H)	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	13,874.9510	11,328.0810	29,437.0130	7,234.6670
Zeichnungen während der Periode	96.5000	0.0000	71.0610	703.0450
Rücknahme während der Periode	(4,695.2830)	(140.0000)	(4,514.8910)	(1,557.4530)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	9,276.1680	11,188.0810	24,993.1830	6,380.2590

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	97.34 09.16.21	98.70 09.16.21	91.38 09.16.21	95.26 09.16.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	88.91 04.01.21	89.74 04.01.21	83.75 04.01.21	86.91 04.01.21
Am Ende der Periode	95.49	96.88	89.62	93.48

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF (H)	Class A EUR (H)	Class A USD	Class B EUR (H)
TER (Total Expense Ratio)	1.73	1.72	1.71	1.71
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class B USD	Class CR EUR (H)	Class I CHF (H)	Class I EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.72	1.42	1.08	1.07
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class I USD	Class J EUR (H)	Class K EUR (H)	Class K USD
TER (Total Expense Ratio)	1.08	1.07	1.37	1.38
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class R EUR (H)	Class R USD		
TER (Total Expense Ratio)	2.12	2.12		
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-		

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF (H)	11,318.9160	1,013,833.03	CHF	89.57
	Class A EUR (H)	403,306.0510	52,582,098.73	EUR	130.38
	Class A USD	4,266.0920	5,558,061.24	USD	1,302.85
	Class B EUR (H)	238,073.6580	23,163,057.75	EUR	97.29
	Class B USD	7,293.5770	708,186.86	USD	97.10
	Class CR EUR (H)	68,316.9660	6,173,155.03	EUR	90.36
	Class I CHF (H)	49,218.0700	4,157,336.19	CHF	84.47
	Class I EUR	1,260,237.3660	200,860,660.00	EUR	159.38
	Class I USD	180,039.5250	17,637,709.34	USD	97.97
	Class J EUR (H)	129,304.5630	11,999,662.52	EUR	92.80
	Class K EUR (H)	63,777.5450	7,765,352.19	EUR	121.76
	Class K USD	397,077.8010	46,788,573.94	USD	117.83
	Class L GBP (H)	98,306.0270	8,380,716.92	GBP	85.25
	Class R EUR (H)	73,081.0200	8,506,706.81	EUR	116.40
	Class R USD	5,273.0380	610,772.66	USD	115.83
03.31.20	Class A CHF (H)	383.9160	26,532.85	CHF	69.11
	Class A EUR (H)	367,523.5380	37,127,355.15	EUR	101.02
	Class A USD	2,428.9080	2,521,838.67	USD	1,038.26
	Class B EUR (H)	165,735.8460	12,385,480.09	EUR	74.73
	Class B USD	11,301.2820	867,352.69	USD	76.75
	Class CR EUR (H)	15,146.7360	1,063,808.85	EUR	70.23
	Class I CHF (H)	22,378.0700	1,467,604.65	CHF	65.58
	Class I EUR	975,642.1170	121,257,782.24	EUR	124.29
	Class I USD	61,174.4760	4,806,577.13	USD	78.57
	Class J EUR (H)	59,365.6910	4,229,143.35	EUR	71.24
	Class K EUR (H)	55,435.9380	5,247,577.22	EUR	94.66
	Class K USD	16,449.3110	1,549,903.92	USD	94.22
	Class L GBP (H)	48,376.9250	3,195,077.90	GBP	66.05
	Class R EUR (H)	50,899.1870	4,572,373.05	EUR	89.83
	Class R USD	6,208.1200	570,728.05	USD	91.93
** 03.11.21	Class L GBP (H)	1.0000	42.71	GBP	42.71
03.31.21	Class A CHF (H)	383.9160	24,681.81	CHF	64.29
	Class A EUR (H)	207,139.1240	19,552,897.00	EUR	94.39
	Class A USD	1,042.2590	1,025,376.91	USD	983.80
	Class B EUR (H)	110,538.1420	7,529,377.77	EUR	68.12
	Class B USD	9,912.0580	702,430.49	USD	70.87
	Class CR EUR (H)	7,738.1890	509,371.18	EUR	65.83
	Class I CHF (H)	11,500.0000	706,123.57	CHF	61.40
	Class I EUR	257,299.1200	30,072,617.90	EUR	116.88
	Class I USD	8,233.3670	616,883.00	USD	74.92
	Class J EUR (H)	97.2840	6,310.54	EUR	64.87

** letzte Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class K EUR (H)	13,874.9510	1,231,455.63	EUR	88.75
	Class K USD	11,328.0810	1,014,733.44	USD	89.58
	Class R EUR (H)	29,437.0130	2,461,103.74	EUR	83.61
	Class R USD	7,234.6670	627,639.45	USD	86.75
09.30.21	Class A CHF (H)	383.9160	26,476.63	CHF	68.96
	Class A EUR (H)	181,425.5430	18,393,498.11	EUR	101.38
	Class A USD	1,024.7320	1,088,424.71	USD	1,062.16
	Class B EUR (H)	78,270.4750	5,719,921.02	EUR	73.08
	Class B USD	8,846.3170	676,657.21	USD	76.49
	Class CR EUR (H)	7,038.8540	498,387.46	EUR	70.81
	Class I CHF (H)	10,500.0000	693,842.96	CHF	66.08
	Class I EUR	149,083.9730	18,774,881.72	EUR	125.93
	Class I USD	8,173.3670	663,286.10	USD	81.15
	Class J EUR (H)	97.2840	6,751.56	EUR	69.40
	Class K EUR (H)	9,276.1680	885,756.00	EUR	95.49
	Class K USD	11,188.0810	1,083,857.37	USD	96.88
	Class R EUR (H)	24,993.1830	2,239,780.25	EUR	89.62
	Class R USD	6,380.2590	596,408.91	USD	93.48

** letzte Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BRASILIEN						
174,901	DOMMO ENERGIA	BRL	0.00	0.76	21,082.10	0.04
	SUMME BRASILIEN		0.00		21,082.10	0.04
KANADA						
289,052	FRONTERA ENERGY	CAD	3,297,286.87	7.58	1,494,358.96	2.95
	SUMME KANADA		3,297,286.87		1,494,358.96	2.95
	SUMME AKTIEN		3,297,286.87		1,515,441.06	2.99
RENTEN						
ÄGYPTEN						
1,250,000	EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	1,003,965.77	92.21	995,068.20	1.96
1,400,000	EGYPT 8.50 17-47 31/01S	USD	1,191,497.35	97.13	1,174,033.50	2.32
	SUMME ÄGYPTEN		2,195,463.12		2,169,101.70	4.28
ANGOLA						
1,500,000	ANGOLA 8.0000 19-29 26/11S	USD	946,349.38	102.96	1,333,391.61	2.63
	SUMME ANGOLA		946,349.38		1,333,391.61	2.63
ARGENTINIEN						
4	ARGENTINA 0.125 20-38 09/01S	USD	1.62	38.78	1.34	0.00
4,439,454	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	1,793,191.66	45.74	1,753,225.97	3.45
3,569,271	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 17-27 01/08S	USD	1,699,291.36	65.98	2,033,156.35	4.00
	SUMME ARGENTINIEN		3,492,484.64		3,786,383.66	7.45
BAHRAIN						
600,000	BAHRAIN 6.00 14-44 19/09S	USD	474,389.48	92.24	477,824.40	0.94
	SUMME BAHRAIN		474,389.48		477,824.40	0.94
BELIZE						
1,464,736	BELIZE IN DEFAULT 13-38 20/02S	USD	825,426.64	52.12	659,095.68	1.30
	SUMME BELIZE		825,426.64		659,095.68	1.30
BENIN						
1,800,000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1,790,136.25	100.05	1,800,945.00	3.55
	SUMME BENIN		1,790,136.25		1,800,945.00	3.55
BERMUDA INSELN						
7,750,000	RUSSIAN STAND PIK 13.00 16-22 27/10S DEF	USD	1,765,529.69	0.01	669.08	0.00
	SUMME BERMUDA INSELN		1,765,529.69		669.08	0.00
BRASILIEN						
950,000	BRAZIL 5.625 09-41 07/01S	USD	921,085.91	101.26	830,526.20	1.64

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
650,000	BRAZIL 8.25 04-34 20/01S	USD	769,149.78	133.29	747,957.36	1.47
69,912,000	OGX PETROLEO E GAS IN DEFAULT 8.50 11-18 01/06S	USD	13,568.25	0.01	3,621.45	0.01
	SUMME BRASILIEN		1,703,803.94		1,582,105.01	3.12
	CÔTE D'IVOIRE					
400,000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	394,800.00	97.69	390,750.00	0.77
300,000	IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	263,115.89	105.86	274,181.56	0.54
	SUMME CÔTE D'IVOIRE		657,915.89		664,931.56	1.31
	ECUADOR					
572,500	ECUADOR 0.5 20-30 31/07S	USD	302,675.13	84.32	416,778.81	0.82
1,038,250	ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	USD	432,700.54	66.19	593,325.40	1.17
	SUMME ECUADOR		735,375.67		1,010,104.21	1.99
	EL SALVADOR					
1,500,000	EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	1,099,622.89	68.93	892,683.25	1.76
	SUMME EL SALVADOR		1,099,622.89		892,683.25	1.76
	GHANA					
1,000,000	GHANA 8.6270 18-49 16/06S	USD	802,848.68	89.53	772,956.06	1.52
	SUMME GHANA		802,848.68		772,956.06	1.52
	KOLUMBIEN					
1,200,000	ECOPETROL SA 7.375 13-43 18/09S	USD	1,245,230.58	116.98	1,211,924.37	2.39
	SUMME KOLUMBIEN		1,245,230.58		1,211,924.37	2.39
	LIBANON					
700,000	LEBANESE REPU OF DEF 6.10 10-22 04/10S	USD	82,273.15	16.87	101,972.29	0.20
300,000	LIBAN EMTN DEFAULT 8.25 06-21 12/04S	USD	35,200.27	17.25	44,678.84	0.09
	SUMME LIBANON		117,473.42		146,651.13	0.29
	LUXEMBURG					
1,500,000	MHP LUX SA 6.25 19-29 19/09S	USD	1,219,121.49	102.00	1,320,849.52	2.60
500,000	MOVIDA EUROPE SA 5.25 21-31 08/02	USD	422,815.11	97.58	421,231.55	0.83
	SUMME LUXEMBURG		1,641,936.60		1,742,081.07	3.43
	MEXIKO					
200,000	ELEC FIRME DE MEX HDGS 4.9 21-26 20/11S	USD	169,269.18	99.91	172,516.62	0.34
3,000,000	PEMEX 6.375 14-45 23/01S	USD	2,356,395.21	85.13	2,204,921.01	4.35
	SUMME MEXIKO		2,525,664.39		2,377,437.63	4.69
	NIGERIA					
1,500,000	NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	1,164,462.34	96.64	1,251,424.50	2.47
	SUMME NIGERIA		1,164,462.34		1,251,424.50	2.47
	OMAN					
1,200,000	OMAN GOV INTERN 6.2500 21-31 25/01S	USD	1,071,509.08	106.93	1,107,842.52	2.18
1,000,000	OMAN 6.50 17-47 08/03S	USD	803,590.07	96.99	837,369.42	1.65
	SUMME OMAN		1,875,099.15		1,945,211.94	3.83
	ÖSTERREICH					
17,138,000	OGX AUSTRIA REGS IN DEFAULT 8.375 12-22 01/04S	USD	1,742.23	0.01	887.75	0.00
	SUMME ÖSTERREICH		1,742.23		887.75	0.00
	RUMÄNIEN					
1,000,000	ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	1,066,900.00	104.12	1,041,160.00	2.06
1,000,000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	1,009,500.00	98.63	986,330.00	1.94
	SUMME RUMÄNIEN		2,076,400.00		2,027,490.00	4.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SAMBIA						
1,000,000	ZAMBIA 5.375 12-22 20/09S	USD	475,719.07	75.18	649,054.65	1.28
200,000	ZAMBIA 8.50 14-24 14/04S	USD	98,621.64	78.60	135,712.68	0.27
	SUMME SAMBIA		574,340.71		784,767.33	1.55
SRI LANKA						
2,200,000	SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	USD	1,214,964.11	61.48	1,167,720.80	2.30
	SUMME SRI LANKA		1,214,964.11		1,167,720.80	2.30
TÜRKEI						
1,000,000	TURKEY 6.75 10-40 30/05S	USD	853,741.05	94.60	816,696.88	1.61
2,100,000	TURKEY 6.625 14-45 17/02S	USD	1,683,164.12	91.95	1,667,046.10	3.29
	SUMME TÜRKEI		2,536,905.17		2,483,742.98	4.90
UKRAINE						
1,875,000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	1,601,779.41	92.79	1,739,859.37	3.43
1,200,000	UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	USD	1,075,869.38	102.41	1,060,994.57	2.09
	SUMME UKRAINE		2,677,648.79		2,800,853.94	5.52
VENEZUELA						
15,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 6.00 13-26 15/11S	USD	4,916,141.90	5.88	760,813.26	1.50
17,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 9.75 12-35 17/05S	USD	4,885,422.17	5.88	862,255.03	1.70
	SUMME VENEZUELA		9,801,564.07		1,623,068.29	3.20
	SUMME RENTEN		43,942,777.83		34,713,452.95	68.42
VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN						
ARGENTINIEN						
200,000,000	ARGENTINA FL.R 05-35 15/12S	EUR	16,501,564.86	0.74	1,473,000.00	2.90
	SUMME ARGENTINIEN		16,501,564.86		1,473,000.00	2.90
UKRAINE						
2,700,000	UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	1,231,192.20	108.93	2,539,242.42	5.01
	SUMME UKRAINE		1,231,192.20		2,539,242.42	5.01
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		17,732,757.06		4,012,242.42	7.91
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		64,972,821.76		40,241,136.43	79.32
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
1,200,000	ARAB REPUBLIC O 7.3000 21-33 30/09S	USD	1,021,580.90	97.55	1,010,608.65	1.99
	SUMME ÄGYPTEN		1,021,580.90		1,010,608.65	1.99
ARGENTINIEN						
40,215	PROVINCE DE CORDOBA 0.0 19-XX 31/12U	USD	0.01	100.00	34,719.16	0.07
78,125	PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	35,344.28	100.00	67,447.98	0.13
38,828	PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	0.01	100.00	33,521.95	0.07
78,125	PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	0.01	100.00	67,447.98	0.13
78,125	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	5.77	100.00	67,447.99	0.14
37,442	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	2.77	100.00	32,324.73	0.06
	SUMME ARGENTINIEN		35,352.85		302,909.79	0.60

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BAHRAIN						
1,200,000	BAHRAIN 7.375 20-30 14/05S	USD	1,119,098.31	111.01	1,150,090.65	2.27
	SUMME BAHRAIN		1,119,098.31		1,150,090.65	2.27
SENEGAL						
400,000	SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	335,531.57	101.31	349,873.09	0.69
900,000	SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	787,835.51	104.45	811,604.50	1.60
	SUMME SENEGAL		1,123,367.08		1,161,477.59	2.29
VENEZUELA						
15,016,500	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 11.75 11-26 21/10S	USD	5,381,202.72	10.75	1,393,009.52	2.74
9,997,700	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 11.95 11-31 05/08S	USD	2,989,205.28	10.75	927,439.24	1.83
15,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 10-22 23/08S	USD	4,551,432.94	10.75	1,391,478.89	2.74
16,562,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 11-22 17/02S	USD	4,560,475.93	5.88	840,039.28	1.66
	SUMME VENEZUELA		17,482,316.87		4,551,966.93	8.97
	SUMME RENTEN		20,781,716.01		8,177,053.61	16.12
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		20,781,716.01		8,177,053.61	16.12
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		85,754,537.77		48,418,190.04	95.44
	Bankguthaben/(-überziehung)				1,132,488.44	2.23
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				1,182,205.67	2.33
	SUMME NETTOVERMÖGEN				50,732,884.15	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Venezuela	12.17
Argentinien	10.95
Ukraine	10.53
Ägypten	6.27
Türkei	4.90
Mexiko	4.69
Rumänien	4.00
Oman	3.83
Benin	3.55
Luxemburg	3.43
Bahrain	3.21
Brasilien	3.16
Kanada	2.95
Angola	2.63
Nigeria	2.47
Kolumbien	2.39
Sri Lanka	2.30
Senegal	2.29
Ecuador	1.99
El Salvador	1.76
Sambia	1.55
Ghana	1.52
Côte d'Ivoire	1.31
Belize	1.30
Libanon	0.29
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.44
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.56
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Staaten und Regierungen	66.84
Erdöl	14.60
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	7.65
Holdings und Finanzunternehmen	5.61
Investmentfondsanteile	0.34
Sonstige	0.33
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.07
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.44
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.56
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in USD)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		852,915,227.99
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		5,225,325.93
		858,140,553.92
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		35,739,205.87
- Garantiehinterlegung		4,830,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		1,433,660.96
- Zinsforderungen		13,998,715.60
		914,142,136.35

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1,261,743.61
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		2,261,698.46
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	8,069,324.67
- Sonstige Verbindlichkeiten		5,648.75
		11,598,415.49

NETTOVERMÖGEN 902,543,720.86**Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	104.92
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,843.6980

Class A EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	124.98
Anzahl der umlaufenden Aktien	315,132.4000

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	216.98
Anzahl der umlaufenden Aktien	291,804.0050

Class B EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	89.29
Anzahl der umlaufenden Aktien	192,370.8320

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	131.96
Anzahl der umlaufenden Aktien	68,068.7240

Class CR EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	107.36
Anzahl der umlaufenden Aktien	386,956.7680

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	111.54
Anzahl der umlaufenden Aktien	56,098.7890

Class I CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	113.65
Anzahl der umlaufenden Aktien	88,607.0000

Die umlaufenden Aktien sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellung

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in USD)

Class I EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	140.57
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,546,663.6330
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	188.53
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,647,926.6670
Class K EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	93.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	96,587.2890
Class K USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	117.24
Anzahl der umlaufenden Aktien	894,641.7120
Class KD USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	105.64
Anzahl der umlaufenden Aktien	194,118.3430

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in USD)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		845,947,970.61
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		25,076,694.97
Sonstige Erträge		978.05
		25,077,673.02
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		10,699.51
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	2,457,570.36
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	3,903,279.73
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	910,656.25
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	84,880.55
- Druck- und Veröffentlichungskosten		45,213.35
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	81,178.28
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	204,005.26
		7,697,483.29
NETTOERTRÄGE		17,380,189.73
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	3,150,408.31
- Devisengeschäften		(5,065,141.49)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		15,465,456.55
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		19,365,699.76
- Devisentermingeschäften		(3,030,791.84)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		31,800,364.47
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		126,207,565.98
Rücknahme von Aktien		(98,836,313.05)
		27,371,252.93
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(2,575,867.15)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		902,543,720.86

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR (H)	Class A USD	Class B EUR (H)	Class B USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	9,454.5510	307,485.0920	298,667.5610	189,749.1800	66,492.8880
Zeichnungen während der Periode	750.0000	68,133.5700	7,335.6660	14,953.0290	6,754.3590
Rücknahme während der Periode	(1,360.8530)	(60,486.2620)	(14,199.2220)	(12,331.3770)	(5,178.5230)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	8,843.6980	315,132.4000	291,804.0050	192,370.8320	68,068.7240

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	106.60 09.15.21	126.99 09.15.21	220.47 09.15.21	92.96 07.16.21	137.19 07.16.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	101.25 04.01.21	120.54 04.01.21	208.35 04.01.21	89.29 09.30.21	131.55 04.01.21
Am Ende der Periode	104.92	124.98	216.98	89.29	131.96

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class CR EUR (H)	Class CR USD	Class I CHF (H)	Class I EUR (H)	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	391,691.9070	49,562.8750	81,724.0000	1,516,153.3410	1,660,296.6440
Zeichnungen während der Periode	34,618.4070	7,125.9140	8,079.0000	282,350.3210	85,493.6880
Rücknahme während der Periode	(39,353.5460)	(590.0000)	(1,196.0000)	(251,840.0290)	(97,863.6650)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	386,956.7680	56,098.7890	88,607.0000	1,546,663.6330	1,647,926.6670

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	CHF	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	109.11 09.15.21	113.32 09.15.21	115.49 09.15.21	142.85 09.15.21	191.52 09.15.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	103.37 04.01.21	106.87 04.01.21	109.43 04.01.21	135.26 04.01.21	180.53 04.01.21
Am Ende der Periode	107.36	111.54	113.65	140.57	188.53

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class K EUR (H)	Class K USD	Class KD USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	97,621.7290	699,423.8500	182,753.3490
Zeichnungen während der Periode	5,540.0000	348,257.5960	17,017.9940
Rücknahme während der Periode	(6,574.4400)	(153,039.7340)	(5,653.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	96,587.2890	894,641.7120	194,118.3430

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	97.96 07.16.21	119.21 09.15.21	110.60 07.16.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	93.41 09.30.21	111.83 04.01.21	105.48 04.01.21
Am Ende der Periode	93.41	117.24	105.64

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF (H)	Class A EUR (H)	Class A USD	Class B EUR (H)
TER (Total Expense Ratio)	2.12	2.26	2.30	2.22
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.81	0.95	0.99	0.91
	Class B USD	Class CR EUR (H)	Class CR USD	Class I CHF (H)
TER (Total Expense Ratio)	2.29	1.98	1.85	1.73
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.98	1.10	0.99	1.06
	Class I EUR (H)	Class I USD	Class K EUR (H)	Class K USD
TER (Total Expense Ratio)	1.71	1.68	0.97	0.97
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.04	1.01	-	-
	Class KD USD			
TER (Total Expense Ratio)	0.97			
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-			

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie	
03.31.19	Class A CHF (H)	6,580.6710	646,244.75	CHF	98.20	
	Class A EUR (H)	436,519.0040	50,567,394.56	EUR	115.84	
	Class A USD	312,078.0860	59,725,173.57	USD	191.38	
	Class B EUR (H)	147,677.9170	14,062,767.71	EUR	95.23	
	Class B USD	116,087.4040	15,549,369.63	USD	133.95	
	Class CR EUR (H)	82,982.0620	8,196,139.99	EUR	98.77	
	Class I CHF (H)	20,402.8550	2,140,812.47	CHF	104.93	
	Class I EUR (H)	1,033,278.1710	132,679,759.77	EUR	128.41	
	Class I USD	898,757.6630	147,308,352.14	USD	163.90	
	Class K EUR (H)	55,722.3470	5,507,679.92	EUR	98.84	
	Class K USD	232,862.1860	23,619,883.27	USD	101.43	
	Class KD USD	172,706.6910	17,572,086.76	USD	101.75	
	*09.09.19	Class CR USD	10,000.0000	1,001,870.62	USD	100.19
	03.31.20	Class A CHF (H)	6,090.7400	497,114.83	CHF	81.62
Class A EUR (H)		480,964.1340	46,534,172.93	EUR	96.75	
Class A USD		283,724.7850	46,853,805.72	USD	165.14	
Class B EUR (H)		185,409.6080	13,962,982.35	EUR	75.31	
Class B USD		50,449.7120	5,532,552.24	USD	109.66	
Class CR EUR (H)		365,166.3750	30,206,418.29	EUR	82.72	
Class CR USD		29,044.9520	2,453,186.23	USD	84.46	
Class I CHF (H)		71,236.7100	6,246,853.44	CHF	87.69	
Class I EUR (H)		1,396,194.4410	150,693,010.64	EUR	107.93	
Class I USD		1,062,349.1380	151,143,374.20	USD	142.27	
Class K EUR (H)		91,688.4700	7,204,673.24	EUR	78.58	
Class K USD		195,072.1710	17,137,700.80	USD	87.85	
Class KD USD		331,786.6120	28,992,703.69	USD	87.38	
03.31.21		Class A CHF (H)	9,454.5510	958,666.02	CHF	101.40
	Class A EUR (H)	307,485.0920	37,025,268.01	EUR	120.41	
	Class A USD	298,667.5610	62,156,375.28	USD	208.11	
	Class B EUR (H)	189,749.1800	16,946,238.54	EUR	89.31	
	Class B USD	66,492.8880	8,737,507.99	USD	131.41	
	Class CR EUR (H)	391,691.9070	40,446,212.03	EUR	103.26	
	Class CR USD	49,562.8750	5,290,974.55	USD	106.75	
	Class I CHF (H)	81,724.0000	8,933,565.45	CHF	109.31	
	Class I EUR (H)	1,516,153.3410	204,850,663.25	EUR	135.11	
	Class I USD	1,660,296.6440	299,397,525.08	USD	180.33	
	Class K EUR (H)	97,621.7290	9,138,525.10	EUR	93.61	
	Class K USD	699,423.8500	78,129,483.51	USD	111.71	
	Class KD USD	182,753.3490	19,254,830.79	USD	105.36	
	09.30.21	Class A CHF (H)	8,843.6980	927,886.41	CHF	104.92
Class A EUR (H)		315,132.4000	39,386,434.77	EUR	124.98	

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class A USD	291,804.0050	63,315,679.44	USD	216.98
	Class B EUR (H)	192,370.8320	17,177,574.37	EUR	89.29
	Class B USD	68,068.7240	8,982,554.55	USD	131.96
	Class CR EUR (H)	386,956.7680	41,545,411.88	EUR	107.36
	Class CR USD	56,098.7890	6,257,234.11	USD	111.54
	Class I CHF (H)	88,607.0000	10,069,802.42	CHF	113.65
	Class I EUR (H)	1,546,663.6330	217,407,920.47	EUR	140.57
	Class I USD	1,647,926.6670	310,682,458.89	USD	188.53
	Class K EUR (H)	96,587.2890	9,022,017.82	EUR	93.41
	Class K USD	894,641.7120	104,884,770.86	USD	117.24
	Class KD USD	194,118.3430	20,506,500.23	USD	105.64

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in USD)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
5,000,000	AFRICAN EXPORT-IMP 3.994 19-29 21/09S	USD	5,009,375.00	105.911	5,295,550.50	0.59
	SUMME ÄGYPTEN		5,009,375.00		5,295,550.50	0.59
ANGOLA						
13,000,000	ANGOLA 8.0000 19-29 26/11S	USD	11,661,376.71	102.965	13,385,385.00	1.49
6,000,000	ANGOLA 9.50 15-25 12/11S	USD	5,583,772.27	110.472	6,628,290.00	0.73
	SUMME ANGOLA		17,245,148.98		20,013,675.00	2.22
ARGENTINIEN						
7,760,000	ARGENTINA 0.125 20-30 09/07S	USD	3,675,193.37	36.682	2,846,523.20	0.32
471,632	ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	238,366.63	38.518	181,660.86	0.02
4,500,000	ARGENTINA 2.75 20-29 19/05S	USD	2,758,548.75	69.360	3,121,177.50	0.35
16,000,000	CD BUENOS AIRES REGS 7.50 16-27 01/06S	USD	15,280,100.00	91.513	14,642,000.00	1.61
3,391,538	COMPANIA LATINOAMERI 5.25 21-27 25/07S	USD	1,437,480.03	53.550	1,816,168.60	0.20
5,164,000	NEUQUEN (PROVINCIA) 7.50 17-25 27/04S	USD	2,895,518.95	62.452	3,225,021.28	0.36
4,000,000	PAMPA ENERGIA REGS 7.50 17-27 24/01S	USD	3,478,750.00	92.016	3,680,640.00	0.41
10,000,000	PAMPA ENERGIA SA 9.125 19-29 15/04S	USD	9,946,980.00	93.078	9,307,750.00	1.03
1,000,000	PETROBRAS ARG REGS 7.375 16-23 21/07S	USD	886,400.00	99.012	990,115.00	0.11
2,168,745	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	967,500.00	45.744	992,059.87	0.11
7,096,979	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 17-27 01/08S	USD	5,620,662.05	65.980	4,682,586.74	0.52
6,072,017	PROVINCE DE CORDOBA 7.45 17-24 01/09S	USD	5,609,700.01	67.791	4,116,267.26	0.46
1,985,587	PROVINCE OF NEUQUEN 8.625 16-28 12/05Q	USD	1,506,786.05	91.074	1,808,353.55	0.20
12,000,000	TELECOM ARGENTI 8.0000 19-26 18/07S	USD	11,689,650.00	93.177	11,181,240.00	1.23
9,000,000	TRANSPORT DE GAS DEL 6.75 18-25 02/05S	USD	8,225,437.50	93.863	8,447,670.00	0.94
9,900,000	YPF SA 1.5 21-33 12/02S	USD	5,771,448.35	58.135	5,755,315.50	0.64
8,100,000	YPF SA 2.5 21-29 12/02S	USD	5,567,848.06	69.220	5,606,820.00	0.62
1,989,000	YPF SA 4 21-26 12/02Q	USD	1,859,415.59	89.259	1,775,351.56	0.20
	SUMME ARGENTINIEN		87,415,785.34		84,176,720.92	9.33
AUSTRALIEN						
7,000,000	JBS INVESTMENTS 5.7500 19-28 15/07S	USD	7,294,150.00	105.287	7,370,092.52	0.82
	SUMME AUSTRALIEN		7,294,150.00		7,370,092.52	0.82
BRASILIEN						
11,000,000	GLOBO COMUNICACAO E 4.875 20-30 22/01S	USD	11,216,500.00	100.392	11,043,120.00	1.22
	SUMME BRASILIEN		11,216,500.00		11,043,120.00	1.22
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
8,000,000	GTL TRADE FINANCE 7.25 14-44 16/04S	USD	10,799,000.00	138.167	11,053,360.00	1.22
	SUMME BRITISCHE JUNGFERNINSELN		10,799,000.00		11,053,360.00	1.22
KAIMANINSELN						
9,000,000	BANCO BTG PACTUAL SA 2.75 21-26 11/01S	USD	8,806,500.00	97.299	8,756,865.00	0.97
4,000,000	BCO DO BRASIL GRD CYM 4.625 17-25 15/01S	USD	3,947,718.52	105.877	4,235,060.00	0.47
8,000,000	CSN INOVA VENTURES 6.75 20-28 28/01S	USD	8,163,800.00	106.909	8,552,720.00	0.95

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
14,000,000	GRUPO AVAL LTD 4.375 20-30 04/02S	USD	14,350,500.00	98.802	13,832,210.00	1.54
3,000,000	LATAM FINANCE LTD 7.0000 19-26 01/03S	USD	3,043,200.00	91.227	2,736,810.00	0.30
5,000,000	LATAM FINANCE LTD 6.875 17-24 11/04S	USD	5,153,500.00	91.124	4,556,175.00	0.50
10,000,000	VALE OVERSEAS GTD 6.875 06-36 21/11S	USD	11,441,136.36	133.435	13,343,450.00	1.48
	SUMME KAIMANINSELN		54,906,354.88		56,013,290.00	6.21
	KENIA					
4,000,000	EAST SOUTH AFR TR DEV 5.375 17-22 14/03S	USD	3,984,980.00	101.590	4,063,600.00	0.45
	SUMME KENIA		3,984,980.00		4,063,600.00	0.45
	KOLUMBIEN					
3,000,000	ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	2,769,750.00	108.679	3,260,355.00	0.36
12,000,000	ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	13,185,900.00	101.187	12,142,380.00	1.35
5,000,000	TRANSPRTDRA DE 5.5500 18-28 01/11S	USD	5,561,460.00	113.676	5,683,775.00	0.63
	SUMME KOLUMBIEN		21,517,110.00		21,086,510.00	2.34
	LUXEMBURG					
10,000,000	ADECOAGRO REGS 6.00 17-27 21/09S	USD	9,815,125.00	104.802	10,480,200.00	1.16
8,740,998	CONSTELLATION OIL 10.0 19-24 09/11S	USD	3,534,442.64	31.699	2,770,808.96	0.31
1,276,693	CONSTELLATION OIL 10.0 19-24 09/11S	USD	516,233.18	4.459	56,927.74	0.01
10,000,000	FS LUXEMBOURG S.A R. 10 20-25 15/12S	USD	10,750,000.00	110.423	11,042,250.00	1.22
12,770,000	GOL FIN REGS 7.00 17-25 31/01S	USD	10,902,811.31	95.190	12,155,699.15	1.35
7,000,000	HIDROVIAS INTERNATIO 4.95 21-31 08/02S	USD	7,246,600.00	99.131	6,939,170.00	0.77
13,000,000	KERNEL HOLDING SA 6.75 20-27 27/10S	USD	13,738,078.67	106.833	13,888,225.00	1.54
10,000,000	MHP LUX SA 6.25 19-29 19/09S	USD	9,961,363.64	101.996	10,199,600.00	1.13
7,400,000	MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	7,452,500.00	106.670	7,893,543.00	0.87
10,000,000	MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	9,888,000.00	97.666	9,766,550.00	1.08
9,000,000	NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	USD	9,287,750.00	110.487	9,943,785.00	1.10
8,000,000	PUMA INTL FINANCING 5.00 18-26 24/01S	USD	7,470,000.00	100.608	8,048,600.00	0.89
6,000,000	PUMA INTL FINANCING 5.125 17-24 06/10S	USD	5,442,850.00	100.579	6,034,710.00	0.67
12,000,000	SIMPAR EUROPE 5.2 21-31 20/01S	USD	12,147,000.00	99.951	11,994,060.00	1.33
5,000,000	VIRGOLINO REGS IN DEFAULT 10.50 11-18 28/01S	USD	3,974,850.40	0.893	44,650.00	0.00
5,000,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25 11-41 05/04S	USD	6,857,500.00	136.424	6,821,200.00	0.76
	SUMME LUXEMBURG		128,985,104.84		128,079,978.85	14.19
	MAURITIUS					
12,000,000	HTA GROUP LTD 7 20-25 18/06S	USD	12,443,800.00	105.499	12,659,820.00	1.40
4,000,000	MTN MAURITIUS INVEST 6.50 16-26 13/10S	USD	4,195,760.00	114.293	4,571,720.00	0.51
	SUMME MAURITIUS		16,639,560.00		17,231,540.00	1.91
	MEXIKO					
5,600,000	DESARROLLADOR HOMEX IN DEFAULT 7.50 06-15 28/09S	USD	895,272.00	1.448	81,088.00	0.01
	SUMME MEXIKO		895,272.00		81,088.00	0.01
	NIEDERLANDE					
10,000,000	EMBRAER NETHERLANDS 5.05 15-25 15/06S	USD	9,087,500.00	105.627	10,562,700.00	1.17
10,500,000	EMBRAER NETHERLANDS 6.95 20-28 17/09S	USD	11,904,750.00	113.709	11,939,445.00	1.32
10,000,000	FBN FINANCIAL CO BV 8.625 20-25 27/10S	USD	9,900,800.00	108.430	10,843,000.00	1.20
11,000,000	IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S	USD	11,321,720.00	107.129	11,784,135.00	1.31
4,000,000	LUKOIL INTL FIN 4.75 16-26 02/11S	USD	4,150,000.00	111.131	4,445,220.00	0.49
10,000,000	LUKOIL SECURITIES B. 3.875 20-30 06/05S	USD	10,296,000.00	105.251	10,525,050.00	1.17
15,000,000	METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	14,964,000.00	108.492	16,273,725.00	1.81
9,500,000	METINVEST BV 8.5 18-26 23/04S	USD	9,365,385.00	111.609	10,602,855.00	1.17
8,000,000	NGD HOLDINGS B.V. 6.75 21-26 24/05S	USD	7,764,500.00	97.167	7,773,320.00	0.86
12,000,000	PETROBRAS GLOBAL 7.25 14-44 17/03S	USD	13,885,600.00	115.899	13,907,820.00	1.54
9,000,000	PETROBRAS GLOBAL 5.093 20-30 15/01S	USD	9,646,500.00	105.766	9,518,895.00	1.05
	SUMME NIEDERLANDE		112,286,755.00		118,176,165.00	13.09
	NIGERIA					
7,000,000	ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	7,036,000.00	100.980	7,068,565.00	0.78
5,000,000	ACCESS BANK PLC 10.50 16-21 19/10S	USD	5,243,342.40	100.644	5,032,200.00	0.56
4,000,000	AFRICA FINANCE CORP 3.125 20-25 16/06S	USD	4,026,000.00	104.653	4,186,100.00	0.46

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
13,000,000	NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	13,401,788.30	104.160	13,540,800.00	1.51
6,000,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	6,060,500.00	104.431	6,265,860.00	0.69
	SUMME NIGERIA		35,767,630.70		36,093,525.00	4.00
	ÖSTERREICH					
9,000,000	SUZANO AUSTRIA 6.00 19-29 15/01S	USD	10,056,700.00	117.724	10,595,160.00	1.17
4,000,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75 20-31 14/09S	USD	4,034,000.00	103.071	4,122,840.00	0.46
	SUMME ÖSTERREICH		14,090,700.00		14,718,000.00	1.63
	PERU					
8,000,000	CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	USD	7,643,700.00	103.694	8,295,480.00	0.92
8,000,000	PETROLEOS DEL PERU 4.75 17-32 19/06S	USD	8,580,000.00	103.194	8,255,480.00	0.91
	SUMME PERU		16,223,700.00		16,550,960.00	1.83
	SINGAPUR					
3,000,000	MEDCO PLATINUM ROAD 6.75 18-25 30/01S	USD	2,810,000.00	103.834	3,115,005.00	0.35
11,000,000	THETA CAPITAL PTE LT 8.125 20-25 22/01S	USD	11,165,000.00	104.398	11,483,780.00	1.27
	SUMME SINGAPUR		13,975,000.00		14,598,785.00	1.62
	TOGO					
4,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	4,252,870.00	109.972	4,398,886.00	0.49
12,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07	USD	12,221,900.00	112.177	13,461,180.00	1.49
10,000,000	ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	10,928,400.00	107.796	10,779,600.00	1.19
	SUMME TOGO		27,403,170.00		28,639,666.00	3.17
	TÜRKEI					
4,000,000	AKBANK REGS 5.125 15-25 31/03S	USD	3,713,866.67	100.166	4,006,640.00	0.44
10,000,000	AKBANK T.A.S. 6.8 20-26 08/07S	USD	10,449,000.00	104.278	10,427,750.00	1.16
10,000,000	KOC HLDG 6.5 19-25 11/03S	USD	10,357,590.00	107.133	10,713,250.00	1.19
11,000,000	MERSIN ULUSLARARASI 5.375 19-24 15/11S	USD	11,208,112.00	104.765	11,524,095.00	1.28
5,000,000	TUPRAS REGS 4.50 17-24 18/10S	USD	4,779,860.00	99.891	4,994,525.00	0.55
13,000,000	TURKCELL ILETISIM 5.80 18-28 11/04S	USD	13,070,320.00	106.469	13,840,905.00	1.53
4,000,000	TURKEY 7.65 19-29 26/04S	USD	4,090,000.00	106.863	4,274,520.00	0.47
6,000,000	TURKIYE IS BANKASI 6.125 17-24 25/04S	USD	6,143,000.00	103.172	6,190,320.00	0.69
12,000,000	TURKIYE SISE VE CAM6.95 19-26 14/03S	USD	13,177,250.00	109.886	13,186,260.00	1.46
13,000,000	ULKER BISKUVI SANAYI 6.95 20-25 30/10S	USD	13,888,300.00	106.280	13,816,400.00	1.53
	SUMME TÜRKEI		90,877,298.67		92,974,665.00	10.30
	UKRAINE					
12,000,000	STATE ROAD AGENCY OF U 6.25 21-28 24/06S	USD	12,030,764.00	98.967	11,875,980.00	1.32
10,000,000	UKRAINE 9.75 18-28 01/11S	USD	10,788,900.00	117.504	11,750,400.00	1.30
	SUMME UKRAINE		22,819,664.00		23,626,380.00	2.62
	USBEKISTAN					
6,000,000	NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	6,045,000.00	103.300	6,198,000.00	0.69
7,750,000	UZBEK INDUSTRIAL AND 5.75 19-24 02/12S	USD	7,833,825.00	104.507	8,099,253.75	0.89
	SUMME USBEKISTAN		13,878,825.00		14,297,253.75	1.58
	VENEZUELA					
3,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 6.00 14-24 16/05S	USD	1,430,642.87	5.875	176,250.00	0.02
	SUMME VENEZUELA		1,430,642.87		176,250.00	0.02
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
13,000,000	AZUL INVESTMENTS LLP 5.875 17-24 26/10S	USD	12,581,366.67	94.718	12,313,275.00	1.37
4,000,000	AZUL INVESTMENTS LLP 7.25 21-26 15/06S	USD	3,983,200.00	96.156	3,846,220.00	0.43
11,000,000	GRUPO INVERSION REGS 5.50 16-26 29/04S	USD	12,286,775.00	107.961	11,875,655.00	1.32
5,500,000	GUSAP III LP 4.25 19-30 21/01S	USD	5,807,400.00	106.978	5,883,790.00	0.65
11,000,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625 19-29 06/08S	USD	12,124,000.00	110.336	12,136,960.00	1.34
5,000,000	NBM US HOLDINGS INC 7.00 19-26 14/05S	USD	4,994,700.00	106.537	5,326,825.00	0.59
6,000,000	SASOL FIN USA 5.875 18-24 27/09S	USD	5,530,000.00	105.430	6,325,800.00	0.70
8,000,000	SASOL FINANCING USA 5.5 21-31 18/03S	USD	7,964,000.00	102.705	8,216,360.00	0.91

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
10,000,000	STILLWATER MINING 7.125 17-25 27/06S	USD	10,354,250.00	103.884	10,388,350.00	1.15
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		75,625,691.67		76,313,235.00	8.46
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
87,500	BIZ FINANCE PLC 9.75 15-25 22/01S	USD	90,125.00	108.500	94,937.50	0.01
7,000,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	7,286,500.00	104.559	7,319,130.00	0.81
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		7,376,625.00		7,414,067.50	0.82
	ZYPERN					
4,717,544	AVANGARDCO INV IN DEFAULT 10.00 10-18 29/10S	USD	4,289,492.83	2.049	96,638.89	0.01
1,500,000	MHP SE 7.75 17-24 10/05S	USD	1,507,968.00	108.484	1,627,260.00	0.18
	SUMME ZYPERN		5,797,460.83		1,723,898.89	0.19
	SUMME RENTEN		803,461,504.78		810,811,376.93	89.84
	WANDELANLEIHEN					
	MEXIKO					
10,000,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	USD	9,341,000.00	103.578	10,357,750.00	1.15
	SUMME MEXIKO		9,341,000.00		10,357,750.00	1.15
	SUMME WANDELANLEIHEN		9,341,000.00		10,357,750.00	1.15
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	ARGENTINIEN					
7,781,206	AEROPUERTOS ARGENTIN FL.R 20-27 20/05Q	USD	7,174,052.12	87.587	6,815,324.82	0.76
	SUMME ARGENTINIEN		7,174,052.12		6,815,324.82	0.76
	UKRAINE					
9,250,000	UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	7,222,350.00	108.934	10,076,348.75	1.11
	SUMME UKRAINE		7,222,350.00		10,076,348.75	1.11
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		14,396,402.12		16,891,673.57	1.87
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		827,198,906.90		838,060,800.50	92.86
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	RENTEN					
	LUXEMBURG					
7,000,000	CSN RESOURCES 7.625 19-26 17/04S	USD	7,371,972.22	105.907	7,413,455.00	0.82
	SUMME LUXEMBURG		7,371,972.22		7,413,455.00	0.82
	TÜRKEI					
4,000,000	TURKEY 4.75 21-26 26/01S	USD	3,744,000.00	96.750	3,870,000.00	0.43
	SUMME TÜRKEI		3,744,000.00		3,870,000.00	0.43
	VENEZUELA					
7,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 11-22 17/02S	USD	6,291,294.80	5.875	411,250.00	0.05
	SUMME VENEZUELA		6,291,294.80		411,250.00	0.05
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
8,000,000	RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-24 09/07S	USD	8,282,968.75	104.578	8,366,200.00	0.92
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		8,282,968.75		8,366,200.00	0.92
	SUMME RENTEN		25,690,235.77		20,060,905.00	2.22

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
WARRANTS, RECHTE						
BRASILIEN						
950,032	OAS SA XX.XX.XX WAR	BRL	26,085.32	0.108	18,848.42	0.00
SUMME BRASILIEN			26,085.32		18,848.42	0.00
SUMME WARRANTS, RECHTE			26,085.32		18,848.42	0.00
SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE			25,716,321.09		20,079,753.42	2.22
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES			852,915,227.99		858,140,553.92	95.08
Bankguthaben/(-überziehung)					40,569,205.87	4.49
Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)					3,833,961.07	0.43
SUMME NETTOVERMÖGEN					902,543,720.86	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Luxemburg	15.01
Niederlande	13.09
Türkei	10.73
Argentinien	10.09
Vereinigte Staaten von Amerika	8.46
Kaimaninseln	6.21
Nigeria	4.00
Ukraine	3.73
Togo	3.17
Kolumbien	2.34
Angola	2.22
Mauritius	1.91
Peru	1.83
Vereinigtes Königreich	1.74
Österreich	1.63
Singapur	1.62
Usbekistan	1.58
Britische Jungferninseln	1.22
Brasilien	1.22
Mexiko	1.16
Australien	0.82
Ägypten	0.59
Kenia	0.45
Zypern	0.19
Venezuela	0.07
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.08
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.92
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	39.31
Erdöl	8.79
Banken und sonstige Kreditinstitute	8.43
Staaten und Regierungen	7.38
Informationsübertragung	3.98
Bergbauindustrie	3.93
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.90
Verkehr und Transport	3.47
Landwirtschaft und Fischerei	2.09
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	2.00
Supranationale	1.98
Sonstige	1.73
Cities, Municipal Authorities	1.61
Diverse Konsumgüter	1.46
Maschinen und Gerätebau	1.40
Diverse Produktionsgüter	1.32
Edelmetalle und Edelsteine	1.15
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	0.94
Bauwesen und Baustoffe	0.21
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.08
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.92
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		266,130,760.45
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		5,432,072.78
		271,562,833.23
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		15,052,017.11
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	14,737.40
- Garantiehinterlegung		5,344,038.68
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		1,497,802.10
- Zinsforderungen		2,328,989.73
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	3,388,451.14
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	7,272.24
- Sonstige Aktiva		1,219,900.23
		300,416,041.86

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		130,826.94
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	615,912.54
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1,049,049.09
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		526,708.32
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	4,765,312.07
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsgechäften	(s. Anmerk.)	3,526,574.14
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		45,833.34
		10,660,216.44

NETTOVERMÖGEN 289,755,825.42**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie 182.66
Anzahl der umlaufenden Aktien 141,673.7600

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie 115.89
Anzahl der umlaufenden Aktien 118,670.9880

Class A CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie 105.61
Anzahl der umlaufenden Aktien 117,686.9110

Class A GBP (H)

Nettoinventarwert pro Aktie 117.19
Anzahl der umlaufenden Aktien 9,084.1880

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie 110.15
Anzahl der umlaufenden Aktien 29,247.8370

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 100.75
Anzahl der umlaufenden Aktien 259,988.1200

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellung.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021
(in EUR)

Class B CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	95.66
Anzahl der umlaufenden Aktien	51,444.1440
Class B GBP (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	106.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	11,422.0000
Class CR EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	107.94
Anzahl der umlaufenden Aktien	48,907.6360
Class I CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	105.93
Anzahl der umlaufenden Aktien	251,939.1920
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	115.15
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,127,513.9290
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	117.35
Anzahl der umlaufenden Aktien	439,302.0340

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		282,376,559.77
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		3,520,573.34
		3,520,573.34
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		21,777.44
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	697,877.69
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	303,889.41
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	32,355.21
- Druck- und Veröffentlichungskosten		13,948.68
- Nettozinserträge aus Swapschäften		276,666.67
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	103,064.79
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	77,152.40
		1,526,732.29
NETTOERTRÄGE		1,993,841.05
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	2,311,982.07
- Devisengeschäften		(1,688,938.59)
- Swapschäften		3,642,091.67
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		6,258,976.20
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		2,092,557.80
- Devisentermingeschäften		(1,266,219.53)
- Terminkontrakten		1,618,835.05
- Swapschäften		(3,526,574.14)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		5,177,575.38
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		41,069,574.68
Rücknahme von Aktien		(38,362,001.78)
		2,707,572.90
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(505,882.63)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		289,755,825.42

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class A CHF (H)	Class A GBP (H)	Class B USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	146,109.9410	165,737.7690	127,279.4460	10,046.2270	30,927.7980
Zeichnungen während der Periode	9,542.1380	0.0000	5,390.0000	44.6110	0.0000
Rücknahme während der Periode	(13,978.3190)	(47,066.7810)	(14,982.5350)	(1,006.6500)	(1,679.9610)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	141,673.7600	118,670.9880	117,686.9110	9,084.1880	29,247.8370

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	CHF	GBP	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	184.86 08.04.21	117.08 08.04.21	106.95 08.04.21	118.48 08.04.21	112.82 08.03.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	181.42 05.12.21	114.58 04.01.21	104.94 05.19.21	116.00 04.01.21	110.04 09.28.21
Am Ende der Periode	182.66	115.89	105.61	117.19	110.15

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class B EUR	Class B CHF (H)	Class B GBP (H)	Class CR EUR (H)	Class I CHF (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	267,843.6090	65,207.2390	10,274.0000	66,957.7790	254,872.3720
Zeichnungen während der Periode	4,882.0250	0.0000	1,995.0000	46,603.1030	59,988.6000
Rücknahme während der Periode	(12,737.5140)	(13,763.0950)	(847.0000)	(64,653.2460)	(62,921.7800)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	259,988.1200	51,444.1440	11,422.0000	48,907.6360	251,939.1920

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	CHF	GBP	EUR	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	103.36 08.03.21	98.19 08.03.21	108.56 08.03.21	109.22 08.04.21	107.19 08.04.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	100.68 09.28.21	95.58 09.28.21	105.95 09.28.21	107.16 05.12.21	105.07 04.01.21
Am Ende der Periode	100.75	95.66	106.03	107.94	105.93

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class I EUR	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	977,439.8140	479,761.4880
Zeichnungen während der Periode	202,949.5350	36,926.2020
Rücknahme während der Periode	(52,875.4200)	(77,385.6560)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	1,127,513.9290	439,302.0340

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	116.46 08.04.21	118.49 08.04.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	114.16 04.01.21	115.78 04.01.21
Am Ende der Periode	115.15	117.35

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class A CHF (H)	Class A GBP (H)
TER (Total Expense Ratio)	1.08	1.08	1.08	1.08
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class B USD	Class B EUR	Class B CHF (H)	Class B GBP (H)
TER (Total Expense Ratio)	1.08	1.08	1.08	1.08
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class CR EUR (H)	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class I USD
TER (Total Expense Ratio)	0.98	0.66	0.66	0.67
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	250,746.1770	42,977,697.80	EUR	171.40
	Class A USD	203,981.9660	21,204,366.45	USD	103.95
	Class A CHF (H)	167,914.7830	16,828,794.68	CHF	100.22
	Class A GBP (H)	13,239.3740	1,431,389.58	GBP	108.12
	Class B USD	33,037.8800	3,425,116.69	USD	103.67
	Class B EUR	85,787.3940	8,518,948.04	EUR	99.30
	Class B CHF (H)	77,475.8190	7,378,879.45	CHF	95.24
	Class B GBP (H)	15,447.6510	1,586,923.20	GBP	102.73
	Class CR EUR (H)	100.0000	10,102.96	EUR	101.03
	Class I CHF (H)	215,521.4420	21,440,338.41	CHF	99.48
	Class I EUR	789,804.3370	84,461,118.94	EUR	106.94
	Class I USD	413,370.0050	43,069,535.68	USD	104.19
	03.31.20	Class A EUR	191,294.8210	32,023,651.75	EUR
Class A USD		206,017.1970	21,520,085.69	USD	104.46
Class A CHF (H)		148,409.4910	14,436,693.38	CHF	97.28
Class A GBP (H)		10,865.8520	1,154,739.36	GBP	106.27
Class B USD		16,345.3300	1,672,563.46	USD	102.33
Class B EUR		186,670.5300	17,751,833.29	EUR	95.10
Class B CHF (H)		68,506.7700	6,214,789.59	CHF	90.72
Class B GBP (H)		8,962.0000	887,053.15	GBP	98.98
Class CR EUR (H)		2,400.0000	237,077.34	EUR	98.78
Class I CHF (H)		192,079.0460	18,623,689.70	CHF	96.96
Class I EUR		1,059,280.6200	111,093,580.83	EUR	104.88
Class I USD		434,008.2600	45,626,554.67	USD	105.13
03.31.21		Class A EUR	146,109.9410	26,412,754.23	EUR
	Class A USD	165,737.7690	18,915,947.53	USD	114.13
	Class A CHF (H)	127,279.4460	13,309,276.37	CHF	104.57
	Class A GBP (H)	10,046.2270	1,160,835.80	GBP	115.55
	Class B USD	30,927.7980	3,402,715.53	USD	110.02
	Class B EUR	267,843.6090	27,085,453.99	EUR	101.12
	Class B CHF (H)	65,207.2390	6,262,950.54	CHF	96.05
	Class B GBP (H)	10,274.0000	1,088,220.31	GBP	105.92
	Class CR EUR (H)	66,957.7790	7,149,239.73	EUR	106.77
	Class I CHF (H)	254,872.3720	26,674,439.26	CHF	104.66
	Class I EUR	977,439.8140	111,156,524.81	EUR	113.72
	Class I USD	479,761.4880	55,333,146.91	USD	115.33
	09.30.21	Class A EUR	141,673.7600	25,878,701.41	EUR
Class A USD		118,670.9880	13,752,228.16	USD	115.89
Class A CHF (H)		117,686.9110	12,429,383.03	CHF	105.61
Class A GBP (H)		9,084.1880	1,064,601.61	GBP	117.19
Class B USD		29,247.8370	3,221,614.53	USD	110.15

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class B EUR	259,988.1200	26,193,555.09	EUR	100.75
	Class B CHF (H)	51,444.1440	4,920,930.42	CHF	95.66
	Class B GBP (H)	11,422.0000	1,211,066.46	GBP	106.03
	Class CR EUR (H)	48,907.6360	5,279,110.21	EUR	107.94
	Class I CHF (H)	251,939.1920	26,686,687.28	CHF	105.93
	Class I EUR	1,127,513.9290	129,833,606.39	EUR	115.15
	Class I USD	439,302.0340	51,549,930.75	USD	117.35

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
RENTEN						
AUSTRALIEN						
3,000,000	NATIONAL AUSTRALIA B 2.332 20-30 21/08S	USD	2,532,410.80	96.662	2,503,535.35	0.86
	SUMME AUSTRALIEN		2,532,410.80		2,503,535.35	0.86
BELGIEN						
6,200,000	SOFINA SA 1.0000 21-28 23/09A	EUR	6,151,392.00	98.943	6,134,466.00	2.12
	SUMME BELGIEN		6,151,392.00		6,134,466.00	2.12
FRANKREICH						
800,000	BNP PARIBAS 2.375 15-25 17/02A	EUR	813,917.36	107.615	860,920.00	0.30
3,000,000	BNP PARIBAS 1.375 19-29 28/05A	EUR	3,107,440.00	105.913	3,177,390.00	1.10
3,000,000	BNP PARIBAS REGS 4.625 17-27 13/03S	USD	2,961,957.73	112.337	2,909,531.21	1.00
1,500,000	BNP PARIBAS SA 2.588 20-35 12/08S	USD	1,264,648.85	97.051	1,256,811.70	0.43
3,000,000	CARMILA SAS 2.125 18-28 07/03A	EUR	3,194,330.00	105.930	3,177,900.00	1.10
2,000,000	CREDIT AGRICOLE 2.625 15-27 17/03A	EUR	2,172,078.81	111.171	2,223,420.00	0.77
2,000,000	FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	2,022,500.00	109.811	2,196,220.00	0.76
5,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.488 20-26 14/12S	USD	4,125,242.36	98.874	4,268,043.68	1.46
500,000	SOCIETE GENERALE SUB 4.25 15-25 14/04S	USD	414,943.67	108.014	466,260.89	0.16
2,300,000	UNIBAIL-RODAMCO-WEST 1.375 20-31 04/12A	EUR	2,293,951.00	103.858	2,388,722.50	0.82
	SUMME FRANKREICH		22,371,009.78		22,925,219.98	7.90
INDIEN						
4,750,000	INDIAN RAILWAY FINAN 3.249 20-30 13/02S	USD	4,313,676.59	100.880	4,136,904.29	1.43
	SUMME INDIEN		4,313,676.59		4,136,904.29	1.43
IRLAND						
2,000,000	ZURICH FINANCE (IREL 3 21-51 19/01A	USD	1,677,639.90	99.919	1,725,261.16	0.60
	SUMME IRLAND		1,677,639.90		1,725,261.16	0.60
ITALIEN						
2,000,000	EXOR N.V. 2.25 20-30 29/04A	EUR	2,246,000.00	110.700	2,214,000.00	0.76
3,000,000	ITALY 0.875 21-24 06/05S	USD	2,469,751.33	99.799	2,584,783.73	0.89
4,500,000	ITALY GVT 4.00 19-49 17/10S	USD	4,033,882.06	110.850	4,306,526.80	1.49
3,600,000	JUVENTUS FOOTBALL 3.375 19-24 19/02A	EUR	3,574,895.17	101.541	3,655,476.00	1.26
2,900,000	POSTE ITALIANE 2.6250 21-49 31/12A	EUR	2,900,000.00	99.370	2,881,715.50	0.99
	SUMME ITALIEN		15,224,528.56		15,642,502.03	5.39
JAPAN						
2,000,000	RAKUTEN GROUP INC 4.25 21-XX 22/04A	EUR	2,014,500.00	101.032	2,020,640.00	0.70
	SUMME JAPAN		2,014,500.00		2,020,640.00	0.70
KAIMANINSELN						
2,000,000	ALIBA GROUP 4.50 15-34 28/11S	USD	2,006,335.80	115.303	1,990,900.46	0.69
5,000,000	ALIBABA GROUP 3.40 17-27 06/12S	USD	4,721,903.49	107.286	4,631,183.64	1.60
3,000,000	TENCENT HOLDINGS LTD 3.925 18-38 19/01S	USD	2,900,104.52	106.748	2,764,775.97	0.95

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
2,000,000	TENCENT HOLDINGS LTD 2.39 20-30 03/06S	USD	1,724,217.20	98.668	1,703,669.17	0.59
	SUMME KAIMANINSELN		11,352,561.01		11,090,529.24	3.83
	LUXEMBURG					
1,000,000	CNH INDUSTRIAL 1.75 19-27 25/03A	EUR	1,012,502.00	106.872	1,068,720.00	0.37
2,000,000	CNH INDUSTRIAL 1.875 18-26 19/01A	EUR	1,999,175.00	106.760	2,135,200.00	0.73
2,100,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.375 20-40 15/10A	EUR	2,080,701.00	101.528	2,132,088.00	0.74
	SUMME LUXEMBURG		5,092,378.00		5,336,008.00	1.84
	MEXIKO					
2,000,000	FOMENTO ECONOMICO ME 3.5 20-50 16/01S	USD	1,766,453.51	104.694	1,807,709.58	0.62
5,500,000	MEXICO 3.25 20-30 16/04S	USD	4,736,326.70	102.728	4,877,872.74	1.69
2,000,000	MEXICO 2.25 21-36 12/08A	EUR	1,992,480.00	98.514	1,970,280.00	0.68
	SUMME MEXIKO		8,495,260.21		8,655,862.32	2.99
	NIEDERLANDE					
1,600,000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	EUR	1,607,040.00	102.807	1,644,912.00	0.57
1,000,000	EDP FINANCE 3.625 17-24 15/07S	USD	823,983.55	106.925	923,120.09	0.32
930,000	ENEL FIN INTL 3.50 17-28 06/04S	USD	723,209.37	109.452	878,790.98	0.30
2,000,000	ENEL FIN INTL 3.625 17-27 25/05S	USD	1,827,665.35	110.614	1,909,928.34	0.66
2,000,000	RABOBANK 4.375 15-25 04/08S	USD	1,789,750.01	110.872	1,914,383.14	0.66
	SUMME NIEDERLANDE		6,771,648.28		7,271,134.55	2.51
	NIGERIA					
2,600,000	AFRICA FINANCE CORPO 1.205 20-25 30/09A	CHF	2,416,201.90	103.970	2,502,309.57	0.86
1,250,000	AFRICA FINANCE 3.875 17-24 13/04S	USD	1,070,414.27	106.407	1,148,304.63	0.40
	SUMME NIGERIA		3,486,616.17		3,650,614.20	1.26
	RUMÄNIEN					
3,000,000	ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	2,968,600.00	93.395	2,801,850.00	0.97
	SUMME RUMÄNIEN		2,968,600.00		2,801,850.00	0.97
	SCHWEIZ					
1,000,000	AEROPORT INT 0.40 17-27 20/09A	CHF	922,132.09	98.784	914,421.13	0.32
1,000,000	AEROPORT INTERNATION 0.31 19-29 27/09A	CHF	897,716.27	96.461	892,913.01	0.31
1,000,000	AEROPORT INTERNATION 0.95 21-31 25/03A	CHF	914,720.13	100.619	931,402.68	0.32
	SUMME SCHWEIZ		2,734,568.49		2,738,736.82	0.95
	SINGAPUR					
2,000,000	PSA TREASURY PTE LTD 2.25 20-30 30/04S	USD	1,862,377.16	102.084	1,762,652.16	0.61
	SUMME SINGAPUR		1,862,377.16		1,762,652.16	0.61
	SPANIEN					
3,300,000	ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A	EUR	3,180,158.14	102.535	3,383,638.50	1.16
2,500,000	BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	EUR	2,476,725.00	99.197	2,479,912.50	0.86
2,000,000	BANKINTER SA 0.8750 19-26 08/07A	EUR	2,050,600.00	102.424	2,048,470.00	0.71
	SUMME SPANIEN		7,707,483.14		7,912,021.00	2.73
	TOGO					
1,700,000	BANQUE OUEST AFRICAI 2.75 21-33 22/01A	EUR	1,693,542.00	107.984	1,835,719.50	0.63
2,500,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07	USD	2,332,793.36	112.177	2,421,145.21	0.84
	SUMME TOGO		4,026,335.36		4,256,864.71	1.47
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 2.70 21-31 15/04S	USD	1,333,414.45	102.649	1,329,305.88	0.46
3,600,000	AMERICAN TOWER CORP 0.5 20-28 10/09A	EUR	3,585,971.25	99.395	3,578,220.00	1.24
1,250,000	APPLE INC 2.90 17-27 12/09S	USD	1,060,858.77	108.504	1,170,940.17	0.40
1,000,000	APPLE INC 1.2500 20-30 20/08S	USD	840,325.51	95.090	820,940.17	0.28
1,300,000	AT&T INC 2.875 20-XX 01/05A	EUR	1,304,387.50	101.418	1,318,427.50	0.46
3,000,000	ATT INC 2.25 20-32 04/08S	USD	2,573,671.56	97.657	2,529,305.88	0.87
1,800,000	AT&T INC 3.15 17-36 04/09A	EUR	2,044,800.00	121.532	2,187,567.00	0.75

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettomögens
500,000	CITIGROUP INC 4.45 15-27 29/09S	USD	424,112.08	113.732	490,943.63	0.17
8,000,000	CITRIX SYSTEMS INC 3.3 20-30 25/02S	USD	7,366,421.06	102.470	7,077,233.88	2.45
2,125,000	COCA-COLA CO 1.65 20-30 01/05S	USD	1,927,878.10	97.983	1,797,581.58	0.62
3,400,000	COMCAST CORP 4.00 17-47 15/08S	USD	3,647,359.08	115.501	3,390,342.75	1.17
2,000,000	CONSTELLATION BRAN 4.5 17-47 09/5S	USD	2,030,342.36	119.465	2,062,755.76	0.71
4,000,000	CVS HEALTH CORP 1.875 20-31 16/12S	USD	3,297,071.41	96.687	3,338,927.74	1.15
2,000,000	FEDEX CORP 5.10 14-44 15/01S	USD	2,216,694.33	128.028	2,210,619.01	0.76
3,500,000	FEDEX CORP 3.4 18-28 15/02S	USD	2,850,151.77	109.739	3,315,950.10	1.14
1,500,000	GENERAL MOTORS FIN 4.00 16-26 06/10S	USD	1,289,144.42	110.161	1,426,586.38	0.49
1,500,000	GENERAL MOTORS FIN 3.60 20-30 21/06S	USD	1,376,545.81	107.365	1,390,371.67	0.48
1,500,000	GENERAL MOTORS FINAN 2.4 21-28 09/04S	USD	1,256,986.44	101.238	1,311,026.94	0.45
3,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.522 20-31 22/04S	USD	2,797,651.75	102.211	2,647,267.55	0.91
2,000,000	KELLOGG 3.40 17-27 15/11S	USD	1,739,736.45	109.465	1,890,097.56	0.65
2,000,000	MCDONALD'S CORP 4.7 15-35 09/12S	USD	2,123,543.18	123.377	2,130,311.66	0.74
2,500,000	MCDONALD'S CORP 2.6250 19-29 01/09S	USD	2,224,980.63	104.560	2,256,744.80	0.78
2,000,000	MOLSON COORS 5.00 12-42 01/05S	USD	2,105,440.60	123.973	2,140,602.61	0.74
2,005,000	MONDELEZ INTERNATION 2.75 20-30 13/04S	USD	1,899,995.35	104.879	1,815,431.17	0.63
1,000,000	MOODY'S CORP 0.95 19-30 25/02A	EUR	996,420.00	103.450	1,034,495.00	0.36
1,900,000	MOODY'S CORP 1.75 15-27 09/03A	EUR	1,932,214.02	108.386	2,059,324.50	0.71
2,000,000	NASDAQ INC 1.7500 19-29 28/03A	EUR	1,993,647.50	108.483	2,169,660.00	0.75
4,000,000	NASDAQ INC 1.65 20-31 21/12S	USD	3,287,678.79	94.235	3,254,234.65	1.12
2,000,000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	2,422,500.00	120.002	2,400,040.00	0.83
2,450,000	PEPSICO INC 3.00 17-27 15/10S	USD	1,896,420.06	109.629	2,318,838.38	0.80
2,420,000	SP GLOBAL INC 1.25 20-30 13/08S	USD	2,041,311.59	94.239	1,968,905.99	0.68
800,000	STARBUCKS 3.5 18-28 28/02S	USD	648,193.63	110.390	762,427.70	0.26
2,665,000	STARBUCKS CORP 2.55 20-30 15/11S	USD	2,463,112.68	103.098	2,372,063.97	0.82
2,661,000	VERIZON COMMUNI 2.3550 21-32 15/03S	USD	1,883,185.53	99.294	2,281,101.64	0.79
2,000,000	VIACOMCBS INC 4.2 19-29 01/06S	USD	1,843,560.31	114.303	1,973,633.77	0.68
2,000,000	VIACOMCBS INC 3.70 14-24 15/08S	USD	1,671,599.33	107.406	1,854,545.46	0.64
700,000	VIACOMCBS INC 4.00 15-26 15/01S	USD	587,351.01	110.292	666,528.97	0.23
1,000,000	VISA INC 1.1000 20-31 15/02S	USD	823,811.02	93.960	811,188.82	0.28
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		77,808,489.33		79,554,490.24	27.45
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
4,000,000	BARCLAYS PLC 4.836 17-28 09/05S	USD	3,797,554.13	113.177	3,908,365.71	1.35
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		3,797,554.13		3,908,365.71	1.35
	SUMME RENTEN		190,389,028.91		194,027,657.76	66.96
	WANDELANLEIHEN					
	ÖSTERREICH					
2,700,000	AMS AGA CV 2.125 20-27 03/11S	EUR	2,634,300.00	99.101	2,675,712.71	0.92
	SUMME ÖSTERREICH		2,634,300.00		2,675,712.71	0.92
	SUMME WANDELANLEIHEN		2,634,300.00		2,675,712.71	0.92
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	AUSTRALIEN					
3,600,000	RE1 LIMITED FL.R 20-80 24/09S	USD	3,051,752.64	106.876	3,321,693.86	1.15
	SUMME AUSTRALIEN		3,051,752.64		3,321,693.86	1.15
	BELGIEN					
2,000,000	AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	2,150,000.00	106.596	2,131,910.00	0.74
	SUMME BELGIEN		2,150,000.00		2,131,910.00	0.74
	FRANKREICH					
2,000,000	AXA EMTN PERP. SUB FL.R 03-XX 29/12Q	EUR	1,639,491.12	92.418	1,848,360.00	0.64
3,700,000	CREDIT AGRICOLE SA FL.R 19-XX 23/03S	USD	3,398,559.25	111.360	3,557,213.15	1.22
2,000,000	TOTALENE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	2,092,083.34	102.501	2,050,020.00	0.71
2,500,000	TOTALENE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	2,504,230.00	100.371	2,509,262.50	0.87
2,500,000	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	2,366,250.00	100.001	2,500,012.50	0.86
	SUMME FRANKREICH		12,000,613.71		12,464,868.15	4.30

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
IRLAND						
1,000,000	CLOVERIE PLC SWISS RE FL.R 14-44 11/09A	USD	870,218.46	108.648	937,995.34	0.33
1,000,000	WILLOW NO 2 FL.R 15-45 01/10A	USD	814,746.59	108.528	936,955.02	0.32
	SUMME IRLAND		1,684,965.05		1,874,950.36	0.65
ITALIEN						
2,800,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	3,145,893.33	123.269	3,451,532.00	1.19
1,000,000	ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	1,014,228.00	108.958	1,089,580.00	0.38
2,000,000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	2,008,490.00	100.807	2,016,140.00	0.70
1,500,000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	1,599,375.00	106.777	1,601,647.50	0.55
	SUMME ITALIEN		7,767,986.33		8,158,899.50	2.82
NIEDERLANDE						
1,200,000	ELM BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	1,199,574.00	107.664	1,291,968.00	0.45
3,200,000	RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	3,125,816.47	103.402	3,308,848.00	1.14
1,800,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	1,817,460.00	103.084	1,855,512.00	0.64
	SUMME NIEDERLANDE		6,142,850.47		6,456,328.00	2.23
SCHWEDEN						
2,600,000	FASTIGHETS AB BALDER FL.R 17-78 07/03A	EUR	2,657,200.00	101.780	2,646,280.00	0.92
2,000,000	HEIMSTADEN BOST FL.R 21-XX 01/05A	EUR	1,985,960.00	97.726	1,954,510.00	0.67
2,000,000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 30/04A	EUR	1,988,333.33	100.506	2,010,110.00	0.69
	SUMME SCHWEDEN		6,631,493.33		6,610,900.00	2.28
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 21/10S	USD	2,563,208.19	96.513	2,499,689.20	0.86
2,750,000	CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	EUR	2,736,580.00	104.177	2,864,853.75	0.98
3,000,000	CITIGROUP INC FL.R 20-26 08/04S	USD	2,880,551.98	106.247	2,751,787.10	0.95
3,000,000	CITIGROUP INC FL.R 20-31 03/06S	USD	2,764,310.38	102.100	2,644,379.70	0.91
2,000,000	JPMORGAN CHASE FL.R 19-30 06/05S	USD	1,872,022.01	110.607	1,909,807.47	0.66
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		12,816,672.56		12,670,517.22	4.36
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
1,000,000	HSBC HLDG COCOS FL.R 17-49 22/05S	USD	857,923.13	109.909	948,877.67	0.33
1,000,000	HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	1,017,500.00	103.320	1,033,195.00	0.36
2,500,000	HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-26 18/08S	USD	2,129,539.71	100.592	2,171,112.84	0.75
3,000,000	LLOYDS BANKING GROUP FL.R 20-25 09/07S	USD	2,854,562.00	107.792	2,791,815.59	0.96
1,550,000	PHOENIX GROUP HOLDING FL.R 20-XX 26/04S	USD	1,421,861.61	106.484	1,424,934.82	0.49
1,900,000	VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	EUR	1,900,000.00	103.618	1,968,732.50	0.68
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		10,181,386.45		10,338,668.42	3.57
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		62,427,720.54		64,028,735.51	22.10
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		255,451,049.45		260,732,105.98	89.98
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
ITALIEN						
2,300,000	ENEL SPA 1.875 21-99 31/12A	EUR	2,275,436.00	98.970	2,276,310.00	0.79
	SUMME ITALIEN		2,275,436.00		2,276,310.00	0.79
NIEDERLANDE						
2,350,000	HEIMSTADEN BOST 0.7500 21-29 06/09A	EUR	2,325,231.00	97.573	2,292,953.75	0.79
	SUMME NIEDERLANDE		2,325,231.00		2,292,953.75	0.79

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
SPANIEN						
2,600,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	2,579,044.00	106.914	2,779,751.00	0.96
	SUMME SPANIEN		2,579,044.00		2,779,751.00	0.96
	SUMME RENTEN		7,179,711.00		7,349,014.75	2.54
VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN						
SCHWEDEN						
3,500,000	CASTELLUM AB FL.R 21-99 31/12A	EUR	3,500,000.00	99.478	3,481,712.50	1.20
	SUMME SCHWEDEN		3,500,000.00		3,481,712.50	1.20
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		3,500,000.00		3,481,712.50	1.20
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		10,679,711.00		10,830,727.25	3.74
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		266,130,760.45		271,562,833.23	93.72
	Bankguthaben/(-überziehung)				19,664,053.71	6.79
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(1,471,061.52)	(0.51)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				289,755,825.42	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	31.81
Frankreich	12.20
Italien	9.00
Niederlande	5.53
Vereinigtes Königreich	4.92
Kaimaninseln	3.83
Spanien	3.69
Schweden	3.48
Mexiko	2.99
Belgien	2.86
Australien	2.01
Luxemburg	1.84
Togo	1.47
Indien	1.43
Nigeria	1.26
Irland	1.25
Rumänien	0.97
Schweiz	0.95
Österreich	0.92
Japan	0.70
Singapur	0.61
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	93.72
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	6.28
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2021
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Banken und sonstige Kreditinstitute	20.60
Holdings und Finanzunternehmen	14.99
Immobilien-gesellschaften	7.96
Internet und Software-Dienstleistungen	5.78
Informationsübertragung	5.74
Staaten und Regierungen	5.72
Verkehr und Transport	4.01
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.86
Diverse Dienstleistungen	3.33
Erdöl	2.83
Versicherungen	2.82
Supranationale	2.73
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.70
Tabak und Alkohol	2.07
Pharma- und Kosmetikindustrie	1.89
Grafische Industrie und Verlagshäuser	1.85
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	1.17
Elektronik und Halbleiter	0.92
Sonstige	0.76
Einzelhandel	0.70
Bürobedarf und Computer	0.68
Investmentfondsanteile	0.61
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	93.72
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	6.28
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		125,747,225.47
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		4,384,994.96
		130,132,220.43
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		10,268,668.44
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	189,012.80
- Garantiehinterlegung		10,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		131,449.38
- Zinsforderungen		1,577,401.34
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		161,797.63
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	16,105.81
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	31,269.12
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapgeschäften	(s. Anmerk.)	483.36
		142,518,408.31

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		289,027.07
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		349,790.80
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		4,606,771.83
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	81,927.61
		5,327,517.31

NETTOVERMÖGEN 137,190,891.00**Class A CHF**

Nettoinventarwert pro Aktie	120.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,500.0000

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	401.68
Anzahl der umlaufenden Aktien	258,767.1090

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	1,377.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,099.0000

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	111.24
Anzahl der umlaufenden Aktien	28,807.3240

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	109.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,939.7930

Class I CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	118.54
Anzahl der umlaufenden Aktien	11,000.0000

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	18,719.63
Anzahl der umlaufenden Aktien	418,9460

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	11,056.88
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,104.5310
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	103.72
Anzahl der umlaufenden Aktien	60,014.5100
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	18,822.29
Anzahl der umlaufenden Aktien	1.7370
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	11,514.24
Anzahl der umlaufenden Aktien	10.0000
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	150.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,843.0640

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		125,899,052.40
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		2,202,023.07
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		5,083.34
		2,207,106.41
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		19,907.80
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	597,950.78
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	82,267.24
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	57,379.77
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	28,533.77
- Druck- und Veröffentlichungskosten		6,655.75
- Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		294,236.11
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	52,107.64
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	45,922.90
		1,184,961.76
NETTOERTRÄGE		1,022,144.65
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	1,494,015.80
- Devisengeschäften		11,759.56
- Swapsgeschäften		(26,858.01)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		2,501,062.00
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(117,910.42)
- Devisentermingeschäften		16,412.76
- Terminkontrakten		2,187.43
- Swapsgeschäften		20,606.08
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		2,422,357.85
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		22,604,394.60
Rücknahme von Aktien		(13,331,194.34)
		9,273,200.26
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(403,719.51)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		137,190,891.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	7,800.0000	254,509.1110	1,099.0000	33,145.1250	2,819.1070
Zeichnungen während der Periode	0.0000	23,462.3590	0.0000	2,356.0000	175.5610
Rücknahme während der Periode	(3,300.0000)	(19,204.3610)	(0.0000)	(6,693.8010)	(54.8750)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	4,500.0000	258,767.1090	1,099.0000	28,807.3240	2,939.7930

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	122.67 09.17.21	403.51 09.17.21	1,383.52 09.17.21	113.55 08.03.21	110.30 09.17.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	119.61 08.20.21	395.47 04.01.21	1,352.67 04.01.21	111.09 08.19.21	108.04 04.01.21
Am Ende der Periode	120.78	401.68	1,377.47	111.24	109.81

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	11,000.0000	252.7620	872.0010	35,000.0000	2.3880
Zeichnungen während der Periode	0.0000	351.1750	237.0200	35,014.5100	0.1110
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(184.9910)	(4.4900)	(10,000.0000)	(0.7620)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	11,000.0000	418.9460	1,104.5310	60,014.5100	1.7370

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	119.08 09.17.21	18,800.34 09.17.21	11,345.57 08.03.21	104.18 09.17.21	18,902.36 09.17.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	116.65 04.01.21	18,374.69 04.01.21	11,033.67 08.20.21	101.86 04.01.21	18,462.57 04.01.21
Am Ende der Periode	118.54	18,719.63	11,056.88	103.72	18,822.29

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class O EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1.0000	1,541.7180
Zeichnungen während der Periode	9.0000	311.0130
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(9.6670)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	10.0000	1,843.0640

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	11,833.94 08.03.21	151.48 09.17.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	11,491.23 08.20.21	148.62 04.01.21
Am Ende der Periode	11,514.24	150.78

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.48	1.40	1.39	1.45
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.24	0.16	0.15	0.21
	Class CR EUR	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class J EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.25	0.81	0.98	0.90
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.17	0.22	0.39	0.32
	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR	Class R EUR
TER (Total Expense Ratio)	0.77	0.75	0.87	1.61
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	0.27	0.45	0.12

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF	9,925.0000	1,129,909.05	CHF	113.84
	Class A EUR	323,831.0590	118,542,084.29	EUR	366.06
	Class A USD (H)	2,464.6920	2,976,598.97	USD	1,207.70
	Class B EUR	48,873.8700	5,349,540.26	EUR	109.46
	Class CR EUR	11,168.5790	1,113,427.99	EUR	99.69
	Class I CHF (H)	16,011.0000	1,724,179.83	CHF	107.69
	Class I EUR	1,031.7660	17,338,545.25	EUR	16,804.73
	Class J EUR	1,794.0010	19,604,508.54	EUR	10,927.81
	Class N EUR	1,847.6250	31,098,626.00	EUR	16,831.68
	Class O EUR	1.0000	11,388.09	EUR	11,388.09
	Class R EUR	1,916.4190	264,876.46	EUR	138.21
03.31.20	Class A CHF	9,890.0000	954,543.51	CHF	96.52
	Class A EUR	262,827.2340	85,914,445.84	EUR	326.89
	Class A USD (H)	2,661.6920	2,946,996.15	USD	1,107.19
	Class B EUR	31,744.5530	3,016,493.05	EUR	95.02
	Class CR EUR	5,602.1040	499,595.78	EUR	89.18
	Class I CHF (H)	15,571.0000	1,497,851.40	CHF	96.19
	Class I EUR	1,214.0450	18,331,859.18	EUR	15,099.82
	Class J EUR	884.0010	8,386,234.01	EUR	9,486.68
	Class N EUR	689.0690	10,441,204.77	EUR	15,152.63
	Class O EUR	1.0000	9,892.93	EUR	9,892.93
	Class R EUR	1,915.1540	235,795.57	EUR	123.12
* 12.11.20	Class K EUR	36,000.0000	3,592,686.43	EUR	99.80
03.31.21	Class A CHF	7,800.0000	946,709.23	CHF	121.37
	Class A EUR	254,509.1110	100,411,172.34	EUR	394.53
	Class A USD (H)	1,099.0000	1,482,957.58	USD	1,349.37
	Class B EUR	33,145.1250	3,705,500.53	EUR	111.80
	Class CR EUR	2,819.1070	303,844.77	EUR	107.78
	Class I CHF (H)	11,000.0000	1,280,004.19	CHF	116.36
	Class I EUR	252.7620	4,633,291.82	EUR	18,330.65
	Class J EUR	872.0010	9,730,004.80	EUR	11,158.25
	Class K EUR	35,000.0000	3,556,227.96	EUR	101.61
	Class N EUR	2.3880	43,982.82	EUR	18,418.27
	Class O EUR	1.0000	11,634.63	EUR	11,634.63
Class R EUR	1,541.7180	228,593.07	EUR	148.27	
09.30.21	Class A CHF	4,500.0000	543,522.39	CHF	120.78
	Class A EUR	258,767.1090	103,942,709.38	EUR	401.68
	Class A USD (H)	1,099.0000	1,513,835.42	USD	1,377.47
	Class B EUR	28,807.3240	3,204,456.26	EUR	111.24
	Class CR EUR	2,939.7930	322,824.50	EUR	109.81
	Class I CHF (H)	11,000.0000	1,303,974.45	CHF	118.54

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class I EUR	418.9460	7,842,513.31	EUR	18,719.63
	Class J EUR	1,104.5310	12,212,663.16	EUR	11,056.88
	Class K EUR	60,014.5100	6,224,863.70	EUR	103.72
	Class N EUR	1.7370	32,694.31	EUR	18,822.29
	Class O EUR	10.0000	115,142.43	EUR	11,514.24
	Class R EUR	1,843.0640	277,906.40	EUR	150.78

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
RENTEN						
BELGIEN						
250,000	ONTEX GROUP N.V. 3.5 21-26 07/07S	EUR	250,000.00	100.026	250,063.75	0.18
500,000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	496,877.50	103.593	517,965.00	0.38
	SUMME BELGIEN		746,877.50		768,028.75	0.56
CURAÇAO						
200,000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	152,200.00	90.875	181,749.00	0.13
500,000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	485,514.42	104.021	520,105.00	0.38
600,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	611,680.00	108.356	650,133.00	0.47
1,300,000	TEVA PHARMAI 1.125 16-24 15/10A	EUR	1,164,902.83	95.654	1,243,502.00	0.91
	SUMME CURAÇAO		2,414,297.25		2,595,489.00	1.89
DEUTSCHLAND						
300,000	BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	310,650.00	103.888	311,664.00	0.23
400,000	BAYER AG 2.375 19-79 12/05A	EUR	404,320.00	100.865	403,460.00	0.29
100,000	CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	100,000.00	102.973	102,973.00	0.08
1,200,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	1,195,520.00	103.214	1,238,562.00	0.90
650,000	DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	646,831.50	101.719	661,173.50	0.48
1,567,000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	1,335,365.95	94.995	1,488,563.82	1.08
150,000	HT TROPLAST GMBH 9.25 20-25 06/07S	EUR	151,566.14	109.903	164,853.75	0.12
400,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	400,100.00	101.741	406,964.00	0.30
350,000	IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	352,992.36	101.959	356,854.75	0.26
200,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	196,648.00	102.823	205,645.00	0.15
300,000	MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	300,000.00	98.677	296,029.50	0.22
1,500,000	SAFARI HOLDING 5.375 17-22 30/11S	EUR	1,440,750.00	96.913	1,453,687.49	1.06
1,000,000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	1,034,250.00	106.624	1,066,235.00	0.78
600,000	SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	625,333.33	112.128	672,768.00	0.49
200,000	TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	200,000.00	99.548	199,096.00	0.15
1,200,000	TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	1,245,600.00	103.304	1,239,648.00	0.90
400,000	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	404,301.71	103.753	415,010.00	0.30
1,000,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	994,300.00	105.431	1,054,305.00	0.77
	SUMME DEUTSCHLAND		11,338,528.99		11,737,492.81	8.56
FINNLAND						
500,000	NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	523,750.00	104.004	520,017.50	0.38
400,000	SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 19/03S	EUR	403,240.00	101.955	407,820.00	0.30
	SUMME FINNLAND		926,990.00		927,837.50	0.68
FRANKREICH						
400,000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	409,833.33	105.588	422,352.00	0.31
500,000	ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	EUR	514,710.00	106.718	533,587.50	0.39
900,000	AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	717,601.50	95.348	858,127.50	0.63
200,000	ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	197,818.18	98.399	196,797.00	0.14
400,000	ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	EUR	400,000.00	98.931	395,722.00	0.29
700,000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	708,575.00	104.801	733,607.00	0.53
400,000	ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	396,000.00	96.493	385,972.00	0.28
500,000	ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	500,000.00	99.211	496,052.50	0.36

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
100,000	CASINO GUICHARD 3.58 14-25 07/02A	EUR	90,875.00	96.886	96,885.50	0.07
300,000	CASINO GUICHARD PER 4.048 14-26 05/08A	EUR	272,711.54	97.645	292,935.00	0.21
100,000	CASINO GUICHARD PERR 6.625 20-26 15/01S	EUR	100,000.00	104.642	104,642.00	0.08
100,000	CASINO GUICHARD-PERR 5.25 21-27 13/04S	EUR	100,000.00	100.788	100,788.00	0.07
1,000,000	CROWN EURO HOLDINGS 0.7500 19-23 15/02S	EUR	1,003,177.00	100.237	1,002,365.00	0.74
600,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	625,650.00	104.711	628,263.00	0.46
400,000	CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	431,187.14	107.533	430,132.00	0.31
500,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	500,000.00	103.674	518,367.50	0.38
300,000	ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	271,500.00	99.754	299,260.50	0.22
100,000	ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	EUR	99,646.00	101.519	101,519.00	0.07
300,000	ELIS SA 2.875 18-26 19/06A	EUR	308,207.72	106.741	320,223.00	0.23
800,000	FAURECIA 2.3750 19-27 15/06S	EUR	810,250.00	100.722	805,776.00	0.59
300,000	FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	EUR	302,380.00	102.503	307,507.50	0.22
400,000	FAURECIA SE 3.75 20-28 31/07S	EUR	400,000.00	104.216	416,864.00	0.30
200,000	FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	202,720.00	100.948	201,896.00	0.15
200,000	GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	208,300.00	103.732	207,464.00	0.15
150,000	KAPLA HOLDING S 3.3750 19-26 15/12S	EUR	150,000.00	100.705	151,056.75	0.11
250,000	LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	250,000.00	101.051	252,626.25	0.18
500,000	MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 29/06S	EUR	500,000.00	101.041	505,205.00	0.37
500,000	PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	500,000.00	101.546	507,730.00	0.37
350,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	350,000.00	101.768	356,188.00	0.26
3,200,000	RALLYE EMTN IN DEFAULT 4.00 14-21 02/04A	EUR	582,192.44	30.419	973,400.93	0.71
900,000	RALLYE EMTN IN DEFAULT 4.371 17-23 23/01A	EUR	151,100.00	30.060	270,542.93	0.20
500,000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	500,000.00	101.259	506,292.50	0.37
300,000	RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	302,763.00	101.000	302,998.50	0.22
200,000	RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	198,600.00	99.200	198,400.00	0.14
400,000	SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	406,033.34	105.082	420,328.00	0.31
2,000,000	VALEO SA 0.625 16-23 11/01A	EUR	2,019,330.00	100.802	2,016,040.00	1.48
200,000	VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	200,000.00	103.277	206,554.00	0.15
	SUMME FRANKREICH		15,681,161.19		16,524,468.36	12.05
	IRLAND					
100,000	SMURFIT KAPPA 2.75 15-25 01/02S	EUR	110,070.00	108.193	108,192.50	0.08
	SUMME IRLAND		110,070.00		108,192.50	0.08
	ISLE OF MAN					
700,000	PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	715,066.66	102.638	718,462.50	0.52
	SUMME ISLE OF MAN		715,066.66		718,462.50	0.52
	ITALIEN					
400,000	AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	EUR	393,453.41	101.958	407,832.00	0.30
700,000	AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	679,985.00	104.208	729,452.50	0.53
700,000	AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.875 17-29 26/09A	EUR	674,908.40	104.552	731,860.50	0.53
1,200,000	AUTOSTRADA PER I'ITA 2 20-28 04/12A	EUR	1,185,768.00	105.175	1,262,094.00	0.93
150,000	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	151,883.72	107.939	161,907.75	0.12
100,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	100,000.00	108.122	108,122.00	0.08
100,000	TELECOM ITALIA 3.625 16-26 25/05A	EUR	102,283.33	110.644	110,643.50	0.08
450,000	TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	445,833.00	98.127	441,571.50	0.32
300,000	TELECOM ITALIA 3.00 16-25 30/09A	EUR	299,418.00	106.359	319,077.00	0.23
500,000	TELECOM ITALIA 3.75 15-23 16/01A	EUR	526,250.00	103.967	519,832.50	0.38
400,000	TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	400,784.00	106.950	427,800.00	0.31
200,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	EUR	200,000.00	102.009	204,018.00	0.15
350,000	WEBUILD S.P.A. 5.875 20-25 15/12A	EUR	350,748.28	111.237	389,329.50	0.28
	SUMME ITALIEN		5,511,315.14		5,813,540.75	4.24
	JAPAN					
1,500,000	SOFTBANK GROUP CORP. 3.375 21-29 06/07S	EUR	1,494,750.00	95.227	1,428,397.50	1.04
675,000	SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	736,141.70	105.672	713,286.00	0.52
	SUMME JAPAN		2,230,891.70		2,141,683.50	1.56
	JERSEY					
100,000	ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	EUR	100,217.93	101.076	101,076.00	0.07

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermogens
800,000	WHEEL BIDCO LIMITED 6.75 21-26 16/07S	GBP	927,034.65	100.733	937,537.08	0.69
	SUMME JERSEY		1,027,252.58		1,038,613.08	0.76
	LUXEMBURG					
600,000	ADLER GROUP SA 1.875 21-26 14/01A	EUR	557,250.00	84.790	508,740.00	0.37
550,000	ALTICE FINANCING S.A 2.25 20-25 22/01S	EUR	541,448.00	96.464	530,549.25	0.39
400,000	ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	401,240.00	94.376	377,502.00	0.28
981,000	ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	924,630.62	95.413	935,996.63	0.68
200,000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	200,000.00	106.681	213,361.00	0.16
100,000	BK LC LUX FINCO 1 S. 5.25 21-29 29/04S	EUR	100,000.00	103.927	103,926.50	0.08
800,000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	817,503.25	102.275	818,200.00	0.60
1,500,000	ELLAKTOR VALUE PLC 6.375 19-24 15/12S	EUR	1,463,979.07	98.602	1,479,022.50	1.07
500,000	GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	EUR	493,515.00	98.705	493,525.00	0.36
1,000,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	955,538.70	95.023	950,225.00	0.68
400,000	INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	400,000.00	101.055	404,218.00	0.29
500,000	KLEOPATRA FINCO S.A 4.25 21-26 12/02S	EUR	500,900.00	97.890	489,447.50	0.36
350,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 6.5 21-26 12/02S	EUR	352,573.53	94.699	331,446.50	0.24
500,000	PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 07/07S	EUR	500,000.00	101.046	505,227.50	0.37
200,000	PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	202,870.00	102.971	205,941.00	0.15
400,000	SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	423,500.00	105.756	423,024.00	0.31
250,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	250,000.00	104.985	262,461.25	0.19
	SUMME LUXEMBURG		9,084,948.17		9,032,813.63	6.58
	MEXIKO					
251,000	PEMEX 1.875 15-22 21/04A	EUR	232,175.00	100.684	252,716.84	0.18
350,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	281,575.00	94.313	330,093.75	0.24
500,000	PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	469,950.00	100.713	503,562.50	0.37
400,000	PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	367,760.00	103.418	413,670.00	0.30
300,000	PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	285,900.00	101.260	303,780.00	0.22
	SUMME MEXIKO		1,637,360.00		1,803,823.09	1.31
	NIEDERLANDE					
1,000,000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	EUR	1,019,426.86	102.807	1,028,070.00	0.75
500,000	DUFY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	462,069.44	95.583	477,915.00	0.35
500,000	DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	469,250.00	99.045	495,225.00	0.36
500,000	DUFY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	499,625.00	99.460	497,297.50	0.36
100,000	GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	EUR	100,000.00	101.005	101,004.50	0.07
300,000	MAXEDA DIY HOLDING B 5.875 20-26 24/09S	EUR	307,875.00	102.785	308,355.00	0.22
700,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	700,000.00	99.328	695,292.50	0.51
250,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	250,000.00	101.580	253,950.00	0.19
800,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	800,000.00	107.350	858,800.00	0.63
550,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.5 20-24 20/05A	EUR	587,400.00	106.769	587,229.50	0.43
500,000	Q-PARK HOLDING I B.V 1.5 20-25 13/02S	EUR	483,450.00	96.370	481,850.00	0.35
300,000	REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	302,250.00	100.506	301,516.50	0.22
200,000	SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	206,999.66	103.360	206,720.00	0.15
100,000	SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	102,621.11	105.762	105,762.00	0.08
100,000	SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	101,000.00	103.214	103,214.00	0.08
469,180	SELECTA GROUP B.V. 10 20-26 29/10S	EUR	239,291.66	96.744	453,903.50	0.33
891,664	SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	787,319.07	101.980	909,314.49	0.66
616,088	SUMMER BIDCO 9.00 20-25 15/11S	EUR	632,999.41	102.921	634,083.42	0.46
629,250	SUMMER BIDCO FL.R 19-25 17/11S	EUR	600,975.01	102.394	644,314.24	0.47
1,100,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	1,058,100.00	96.854	1,065,394.00	0.78
700,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	709,611.70	102.845	719,911.50	0.52
300,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	300,000.00	99.419	298,257.00	0.22
300,000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	300,000.00	99.260	297,780.00	0.22
500,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	439,900.00	101.103	505,515.00	0.37
300,000	ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	EUR	263,220.00	102.421	307,261.50	0.22
200,000	ZF EUROPE FINANCE 3 19-29 23/10A	EUR	175,860.00	104.194	208,388.00	0.15
300,000	ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	300,000.00	100.072	300,216.00	0.22
	SUMME NIEDERLANDE		12,199,243.92		12,846,540.15	9.37

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
NORWEGEN						
950,000	ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	978,700.00	102.993	978,428.75	0.71
	SUMME NORWEGEN		978,700.00		978,428.75	0.71
ÖSTERREICH						
150,000	AMS AG 6 20-25 06/07S	EUR	157,687.50	106.982	160,473.00	0.12
	SUMME ÖSTERREICH		157,687.50		160,473.00	0.12
PANAMA						
200,000	CARNIVAL CORPORATION 10.125 20-26 20/07S	EUR	225,625.00	115.135	230,269.00	0.17
600,000	CARNIVAL CORPORATION 5.75 21-27 16/02S	USD	494,621.00	103.875	537,771.26	0.39
100,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 25/11S	EUR	103,100.00	108.261	108,261.00	0.08
400,000	CARNIVAL CORPORATION 1.875 15-22 07/11A	EUR	366,280.58	99.571	398,284.00	0.29
	SUMME PANAMA		1,189,626.58		1,274,585.26	0.93
PORTUGAL						
600,000	EDP-ENERGIAS DE PORT 1.7 20-80 20/01A	EUR	600,048.00	101.349	608,091.00	0.44
1,600,000	TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	1,338,800.00	83.059	1,328,936.00	0.97
	SUMME PORTUGAL		1,938,848.00		1,937,027.00	1.41
SCHWEDEN						
500,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	515,500.00	102.707	513,532.50	0.37
500,000	VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	504,375.00	102.790	513,950.00	0.38
	SUMME SCHWEDEN		1,019,875.00		1,027,482.50	0.75
SPANIEN						
200,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	200,000.00	100.979	201,958.00	0.15
400,000	CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	395,580.00	98.337	393,348.00	0.29
400,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	421,832.00	104.663	418,650.00	0.31
200,000	EL CORTE INGLES SA 3.625 20-24 15/03S	EUR	205,257.14	103.346	206,691.00	0.15
850,000	GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	850,000.00	101.494	862,699.00	0.63
600,000	GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	601,200.00	100.468	602,805.00	0.44
300,000	GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 21-28 29/06S	EUR	300,000.00	95.129	285,387.00	0.21
900,000	INTERNATIONAL CONSOL 2.75 21-25 25/03A	EUR	900,900.00	101.117	910,048.50	0.66
300,000	INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	300,000.00	101.419	304,255.50	0.22
700,000	INTL CONSOLIDATED 0.5000 19-23 04/07A	EUR	660,406.25	98.358	688,506.00	0.50
800,000	INTL CONSOLIDATED 1.50 19-27 04/07A	EUR	707,000.00	92.257	738,052.00	0.54
300,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	299,906.25	100.817	302,451.00	0.22
650,000	NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	650,300.00	101.409	659,155.25	0.48
2,201,113	OHL OPERACIONES SA 6.6 21-26 25/06S	EUR	1,841,232.88	91.674	2,017,848.13	1.46
	SUMME SPANIEN		8,333,614.52		8,591,854.38	6.26
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
550,000	SAZKA GROUP AS 4.1250 19-24 20/11S	EUR	565,015.00	102.343	562,886.50	0.41
500,000	SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	497,070.00	101.975	509,875.00	0.37
	SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK		1,062,085.00		1,072,761.50	0.78
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,150,000	ALLIED UNIVERSAL HOL 3.625 21-28 14/05S	EUR	1,151,265.00	98.346	1,130,973.25	0.81
850,000	ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	EUR	850,000.00	101.064	859,039.75	0.63
900,000	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	999,080.00	109.150	982,345.50	0.72
650,000	COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	650,000.00	102.596	666,874.00	0.49
500,000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	EUR	449,750.00	101.411	507,052.50	0.37
500,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	EUR	409,750.00	103.092	515,457.50	0.38
400,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.386 19-26 17/02A	EUR	327,800.00	103.328	413,312.00	0.30
400,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	400,000.00	106.795	427,178.00	0.31
200,000	IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	200,000.00	103.069	206,137.00	0.15
250,000	NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	250,000.00	108.823	272,057.50	0.20
400,000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	400,541.83	115.677	462,708.00	0.34
600,000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	601,125.00	120.002	720,012.00	0.52
1,000,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	1,010,987.50	102.214	1,022,135.00	0.74
300,000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	305,107.03	103.599	310,795.50	0.23

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
200,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	190,600.00	103.572	207,143.00	0.15
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		8,196,006.36		8,703,220.50	6.34
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
600,000	EC FINANCE PLC 2.375 17-21 07/10S	EUR	591,945.00	100.550	603,300.00	0.44
450,000	EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	450,000.00	100.801	453,602.25	0.33
550,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 3.625 19-24 07/02S	EUR	541,640.00	99.522	547,368.25	0.40
200,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375 19-25 13/05S	EUR	200,065.60	99.640	199,279.00	0.15
100,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.25 19-25 30/10S	EUR	89,464.29	102.454	102,454.00	0.07
1,707,750	ENQUEST SUB-DY-PIK 7.00 16-22 15/04S	USD	1,238,068.56	96.810	1,426,519.04	1.05
1,350,000	GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	1,584,786.05	101.645	1,596,417.60	1.17
800,000	INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	805,000.00	102.969	823,752.00	0.60
400,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	400,000.00	105.204	420,816.00	0.31
430,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	430,000.00	102.699	441,603.55	0.32
300,000	JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	300,000.00	101.463	304,389.00	0.22
300,000	JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	300,000.00	106.891	320,671.50	0.23
400,000	JAGUAR LAND ROVER AU 4.5 21-28 14/07S	EUR	405,500.00	98.927	395,706.00	0.29
700,000	NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	EUR	700,000.00	101.793	712,547.50	0.52
550,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	524,180.72	103.130	567,212.25	0.41
200,000	ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	202,171.31	111.061	222,121.00	0.16
100,000	TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	EUR	100,000.00	101.252	101,251.50	0.07
300,000	TITAN GLOBAL FINANCE 2.375 17-24 16/11S	EUR	300,055.00	103.394	310,180.50	0.23
1,300,000	TULLOW OIL PLC 7.00 18-25 01/03S	USD	927,331.60	87.099	976,988.23	0.71
600,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	510,328.29	104.559	541,312.39	0.39
500,000	VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 22/06S	EUR	492,175.00	101.546	507,730.00	0.37
300,000	VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	EUR	300,000.00	102.810	308,428.50	0.22
900,000	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	941,451.05	104.056	936,499.50	0.68
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		12,334,162.47		12,820,149.56	9.34
	SUMME RENTEN		98,834,608.53		102,622,968.07	74.80
	WANDELANLEIHEN					
	FRANKREICH					
500,000	RALLYE SA CV DEFAULT 5.25 16-22 01/02S	EUR	90,000.00	29.766	148,831.02	0.11
	SUMME FRANKREICH		90,000.00		148,831.02	0.11
	SUMME WANDELANLEIHEN		90,000.00		148,831.02	0.11
	VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN					
	DEUTSCHLAND					
600,000	BAYER AG FL.R 14-74 01/07A	EUR	631,920.00	105.193	631,158.00	0.46
600,000	BAYER AG FL.R 15-75 02/04A	EUR	610,850.00	101.245	607,467.00	0.44
600,000	INFINEON TECHNOLOGIE FL.R 19-XX 01/04A	EUR	599,012.40	110.699	664,191.00	0.48
800,000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	839,705.00	104.889	839,112.00	0.62
	SUMME DEUTSCHLAND		2,681,487.40		2,741,928.00	2.00
	FRANKREICH					
500,000	BURGERKING FRANCE FL.R 17-23 01/05Q	EUR	501,550.00	100.414	502,070.00	0.37
200,000	CASINO GUICHARD PER FL.R 14-24 07/03A	EUR	196,719.64	100.989	201,977.00	0.15
700,000	EDF FL.R 18-99 04/10A	EUR	744,380.00	106.933	748,531.00	0.55
800,000	EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	798,000.00	103.484	827,872.00	0.59
1,000,000	EDF FL.R 20-XX 15/09A	EUR	1,044,100.00	105.358	1,053,580.00	0.76
500,000	EDF FL.R 13-XX 29/01A	EUR	576,250.00	111.697	558,482.50	0.41
500,000	LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	543,125.00	105.652	528,260.00	0.39
400,000	ORANGE SA FL.R 14-XX 01/10A	EUR	467,400.00	119.018	476,072.00	0.35
500,000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	506,250.00	101.715	508,575.00	0.37
200,000	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	EUR	193,000.00	102.118	204,235.00	0.15
3,900,000	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	3,721,556.21	100.001	3,900,019.50	2.83
500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	498,486.84	101.722	508,610.00	0.37
400,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	EUR	406,400.00	102.943	411,772.00	0.30
	SUMME FRANKREICH		10,197,217.69		10,430,056.00	7.59

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ITALIEN						
100,000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	99,464.00	104.750	104,749.50	0.08
	SUMME ITALIEN		99,464.00		104,749.50	0.08
NIEDERLANDE						
400,000	GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	425,600.00	106.121	424,482.00	0.31
400,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	461,173.09	109.084	436,336.00	0.32
250,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	277,750.00	109.748	274,368.75	0.20
250,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	270,000.00	106.606	266,513.75	0.19
1,700,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	1,718,300.00	108.485	1,844,245.00	1.35
700,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	703,315.20	102.182	715,274.00	0.52
100,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	101,875.00	102.379	102,379.00	0.07
300,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	307,050.00	103.084	309,252.00	0.23
	SUMME NIEDERLANDE		4,265,063.29		4,372,850.50	3.19
PORTUGAL						
400,000	ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	403,000.00	108.675	434,700.00	0.32
	SUMME PORTUGAL		403,000.00		434,700.00	0.32
SCHWEDEN						
764,000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	759,446.56	100.224	765,707.54	0.56
	SUMME SCHWEDEN		759,446.56		765,707.54	0.56
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
300,000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	341,625.00	113.224	339,672.00	0.25
600,000	VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	EUR	599,520.00	103.618	621,705.00	0.45
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		941,145.00		961,377.00	0.70
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		19,346,823.94		19,811,368.54	14.44
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		118,271,432.47		122,583,167.63	89.35
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
DEUTSCHLAND						
500,000	PCF GMBH 4.75 21-26 22/04S	EUR	511,745.00	103.540	517,697.50	0.38
	SUMME DEUTSCHLAND		511,745.00		517,697.50	0.38
FRANKREICH						
850,000	CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	850,000.00	101.837	865,614.50	0.63
400,000	FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	EUR	400,000.00	100.035	400,140.00	0.29
350,000	TEREOS FINANCE GROUP 7.5 20-25 23/10S	EUR	343,875.69	107.813	377,343.75	0.28
	SUMME FRANKREICH		1,593,875.69		1,643,098.25	1.20
ITALIEN						
300,000	AZZURRA AEROPORTI 2.1250 20-24 30/05S	EUR	306,600.00	102.576	307,726.50	0.22
800,000	AZZURRA AEROPORTI S. 2.625 20-27 30/07S	EUR	826,574.55	104.669	837,348.00	0.61
1,300,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	1,305,250.00	100.911	1,311,843.00	0.96
300,000	TELECOM ITALIA SPA 2.875 18-26 28/01A	EUR	300,000.00	105.843	317,527.50	0.23
	SUMME ITALIEN		2,738,424.55		2,774,445.00	2.02
LUXEMBURG						
200,000	MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	200,000.00	100.820	201,640.00	0.15
	SUMME LUXEMBURG		200,000.00		201,640.00	0.15

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
NIEDERLANDE						
500,000	NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	EUR	500,000.00	99.551	497,752.50	0.36
	SUMME NIEDERLANDE		500,000.00		497,752.50	0.36
SPANIEN						
100,000	EL CORTE INGLES SA 3 18-24 15/03S	EUR	100,000.00	101.061	101,060.50	0.07
	SUMME SPANIEN		100,000.00		101,060.50	0.07
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
600,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	602,100.00	100.188	601,125.00	0.44
450,000	OLYMPUS WATER US HOLD 5.375 21-29 01/10S	EUR	450,100.00	98.938	445,218.75	0.32
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		1,052,200.00		1,046,343.75	0.76
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
700,000	MATALAN FINANCE 6.75 18-23 31/01S	GBP	779,547.76	94.184	767,015.30	0.56
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		779,547.76		767,015.30	0.56
	SUMME RENTEN		7,475,793.00		7,549,052.80	5.50
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		7,475,793.00		7,549,052.80	5.50
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		125,747,225.47		130,132,220.43	94.85
	Bankguthaben/(-überziehung)				10,467,681.24	7.63
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(3,409,010.67)	(2.48)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				137,190,891.00	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	20.95
Niederlande	12.92
Deutschland	10.94
Vereinigtes Königreich	10.60
Vereinigte Staaten von Amerika	7.10
Luxemburg	6.73
Italien	6.34
Spanien	6.33
Curaçao	1.89
Portugal	1.73
Japan	1.56
Schweden	1.31
Mexiko	1.31
Panama	0.93
Tschechische Republik	0.78
Jersey	0.76
Norwegen	0.71
Finnland	0.68
Belgien	0.56
Isle of Man	0.52
Österreich	0.12
Irland	0.08
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.85
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.15
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	32.91
Informationsübertragung	8.64
Straßenfahrzeuge	6.63
Verkehr und Transport	6.45
Internet und Software-Dienstleistungen	4.48
Immobilien-gesellschaften	4.27
Erdöl	4.17
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	3.74
Verpackungsindustrie	3.01
Diverse Dienstleistungen	2.75
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.48
Einzelhandel	2.41
Chemie	2.24
Bauwesen und Baustoffe	2.12
Luft- und Raumfahrtindustrie	2.08
Elektronik und Halbleiter	1.22
Banken und sonstige Kreditinstitute	1.15
Biotechnologie	1.07
Sonstige	1.02
Maschinen und Gerätebau	0.96
Pharma- und Kosmetikindustrie	0.64
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0.26
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.15
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.85
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.15
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		2,625,176,303.53
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(24,586,077.25)
		2,600,590,226.28
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		82,077,797.12
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	25,160,259.91
- Garantiehinterlegung		2,130,000.00
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		5,035,985.04
- Zinsforderungen		21,658,691.40
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		1,016,887.90
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	12,815,221.14
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	3,788,514.98
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	6,128,020.97
- Sonstige Aktiva		7,205,912.84
		2,767,607,517.58

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Margin-Einschussforderungen		5,450,000.00
 Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3,989,025.86
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		20,730,155.30
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		11,033,791.76
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	14,407,813.38
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	99,857.71
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	11,042,504.38
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		477,812.38
		67,230,960.77

NETTOVERMÖGEN 2,700,376,556.81**Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	115.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	82,088.1440

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	233.25
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,452,667.4150

Class A GBP (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	109.70
Anzahl der umlaufenden Aktien	25,017.0000

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	130.12
Anzahl der umlaufenden Aktien	247,334.8190

Class B CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	100.86
Anzahl der umlaufenden Aktien	67,188.5940

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class B EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	147.74
Anzahl der umlaufenden Aktien	594,748.4340
Class B GBP (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	102.42
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,597.0000
Class B USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	107.25
Anzahl der umlaufenden Aktien	12,084.3770
Class CR EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	105.93
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,743,382.1580
Class CR USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	113.11
Anzahl der umlaufenden Aktien	24,172.0690
Class CRD EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	105.59
Anzahl der umlaufenden Aktien	390,593.1660
Class I CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	119.10
Anzahl der umlaufenden Aktien	718,305.1920
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	14,218.85
Anzahl der umlaufenden Aktien	37,350.4930
Class I USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	132.38
Anzahl der umlaufenden Aktien	866,026.8810
Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	101.76
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,919,458.8240
Class J GBP (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	104.40
Anzahl der umlaufenden Aktien	46,540.5890
Class J USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	111.67
Anzahl der umlaufenden Aktien	95,174.2400
Class K CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	106.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,990.2400
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	121.65
Anzahl der umlaufenden Aktien	749,447.8230
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	110.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,820,347.9930

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellung.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021
(in EUR)

Class N CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	108.25
Anzahl der umlaufenden Aktien	233,527.2620
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	104.59
Anzahl der umlaufenden Aktien	315,999.4050
Class O USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	100.99
Anzahl der umlaufenden Aktien	77,608.2530
Class O GBP	
Nettoinventarwert pro Aktie	100.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	23,241.9590
Class O CHF	
Nettoinventarwert pro Aktie	101.17
Anzahl der umlaufenden Aktien	229,270.0000
Class P EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	101.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,246,897.5560
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	132.55
Anzahl der umlaufenden Aktien	206,448.8260
Class R USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	132.58
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,207.1890
Class RS EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	105.69
Anzahl der umlaufenden Aktien	109.5160

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2,516,829,411.64
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		32,228,202.30
Nettozinserträge aus Swapschäften		6,742,499.20
Sonstige Erträge		248,665.02
		39,219,366.52
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		258,573.28
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	7,544,759.17
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	3,755,428.64
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	2,568,276.17
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	355,448.54
- Druck- und Veröffentlichungskosten		131,728.27
- Nettozinserträge aus Swapschäften		7,875,651.84
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	1,805,024.91
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	1,369,740.15
		25,664,630.97
NETTOERTRÄGE		13,554,735.55
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(8,097,953.66)
- Devisengeschäften		(4,385,490.97)
- Swapschäften		5,699,657.29
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		6,770,948.21
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		12,501,377.16
- Devisentermingeschäften		1,808,793.82
- Terminkontrakten		15,570,681.48
- Swapschäften		(5,985,867.91)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		30,665,932.76
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		492,648,352.74
Rücknahme von Aktien		(333,647,585.16)
		159,000,767.58
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(6,119,555.17)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		2,700,376,556.81

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A GBP (H)	Class A USD (H)	Class B CHF (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	98,399.6890	3,220,648.0000	24,538.0760	274,661.4700	71,836.1560
Zeichnungen während der Periode	4,565.9720	610,291.9770	2,412.0000	19,966.8990	1,072.4380
Rücknahme während der Periode	(20,877.5170)	(378,272.5620)	(1,933.0760)	(47,293.5500)	(5,720.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	82,088.1440	3,452,667.4150	25,017.0000	247,334.8190	67,188.5940

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	GBP	USD	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	116.52 06.14.21	234.44 08.05.21	110.24 09.17.21	130.74 09.17.21	102.93 06.14.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	115.19 05.19.21	231.64 05.19.21	108.76 04.01.21	128.90 04.01.21	100.86 09.30.21
Am Ende der Periode	115.82	233.25	109.70	130.12	100.86

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class B EUR	Class B GBP (H)	Class B USD (H)	Class CR EUR	Class CR USD (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,204,199.0290	3,322.0000	17,682.0000	1,844,682.2530	17,902.3110
Zeichnungen während der Periode	44,287.4320	275.0000	2,056.3770	141,571.1930	6,309.0890
Rücknahme während der Periode	(653,738.0270)	(0.0000)	(7,654.0000)	(242,871.2880)	(39.3310)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	594,748.4340	3,597.0000	12,084.3770	1,743,382.1580	24,172.0690

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	GBP	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	150.68 06.14.21	104.33 06.14.21	109.22 06.14.21	106.46 09.17.21	113.64 09.17.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	147.74 09.30.21	102.42 09.30.21	107.25 09.30.21	105.10 04.01.21	111.93 04.01.21
Am Ende der Periode	147.74	102.42	107.25	105.93	113.11

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class CRD EUR	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class I USD (H)	Class J EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	344,167.4440	732,343.3480	33,918.7350	978,084.2340	1,044,682.2910
Zeichnungen während der Periode	58,588.8680	77,824.4720	5,521.9080	111,368.3290	946,661.9220
Rücknahme während der Periode	(12,163.1460)	(91,862.6280)	(2,090.1500)	(223,425.6820)	(71,885.3890)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	390,593.1660	718,305.1920	37,350.4930	866,026.8810	1,919,458.8240

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	CHF	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	107.62 06.14.21	119.69 08.05.21	14,288.76 09.17.21	132.99 09.17.21	103.64 06.14.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	105.59 09.30.21	118.25 05.19.21	14,090.24 04.01.21	130.83 04.01.21	101.76 09.30.21
Am Ende der Periode	105.59	119.10	14,218.85	132.38	101.76

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class J GBP (H)	Class J USD (H)	Class K CHF (H)	Class K EUR	Class N EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	45,657.5890	59,098.2540	1,990.2400	677,767.8380	2,094,756.9210
Zeichnungen während der Periode	4,920.0000	37,155.9860	0.0000	263,091.6560	519,474.7740
Rücknahme während der Periode	(4,037.0000)	(1,080.0000)	(0.0000)	(191,411.6710)	(93,883.7020)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	46,540.5890	95,174.2400	1,990.2400	749,447.8230	2,520,347.9930

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	GBP	USD	CHF	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	106.20 08.03.21	113.58 08.03.21	107.45 06.14.21	122.25 09.17.21	110.95 09.17.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	104.40 09.30.21	111.67 09.30.21	105.97 04.01.21	120.40 04.01.21	109.17 04.01.21
Am Ende der Periode	104.40	111.67	106.82	121.65	110.41

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class N CHF (H)	Class O EUR	Class O USD	Class O GBP	Class O CHF
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	17,801.9550	297,497.1630	81,012.2680	23,576.9590	225,620.0000
Zeichnungen während der Periode	215,725.3070	29,355.0000	2,045.9850	0.0000	6,896.3740
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(10,852.7580)	(5,450.0000)	(335.0000)	(3,246.3740)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	233,527.2620	315,999.4050	77,608.2530	23,241.9590	229,270.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	GBP	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	108.82 06.14.21	107.23 06.14.21	102.77 06.14.21	102.58 06.14.21	102.22 06.14.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	107.29 04.01.21	104.58 08.26.21	100.92 08.26.21	100.73 08.26.21	100.77 04.01.21
Am Ende der Periode	108.25	104.59	100.99	100.78	101.17

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class P EUR	Class R EUR	Class R USD (H)	Class RS EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,246,882.7930	208,546.4630	11,277.1890	15.0000
Zeichnungen während der Periode	14.7630	22,692.3330	0.0000	94.5160
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(24,789.9700)	(3,070.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	1,246,897.5560	206,448.8260	8,207.1890	109.5160

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	101.96 09.17.21	133.38 06.14.21	133.23 09.17.21	106.48 06.14.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	100.31 04.01.21	131.55 04.01.21	131.25 04.01.21	105.10 04.01.21
Am Ende der Periode	101.47	132.55	132.58	105.69

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A GBP (H)	Class A USD (H)
TER (Total Expense Ratio)	2.05	1.97	1.95	2.02
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.81	0.73	0.71	0.78
	Class B CHF (H)	Class B EUR	Class B GBP (H)	Class B USD (H)
TER (Total Expense Ratio)	2.16	2.23	1.95	1.96
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.92	0.98	0.71	0.71
	Class CR EUR	Class CR USD (H)	Class CRD EUR	Class I CHF (H)
TER (Total Expense Ratio)	1.83	1.64	1.78	1.54
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.82	0.64	0.77	0.84
	Class I EUR	Class I USD (H)	Class J EUR	Class J GBP (H)
TER (Total Expense Ratio)	1.51	1.56	1.55	1.52
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.82	0.87	0.86	0.82

TER (Gesamtkostenquote)

	Class J USD (H)	Class K CHF (H)	Class K EUR	Class N EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.37	0.87	0.90	0.69
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.68	-	-	-
	Class N CHF (H)	Class O EUR	Class O USD	Class O GBP
TER (Total Expense Ratio)	0.68	0.70	0.70	0.70
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class O CHF	Class P EUR	Class R EUR	Class R USD (H)
TER (Total Expense Ratio)	0.70	0.62	1.44	1.45
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class RS EUR			
TER (Total Expense Ratio)	1.81			
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-			

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF (H)	216,473.7850	23,700,003.27	CHF	109.48
	Class A EUR	2,944,582.7180	641,278,912.29	EUR	217.78
	Class A GBP (H)	22,602.2550	2,287,908.04	GBP	101.22
	Class A USD (H)	266,428.9300	31,192,145.89	USD	117.07
	Class B CHF (H)	92,409.0220	9,110,480.17	CHF	98.59
	Class B EUR	1,291,415.1940	184,433,826.10	EUR	142.82
	Class B GBP (H)	1,952.0150	190,961.51	GBP	97.83
	Class B USD (H)	7,301.2670	727,405.33	USD	99.63
	Class CR EUR	2,935,045.6690	288,882,697.75	EUR	98.43
	Class CR USD (H)	14,996.0130	1,518,904.21	USD	101.29
	Class CRD EUR	148,708.9000	14,910,041.27	EUR	100.26
	Class I CHF (H)	901,301.1420	100,262,300.40	CHF	111.24
	Class I EUR	59,526.4080	780,771,470.26	EUR	13,116.39
	Class I USD (H)	1,510,256.6810	177,725,349.76	USD	117.68
	Class J EUR	1,347,288.9230	132,261,937.77	EUR	98.17
	Class J GBP (H)	62,540.6400	6,227,859.61	GBP	99.58
	Class J USD (H)	527,618.5860	54,646,588.74	USD	103.57
	Class K CHF (H)	100.2400	9,938.94	CHF	99.15
	Class K EUR	1,373,250.2790	153,079,266.94	EUR	111.47
	Class N EUR	3,702,754.6180	372,752,322.96	EUR	100.67
	Class N CHF (H)	224,824.1460	22,479,884.70	CHF	99.99
	Class O EUR	600,015.0190	60,026,794.43	EUR	100.04
	Class R EUR	433,175.9730	53,337,773.00	EUR	123.13
	Class R USD (H)	19,862.5990	2,357,269.81	USD	118.68
	Class RS EUR	15.0000	1,486.77	EUR	99.12

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.20	Class A CHF (H)	103,379.9520	10,718,459.64	CHF	103.68
	Class A EUR	2,663,220.8570	552,581,097.29	EUR	207.49
	Class A GBP (H)	16,563.0090	1,608,161.78	GBP	97.09
	Class A USD (H)	270,118.2110	30,956,297.62	USD	114.60
	Class B CHF (H)	81,757.7760	7,511,300.47	CHF	91.87
	Class B EUR	1,325,877.7850	177,453,544.79	EUR	133.84
	Class B GBP (H)	1,752.0150	161,656.37	GBP	92.27
	Class B USD (H)	18,124.7270	1,741,806.24	USD	96.10
	Class CR EUR	1,972,904.3320	185,418,346.90	EUR	93.98
	Class CR USD (H)	16,115.2030	1,599,888.69	USD	99.28
	Class CRD EUR	225,809.5740	21,582,058.36	EUR	95.58
	Class I CHF (H)	893,514.1880	94,635,189.41	CHF	105.91
	Class I EUR	36,670.0380	460,830,540.60	EUR	12,566.95
	Class I USD (H)	929,810.1750	107,687,253.44	USD	115.82
	Class J EUR	1,431,750.3440	131,840,793.92	EUR	92.08
	Class J GBP (H)	53,926.5990	5,069,264.44	GBP	94.00
	Class J USD (H)	416,097.9400	41,635,426.26	USD	100.06
	Class K CHF (H)	100.2400	9,445.57	CHF	94.23
	Class K EUR	880,277.4310	93,834,547.51	EUR	106.60
	Class N EUR	2,344,388.4010	226,136,071.45	EUR	96.46
	Class N CHF (H)	210,746.9430	20,064,497.60	CHF	95.21
	Class O EUR	15.0190	1,413.85	EUR	94.14
	Class R EUR	261,710.5660	30,647,775.78	EUR	117.11
	Class R USD (H)	12,925.7130	1,498,653.88	USD	115.94
Class RS EUR	15.0000	1,408.45	EUR	93.90	
* 12.08.20	Class O USD	62,940.0000	6,298,521.41	USD	100.07
	Class O GBP	19,150.0000	1,916,317.32	GBP	100.07
	Class O CHF	225,995.0000	22,614,370.53	CHF	100.07
* 12.18.20	Class P EUR	1,246,882.7930	124,701,643.81	EUR	100.01
03.31.21	Class A CHF (H)	98,399.6890	11,326,216.06	CHF	115.10
	Class A EUR	3,220,648.0000	744,950,217.62	EUR	231.30
	Class A GBP (H)	24,538.0760	2,664,206.38	GBP	108.57
	Class A USD (H)	274,661.4700	35,342,027.62	USD	128.67
	Class B CHF (H)	71,836.1560	7,304,488.14	CHF	101.68
	Class B EUR	1,204,199.0290	179,052,623.95	EUR	148.69
	Class B GBP (H)	3,322.0000	341,765.61	GBP	102.88
	Class B USD (H)	17,682.0000	1,903,416.47	USD	107.65
	Class CR EUR	1,844,682.2530	193,563,803.23	EUR	104.93
	Class CR USD (H)	17,902.3110	2,000,310.92	USD	111.73
	Class CRD EUR	344,167.4440	36,534,338.19	EUR	106.15
	Class I CHF (H)	732,343.3480	86,484,406.42	CHF	118.09
	Class I EUR	33,918.7350	477,136,425.04	EUR	14,067.05

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class I USD (H)	978,084.2340	127,743,690.88	USD	130.61
	Class J EUR	1,044,682.2910	106,741,650.60	EUR	102.18
	Class J GBP (H)	45,657.5890	4,776,319.88	GBP	104.61
	Class J USD (H)	59,098.2540	6,607,761.05	USD	111.81
	Class K CHF (H)	1,990.2400	210,588.06	CHF	105.81
	Class K EUR	677,767.8380	81,480,053.11	EUR	120.22
	Class N EUR	2,094,756.9210	228,332,990.26	EUR	109.00
	Class N CHF (H)	17,801.9550	1,906,986.32	CHF	107.12
	Class O EUR	297,497.1630	31,364,267.12	EUR	105.43
	Class O USD	81,012.2680	8,177,777.30	USD	100.94
	Class O GBP	23,576.9590	2,376,612.74	GBP	100.80
	Class O CHF	225,620.0000	22,701,700.66	CHF	100.62
	Class P EUR	1,246,882.7930	124,876,584.97	EUR	100.15
	Class R EUR	208,546.4630	27,392,259.10	EUR	131.35
	Class R USD (H)	11,277.1890	1,477,809.13	USD	131.04
	Class RS EUR	15.0000	1,574.06	EUR	104.94
09.30.21	Class A CHF (H)	82,088.1440	9,507,084.18	CHF	115.82
	Class A EUR	3,452,667.4150	805,351,297.41	EUR	233.25
	Class A GBP (H)	25,017.0000	2,744,374.66	GBP	109.70
	Class A USD (H)	247,334.8190	32,183,164.49	USD	130.12
	Class B CHF (H)	67,188.5940	6,776,871.21	CHF	100.86
	Class B EUR	594,748.4340	87,866,901.25	EUR	147.74
	Class B GBP (H)	3,597.0000	368,397.31	GBP	102.42
	Class B USD (H)	12,084.3770	1,296,084.63	USD	107.25
	Class CR EUR	1,743,382.1580	184,674,381.71	EUR	105.93
	Class CR USD (H)	24,172.0690	2,733,983.06	USD	113.11
	Class CRD EUR	390,593.1660	41,240,779.45	EUR	105.59
	Class I CHF (H)	718,305.1920	85,548,656.43	CHF	119.10
	Class I EUR	37,350.4930	531,080,963.28	EUR	14,218.85
	Class I USD (H)	866,026.8810	114,647,363.75	USD	132.38
	Class J EUR	1,919,458.8240	195,317,165.26	EUR	101.76
	Class J GBP (H)	46,540.5890	4,858,694.83	GBP	104.40
	Class J USD (H)	95,174.2400	10,627,895.68	USD	111.67
	Class K CHF (H)	1,990.2400	212,596.14	CHF	106.82
	Class K EUR	749,447.8230	91,168,805.37	EUR	121.65
	Class N EUR	2,520,347.9930	278,269,411.23	EUR	110.41
	Class N CHF (H)	233,527.2620	25,279,354.19	CHF	108.25
	Class O EUR	315,999.4050	33,051,086.94	EUR	104.59
	Class O USD	77,608.2530	7,837,537.13	USD	100.99
	Class O GBP	23,241.9590	2,342,371.30	GBP	100.78
	Class O CHF	229,270.0000	23,195,546.82	CHF	101.17
	Class P EUR	1,246,897.5560	126,521,901.42	EUR	101.47

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class R EUR	206,448.8260	27,364,061.51	EUR	132.55
	Class R USD (H)	8,207.1890	1,088,141.02	USD	132.58
	Class RS EUR	109.5160	11,574.87	EUR	105.69

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
4,300,000	EGYPT 5.577 18-23 21/02S	USD	3,745,957.45	103.06	3,826,101.61	0.14
4,300,000	EGYPT 6.125 17-22 31/01S	USD	3,939,190.70	100.92	3,746,527.67	0.14
3,500,000	EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	3,365,180.00	95.67	3,348,502.50	0.12
	SUMME ÄGYPTEN		11,050,328.15		10,921,131.78	0.40
ANGOLA						
1,257,143	ANGOLA 6.9270 20-27 19/02S	USD	899,744.00	94.38	1,024,365.76	0.04
3,300,000	ANGOLA 8.0000 19-29 26/11S	USD	2,507,673.29	102.96	2,933,461.54	0.11
3,000,000	ANGOLA 8.2500 18-28 09/05S	USD	2,509,573.89	104.03	2,694,431.49	0.10
	SUMME ANGOLA		5,916,991.18		6,652,258.79	0.25
ARGENTINIEN						
1,664,574	ARGENTINA 0.125 20-30 09/07S	USD	665,413.75	36.68	527,151.03	0.02
3,049,625	ARGENTINA 0.125 20-35 09/07S	USD	1,079,626.40	32.79	863,231.07	0.03
2,100,000	ARGENTINA 0.125 20-38 09/01S	USD	705,265.76	38.78	703,000.52	0.03
182,846	ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	78,000.58	38.52	60,802.65	0.00
2,500,000	CD BUENOS AIRES REGS 7.50 16-27 01/06S	USD	2,123,938.78	91.51	1,975,146.76	0.07
1,500,000	PAMPA ENERGIA SA 9.125 19-29 15/04S	USD	1,336,314.97	93.08	1,205,354.83	0.04
29,360,439	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	11,112,049.56	45.74	11,595,003.38	0.43
3,760,725	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 17-27 01/08S	USD	1,999,912.96	65.98	2,142,213.90	0.08
2,327,606	PROVINCE DE CORDOBA 7.45 17-24 01/09S	USD	1,861,306.33	67.79	1,362,256.84	0.05
305,367	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-21 10/06S	USD	158,364.19	76.00	200,368.25	0.01
2,500,000	TRANSPORT DE GAS DEL 6.75 18-25 02/05S	USD	1,999,871.32	93.86	2,025,878.44	0.08
1,435,000	YPF SA 1.5 21-33 12/02S	USD	724,309.49	58.13	720,219.36	0.03
2,665,000	YPF SA 2.5 21-29 12/02S	USD	1,508,668.66	69.22	1,592,603.82	0.06
496,100	YPF SA 4 21-26 12/02Q	USD	397,730.98	89.26	382,294.24	0.01
	SUMME ARGENTINIEN		25,750,773.73		25,355,525.09	0.94
AUSTRALIEN						
1,500,000	MACQUARIE BANK LTD 6.125 17-20 08/03S	USD	1,282,904.53	109.82	1,422,202.80	0.05
	SUMME AUSTRALIEN		1,282,904.53		1,422,202.80	0.05
BAHAMAS						
5,900,000	BAHAMAS REGS 5.75 14-24 16/01S	USD	5,067,476.55	92.13	4,692,672.45	0.17
2,000,000	BAHAMAS 8.95 20-32 15/10S	USD	1,898,248.27	94.34	1,628,999.39	0.06
	SUMME BAHAMAS		6,965,724.82		6,321,671.84	0.23
BAHRAIN						
600,000	BAHRAIN 6.125 12-22 05/07S	USD	568,227.77	103.27	534,959.85	0.02
8,900,000	BAHRAIN 6.125 13-23 01/08S	USD	7,994,245.92	106.13	8,154,337.82	0.30
1,000,000	BAHRAIN 7.00 16-28 12/10S	USD	988,487.92	109.48	945,208.50	0.04
	SUMME BAHRAIN		9,550,961.61		9,634,506.17	0.36
BELGIEN						
4,000,000	COMMUNAUTE EUROPEENN 0.1 20-40 27/10A	EUR	3,975,600.00	93.42	3,736,840.00	0.14

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
29,962,073	COMMUNAUTE EUROPEENN 0.45 21-41 20/07A	EUR	29,842,524.33	99.18	29,716,084.38	1.10
800,000	ONTEX GROUP N.V. 3.5 21-26 07/07S	EUR	802,186.00	100.03	800,204.00	0.03
10,800,000	SOFINA SA 1.0000 21-28 23/09A	EUR	10,715,328.00	98.94	10,685,844.00	0.40
1,600,000	SOLVAY SA 2.5 20-49 31/12A	EUR	1,641,306.00	103.59	1,657,488.00	0.06
	SUMME BELGIEN		46,976,944.33		46,596,460.38	1.73
	BELIZE					
1,260,169	BELIZE IN DEFAULT 13-38 20/02S	USD	526,550.64	52.12	567,045.32	0.02
	SUMME BELIZE		526,550.64		567,045.32	0.02
	BENIN					
2,500,000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	2,487,500.00	100.05	2,501,312.50	0.09
	SUMME BENIN		2,487,500.00		2,501,312.50	0.09
	BERMUDA INSELN					
2,600,000	RUSSIAN STAND PIK 13.00 16-22 27/10S DEF	USD	557,252.78	0.01	224.47	0.00
	SUMME BERMUDA INSELN		557,252.78		224.47	0.00
	BRASILIEN					
1,700,000	BRAZIL 5.625 09-41 07/01S	USD	1,588,676.73	101.26	1,486,204.78	0.06
1,500,000	BRAZIL 8.25 04-34 20/01S	USD	1,761,700.59	133.29	1,726,055.43	0.06
1,200,000	GLOBO COMUNICACAO E 4.875 20-30 22/01S	USD	1,042,533.87	100.39	1,040,062.16	0.04
	SUMME BRASILIEN		4,392,911.19		4,252,322.37	0.16
	CHILE					
5,000,000	EMPRESA NACIONAL 5.2500 18-29 06/11S	USD	4,962,265.38	111.98	4,833,743.42	0.18
	SUMME CHILE		4,962,265.38		4,833,743.42	0.18
	CÔTE D'IVOIRE					
2,000,000	IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	1,795,203.38	105.86	1,827,877.07	0.07
	SUMME CÔTE D'IVOIRE		1,795,203.38		1,827,877.07	0.07
	CURAÇAO					
600,000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	516,772.00	90.87	545,247.00	0.02
400,000	TEVA PHARMA 3.25 18-22 14/03S	EUR	403,919.50	100.63	402,528.00	0.01
1,650,000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	1,686,587.00	104.02	1,716,346.50	0.06
2,000,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	2,129,695.19	108.36	2,167,110.00	0.08
4,300,000	TEVA PHARMAI 1.125 16-24 15/10A	EUR	4,007,779.20	95.65	4,113,122.00	0.16
	SUMME CURAÇAO		8,744,752.89		8,944,353.50	0.33
	DEUTSCHLAND					
600,000	ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	600,048.00	98.74	592,425.00	0.02
1,000,000	BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	1,042,625.00	103.89	1,038,880.00	0.04
1,300,000	BAYER AG 2.375 19-79 12/05A	EUR	1,315,469.00	100.87	1,311,245.00	0.05
300,000	COMMERZBANK AG 4.00 16-26 23/03A	EUR	329,491.17	112.50	337,485.00	0.01
350,000	CT INVESTMENT GMBH 5.5 21-26 29/04S	EUR	358,045.00	102.97	360,405.50	0.01
200,000	DEUTSCHE BANK AG 1 20-25 19/11A	EUR	199,074.00	102.22	204,430.00	0.01
700,000	DEUTSCHE BANK AG 1.75 20-30 19/11A	EUR	697,578.00	105.42	737,936.50	0.03
3,000,000	DEUTSCHE BANK AG 6.00 20-XX 30/04A	USD	2,552,431.19	105.33	2,728,062.68	0.10
4,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	4,018,530.86	103.21	4,128,540.00	0.15
2,150,000	DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	2,145,796.29	101.72	2,186,958.50	0.08
13,060,000	GERMANY 0.0 20-30 15/08A	EUR	13,438,348.20	102.61	13,400,474.20	0.50
70,000,000	GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	93,864,549.01	123.61	93,542,339.28	3.46
1,100,000	HAMBURG COMMERCIAL B 0.75 20-23 23/11A	EUR	1,099,901.00	100.93	1,110,186.00	0.04
5,075,000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	4,539,178.73	94.99	4,820,970.88	0.18
450,000	HT TROPLAST GMBH 9.25 20-25 06/07S	EUR	471,094.74	109.90	494,561.25	0.02
1,300,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	1,313,474.00	101.74	1,322,633.00	0.05
1,180,000	IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1,202,311.77	101.96	1,203,110.30	0.04
800,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	804,543.20	102.82	822,580.00	0.03
500,000	LANDESBANK BADEN-WUER 2.2 19-29 09/05A	EUR	512,862.00	106.97	534,837.50	0.02
1,000,000	MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	997,543.00	98.68	986,765.00	0.04
4,950,000	SAFARI HOLDING 5.375 17-22 30/11S	EUR	4,729,098.50	96.91	4,797,168.75	0.18

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
3,300,000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	3,495,848.00	106.62	3,518,575.50	0.13
3,100,000	SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	3,383,189.45	112.13	3,475,968.00	0.13
670,000	TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	668,865.05	99.55	666,971.60	0.02
3,950,000	TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	4,076,432.00	103.30	4,080,508.00	0.15
1,400,000	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	1,423,534.00	103.75	1,452,535.00	0.05
3,300,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	3,431,846.00	105.43	3,479,206.50	0.13
	SUMME DEUTSCHLAND		152,711,707.16		153,335,758.94	5.67
	DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
1,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 7.45 14-44 30/04S	USD	1,050,797.01	119.71	1,033,462.83	0.04
	SUMME DOMINIKANISCHE REPUBLIK		1,050,797.01		1,033,462.83	0.04
	ECUADOR					
1,164,600	ECUADOR 0.5 20-30 31/07S	USD	775,560.72	84.32	847,826.38	0.03
2,193,420	ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	USD	1,010,608.45	66.19	1,253,466.71	0.05
	SUMME ECUADOR		1,786,169.17		2,101,293.09	0.08
	EL SALVADOR					
1,800,000	EL SALVADOR 8.25 02-32 10/04S	USD	1,448,362.62	74.97	1,165,073.82	0.04
	SUMME EL SALVADOR		1,448,362.62		1,165,073.82	0.04
	FINNLAND					
1,650,000	NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	1,724,209.50	104.00	1,716,057.75	0.06
1,300,000	SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 19/03S	EUR	1,315,874.00	101.96	1,325,415.00	0.05
	SUMME FINNLAND		3,040,083.50		3,041,472.75	0.11
	FRANKREICH					
1,300,000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	1,354,221.00	105.59	1,372,644.00	0.05
1,600,000	ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	EUR	1,689,959.00	106.72	1,707,480.00	0.06
3,000,000	AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	2,663,624.72	95.35	2,860,425.00	0.11
650,000	ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	641,480.00	98.40	639,590.25	0.02
1,150,000	ALTICE FRANCE SA 4.25 21-29 15/10S	EUR	1,150,000.00	98.93	1,137,700.75	0.04
2,300,000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	2,410,048.50	104.80	2,410,423.00	0.09
1,300,000	ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	1,283,877.50	96.49	1,254,409.00	0.05
1,650,000	ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	1,661,107.00	99.21	1,636,973.25	0.06
1,000,000	BFCM 1.875 16-26 04/11A	EUR	1,034,600.00	107.30	1,073,035.00	0.04
750,000	BNP PARIBAS 4.625 21-99 31/12S	USD	617,057.66	102.47	663,464.77	0.02
500,000	CASINO GUICHARD 3.58 14-25 07/02A	EUR	473,149.75	96.89	484,427.50	0.02
1,000,000	CASINO GUICHARD PER 4.048 14-26 05/08A	EUR	936,648.93	97.65	976,450.00	0.04
350,000	CASINO GUICHARD PERR 6.625 20-26 15/01S	EUR	364,603.17	104.64	366,247.00	0.01
350,000	CASINO GUICHARD-PERR 5.25 21-27 13/04S	EUR	353,453.50	100.79	352,758.00	0.01
800,000	CNP ASSURANCES 4.875 21-XX 07/04S	USD	680,011.90	105.27	727,082.80	0.03
1,650,000	CROWN EURO HOLDINGS 0.7500 19-23 15/02S	EUR	1,658,055.00	100.24	1,653,902.25	0.06
250,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.25 18-23 01/02S	EUR	250,000.00	102.07	255,173.75	0.01
300,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	316,620.00	104.71	314,131.50	0.01
1,300,000	CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	1,411,268.00	107.53	1,397,929.00	0.05
2,000,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	2,041,760.00	103.67	2,073,470.00	0.08
1,000,000	ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	972,409.00	99.75	997,535.00	0.04
300,000	ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	EUR	302,155.28	101.52	304,557.00	0.01
1,000,000	ELIS SA 2.875 18-26 19/06A	EUR	1,054,011.96	106.74	1,067,410.00	0.04
2,650,000	FAURECIA 2.3750 19-27 15/06S	EUR	2,694,564.50	100.72	2,669,133.00	0.10
1,000,000	FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	EUR	1,031,489.00	102.50	1,025,025.00	0.04
1,300,000	FAURECIA SE 3.75 20-28 31/07S	EUR	1,370,455.00	104.22	1,354,808.00	0.05
8,000,000	FIRMENICH PRODUCTION 1.75 20-30 30/04A	EUR	8,369,129.14	109.81	8,784,880.00	0.33
650,000	FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	657,420.50	100.95	656,162.00	0.02
47,950,000	FRANCE 0.7500 20-52 25/05A	EUR	45,859,367.05	95.26	45,676,690.50	1.69
27,500,000	FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	EUR	27,538,775.00	99.49	27,360,575.00	1.01
50,000,000	FRANCE 0.10 17-36 25/07A	EUR	65,000,069.15	123.43	64,945,244.20	2.41
30,000,000	FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	39,959,545.50	123.54	39,762,756.70	1.47
650,000	GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	674,662.00	103.73	674,258.00	0.02
600,000	GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	EUR	637,403.57	114.09	684,564.00	0.03
1,000,000	GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	1,140,470.00	125.81	1,258,090.00	0.05
550,000	KAPLA HOLDING S 3.3750 19-26 15/12S	EUR	549,670.00	100.70	553,874.75	0.02

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
1,400,000	LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	EUR	1,400,000.00	97.83	1,369,669.00	0.05
4,200,000	LA BANQUE POSTALE 3.875 19-XX 20/05S	EUR	4,377,390.77	105.76	4,441,773.00	0.16
300,000	LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	298,836.22	100.14	300,429.00	0.01
800,000	LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	807,314.00	101.05	808,404.00	0.03
1,650,000	MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 29/06S	EUR	1,654,046.00	101.04	1,667,176.50	0.06
1,900,000	MUTUELLE AS 21-49 31/12S	EUR	1,909,640.00	100.80	1,915,219.00	0.07
300,000	MUTUELLE ASSURANCE D 2.125 21-52 21/06A	EUR	297,852.00	100.69	302,061.00	0.01
1,650,000	PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	1,654,742.00	101.55	1,675,509.00	0.06
1,150,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	1,152,379.00	101.77	1,170,332.00	0.04
5,600,000	RALLYE EMTN IN DEFAULT 4.00 14-21 02/04A	EUR	1,016,092.90	30.42	1,703,451.62	0.06
900,000	RALLYE EMTN IN DEFAULT 4.371 17-23 23/01A	EUR	154,100.00	30.06	270,542.93	0.01
1,600,000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	1,618,951.00	101.26	1,620,136.00	0.06
1,000,000	RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	1,010,407.00	101.00	1,009,995.00	0.04
700,000	RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	695,320.00	99.20	694,400.00	0.03
1,300,000	SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	1,347,431.11	105.08	1,366,066.00	0.05
500,000	VAL D OISE 0.87 15-22 25/11A	EUR	520,310.00	101.37	506,855.00	0.02
3,200,000	VALEO SA 0.625 16-23 11/01A	EUR	3,229,610.00	100.80	3,225,664.00	0.12
700,000	VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	708,486.00	103.28	722,939.00	0.03
	SUMME FRANKREICH		244,656,050.28		245,903,902.02	9.10
	GHANA					
2,400,000	GHANA 8.6270 18-49 16/06S	USD	1,919,297.91	89.53	1,855,094.53	0.07
1,700,000	GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	1,354,929.61	89.33	1,311,075.28	0.05
	SUMME GHANA		3,274,227.52		3,166,169.81	0.12
	GRIECHENLAND					
1,300,000	ALPHA SERVICES AND H 5.5 21-31 11/03A	EUR	1,300,000.00	103.69	1,347,950.50	0.05
12,124,000	GREECE 0.750 21-31 18/06A	EUR	12,003,476.49	99.08	12,012,580.44	0.44
700,000	PIRAEUS FINANCIAL HO 5.5 20-30 19/02A	EUR	687,541.25	98.25	687,718.50	0.03
	SUMME GRIECHENLAND		13,991,017.74		14,048,249.44	0.52
	IRAK					
6,000,000	IRAQ 6.75 17-23 03/09S	USD	5,150,777.52	101.66	5,266,226.37	0.20
	SUMME IRAK		5,150,777.52		5,266,226.37	0.20
	IRLAND					
3,500,000	ASG FINANCE 7.875 19-24 03/12S	USD	2,150,249.13	98.76	2,984,327.50	0.11
700,000	BANK OF CYPRUS HOLDI 6.625 21-31 23/04A	EUR	700,000.00	103.76	726,316.50	0.03
800,000	BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	802,316.00	104.30	834,416.00	0.03
800,000	PERMANENT TSB GROUP 3 21-31 19/05A	EUR	800,000.00	103.63	829,032.00	0.03
350,000	SMURFIT KAPPA 2.75 15-25 01/02S	EUR	380,873.50	108.19	378,673.75	0.01
	SUMME IRLAND		4,833,438.63		5,752,765.75	0.21
	ISLAND					
2,645,000	ICELAND 0.50 17-22 20/12A	EUR	2,637,197.25	100.80	2,666,067.42	0.10
	SUMME ISLAND		2,637,197.25		2,666,067.42	0.10
	ISLE OF MAN					
2,300,000	PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	2,358,418.85	102.64	2,360,662.50	0.09
	SUMME ISLE OF MAN		2,358,418.85		2,360,662.50	0.09
	ITALIEN					
1,300,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	EUR	1,301,881.47	101.96	1,325,454.00	0.05
2,300,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	2,351,749.00	104.21	2,396,772.50	0.09
2,300,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 17-29 26/09A	EUR	2,365,783.60	104.55	2,404,684.50	0.09
300,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	333,253.50	114.31	342,933.00	0.01
3,950,000	AUTOSTRAD E PER IITA 2 20-28 04/12A	EUR	4,010,448.00	105.17	4,154,392.75	0.15
900,000	BPER BANCA S.P.A. 1.375 21-27 31/03A	EUR	899,784.00	100.86	907,771.50	0.03
27,440,000	BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	EUR	27,211,699.20	97.38	26,721,363.69	0.99
500,000	CREDEM 1.50 19-25 25/10A	EUR	499,330.00	103.22	516,112.50	0.02
67,900,000	ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	71,821,392.91	105.10	71,360,523.50	2.64
85,040,000	ITALY 0.00 -26 01/04U	EUR	84,269,385.20	99.65	84,738,108.00	3.15
67,230,000	ITALY 0.95 20-30 01/08S	EUR	69,043,592.00	101.86	68,478,461.10	2.54

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
4,500,000	ITALY 1.80 20-41 01/03S	EUR	4,902,844.04	104.38	4,697,280.00	0.17
8,765,000	ITALY 0.95 21-37 01/03S	EUR	8,713,198.85	94.99	8,326,092.63	0.31
400,000	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	429,083.00	107.94	431,754.00	0.02
350,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	365,914.50	108.12	378,427.00	0.01
300,000	TELECOM ITALIA 3.625 16-26 25/05A	EUR	329,685.33	110.64	331,930.50	0.01
1,500,000	TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	1,481,225.00	98.13	1,471,905.00	0.05
1,000,000	TELECOM ITALIA 3.00 16-25 30/09A	EUR	1,064,264.33	106.36	1,063,590.00	0.04
1,650,000	TELECOM ITALIA 3.75 15-23 16/01A	EUR	1,732,177.50	103.97	1,715,447.25	0.06
1,300,000	TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	1,371,554.50	106.95	1,390,350.00	0.05
4,000,000	UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX 03/06S	EUR	4,208,400.00	103.80	4,151,880.00	0.15
1,000,000	UNIPOL GRUPPO S.P.A. 3.25 20-30 23/09A	EUR	997,560.00	116.51	1,165,070.00	0.04
700,000	UNIPOLSAI SPA 3.875 18-28 01/03A	EUR	694,440.00	110.09	770,651.00	0.03
600,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	EUR	600,000.00	102.01	612,054.00	0.02
1,150,000	WEBUILD S.P.A. 5.875 20-25 15/12A	EUR	1,180,300.31	111.24	1,279,225.50	0.05
	SUMME ITALIEN		292,178,946.24		291,132,233.92	10.77
	JAPAN					
4,950,000	SOFTBANK GROUP CORP. 3.375 21-29 06/07S	EUR	4,888,230.00	95.23	4,713,711.75	0.17
3,016,000	SOFTBANK GROUP 5.00 18-28 15/04S	EUR	3,293,229.49	105.67	3,187,067.52	0.12
	SUMME JAPAN		8,181,459.49		7,900,779.27	0.29
	JERSEY					
400,000	ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	EUR	408,606.90	101.08	404,304.00	0.01
2,650,000	WHEEL BIDCO LIMITED 6.75 21-26 16/07S	GBP	3,109,601.68	100.73	3,106,025.21	0.12
	SUMME JERSEY		3,518,208.58		3,510,329.21	0.13
	KAIMANINSELN					
4,000,000	CATHAY PACIFIC FIN 2.75 21-26 05/02S	HKD	448,020.06	99.10	439,597.52	0.02
2,900,000	LATAM FINANCE LTD 6.875 17-24 11/04S	USD	2,463,395.20	91.12	2,281,430.98	0.08
	SUMME KAIMANINSELN		2,911,415.26		2,721,028.50	0.10
	KENIA					
8,600,000	EAST SOUTH AFR TR DEV 5.375 17-22 14/03S	USD	7,713,998.57	101.59	7,542,726.41	0.28
500,000	KENYA 8.25 18-48 28/02S	USD	429,623.66	108.45	468,138.65	0.02
	SUMME KENIA		8,143,622.23		8,010,865.06	0.30
	KOLUMBIEN					
16,300,000	COLOMBIA 4.00 13-24 26/02S	USD	14,464,535.23	104.75	14,740,854.27	0.54
10,000,000	ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	9,252,474.22	108.68	9,382,586.55	0.35
14,400,000	ECOPETROL SA 5.875 13-23 18/09S	USD	13,085,616.82	107.72	13,391,950.28	0.50
4,100,000	ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	3,670,455.26	101.19	3,581,668.39	0.13
	SUMME KOLUMBIEN		40,473,081.53		41,097,059.49	1.52
	LIBANON					
1,500,000	LEBANESE REPU OF DEF 6.10 10-22 04/10S	USD	176,299.60	16.87	218,512.04	0.00
1,000,000	LIBAN EMTN DEFAULT 8.25 06-21 12/04S	USD	117,334.23	17.25	148,929.47	0.01
	SUMME LIBANON		293,633.83		367,441.51	0.01
	LUXEMBURG					
1,200,000	ADECOAGRO REGS 6.00 17-27 21/09S	USD	1,039,879.33	104.80	1,085,749.81	0.04
1,800,000	ADLER GROUP SA 1.875 21-26 14/01A	EUR	1,671,750.00	84.79	1,526,220.00	0.06
1,800,000	ALTICE FINANCING S.A 2.25 20-25 22/01S	EUR	1,765,754.50	96.46	1,736,343.00	0.06
1,300,000	ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	1,251,071.00	94.38	1,226,881.50	0.05
3,244,000	ALTICE FINCO SA 4.75 17-28 15/01S	EUR	3,139,626.75	95.41	3,095,181.50	0.11
650,000	ALTICE FRANCE HOLDING 8.0 19-27 15/05S	EUR	690,852.00	106.68	693,423.25	0.03
350,000	BK LC LUX FINCO 1 S. 5.25 21-29 29/04S	EUR	350,000.00	103.93	363,742.75	0.01
2,650,000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	2,710,589.50	102.28	2,710,287.50	0.10
4,000,000	ELLAKTOR VALUE PLC 6.375 19-24 15/12S	EUR	3,883,781.82	98.60	3,944,060.00	0.15
2,500,000	GOL FIN REGS 7.00 17-25 31/01S	USD	1,942,909.42	95.19	2,054,508.77	0.08
1,600,000	GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	EUR	1,583,380.39	98.71	1,579,280.00	0.06
3,000,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	2,878,411.90	95.02	2,850,675.00	0.11
1,300,000	INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	1,309,474.00	101.05	1,313,708.50	0.05
1,650,000	KLEOPATRA FINCO S.A 4.25 21-26 12/02S	EUR	1,648,395.50	97.89	1,615,176.75	0.06

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,150,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 6.5 21-26 12/02S	EUR	1,127,212.41	94.70	1,089,038.50	0.04
8,000,000	MEDTRONIC GLOBAL HOLD 1.375 20-40 15/10A	EUR	8,267,684.00	101.53	8,122,240.00	0.29
4,500,000	MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	3,808,851.46	106.67	4,144,114.22	0.15
1,000,000	MOVIDA EUROPE SA 5.25 21-31 08/02	USD	845,630.20	97.58	842,463.10	0.03
2,500,000	NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	USD	2,331,685.76	110.49	2,384,669.34	0.09
1,700,000	PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 07/07S	EUR	1,700,000.00	101.05	1,717,773.50	0.06
700,000	PLT VII FINANCE S.A. 4.625 20-26 16/07S	EUR	718,277.68	102.97	720,793.50	0.03
2,200,000	REPUBLIC OF KENYA 8.0 19-32 22/05S	USD	1,990,322.37	110.76	2,103,675.21	0.08
1,300,000	SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	1,377,607.00	105.76	1,374,828.00	0.05
800,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	827,141.33	104.98	839,876.00	0.03
	SUMME LUXEMBURG		48,860,288.32		49,134,709.70	1.82
	MAURITIUS					
1,500,000	HTA GROUP LTD 7 20-25 18/06S	USD	1,352,781.78	105.50	1,366,206.94	0.05
	SUMME MAURITIUS		1,352,781.78		1,366,206.94	0.05
	MEXIKO					
615,385	CEMEX SAB DE CV 2.75 17-24 05/12S	EUR	544,874.02	101.00	621,544.62	0.02
300,000	ELEC FIRME DE MEX HDGS 4.9 21-26 20/11S	USD	253,903.77	99.91	258,774.92	0.01
8,003,000	MEXICO 2.125 21-51 25/10A	EUR	7,423,262.68	83.18	6,657,095.48	0.24
1,100,000	MEXICO 5.50 16-46 31/10S	USD	948,061.16	101.77	966,457.74	0.04
5,000,000	MEXICO 1.125 20-30 17/01S	EUR	4,909,375.00	98.19	4,909,575.00	0.18
4,692,000	MEXICO 3.625 14-29 09/04A	EUR	5,494,374.00	117.16	5,497,123.74	0.20
100,000	MEXICO 3.9000 20-25 27/04S	USD	91,486.53	110.13	95,075.11	0.00
5,808,000	PEMEX 1.875 15-22 21/04A	EUR	5,543,213.81	100.68	5,847,726.72	0.22
3,960,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	3,367,656.47	94.31	3,734,775.00	0.14
1,650,000	PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	1,627,525.50	100.71	1,661,756.25	0.06
1,300,000	PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	1,276,084.50	103.42	1,344,427.50	0.05
1,000,000	PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	984,941.00	101.26	1,012,600.00	0.04
150,000	PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	146,625.00	105.27	157,905.75	0.01
1,700,000	PEMEX 6.375 14-45 23/01S	USD	1,164,212.66	85.13	1,249,455.24	0.05
200,000	PETROLEOS MEXICANOS 2.5 18-22 24/05A	EUR	183,480.00	101.64	203,280.00	0.01
	SUMME MEXIKO		33,959,076.10		34,217,573.07	1.27
	MONTENEGRO					
10,800,000	MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	10,661,603.40	90.60	9,784,854.00	0.36
	TOTAL MONTENEGRO		10,661,603.40		9,784,854.00	0.36
	MOSAMBIK					
2,000,000	MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	USD	1,428,212.22	86.49	1,493,352.33	0.06
	SUMME MOSAMBIK		1,428,212.22		1,493,352.33	0.06
	NEUSEELAND					
10,000,000	NEW ZEALAND 2.75 16-37 15/04S	NZD	6,498,234.52	104.75	6,246,866.25	0.23
	SUMME NEUSEELAND		6,498,234.52		6,246,866.25	0.23
	NIEDERLANDE					
3,300,000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	EUR	3,392,072.26	102.81	3,392,631.00	0.13
1,200,000	ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	EUR	1,265,592.29	107.47	1,289,604.00	0.05
2,260,000	ATHORA NETHERLANDS N 2.25 21-31 15/04A	EUR	2,267,929.20	102.26	2,311,030.80	0.09
5,000,000	BMW FINANCE NV 1.5000 19-29 06/02A	EUR	5,536,350.00	109.56	5,477,800.00	0.20
10,000,000	CRH FUNDING B.V. 1.625 20-30 05/05A	EUR	10,394,947.40	109.65	10,964,500.00	0.40
1,650,000	DUFYR ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	1,560,847.50	95.58	1,577,119.50	0.06
1,650,000	DUFYR ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	1,596,179.79	99.05	1,634,242.50	0.06
1,650,000	DUFYR ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	1,642,591.00	99.46	1,641,081.75	0.06
3,000,000	EMBRAER NETHERLANDS 5.05 15-25 15/06S	USD	2,578,439.59	105.63	2,735,742.04	0.10
6,000,000	GIVAUDAN FINANCE EUR 1.625 20-32 22/04A	EUR	6,411,022.80	109.98	6,598,980.00	0.23
450,000	GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	EUR	450,000.00	101.00	454,520.25	0.02
800,000	ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	USD	675,304.94	97.32	672,154.02	0.02
450,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	462,011.69	107.29	482,782.50	0.02
1,500,000	LUKOIL INTL FIN 4.75 16-26 02/11S	USD	1,422,643.36	111.13	1,439,141.41	0.05
1,500,000	LUKOIL SECURITIES B. 3.875 20-30 06/05S	USD	1,416,774.20	105.25	1,362,995.34	0.05
1,000,000	MAXEDA DIY HOLDING B 5.875 20-26 24/09S	EUR	1,030,728.00	102.79	1,027,850.00	0.04

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
1,400,000	METINVEST BV 5.625 19-25 17/06S	EUR	1,120,000.00	104.95	1,469,349.00	0.05
3,500,000	METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	2,850,467.09	108.49	3,278,254.77	0.12
2,300,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	2,299,679.00	99.33	2,284,532.50	0.08
800,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	805,096.00	101.58	812,640.00	0.03
1,100,000	PETROBRAS GLOBAL 5.093 20-30 15/01S	USD	972,776.69	105.77	1,004,420.70	0.04
2,650,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	2,773,595.00	107.35	2,844,775.00	0.11
1,800,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.5 20-24 20/05A	EUR	1,923,106.00	106.77	1,921,842.00	0.07
1,650,000	Q-PARK HOLDING I B.V. 1.5 20-25 13/02S	EUR	1,591,542.00	96.37	1,590,105.00	0.06
1,000,000	REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	1,010,428.00	100.51	1,005,055.00	0.04
600,000	SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	620,331.00	103.36	620,160.00	0.02
260,000	SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	271,351.01	105.76	274,981.20	0.01
300,000	SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	309,405.00	103.21	309,642.00	0.01
1,558,939	SELECTA GROUP B.V. 10 20-26 29/10S	EUR	1,232,872.93	96.74	1,508,179.94	0.06
2,959,524	SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	2,888,422.34	101.98	3,018,107.78	0.11
2,002,284	SUMMER BIDCO 9.00 20-25 15/11S	EUR	2,056,784.57	102.92	2,060,771.10	0.08
2,045,062	SUMMER BIDCO FL.R 19-25 17/11S	EUR	2,053,152.51	102.39	2,094,020.79	0.08
3,600,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	3,466,260.00	96.85	3,486,744.00	0.13
2,150,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	2,178,378.44	102.84	2,211,156.75	0.08
1,000,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	995,461.00	99.42	994,190.00	0.04
1,000,000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	995,619.00	99.26	992,600.00	0.04
1,600,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	1,526,927.00	101.10	1,617,648.00	0.06
1,000,000	ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	EUR	957,080.00	102.42	1,024,205.00	0.04
700,000	ZF EUROPE FINANCE 3 19-29 23/10A	EUR	704,968.00	104.19	729,358.00	0.03
1,000,000	ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	998,916.00	100.07	1,000,720.00	0.04
	SUMME NIEDERLANDE		78,706,052.60		81,215,633.64	3.01
	NIGERIA					
1,200,000	ACCESS BANK PLC 10.50 16-21 19/10S	USD	1,109,085.91	100.64	1,042,672.88	0.04
8,300,000	NIGERIA 6.375 13-23 12/07S	USD	7,482,700.59	105.69	7,573,185.70	0.27
3,270,000	NIGERIA 7.143 18-30 23/02S	USD	2,869,184.21	102.20	2,885,309.90	0.11
400,000	NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	315,284.09	96.64	333,713.20	0.01
2,000,000	NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	1,847,926.79	104.16	1,798,497.80	0.07
3,500,000	UNITED BK FOR AFRICA 7.75 17-22 08/06S	USD	3,072,959.67	102.94	3,110,476.57	0.12
	SUMME NIGERIA		16,697,141.26		16,743,856.05	0.62
	NORWEGEN					
3,150,000	ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	3,260,042.00	102.99	3,244,263.75	0.12
	SUMME NORWEGEN		3,260,042.00		3,244,263.75	0.12
	OMAN					
12,400,000	OMAN 4.125 18-23 17/01S	USD	10,518,241.85	102.17	10,937,328.84	0.40
1,800,000	OMAN GOV INTERN 6.2500 21-31 25/01S	USD	1,610,451.61	106.93	1,661,763.79	0.06
1,700,000	OMAN 5.375 17-27 08/03S	USD	1,425,725.04	104.26	1,530,242.17	0.06
600,000	OMAN 6.50 17-47 08/03S	USD	486,770.76	96.99	502,421.65	0.02
	SUMME OMAN		14,041,189.26		14,631,756.45	0.54
	ÖSTERREICH					
600,000	AMS AG 6 20-25 06/07S	EUR	636,313.64	106.98	641,892.00	0.02
2,000,000	SUZANO AUSTRIA 6.00 19-29 15/01S	USD	1,941,906.72	117.72	2,032,703.10	0.08
	SUMME ÖSTERREICH		2,578,220.36		2,674,595.10	0.10
	PAKISTAN					
1,166,000	PAKISTAN WATER AND P 7.5 21-31 04/06S	USD	955,776.88	99.12	997,804.27	0.04
600,000	PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	USD	513,267.53	100.04	518,186.99	0.02
	SUMME PAKISTAN		1,469,044.41		1,515,991.26	0.06
	PANAMA					
900,000	CARNIVAL CORPORATION 10.125 20-26 20/07S	EUR	1,034,402.78	115.13	1,036,210.50	0.04
1,950,000	CARNIVAL CORPORATION 5.75 21-27 16/02S	USD	1,658,360.11	103.88	1,748,737.38	0.06
300,000	CARNIVAL CORPORATION 7.625 20-26 25/11S	EUR	322,816.53	108.26	324,783.00	0.01
1,300,000	CARNIVAL CORPORATION 1.875 15-22 07/11A	EUR	1,236,788.61	99.57	1,294,423.00	0.05
	SUMME PANAMA		4,252,368.03		4,404,153.88	0.16

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
PERU						
8,300,000	PETROLEOS DEL PERU 5.625 17-47 19/06S	USD	7,800,009.31	100.26	7,184,053.79	0.27
	SUMME PERU		7,800,009.31		7,184,053.79	0.27
PORTUGAL						
800,000	CAIXA GERAL DEPOSITOS 1.25 19-24 25/11S	EUR	788,216.00	103.20	825,596.00	0.03
1,300,000	COMPANHIA DE SEGUROS 4.25 21-31 04/06A	EUR	1,300,000.00	103.33	1,343,335.50	0.05
5,000,000	CP COMBOIOS DE PORTUG 5.70 10-30 05/02A	EUR	7,198,000.00	139.01	6,950,675.00	0.25
2,000,000	EDP-ENERGIAS DE PORT 1.7 20-80 20/01A	EUR	2,009,592.67	101.35	2,026,970.00	0.08
4,800,000	TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	4,016,600.00	83.06	3,986,808.00	0.15
	SUMME PORTUGAL		15,312,408.67		15,133,384.50	0.56
RUMÄNIEN						
14,600,000	ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	EUR	14,511,440.00	98.40	14,366,473.00	0.53
9,092,000	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	9,795,161.71	111.26	10,115,622.82	0.37
5,000,000	ROMANIA 2.875 18-29 11/03S	EUR	5,523,500.00	109.86	5,492,950.00	0.20
20,900,000	ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	23,139,021.42	104.12	21,760,244.00	0.81
1,300,000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	1,316,770.00	98.63	1,282,229.00	0.05
30,600,000	ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	34,208,908.74	112.70	34,486,200.00	1.28
	SUMME RUMÄNIEN		88,494,801.87		87,503,718.82	3.24
SAMBIA						
2,000,000	ZAMBIA 8.50 14-24 14/04S	USD	987,731.27	78.60	1,357,126.82	0.05
	SUMME SAMBIA		987,731.27		1,357,126.82	0.05
SCHWEDEN						
800,000	SHB 6.25 19-XX 01/03A	USD	731,205.33	109.29	754,823.44	0.03
400,000	SWEDBANK AB 4.0 21-49 31/12S	USD	341,530.05	99.49	343,579.38	0.01
1,650,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1,698,639.00	102.71	1,694,657.25	0.06
1,650,000	VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	1,689,056.50	102.79	1,696,035.00	0.07
	SUMME SCHWEDEN		4,460,430.88		4,489,095.07	0.17
SCHWEIZ						
500,000	UBS GROUP 4.375 21-XX XX/XXS	USD	414,370.36	101.26	437,123.37	0.02
	SUMME SCHWEIZ		414,370.36		437,123.37	0.02
SPANIEN						
550,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	550,000.00	100.98	555,384.50	0.02
1,000,000	BANCO DE CREDITO SOC 5.25 21-31 27/05A	EUR	1,000,000.00	106.10	1,061,035.00	0.04
4,600,000	BANCO DE SABADELL SA 5.7500 21-49 31/12Q	EUR	4,804,401.05	106.89	4,917,055.00	0.18
1,000,000	BANCO SANTANDER 4.125 21-XX 12/05Q	EUR	1,000,000.00	104.44	1,044,425.00	0.04
10,800,000	BANCO SANTANDER SA 4.375 20-XX 14/10A	EUR	11,178,763.63	104.63	11,300,040.00	0.42
17,900,000	CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	17,747,163.93	101.81	18,224,169.00	0.68
1,500,000	CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	1,483,161.00	98.34	1,475,055.00	0.05
1,300,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	1,368,762.00	104.66	1,360,612.50	0.05
650,000	EL CORTE INGLES SA 3.625 20-24 15/03S	EUR	675,167.50	103.35	671,745.75	0.02
2,450,000	GENERALITAT CATALUNYA 5.90 10-30 28/05S	EUR	2,655,310.00	141.70	3,471,564.25	0.13
2,700,000	GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	2,700,000.00	101.49	2,740,338.00	0.10
1,900,000	GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	1,903,800.00	100.47	1,908,882.50	0.07
1,000,000	GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 21-28 29/06S	EUR	993,982.00	95.13	951,290.00	0.04
2,600,000	INTERNATIONAL CONSOL 2.75 21-25 25/03A	EUR	2,599,646.00	101.12	2,629,029.00	0.10
1,000,000	INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	999,976.25	101.42	1,014,185.00	0.04
2,300,000	INTL CONSOLIDATED 0.5000 19-23 04/07A	EUR	2,203,442.00	98.36	2,262,234.00	0.08
2,600,000	INTL CONSOLIDATED 1.50 19-27 04/07A	EUR	2,328,664.00	92.26	2,398,669.00	0.09
1,900,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	1,946,966.25	100.82	1,915,523.00	0.07
2,150,000	NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	2,153,791.00	101.41	2,180,282.75	0.08
6,732,067	OHL OPERACIONES SA 6.6 21-26 25/06S	EUR	5,659,589.17	91.67	6,171,554.71	0.23
750,000	SPAIN 2.08 15-30 12/03A	EUR	747,052.50	114.38	857,842.50	0.03
230,000	SPAIN 4.30 06-26 15/09A	EUR	283,790.10	121.92	280,406.80	0.01
5,000,000	TELEFONICA EMISIONES 0.664 20-30 03/02A	EUR	5,085,840.00	101.34	5,067,025.00	0.19
	SUMME SPANIEN		72,069,268.38		74,458,348.26	2.76

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SRI LANKA						
1,000,000	SRI LANKA 6.125 15-25 03/06S	USD	561,866.25	63.38	547,168.26	0.02
2,000,000	SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	USD	959,336.05	61.48	1,061,564.37	0.04
	SUMME SRI LANKA		1,521,202.30		1,608,732.63	0.06
TOGO						
100,000	BANQUE OUEST AFRICAI 2.75 21-33 22/01A	EUR	99,593.83	107.98	107,983.50	0.00
1,500,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07	USD	1,312,646.11	112.18	1,452,687.13	0.05
6,400,000	ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	6,027,243.72	107.80	5,956,094.27	0.23
	SUMME TOGO		7,439,483.66		7,516,764.90	0.28
TSSCHECHISCHE REPUBLIK						
1,800,000	SAZKA GROUP AS 4.1250 19-24 20/11S	EUR	1,847,640.00	102.34	1,842,174.00	0.07
1,650,000	SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	1,659,112.83	101.98	1,682,587.50	0.06
	SUMME TSSCHECHISCHE REPUBLIK		3,506,752.83		3,524,761.50	0.13
TUNESIEN						
1,200,000	BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	EUR	1,063,200.00	85.05	1,020,576.00	0.04
	SUMME TUNESIEN		1,063,200.00		1,020,576.00	0.04
TÜRKEI						
7,200,000	AKBANK TAS 5.00 12-22 24/10S	USD	6,356,803.55	102.61	6,378,337.22	0.24
200,000	FINANSBANK REGS 4.875 17-22 19/05S	USD	166,830.49	101.77	175,725.63	0.01
15,400,000	KOC HLDG 5.25 16-23 15/03S	USD	13,594,158.43	102.78	13,665,555.56	0.51
3,300,000	KOC HLDG 6.5 19-25 11/03S	USD	2,886,215.28	107.13	3,052,207.98	0.11
2,000,000	MERSIN ULUSLARARASI 5.375 19-24 15/11S	USD	1,823,170.12	104.76	1,808,935.51	0.07
3,500,000	TURKCELL ILETISIM 5.75 15-25 15/10S	USD	3,145,717.47	106.39	3,214,633.52	0.12
1,000,000	TURKEY 6.75 10-40 30/05S	USD	799,449.75	94.60	816,696.88	0.03
12,500,000	TURKEY 3.25 13-23 23/03S	USD	10,564,995.03	99.66	10,755,201.59	0.40
2,500,000	TURKEY 6.625 14-45 17/02S	USD	2,014,868.82	91.95	1,984,578.69	0.07
3,000,000	TURKIYE SISE VE CAM6.95 19-26 14/03S	USD	2,691,577.65	109.89	2,846,037.30	0.11
15,000,000	TURQUIE 4.375 21-27 08/07A	EUR	14,903,250.00	99.34	14,900,550.00	0.54
3,000,000	ULKER BISKUVI SANAYI 6.95 20-25 30/10S	USD	2,667,406.59	106.28	2,752,654.75	0.10
	SUMME TÜRKEI		61,614,443.18		62,351,114.63	2.31
UKRAINE						
1,500,000	STATE ROAD AGENCY OF U 6.25 21-28 24/06S	USD	1,280,688.09	98.97	1,281,617.46	0.05
1,700,000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	1,454,952.17	92.79	1,577,472.50	0.06
1,900,000	UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	USD	1,677,666.91	102.41	1,679,908.06	0.06
33,880,000	UKRAINE 7.75 15-23 01/09S	USD	30,729,726.49	107.13	31,336,440.65	1.16
	SUMME UKRAINE		35,143,033.66		35,875,438.67	1.33
UNGARN						
9,000,000	MOL HUNGARIAN OIL AN 1.5 20-27 08/10A	EUR	9,107,165.00	103.47	9,312,480.00	0.34
	SUMME UNGARN		9,107,165.00		9,312,480.00	0.34
VENEZUELA						
20,300,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 6.00 14-24 16/05S	USD	4,375,873.22	5.88	1,029,633.95	0.04
36,900,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 6.00 13-26 15/11S	USD	9,667,638.47	5.88	1,871,600.62	0.07
9,850,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 7.00 07-38 31/03S	USD	2,619,811.32	10.75	913,737.81	0.03
32,500,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 9.75 12-35 17/05S	USD	8,622,161.01	5.88	1,648,428.73	0.06
	SUMME VENEZUELA		25,285,484.02		5,463,401.11	0.20
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
405,000	AIRBNB INC 0.00 21-26 15/03U	USD	344,291.24	98.63	344,860.34	0.01
4,400,000	ALLIED UNIVERSAL HOL 3.625 21-28 14/05S	EUR	4,389,383.78	98.35	4,327,202.00	0.16
9,000,000	AMERICAN TOWER CORP 0.5 20-28 10/09A	EUR	9,004,032.90	99.40	8,945,550.00	0.34
2,800,000	ARDAGH METAL PACKAGI 2 21-28 12/03S	EUR	2,818,347.00	101.06	2,829,778.00	0.10
2,950,000	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	3,261,372.26	109.15	3,219,910.25	0.12
570,000	BELDEN INC 4.125 16-26 15/10S	EUR	574,472.35	102.27	582,921.90	0.02
2,150,000	COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	2,160,960.00	102.60	2,205,814.00	0.08

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
278,000	DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	228,462.12	119.12	285,897.21	0.01
1,650,000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	EUR	1,600,583.00	101.41	1,673,273.25	0.06
1,650,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	EUR	1,569,015.00	103.09	1,701,009.75	0.06
1,300,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.386 19-26 17/02A	EUR	1,204,554.50	103.33	1,343,264.00	0.05
1,900,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	1,943,456.00	106.79	2,029,095.50	0.08
1,000,000	GRUPO INVERSION REGS 5.50 16-26 29/04S	USD	962,520.53	107.96	932,059.91	0.03
2,900,000	GUSAP III LP 4.25 19-30 21/01S	USD	2,593,665.43	106.98	2,678,375.21	0.10
9,000,000	HARLEY-DAVIDSON FINA 3.875 20-23 19/05A	EUR	9,205,092.00	106.45	9,580,455.00	0.36
650,000	IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	661,797.00	103.07	669,945.25	0.02
5,000,000	NASDAQ INC 0.875 20-30 13/02A	EUR	5,112,760.00	101.67	5,083,475.00	0.19
3,000,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625 19-29 06/08S	USD	2,809,455.34	110.34	2,857,705.26	0.11
850,000	NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	910,259.50	108.82	924,995.50	0.03
1,400,000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	1,476,190.50	115.68	1,619,478.00	0.06
2,100,000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	2,379,602.67	120.00	2,520,042.00	0.09
100,000	NEW RELIC INC 0.5 18-23 01/05S	USD	83,993.61	101.37	87,520.29	0.00
3,300,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	3,351,341.00	102.21	3,373,045.50	0.12
1,000,000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	1,028,070.25	103.60	1,035,985.00	0.04
50,000,000	UNITED STATES 2.500 18-23 31/03S	USD	43,814,995.04	103.48	44,669,956.83	1.66
700,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	714,592.00	103.57	725,000.50	0.03
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		104,203,265.02		106,246,615.45	3.93
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
500,000	AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	552,350.00	111.22	556,092.50	0.02
500,000	BARCLAYS PLC 1.125 21-31 22/03A	EUR	498,045.00	100.86	504,307.50	0.02
2,000,000	EC FINANCE PLC 2.375 17-21 07/10S	EUR	1,991,590.00	100.55	2,011,000.00	0.07
1,200,000	EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	1,200,000.00	100.80	1,209,606.00	0.04
1,800,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 3.625 19-24 07/02S	EUR	1,772,042.00	99.52	1,791,387.00	0.07
600,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375 19-25 13/05S	EUR	596,136.80	99.64	597,837.00	0.02
450,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 6.25 19-25 30/10S	EUR	442,407.67	102.45	461,043.00	0.02
4,860,250	ENQUEST SUB-DY-PIK 7.00 16-22 15/04S	USD	3,601,623.63	96.81	4,062,146.01	0.15
4,450,000	GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	5,247,810.18	101.64	5,263,000.19	0.20
15,000,000	HSBC HOLDINGS PLC 0.309 20-26 13/11A	EUR	15,043,500.00	100.38	15,056,550.00	0.57
500,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S	USD	413,718.92	99.82	430,903.04	0.02
500,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.6 20-99 31/12S	USD	412,082.25	100.58	434,170.77	0.02
2,650,000	INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	2,708,991.50	102.97	2,728,678.50	0.10
1,300,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	1,347,517.00	105.20	1,367,652.00	0.05
1,440,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	1,467,057.50	102.70	1,478,858.40	0.05
1,000,000	JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	1,026,610.59	101.46	1,014,630.00	0.04
1,000,000	JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	1,054,661.50	106.89	1,068,905.00	0.04
100,000	JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	EUR	106,174.03	111.70	111,696.50	0.00
1,650,000	JAGUAR LAND ROVER AU 4.5 21-28 14/07S	EUR	1,671,606.50	98.93	1,632,287.25	0.06
1,700,000	LLOYDS BANKING GROUP 6.75 19-99 31/12Q	USD	1,594,028.89	115.32	1,692,478.20	0.06
1,300,000	NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	GBP	1,578,498.80	109.12	1,650,589.92	0.06
6,500,000	NATWEST MARKETS PLC 2.75 20-25 02/04A	EUR	6,576,803.60	109.63	7,126,145.00	0.27
2,300,000	NOMAD FOODS BONDCO P 2.5 21-28 24/06S	EUR	2,324,064.00	101.79	2,341,227.50	0.09
1,900,000	PHOENIX GROUP HOLDING 4.375 18-29 24/09A	EUR	1,935,095.59	118.40	2,249,543.00	0.08
1,833,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	1,839,576.82	103.13	1,890,363.73	0.07
600,000	ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	626,897.91	111.06	666,363.00	0.02
600,000	TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	EUR	612,890.00	101.25	607,509.00	0.02
900,000	TITAN GLOBAL FINANCE 2.375 17-24 16/11S	EUR	905,312.91	103.39	930,541.50	0.03
4,300,000	TULLOW OIL PLC 7.00 18-25 01/03S	USD	3,098,426.49	87.10	3,233,389.89	0.12
1,950,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	1,677,998.49	104.56	1,760,252.52	0.07
1,650,000	VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 22/06S	EUR	1,645,792.30	101.55	1,675,509.00	0.06
1,000,000	VMED O2 UK FINANCING 3.25 20-31 24/09S	EUR	1,011,425.37	102.81	1,028,095.00	0.04
4,000,000	VODAFONE GROUP 1.6250 19-30 24/11A	EUR	4,428,660.00	108.90	4,356,120.00	0.16
2,950,000	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	3,082,636.25	104.06	3,069,637.25	0.11
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		74,092,032.49		76,058,515.17	2.82
	ZYPERN					
9,000,000	CYPRUS 0.625 19-24 03/12A	EUR	8,976,420.00	103.20	9,287,640.00	0.34
12,000,000	CYPRUS 4.25 15-25 04/11A	EUR	13,329,596.48	118.75	14,250,120.00	0.53

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
20,933,000	CYPRUS 0.0000 21-26 09/02A	EUR	20,877,527.55	100.80	21,100,254.67	0.78
	SUMME ZYPERN		43,183,544.03		44,638,014.67	1.65
	SUMME RENTEN		1,703,062,560.21		1,695,264,554.98	62.77
	WANDELANLEIHEN					
	BELGIEN					
100,000	UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	108,450.00	112.58	112,580.95	0.00
	SUMME BELGIEN		108,450.00		112,580.95	0.00
	BERMUDA INSELN					
375,000	JAZZ INVESTMENTS CV I 1.50 18-24 15/08S	USD	326,768.43	101.47	328,507.57	0.01
	SUMME BERMUDA INSELN		326,768.43		328,507.57	0.01
	BRITISCHE JUNGFERNINSELN					
200,000	CP FOODS CAPITAL LTD CV 0.5 20-25 18/06S	USD	172,785.10	102.46	176,910.87	0.01
2,000,000	SMART INSIGHT CV 4.5 18-23 05/12S	HKD	252,044.70	106.50	236,199.94	0.00
200,000	UNIVERSE TREK LTD CV 2.5 20-25 17/06S	USD	193,654.40	116.42	201,023.05	0.01
	SUMME BRITISCHE JUNGFERNINSELN		618,484.20		614,133.86	0.02
	DEUTSCHLAND					
200,000	DELIVERY HERO SE CV 0.875 20-25 15/07S	EUR	223,443.23	102.96	205,914.65	0.01
100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A CV 2 20-25 17/11S	EUR	113,676.47	106.88	106,877.37	0.00
200,000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	216,113.33	118.95	237,906.19	0.02
100,000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	122,136.67	121.41	121,405.96	0.00
100,000	RAG-STIFTUNG CV 0.0 18-24 02/10U	EUR	100,490.00	101.25	101,254.17	0.00
100,000	ZALANDO SE CV 0.05 20-25 06/08A	EUR	124,941.67	115.53	115,525.97	0.00
	SUMME DEUTSCHLAND		900,801.37		888,884.31	0.03
	FRANKREICH					
400,000	CARREFOUR SA CV 0.00 18-24 27/03U	USD	332,845.54	101.78	351,471.37	0.01
31,056	EDF SA CV 0.00 20-24 14/09U	EUR	472,203.11	14.19	440,804.24	0.03
300	ORPEA SA CV 0.375 19-27 17/05A	EUR	43,633.39	147.48	44,181.15	0.00
1,500,000	RALLYE SA CV DEFAULT 5.25 16-22 01/02S	EUR	372,500.00	29.77	446,493.06	0.03
332	SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	48,277.30	137.75	45,613.02	0.00
1	SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	114,217.14	118.03	118,029.02	0.00
2,289	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	292,529.69	114.02	260,985.00	0.01
3,616	VEOLIA ENVIRONNEMENT CV 0.00 19-25 01/01U	EUR	112,400.03	33.77	122,112.16	0.00
3,078	WORLDLINE SA DIRTY CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	354,972.84	109.04	335,637.45	0.01
	SUMME FRANKREICH		2,143,579.04		2,165,326.47	0.09
	HONGKONG					
200,000	XIAOMI BEST TIME INT CV 0.00 20-27 17/12U	USD	179,461.86	102.04	176,182.38	0.01
	SUMME HONGKONG		179,461.86		176,182.38	0.01
	ISRAEL					
92,000	WIX.COM CV 0.0 20-25 15/08U	USD	76,628.73	96.46	76,616.36	0.00
	SUMME ISRAEL		76,628.73		76,616.36	0.00
	ITALIEN					
100,000	ENI SPA CV 0.00 16-22 13/04U	EUR	100,100.00	100.19	100,188.41	0.00
200,000	NEXI S.P.A. CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	243,566.67	115.95	231,890.66	0.02
100,000	SNAM SPA CV 0.00 17-22 20/03U	EUR	105,454.54	105.27	105,271.83	0.00
	SUMME ITALIEN		449,121.21		437,350.90	0.02
	JAPAN					
10,000,000	MITSUBISHI CHEM CV 0.00 17-22 30/03U	JPY	79,374.50	101.53	78,678.63	0.00
10,000,000	MITSUMI ELEC REGS CV 0.00 15-22 03/08U	JPY	96,841.63	139.11	107,804.02	0.00
10,000,000	ROHM CO LTD CV 19-24 05/12U	JPY	87,853.32	110.01	85,254.03	0.00
20,000,000	SBI HOLDINGS INC CV 0 20-25 27/07S	JPY	185,472.78	113.03	175,193.37	0.02

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
10,000,000	SHIP HEALTHCARE CV 0.00 18-23 13/12U	JPY	91,871.90	117.40	90,975.72	0.00
	SUMME JAPAN		541,414.13		537,905.77	0.02
	JERSEY					
100,000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	115,227.28	89.42	104,046.88	0.00
	SUMME JERSEY		115,227.28		104,046.88	0.00
	KAIMANINSELN					
135,000	IQIYI INC CV 3.75 19-23 01/12U	USD	126,889.58	98.49	114,790.47	0.00
300,000	MEITUAN CV 0.00 21-27 27/04U	USD	251,962.61	96.63	250,278.24	0.01
110,000	PINDUODUO INC CV 20-25 01/12U	USD	108,807.36	92.72	88,054.56	0.00
170,000	SINO BIOPHARMA CV 0.00 20-25 17/02U	EUR	161,828.41	95.66	162,616.14	0.01
	SUMME KAIMANINSELN		649,487.96		615,739.41	0.02
	KANADA					
92,000	SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 18/09S	USD	88,078.41	122.39	97,213.02	0.00
	SUMME KANADA		88,078.41		97,213.02	0.00
	NIEDERLANDE					
200,000	AMERICA MOVIL CV 21-24 02/03U	EUR	209,500.00	103.67	207,348.90	0.01
200,000	IBERDROLA INTL BV CV 0.00 15-22 11/11A	EUR	273,880.00	110.62	221,230.97	0.01
400,000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	335,844.66	101.64	351,000.39	0.01
400,000	STMICROELECTRON CV 0.0000 20-25 04/08A	USD	415,932.87	126.03	435,237.40	0.01
200,000	YANDEX NV CV 0.75 20-25 03/031	USD	214,387.79	139.16	240,281.33	0.01
	SUMME NIEDERLANDE		1,449,545.32		1,455,098.99	0.05
	ÖSTERREICH					
100,000	AMS AGA CV 2.125 20-27 03/11S	EUR	112,000.00	99.10	99,100.47	0.00
	SUMME ÖSTERREICH		112,000.00		99,100.47	0.00
	SCHWEIZ					
160,000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	197,667.61	157.48	233,238.01	0.01
	SUMME SCHWEIZ		197,667.61		233,238.01	0.01
	SINGAPUR					
250,000	SINGAPORE AIRLINES CV 1.625 20-25 03/12S	SGD	183,477.12	111.98	177,959.38	0.01
	SUMME SINGAPUR		183,477.12		177,959.38	0.01
	SPANIEN					
200,000	AMADEUS IT GROUP SA CV 1.50 20-25 09/04S	EUR	273,987.50	132.67	265,339.92	0.01
200,000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	263,626.32	135.73	271,466.71	0.01
	SUMME SPANIEN		537,613.82		536,806.63	0.02
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
444,000	AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	413,670.65	109.35	419,173.89	0.02
54,000	AMERICAN AIRLINES GR CV 6.5 20-25 25/06S	USD	70,747.01	153.28	71,459.66	0.00
150,000	ARES CAPITAL CORP CV 3.75 18-22 01/02S	USD	128,054.71	107.84	139,650.35	0.01
150,000	BIOMARIN PHARMACEUT CV 1.250 20-27 15/05S	USD	133,670.16	100.14	129,684.85	0.00
274,000	BOOKING HOLDINGS INC CV 0.75 20-25 02/11S	USD	321,534.84	146.90	347,492.97	0.01
169,000	CHEGG CV 0.00 20-26 01/09	USD	152,599.71	98.64	143,914.38	0.01
643,000	COUPA SOFTWARE INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	696,459.75	108.19	600,596.78	0.01
135,000	DISH NETWORK CORP CV 0.00 20-25 15/12U	USD	113,477.29	119.60	139,391.13	0.01
65,000	ENPHASE ENERGY CV 0.00 21-26 01/03U	USD	53,337.71	93.51	52,472.23	0.00
182,000	ESTY CV 20-27 01/09S	USD	187,456.36	131.76	207,023.75	0.01
347,000	EXACT SCIENCES CORP CV 0.375 19-27 15/03S	USD	408,444.56	113.81	340,940.73	0.01
98,000	FIVE9 INC CV 0.5 21-25 01/06S	USD	112,938.84	134.89	114,129.76	0.00
387,000	FORD MOTOR CREDIT CO CV 0.00 21-26 15/03U	USD	322,744.24	107.97	360,743.35	0.01
195,000	GUARDANT HEALTH CV 0.00 20-27 15/11U	USD	193,401.21	115.35	194,184.06	0.01
100,000	HALOZYME THERAPEUTIC CV 0.25 21-27 01/03S	USD	82,058.01	90.85	78,434.36	0.00
268,000	INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	310,239.23	139.83	323,524.89	0.01
161,000	INTEGRA LIFESCIENCES CV 0.5 21-25 15/02S	USD	141,630.33	110.58	153,708.39	0.01
300,000	JP MORGAN CHASE CV 0.00 21-24 10/06U	EUR	332,250.00	109.33	327,981.11	0.01

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
100,000	JPMORGAN CHASE BANK CV 0.0 21-24 18/02U	EUR	111,000.00	112.23	112,226.21	0.00
400,000	JPMORGAN CHASE BANK CV 0.00 20-23 28/11U	USD	360,732.94	99.43	343,381.87	0.01
220,000	LENDINGTREE INC CV 0.5 21-25 15/07S	USD	173,164.87	85.61	162,594.41	0.01
200,000	LIBERTY BROADBAND CO CV 2.75 20-50 27/08Q	USD	172,218.21	105.96	182,954.85	0.01
120,000	LIBERTY MEDIA CORP CV 0.5 20-50 12/11Q	USD	104,792.53	120.17	124,499.06	0.00
110,000	LIVE NATION INC CV 2.5 19-23 20/03	USD	117,872.55	144.79	137,499.84	0.01
242,000	LUMENTUM HOLDINGS CV 0.50 20-26 15/12S	USD	240,380.22	110.03	229,875.09	0.01
175,000	NEXTERA ENERGY PARTNE CV 0.00 20-25 15/11U	USD	148,993.39	106.34	160,663.64	0.01
226,000	NUVASIVE INC CV 0.375 21-25 15/03S	USD	174,251.52	97.05	189,354.73	0.01
278,000	OKTA INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	288,549.37	122.59	294,218.79	0.01
105,000	ON SEMICONDUCTOR CV 1.625 17-23 15/10S	USD	149,948.38	225.51	204,423.87	0.01
336,000	PALO ALTO NETWORKS I CV 0.375 21-25 01/06S	USD	346,128.97	165.88	481,183.03	0.02
100,000	PURE STORAGE INC CV 0.125 19-23 15/04S	USD	102,761.21	116.01	100,153.23	0.00
32,000	REDFIN CORPORATION CV 0.5 21-27 25/03S	USD	27,000.80	89.89	24,832.99	0.00
282,000	RINGCENTRAL CV 0.0 20-25 01/03U	USD	283,396.70	98.75	240,416.14	0.01
100,000	SOLAREEDGE TECH CV 0.00 21-25 15/09U	USD	115,186.74	124.16	107,191.71	0.00
221,000	SOUTHWEST AIRLINES C CV 1.25 20-25 01/05S	USD	273,007.52	149.57	285,383.09	0.01
175,000	SPLUNK INC CV 0.500 18-23 15/09S	USD	170,877.17	116.93	176,664.51	0.01
494,000	SQUARE INC CV 0.00 20-26 01/05U	USD	449,338.58	114.82	489,694.73	0.02
527,000	TELADOC HEALTH CV 1.25 20-27 01/06S	USD	540,475.02	100.68	458,079.07	0.02
323,000	UBER TECHNOLOGIES CV 0.00 20-25 15/12U	USD	285,217.82	97.55	272,015.42	0.01
188,000	WAYFAIR CV 0.625 20-25 01/10S	USD	158,644.68	99.99	162,283.09	0.01
206,000	ZYNGA INC CV 0.25 19-24 01/06S	USD	204,419.93	114.21	203,115.50	0.01
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		9,173,073.73		9,287,211.51	0.35
	SUMME WANDELANLEIHEN		17,850,880.22		17,943,902.87	0.66
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	ARGENTINIEN					
212,900,000	ARGENTINA FL.R 05-35 15/12S	EUR	17,925,145.00	0.74	1,568,008.50	0.06
	SUMME ARGENTINIEN		17,925,145.00		1,568,008.50	0.06
	BELGIEN					
600,000	AG INSURANCE SA SUB FL.R 15-47 30/06A	EUR	603,633.56	114.26	685,539.00	0.03
1,400,000	AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	1,402,146.67	106.60	1,492,337.00	0.06
700,000	AGEAS NV FL.R 19-49 02/07A	EUR	781,375.00	113.28	792,984.50	0.03
600,000	BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX 16/04S	EUR	572,532.93	99.65	597,879.00	0.02
6,400,000	KBC GROUP NV FL.R 18-XX 24/04S	EUR	6,708,012.47	105.90	6,777,760.00	0.25
600,000	KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	EUR	609,930.60	104.04	624,213.00	0.02
1,000,000	KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	EUR	1,069,160.00	106.24	1,062,415.00	0.04
	SUMME BELGIEN		11,746,791.23		12,033,127.50	0.45
	BERMUDA INSELN					
1,400,000	XLIT LTD FL.R 17-47 29/06A	EUR	1,456,733.25	112.49	1,574,860.00	0.06
	SUMME BERMUDA INSELN		1,456,733.25		1,574,860.00	0.06
	DÄNEMARK					
3,000,000	DANSKE BANK FL.R 21-99 31/12S	USD	2,602,513.65	102.04	2,642,955.19	0.10
	SUMME DÄNEMARK		2,602,513.65		2,642,955.19	0.10
	DEUTSCHLAND					
1,400,000	ALLIANZ SE FL.R 14-24 19/08A	EUR	1,497,188.61	108.44	1,518,118.00	0.06
1,950,000	BAYER AG FL.R 14-74 01/07A	EUR	2,058,160.00	105.19	2,051,263.50	0.08
1,950,000	BAYER AG FL.R 15-75 02/04A	EUR	1,982,990.50	101.24	1,974,267.75	0.07
900,000	COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A	EUR	895,500.00	98.99	890,937.00	0.03
600,000	COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 31/05A	EUR	600,000.00	117.47	704,841.00	0.03
4,800,000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	5,149,235.64	109.84	5,272,080.00	0.20
9,000,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 18/10A	EUR	9,214,990.00	102.59	9,233,235.00	0.34
11,400,000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	EUR	11,688,006.89	104.95	11,964,414.00	0.44
400,000	HAMBURG COMMERC FL.R 21-26 22/09A	EUR	399,196.00	100.30	401,212.00	0.01
2,100,000	IKB DEUTSCHE INDUSTR FL.R 18-28 31/01A	EUR	2,132,165.13	102.74	2,157,550.50	0.08
2,200,000	INFINEON TECHNOLOGIE FL.R 19-XX 01/04A	EUR	2,311,983.20	110.70	2,435,367.00	0.09
2,600,000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	2,736,746.00	104.89	2,727,114.00	0.10

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
6,400,000	LANDESBANK BADEN-WUER FL.R 19-XX 01/04A	EUR	6,547,426.25	102.13	6,536,480.00	0.24
400,000	TALANX AG FL.R 17-47 05/12A	EUR	383,565.84	107.94	431,762.00	0.02
1,000,000	WUESTENROT WUER FL.R 21-41 10/09A	EUR	991,030.00	98.63	986,265.00	0.04
	SUMME DEUTSCHLAND		48,588,184.06		49,284,906.75	1.83
	FINNLAND					
500,000	NORDEA BANK SUB FL.R 17-XX 12/03A	EUR	481,250.00	104.68	523,420.00	0.02
2,200,000	NORDEA BK 11 REGS FL.R 14-XX 23/09S	USD	1,951,419.56	109.68	2,083,133.90	0.08
	SUMME FINNLAND		2,432,669.56		2,606,553.90	0.10
	FRANKREICH					
1,100,000	AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	1,192,056.25	113.01	1,243,143.00	0.05
1,400,000	AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	1,489,219.57	110.67	1,549,415.00	0.06
1,350,000	BNP PARIBAS FL.R 15-XX 19/08S	USD	1,332,330.94	116.29	1,355,372.96	0.05
2,300,000	BNP PARIBAS FL.R 4.032 14-XX 25/11A	EUR	2,456,322.38	113.11	2,601,553.00	0.10
600,000	BNP PARIBAS FL.R 18-30 20/11A	EUR	596,148.00	107.66	645,969.00	0.02
3,850,000	BNP PARIBAS SUB FL.R 15-XX 17/06S	EUR	4,170,303.21	103.71	3,992,950.50	0.15
600,000	BPCE FL.R 15-27 30/11A	EUR	624,300.00	103.25	619,470.00	0.02
1,650,000	BURGERKING FRANCE FL.R 17-23 01/05Q	EUR	1,656,922.00	100.41	1,656,831.00	0.06
700,000	CASINO GUICHARD PER FL.R 14-24 07/03A	EUR	699,255.44	100.99	706,919.50	0.03
1,900,000	CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	2,049,043.93	111.13	2,111,536.50	0.08
1,400,000	CNP ASSURANCES FL.R 15-47 10/06A	EUR	1,425,074.00	120.29	1,684,025.00	0.06
400,000	CREDIT AGRI REGS SUB FL.R 16-66 23/12Q	USD	439,145.11	121.05	418,040.23	0.02
1,400,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	EUR	1,499,248.33	114.02	1,596,329.00	0.06
800,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 18-48 29/01A	EUR	819,390.00	107.98	863,852.00	0.03
6,600,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	7,023,053.77	109.14	7,203,504.00	0.27
1,600,000	CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	1,568,289.45	104.43	1,670,888.00	0.06
2,300,000	EDF FL.R 18-99 04/10A	EUR	2,474,965.85	106.93	2,459,459.00	0.09
2,600,000	EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	2,677,444.00	103.48	2,690,584.00	0.10
3,600,000	EDF FL.R 20-XX 15/09A	EUR	3,807,314.00	105.36	3,792,888.00	0.14
1,600,000	EDF FL.R 13-XX 29/01A	EUR	1,811,166.00	111.70	1,787,144.00	0.07
2,600,000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	2,867,576.71	114.94	2,988,492.00	0.11
700,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	EUR	695,730.00	98.87	692,121.50	0.03
1,700,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	EUR	1,789,937.51	103.15	1,753,550.00	0.06
1,200,000	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	1,226,975.25	111.21	1,334,502.00	0.05
2,845,000	LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	3,158,341.00	117.21	3,334,496.48	0.12
1,600,000	LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	1,710,905.00	105.65	1,690,432.00	0.06
400,000	MACIF FL.R 14-49 06/11A	EUR	395,932.00	110.23	440,922.00	0.02
10,000,000	ORANGE SA FL.R 20-49 31/12A	EUR	10,258,870.00	102.64	10,264,450.00	0.37
1,300,000	ORANGE SA FL.R 14-XX 01/10A	EUR	1,567,691.00	119.02	1,547,234.00	0.06
3,400,000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	3,428,671.70	101.72	3,458,310.00	0.13
11,600,000	SOCIETE GENERALE FL.R 18-99 06/04S	USD	10,844,771.15	112.74	11,290,997.15	0.41
1,000,000	SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	USD	837,075.13	102.37	883,760.68	0.03
2,000,000	SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	EUR	2,090,617.86	113.25	2,264,930.00	0.08
10,000,000	TOTALENE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	10,155,800.00	100.37	10,037,050.00	0.37
2,600,000	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	EUR	2,602,434.32	102.12	2,655,055.00	0.10
10,200,000	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	9,899,505.82	100.00	10,200,051.00	0.37
1,800,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	1,798,990.76	101.72	1,830,996.00	0.07
1,300,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-49 21/12A	EUR	1,335,748.00	102.94	1,338,259.00	0.05
	SUMME FRANKREICH		106,476,565.44		108,655,482.50	4.01
	GRIECHENLAND					
2,000,000	ALPHA BANK AE FL.R. 20-30 13/02A	EUR	1,979,877.27	99.61	1,992,200.00	0.08
500,000	NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	532,500.00	113.68	568,415.00	0.02
500,000	PIRAEUS FINANCIAL FL.R 19-29 26/06A	EUR	552,778.50	109.84	549,212.50	0.02
600,000	PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	600,000.00	101.97	611,826.00	0.02
	SUMME GRIECHENLAND		3,665,155.77		3,721,653.50	0.14
	IRAK					
2,193,750	IRAQ FL.R 06-28 15/01S	USD	1,802,528.91	96.69	1,831,297.36	0.07
	SUMME IRAK		1,802,528.91		1,831,297.36	0.07

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
IRLAND						
8,400,000	AIB GROUP PLC FL.R 19-XX 09/04S	EUR	8,956,172.58	106.94	8,983,002.00	0.33
1,500,000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	1,512,380.00	111.69	1,675,290.00	0.06
585,000	AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	572,225.00	103.15	603,436.28	0.02
1,400,000	AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	1,404,314.67	107.45	1,504,279.00	0.06
	SUMME IRLAND		12,445,092.25		12,766,007.28	0.47
ITALIEN						
3,000,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	3,165,047.75	112.53	3,375,780.00	0.13
100,000	BANCO BPM S.P.A. FL.R 20-30 14/09A	EUR	102,140.00	109.27	109,272.00	0.00
900,000	BANCO BPM S.P.A. FL.R 20-31 14/12A	EUR	895,770.00	102.44	921,924.00	0.03
3,800,000	BANCO BPM SPA FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	4,041,797.06	110.17	4,186,422.00	0.16
10,300,000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	10,561,947.00	104.75	10,789,198.50	0.39
3,800,000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	4,313,115.91	122.25	4,645,329.00	0.17
800,000	INTESA SANPAOLO FL.R 14-XX 17/12A	EUR	827,238.36	110.50	884,024.00	0.03
9,600,000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	10,493,267.92	111.12	10,667,184.00	0.39
1,100,000	SOC CATTOLICA ASSI FL.R. 17-47 14/12A	EUR	1,104,722.80	115.59	1,271,484.50	0.05
700,000	UBI BANCA FL.R 17-27 15/09A	EUR	712,890.04	104.05	728,315.00	0.03
1,100,000	UBI BANCA FL.R 19-29 04/03A	EUR	1,215,270.00	112.06	1,232,616.00	0.05
7,000,000	UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	7,448,821.43	107.12	7,498,050.00	0.28
20,000,000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	20,700,000.00	103.49	20,697,700.00	0.76
500,000	UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	501,450.00	104.06	520,285.00	0.02
37,500,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	38,671,227.60	103.66	38,872,875.00	1.43
5,250,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	5,412,225.00	103.08	5,411,831.25	0.20
2,200,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	2,491,121.11	118.09	2,598,079.00	0.10
5,800,000	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 20-XX 20/12S	EUR	6,319,890.73	110.42	6,404,505.00	0.24
700,000	UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	EUR	700,000.00	117.42	821,971.50	0.03
1,400,000	UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	1,449,488.93	110.69	1,549,618.00	0.06
	SUMME ITALIEN		121,127,431.64		123,186,463.75	4.55
MEXIKO						
8,120,000	PEMEX FL.R 18-23 24/08Q	EUR	7,502,180.14	99.81	8,104,815.60	0.30
	SUMME MEXIKO		7,502,180.14		8,104,815.60	0.30
NIEDERLANDE						
800,000	ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	798,033.45	108.75	870,012.00	0.03
2,200,000	ACHMEA BV FL.R 15-49 31/12A	EUR	2,273,593.48	110.30	2,426,567.00	0.09
700,000	AEGON NV FL.R. 5.625 19-49 29/12S	EUR	724,255.00	121.12	847,840.00	0.03
1,650,000	AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	1,776,057.06	109.23	1,802,278.50	0.07
600,000	AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	482,471.81	93.94	486,594.15	0.02
2,600,000	ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	2,844,033.35	112.89	2,935,140.00	0.11
1,500,000	ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	1,558,506.08	110.81	1,662,127.50	0.06
1,350,000	ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	1,503,565.93	112.99	1,525,398.75	0.06
2,250,000	ATRADIUS FIN SUB FL.R 14-44 23/09A	EUR	2,413,597.56	111.78	2,514,971.25	0.09
9,100,000	AVENIR II B.V. FL.R 18-23 11/12S	USD	7,420,113.25	98.97	7,775,499.44	0.29
800,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	800,425.60	110.25	882,028.00	0.03
7,200,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 20-XX XX-XXS	EUR	7,895,267.54	111.24	8,009,316.00	0.31
1,100,000	ELM BV FL.R 17-47 29/09A	EUR	1,116,521.94	112.97	1,242,631.50	0.05
1,300,000	GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	1,385,551.00	106.12	1,379,566.50	0.05
7,000,000	IBERDROLA INTL BV FL.R -49 31/12A	EUR	7,625,675.00	108.30	7,580,860.00	0.28
4,200,000	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	3,799,691.54	110.34	4,000,769.23	0.15
3,800,000	NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	4,072,735.31	114.53	4,352,235.00	0.16
600,000	RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	551,040.00	103.40	620,409.00	0.02
1,300,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	1,442,578.58	109.08	1,418,092.00	0.05
800,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	890,638.00	109.75	877,980.00	0.03
850,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	916,142.95	106.61	906,146.75	0.03
5,600,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	5,951,753.33	108.49	6,075,160.00	0.22
2,300,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	2,309,980.15	102.18	2,350,186.00	0.09
300,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	309,477.00	102.38	307,137.00	0.01
1,000,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	1,038,665.00	103.08	1,030,840.00	0.04
	SUMME NIEDERLANDE		61,900,369.91		63,879,785.57	2.37

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
NORWEGEN						
900,000	DND BANK ASA FL.R 16-XX 18/10A	USD	798,151.13	102.41	795,734.27	0.03
	SUMME NORWEGEN		798,151.13		795,734.27	0.03
ÖSTERREICH						
4,400,000	BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX 14/05S	EUR	4,653,000.00	107.15	4,714,732.00	0.17
800,000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 16-XX 15/10S	EUR	942,012.00	100.25	802,004.00	0.03
5,000,000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 23/11S	EUR	5,297,750.00	106.32	5,315,925.00	0.20
2,200,000	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	2,416,406.67	111.08	2,443,859.00	0.09
3,000,000	OMV AG FL.R 20-49 31/12A	EUR	3,154,750.00	104.85	3,145,410.00	0.12
7,800,000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	8,474,418.36	112.38	8,765,601.00	0.32
2,100,000	RAIFFEISEN BANK INTE FL.R 20-32 18/06A	EUR	2,117,948.00	109.34	2,296,171.50	0.09
800,000	RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	848,168.89	105.46	843,712.00	0.03
	SUMME ÖSTERREICH		27,904,453.92		28,327,414.50	1.05
PORTUGAL						
2,700,000	BCP FL.R 19-30 27/03A	EUR	2,617,631.74	103.15	2,785,104.00	0.11
1,300,000	ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	1,389,694.00	108.68	1,412,775.00	0.05
	SUMME PORTUGAL		4,007,325.74		4,197,879.00	0.16
SCHWEDEN						
2,518,000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	2,528,462.66	100.22	2,523,627.73	0.09
2,600,000	SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-XX 13/05S	USD	2,318,966.23	106.84	2,398,103.25	0.09
	SUMME SCHWEDEN		4,847,428.89		4,921,730.98	0.18
SCHWEIZ						
3,000,000	CRED SUIS SA AG FL.R 20-99 31/12S	USD	2,440,304.41	98.14	2,541,919.19	0.09
730,000	CREDIT SUISS GROUP FL.R 17-XX 29/07S	USD	670,505.27	103.91	654,872.96	0.02
3,000,000	CREDIT SUISSE FL.R 18-XX 12/03S	USD	2,855,147.90	111.06	2,876,340.33	0.11
1,000,000	CS GROUP REGS FL.R 13-XX 11/12S	USD	986,893.41	109.43	944,785.46	0.03
2,600,000	CS GROUP REGS FL.R 14-XX 18/06S	USD	2,356,518.07	107.95	2,423,142.53	0.09
750,000	UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S	USD	722,350.50	113.74	736,454.29	0.03
2,300,000	UBS GROUP AG FL.R 20-XX 29/07A	USD	2,010,699.44	108.65	2,157,458.77	0.08
6,200,000	UBS GROUP FL.R 21-99 31/12S	USD	5,082,156.94	100.20	5,363,511.18	0.21
2,200,000	UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	1,925,565.41	109.09	2,071,908.84	0.08
3,300,000	UBS GROUP SUB FL.R 15-XX 19/02A	EUR	3,530,935.15	101.71	3,356,364.00	0.12
	SUMME SCHWEIZ		22,581,076.50		23,126,757.55	0.86
SPANIEN						
1,000,000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-29 18/01A	EUR	1,000,000.00	110.39	1,103,860.00	0.04
1,500,000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-30 07/04A	EUR	1,533,674.32	108.57	1,628,587.50	0.06
5,400,000	ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	EUR	5,587,183.69	107.66	5,813,883.00	0.22
800,000	ABANCA CORP BAN FL.R 18-XX 02/01Q	EUR	795,808.00	108.35	866,788.00	0.03
1,200,000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/09Q	EUR	1,198,421.33	109.26	1,311,156.00	0.05
8,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	8,928,342.73	114.26	9,140,560.00	0.33
1,400,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 17-XX 18/02Q	EUR	1,422,517.96	102.69	1,437,723.00	0.05
600,000	BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q	EUR	632,100.00	105.02	630,144.00	0.02
1,800,000	BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	EUR	1,800,116.83	103.63	1,865,295.00	0.07
400,000	BANKIAS.A FL.R. 18-XX 31/12Q	EUR	423,200.00	108.22	432,896.00	0.02
1,300,000	BANKINTER SA FL.R 17-27 06/04A	EUR	1,327,328.66	101.25	1,316,250.00	0.05
800,000	CAIXABANK SA FL.R 21-99 31/12Q	EUR	800,000.00	97.42	779,320.00	0.03
7,000,000	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	7,377,931.43	106.98	7,488,495.00	0.28
600,000	CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	600,000.00	115.31	691,836.00	0.03
500,000	CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	502,142.00	104.30	521,515.00	0.02
1,400,000	CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	1,527,075.46	112.34	1,572,711.00	0.06
6,000,000	IBERCAJA FL.R. 18-XX 06/04Q	EUR	6,357,728.58	105.79	6,347,610.00	0.24
2,700,000	IBERCAJA BANCO S.A.U FL.R 20-30 23/01A	EUR	2,640,475.00	101.13	2,730,469.50	0.10
2,400,000	MAPFRE FL.R 18-48 30/08A	EUR	2,552,898.00	117.62	2,822,928.00	0.10
800,000	MAPFRE FL.R 17-47 31/03A	EUR	852,073.22	116.65	933,236.00	0.03
1,300,000	UNICAJA BANCO S FL.R 19-29 13/11A	EUR	1,320,050.00	103.06	1,339,780.00	0.05
	SUMME SPANIEN		49,179,067.21		50,775,043.00	1.88

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
UKRAINE						
5,996,000	UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	3,448,010.56	108.93	5,638,999.10	0.21
	SUMME UKRAINE		3,448,010.56		5,638,999.10	0.21
UNGARN						
1,900,000	OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	1,907,570.00	103.92	1,974,413.50	0.07
	SUMME UNGARN		1,907,570.00		1,974,413.50	0.07
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
31,917,000	GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	31,913,808.30	100.22	31,987,057.82	1.18
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		31,913,808.30		31,987,057.82	1.18
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
1,000,000	BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	1,000,000.00	97.40	974,010.00	0.04
2,000,000	BARCLAYS FL.R 19-99 27/03Q	USD	1,940,792.28	113.15	1,953,794.36	0.07
800,000	BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	766,728.00	97.91	783,292.00	0.03
5,000,000	BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	6,484,445.29	110.48	6,427,777.71	0.24
6,750,000	BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	6,834,802.10	108.26	7,307,550.00	0.28
1,950,000	BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	1,927,009.94	102.39	1,996,507.50	0.07
1,700,000	BARCLAYS PLC FL.R 19-XX XX/XXQ	GBP	2,134,450.01	112.31	2,221,563.72	0.08
700,000	BARCLAYS PLC SUB FL.R 17-XX 15/03Q	GBP	821,501.43	106.64	868,600.11	0.03
850,000	HSBC BANK PLC FL.R 85-XX 29/06S	USD	625,222.31	94.88	696,239.74	0.03
900,000	HSBC BANK PLC FL.R 85-49 29/09S	USD	657,030.37	94.81	736,639.47	0.03
600,000	HSBC HLDGS FL.R 14-XX 16/09S	EUR	630,316.00	103.32	619,917.00	0.02
4,200,000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	4,543,517.06	108.06	4,538,520.00	0.17
4,910,000	LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	5,299,160.44	109.73	5,387,644.80	0.20
1,400,000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	1,408,225.00	104.89	1,468,474.00	0.05
1,000,000	NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	1,167,746.83	102.41	1,191,551.38	0.04
1,000,000	ROYAL BK SCOTLND G FL.R 15-49 30/09Q	USD	943,120.88	118.63	1,024,207.89	0.04
1,560,000	STANDARD CHART. FL.R 17-49 02/04S	USD	1,471,522.37	108.01	1,454,686.87	0.05
1,000,000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-XX 26/01S	USD	890,281.80	109.74	947,392.73	0.04
1,000,000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	1,097,023.00	113.22	1,132,240.00	0.04
1,950,000	VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A	EUR	1,983,082.50	103.62	2,020,541.25	0.07
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		42,625,977.61		43,751,150.53	1.62
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		588,884,230.67		587,352,097.65	21.75
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		2,309,797,671.10		2,300,560,555.50	85.18
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
2,500,000	ARAB REPUBLIC O 7.3000 21-33 30/09S	USD	2,128,293.53	97.55	2,105,434.69	0.08
	SUMME ÄGYPTEN		2,128,293.53		2,105,434.69	0.08
BAHRAIN						
2,000,000	BAHRAIN 7.375 20-30 14/05S	USD	1,901,511.06	111.01	1,916,817.75	0.07
	SUMME BAHRAIN		1,901,511.06		1,916,817.75	0.07
DEUTSCHLAND						
1,650,000	PCF GMBH 4.75 21-26 22/04S	EUR	1,695,863.50	103.54	1,708,401.75	0.06
	SUMME DEUTSCHLAND		1,695,863.50		1,708,401.75	0.06
FRANKREICH						
2,800,000	CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	2,805,844.50	101.84	2,851,436.00	0.10
1,300,000	FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	EUR	1,298,426.29	100.04	1,300,455.00	0.05

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,150,000	TEREOS FINANCE GROUP 7.5 20-25 23/10S	EUR	1,198,696.08	107.81	1,239,843.75	0.05
	SUMME FRANKREICH		5,302,966.87		5,391,734.75	0.20
	GRIECHENLAND					
1,200,000	EUROBANK S.A. 2 21-27 05/05A	EUR	1,192,956.00	98.87	1,186,488.00	0.04
	SUMME GRIECHENLAND		1,192,956.00		1,186,488.00	0.04
	ITALIEN					
1,100,000	AZZURRA AEROPORTI 2.1250 20-24 30/05S	EUR	1,124,200.00	102.58	1,128,330.50	0.04
2,500,000	AZZURRA AEROPORTI S. 2.625 20-27 30/07S	EUR	2,604,260.42	104.67	2,616,712.50	0.10
900,000	BPER BANCA S.P.A. 3.625 20-30 30/11A	EUR	900,000.00	104.90	944,122.50	0.03
10,000,000	ENEL SPA 1.875 21-99 31/12A	EUR	9,885,000.00	98.97	9,897,000.00	0.37
4,250,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	4,283,434.50	100.91	4,288,717.50	0.16
1,000,000	TELECOM ITALIA SPA 2.875 18-26 28/01A	EUR	1,038,042.00	105.84	1,058,425.00	0.04
700,000	UNICREDIT SPA 9.25 16-XX 03/06S	EUR	748,875.00	105.31	737,135.00	0.03
	SUMME ITALIEN		20,583,811.92		20,670,443.00	0.77
	LUXEMBURG					
1,000,000	CSN RESOURCES 7.625 19-26 17/04S	USD	947,830.82	105.91	914,327.03	0.04
650,000	MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	656,685.50	100.82	655,330.00	0.02
	SUMME LUXEMBURG		1,604,516.32		1,569,657.03	0.06
	MEXIKO					
6,061,000	MEXICO 1.35 20-27 18/09A	EUR	5,960,205.57	103.17	6,253,073.09	0.23
	SUMME MEXIKO		5,960,205.57		6,253,073.09	0.23
	NIEDERLANDE					
4,700,000	HEIMSTADEN BOST 0.7500 21-29 06/09A	EUR	4,650,462.00	97.57	4,585,907.50	0.17
1,650,000	NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	EUR	1,650,027.00	99.55	1,642,583.25	0.06
	SUMME NIEDERLANDE		6,300,489.00		6,228,490.75	0.23
	RUMÄNIEN					
10,143,000	ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	10,032,137.01	95.66	9,703,047.37	0.36
	SUMME RUMÄNIEN		10,032,137.01		9,703,047.37	0.36
	SENEGAL					
3,100,000	SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	2,766,682.54	104.45	2,795,526.63	0.10
	SUMME SENEGAL		2,766,682.54		2,795,526.63	0.10
	SPANIEN					
10,000,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	10,362,333.64	106.91	10,691,350.00	0.40
400,000	EL CORTE INGLES SA 3 18-24 15/03S	EUR	402,547.66	101.06	404,242.00	0.01
	SUMME SPANIEN		10,764,881.30		11,095,592.00	0.41
	SRI LANKA					
1,300,000	SRI LANKA 6.825 16-26 18/07S	USD	819,894.27	62.49	701,301.90	0.03
	SUMME SRI LANKA		819,894.27		701,301.90	0.03
	TÜRKEI					
16,300,000	TURKEY 4.75 21-26 26/01S	USD	13,107,861.61	96.75	13,614,996.12	0.50
	SUMME TÜRKEI		13,107,861.61		13,614,996.12	0.50
	VENEZUELA					
30,630,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 11.75 11-26 21/10S	USD	10,876,415.51	10.75	2,841,399.90	0.10
20,200,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 11.95 11-31 05/08S	USD	5,627,330.21	10.75	1,873,858.24	0.07
25,255,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 10-22 23/08S	USD	8,052,173.60	10.75	2,342,786.63	0.09
24,950,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 11-22 17/02S	USD	7,576,256.39	5.88	1,265,486.06	0.05
	SUMME VENEZUELA		32,132,175.71		8,323,530.83	0.31

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,750,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	1,754,900.00	100.19	1,753,281.25	0.07
1,100,000	OLYMPUS WATER US HOLD 5.375 21-29 01/10S	EUR	1,100,300.00	98.94	1,088,312.50	0.04
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		2,855,200.00		2,841,593.75	0.11
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
2,300,000	MATALAN FINANCE 6.75 18-23 31/01S	GBP	2,560,842.79	94.18	2,520,545.01	0.09
2,000,000	RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-24 09/07S	USD	1,753,058.95	104.58	1,805,706.64	0.07
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		4,313,901.74		4,326,251.65	0.16
	SUMME RENTEN		123,463,347.95		100,432,381.06	3.72
WANDELANLEIHEN						
FRANKREICH						
2,250	ACCOR SA CV 0.70 20-27 07/12S	EUR	114,043.09	52.75	118,060.11	0.00
	SUMME FRANKREICH		114,043.09		118,060.11	0.00
ITALIEN						
100,000	PRYSMIAN SPA CV 0.0 21-26 02/02U	EUR	102,500.00	103.09	103,090.39	0.00
	SUMME ITALIEN		102,500.00		103,090.39	0.00
JAPAN						
10,000,000	NIPPON CORPORATION CV 0.0 18-25 20/06U	JPY	80,918.45	101.22	78,444.36	0.00
	SUMME JAPAN		80,918.45		78,444.36	0.00
LIBERIA						
85,000	ROYAL CARIBBEAN CV 2.875 20-23 15/11S	USD	88,344.70	129.67	95,158.04	0.00
	SUMME LIBERIA		88,344.70		95,158.04	0.00
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
147,000	BEYOND MEAT INC CV 0.00 21-27 15/03U	USD	123,404.71	86.63	109,944.31	0.00
250,000	DOCUSIGN INC CV 0.00 21-24 15/01U	USD	221,141.44	104.54	225,634.90	0.02
87,000	EXPEDIA GROUP CV 0.0 21-26 15/02U	USD	77,231.93	108.05	81,159.27	0.00
100,000	LIVEPERSON INC CV 20-26 15/12U	USD	89,525.75	104.31	90,053.68	0.00
200,000	SNAP INC CV 0.0 21-27 01/0	USD	169,503.58	115.41	199,267.39	0.02
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		680,807.41		706,059.55	0.04
	SUMME WANDELANLEIHEN		1,066,613.65		1,100,812.45	0.04
VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN						
IRLAND						
1,300,000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX 19/05A	EUR	1,342,000.00	117.75	1,530,711.00	0.06
	SUMME IRLAND		1,342,000.00		1,530,711.00	0.06
ITALIEN						
1,350,000	UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	1,403,422.26	106.42	1,436,622.75	0.05
	SUMME ITALIEN		1,403,422.26		1,436,622.75	0.05
ÖSTERREICH						
1,300,000	BAWAG GROUP AG FL.R 19-29 26/03A	EUR	1,317,370.89	104.30	1,355,952.00	0.05
	SUMME ÖSTERREICH		1,317,370.89		1,355,952.00	0.05
PORTUGAL						
2,100,000	CAIXA GERAL DEPOSITOS FL.R 18-28 28/06A	EUR	2,213,304.41	108.95	2,287,855.50	0.08
	SUMME PORTUGAL		2,213,304.41		2,287,855.50	0.08
SCHWEDEN						
600,000	SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 20-XX 01/03A	USD	511,138.56	106.10	549,606.32	0.02
	SUMME SCHWEDEN		511,138.56		549,606.32	0.02

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SPANIEN						
1,100,000	BANCO DE CREDIT FL.R 21-28 09/03A	EUR	1,094,511.00	99.60	1,095,600.00	0.04
1,800,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	1,977,590.16	109.87	1,977,642.00	0.08
700,000	BANKINTER SA FL.R 21-32 23/12A	EUR	698,579.00	100.17	701,190.00	0.03
	SUMME SPANIEN		3,770,680.16		3,774,432.00	0.15
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
500,000	INVESTEC PLC FL.R 21-32 04/01A	GBP	577,614.86	99.93	581,373.70	0.02
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		577,614.86		581,373.70	0.02
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		11,135,531.14		11,516,553.27	0.43
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		135,665,492.74		113,049,746.78	4.19
MONEY MARKET INSTRUMENTS						
FRANKREICH						
1,096	SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	205,193.12	182.05	199,523.88	0.01
	SUMME FRANKREICH		205,193.12		199,523.88	0.01
	TOTAL MONEY MARKET INSTRUMENTS		205,193.12		199,523.88	0.01
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
176,800	EDR FINAN BONDS SC 3 DEC	EUR	18,104,320.00	119.08	21,053,344.00	0.78
	SUMME FRANKREICH		18,104,320.00		21,053,344.00	0.78
LUXEMBURG						
3,870,000	AMUNDI PRIME EURO CORPORATES UCITS ETFDR	EUR	79,920,144.00	20.79	80,475,102.00	2.98
187,210	EDR FUND - EMERGING CREDIT I EUR H	EUR	24,148,034.97	140.66	26,332,958.60	0.98
84,000	EDR FUND - EMERGING SOVEREIGN K EUR H	EUR	9,026,858.93	124.16	10,429,440.00	0.39
55,307	EDR FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	EUR	6,337,258.41	113.01	6,250,271.64	0.23
417,962	EDR FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	41,971,330.26	101.06	42,239,283.88	1.56
	SUMME LUXEMBURG		161,403,626.57		165,727,056.12	6.14
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		179,507,946.57		186,780,400.12	6.92
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		179,507,946.57		186,780,400.12	6.92
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		2,625,176,303.53		2,600,590,226.28	96.30
	Bankguthaben/(-überziehung)				103,918,057.03	3.85
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(4,131,726.50)	(0.15)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				2,700,376,556.81	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Italien	16.16
Frankreich	14.19
Luxemburg	8.02
Deutschland	7.59
Niederlande	5.66
Vereinigte Staaten von Amerika	5.61
Spanien	5.22
Vereinigtes Königreich	4.62
Rumänien	3.60
Türkei	2.81
Belgien	2.18
Mexiko	1.80
Zypern	1.65
Ukraine	1.54
Kolumbien	1.52
Österreich	1.20
Argentinien	1.00
Schweiz	0.89
Portugal	0.80
Irland	0.74
Griechenland	0.70
Nigeria	0.62
Oman	0.54
Venezuela	0.51
Ägypten	0.48
Bahrain	0.43
Ungarn	0.41
Schweden	0.37
Montenegro	0.36
Curaçao	0.33
Japan	0.31
Kenia	0.30
Togo	0.28
Peru	0.27
Irak	0.27
Angola	0.25
Bahamas	0.23
Neuseeland	0.23
Finnland	0.21
Chile	0.18
Brasilien	0.16
Panama	0.16
Norwegen	0.15
Tschechische Republik	0.13
Jersey	0.13
Kaimaninseln	0.12
Ghana	0.12
Island	0.10
Senegal	0.10
Dänemark	0.10
Benin	0.09
Isle of Man	0.09
Sri Lanka	0.09

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Ecuador	0.08
Bermuda Inseln	0.07
Côte d'Ivoire	0.07
Pakistan	0.06
Mosambik	0.06
Australien	0.05
Mauritius	0.05
Sambia	0.05
Tunesien	0.04
El Salvador	0.04
Dominikanische Republik	0.04
Britische Jungferninseln	0.02
Belize	0.02
Libanon	0.01
Hongkong	0.01
Singapur	0.01
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	96.30
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	3.70
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Staaten und Regierungen	36.66
Banken und sonstige Kreditinstitute	17.34
Holdings und Finanzunternehmen	12.27
Investmentfondsanteile	6.93
Erdöl	4.33
Informationsübertragung	2.35
Versicherungen	2.17
Verkehr und Transport	1.57
Internet und Software-Dienstleistungen	1.36
Supranationale	1.29
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	1.14
Straßenfahrzeuge	1.09
Immobilien-gesellschaften	1.08
Sonstige	0.90
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	0.76
Diverse Dienstleistungen	0.54
Pharma- und Kosmetikindustrie	0.45
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.42
Verpackungsindustrie	0.38
Chemie	0.38
Bauwesen und Baustoffe	0.36
Einzelhandel	0.36
Luft- und Raumfahrtindustrie	0.34
Elektrotechnik und Elektronik	0.32
Maschinen und Gerätebau	0.31
Elektronik und Halbleiter	0.23
Biotechnologie	0.19
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0.19
Bergbauindustrie	0.17
Diverse Konsumgüter	0.12
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.12
Cities, Municipal Authorities	0.07
Diverse Produktionsgüter	0.05
Landwirtschaft und Fischerei	0.04
Grafische Industrie und Verlagshäuser	0.02
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	96.30
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	3.70
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in USD)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		244,545,260.56
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		2,196,227.60
		246,741,488.16
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		18,994,521.75
- Garantiehinterlegung		3,110,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		293,700.48
- Zinsforderungen		4,405,192.21
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		4,549,357.65
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	1,083,318.75
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	8,490.11
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	1,200,858.72
- Sonstige Aktiva		2,665,292.41
		283,052,220.24

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	128,281.54
- Margin-Einschussforderungen		1,020,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		946,036.05
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		1,885,147.99
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		4,038,343.29
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	5,363,732.51
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	2,734,616.44
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		44,559.18
		16,160,717.00

NETTOVERMÖGEN 266,891,503.24**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie 117.83
Anzahl der umlaufenden Aktien 1,393,781.0790

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie 123.90
Anzahl der umlaufenden Aktien 93,023.0600

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 118.99
Anzahl der umlaufenden Aktien 51,358.9430

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 123.15
Anzahl der umlaufenden Aktien 187,466.3660

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie 106.97
Anzahl der umlaufenden Aktien 84,043.1190

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021
(in USD)

Class K EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	124.16
Anzahl der umlaufenden Aktien	120,062.4620
Class KD EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	112.95
Anzahl der umlaufenden Aktien	32,690.4530
Class CR USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	100.23
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,874.8320

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in USD)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		276,384,451.76
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		7,137,215.81
Sonstige Erträge		20.63
		7,137,236.44
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		7,082.30
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,195,814.67
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	1,119,675.50
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	269,914.06
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	55,972.47
- Druck- und Veröffentlichungskosten		13,623.27
- Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		679,727.76
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	50,909.20
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	100,337.74
		3,493,056.97
NETTOERTRÄGE		3,644,179.47
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	3,980,950.54
- Devisengeschäften		(3,008,637.53)
- Swapsgeschäften		2,064,799.75
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		6,681,292.23
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		6,210,454.12
- Devisentermingeschäften		(1,451,523.75)
- Terminkontrakten		(229,137.50)
- Swapsgeschäften		(1,533,757.73)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		9,677,327.37
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		26,411,716.04
Rücknahme von Aktien		(45,420,188.74)
		(19,008,472.70)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(161,803.19)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		266,891,503.24

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class CR EUR	Class I EUR	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,375,964.8510	116,338.0600	207,471.4950	184,910.0000	78,015.2710
Zeichnungen während der Periode	129,466.9240	8,511.0000	5,853.7470	27,931.4550	6,027.8480
Rücknahme während der Periode	(111,650.6960)	(31,826.0000)	(161,966.2990)	(25,375.0890)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	1,393,781.0790	93,023.0600	51,358.9430	187,466.3660	84,043.1190

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	121.17 09.15.21	127.37 09.15.21	122.34 09.15.21	126.62 09.15.21	109.94 09.15.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	112.71 04.01.21	117.97 04.01.21	113.60 04.01.21	117.51 04.01.21	101.62 04.01.21
Am Ende der Periode	117.83	123.90	118.99	123.15	106.97

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class K EUR (H)	Class KD EUR	Class CR USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	117,719.4620	31,033.4530	0.0000
Zeichnungen während der Periode	3,510.0000	1,657.0000	7,874.8320
Rücknahme während der Periode	(1,167.0000)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	120,062.4620	32,690.4530	7,874.8320

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	127.77 09.15.21	119.23 06.11.21	103.02 09.15.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	118.06 04.01.21	111.35 04.01.21	99.95 05.27.21
Am Ende der Periode	124.16	112.95	100.23

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class CR EUR	Class I EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.41	2.41	2.20	1.74
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.08	1.07	1.26	1.05
	Class I USD	Class K EUR (H)	Class KD EUR	Class CR USD
TER (Total Expense Ratio)	1.80	0.99	0.99	1.24
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.11	-	-	0.38

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	37,983.0700	3,827,932.83	EUR	100.78
	Class CR EUR	205,513.8690	20,723,698.10	EUR	100.84
	Class I EUR	124,001.0370	12,857,013.34	EUR	103.68
	Class K EUR (H)	122,239.4620	12,664,826.29	EUR	103.61
*04.25.19	Class A USD	17,055.0000	1,692,614.80	USD	99.24
*04.29.19	Class KD EUR	36,000.0000	3,602,731.33	EUR	100.08
03.31.20	Class A EUR	1,244,562.8000	111,139,261.97	EUR	89.30
	Class A USD	54,778.0600	5,047,946.59	USD	92.15
	Class CR EUR	218,113.4780	19,574,640.82	EUR	89.75
	Class I EUR	146,359.4530	13,551,853.92	EUR	92.59
	Class K EUR (H)	108,161.4620	9,977,371.48	EUR	92.25
	Class KD EUR	36,099.4530	3,257,850.91	EUR	90.25
*09.09.20	Class I USD	116,157.1580	11,630,752.13	USD	100.13
03.31.21	Class A EUR	1,375,964.8510	154,741,670.45	EUR	112.46
	Class A USD	116,338.0600	13,693,511.55	USD	117.70
	Class CR EUR	207,471.4950	23,515,154.51	EUR	113.34
	Class I EUR	184,910.0000	21,679,299.99	EUR	117.24
	Class I USD	78,015.2710	7,909,609.44	USD	101.39
	Class K EUR (H)	117,719.4620	13,867,089.94	EUR	117.80
	Class KD EUR	31,033.4530	3,447,973.13	EUR	111.11
	Class CR USD	2,500.0000	249,865.17	USD	99.95
09.30.21	Class A EUR	1,393,781.0790	164,224,974.92	EUR	117.83
	Class A USD	93,023.0600	11,525,949.97	USD	123.90
	Class CR EUR	51,358.9430	6,110,957.60	EUR	118.99
	Class I EUR	187,466.3660	23,087,034.67	EUR	123.15
	Class I USD	84,043.1190	8,990,376.28	USD	106.97
	Class K EUR (H)	120,062.4620	14,907,467.23	EUR	124.16
	Class KD EUR	32,690.4530	3,692,265.75	EUR	112.95
	Class CR USD	7,874.8320	789,283.36	USD	100.23

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in USD)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
7,000,000	EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	7,698,568.74	95.67	7,757,140.89	2.91
	SUMME ÄGYPTEN		7,698,568.74		7,757,140.89	2.91
ANGOLA						
7,778,571	ANGOLA 6.9270 20-27 19/02S	USD	6,867,424.73	94.38	7,341,610.17	2.75
2,500,000	ANGOLA 9.375 18-48 09/05S	USD	2,700,000.00	103.74	2,593,400.00	0.97
	SUMME ANGOLA		9,567,424.73		9,935,010.17	3.72
ARGENTINIEN						
12,998,909	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	5,822,133.51	45.74	5,946,155.94	2.23
5,880,354	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 17-27 01/08S	USD	4,204,058.56	65.98	3,879,857.57	1.45
3,259,002	PROVINCE DE CORDOBA 7.45 17-24 01/09S	USD	1,904,850.72	67.79	2,209,302.65	0.83
916,102	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-21 10/06S	USD	727,050.01	76.00	696,260.42	0.26
2,580,000	YPF SA 1.5 21-33 12/02S	USD	1,514,093.60	58.13	1,499,870.10	0.56
1,020,000	YPF SA 2.5 21-29 12/02S	USD	705,157.24	69.22	706,044.00	0.26
591,300	YPF SA 4 21-26 12/02Q	USD	556,271.39	89.26	527,785.51	0.20
1,000,000	YPF SA 8.5 19-29 27/06S	USD	628,846.15	77.95	779,455.00	0.29
	SUMME ARGENTINIEN		16,062,461.18		16,244,731.19	6.08
BAHAMAS						
6,000,000	BAHAMAS 8.95 20-32 15/10S	USD	6,358,125.00	94.34	5,660,610.00	2.12
	SUMME BAHAMAS		6,358,125.00		5,660,610.00	2.12
BAHRAIN						
2,500,000	BAHRAIN 6.00 14-44 19/09S	USD	2,574,375.00	92.24	2,306,100.00	0.86
2,900,000	BAHRAIN 7.00 16-28 12/10S	USD	3,287,565.80	109.48	3,175,021.50	1.19
	SUMME BAHRAIN		5,861,940.80		5,481,121.50	2.05
BELIZE						
3,150,422	BELIZE IN DEFAULT 13-38 20/02S	USD	1,718,649.23	52.12	1,642,021.50	0.62
	SUMME BELIZE		1,718,649.23		1,642,021.50	0.62
BENIN						
5,500,000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	6,625,565.08	100.05	6,373,994.59	2.39
	SUMME BENIN		6,625,565.08		6,373,994.59	2.39
BRASILIEN						
1,500,000	BRAZIL 3.875 20-30 12/06S	USD	1,496,250.00	97.10	1,456,552.50	0.55
5,450,000	BRAZIL 5.625 09-41 07/01S	USD	5,646,137.72	101.26	5,518,833.50	2.06
2,300,000	BRAZIL 8.25 04-34 20/01S	USD	2,981,461.25	133.29	3,065,578.00	1.15
	SUMME BRASIILIEN		10,123,848.97		10,040,964.00	3.76
CÔTE D'IVOIRE						
1,700,000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	2,035,486.18	97.69	1,923,574.33	0.72

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,900,000	IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	1,744,066.45	105.86	2,011,368.50	0.75
	SUMME CÔTE D'IVOIRE		3,779,552.63		3,934,942.83	1.47
	DOMINIKANISCHE REPUBLIK					
3,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 7.45 14-44 30/04S	USD	3,699,337.50	119.71	3,591,180.00	1.35
	SUMME DOMINIKANISCHE REPUBLIK		3,699,337.50		3,591,180.00	1.35
	ECUADOR					
2,074,900	ECUADOR 0.5 20-30 31/07S	USD	1,534,750.87	84.32	1,749,638.68	0.66
5,630,730	ECUADOR 0.5 20-35 31/07S	USD	3,352,459.87	66.19	3,727,149.10	1.39
	SUMME ECUADOR		4,887,210.74		5,476,787.78	2.05
	EL SALVADOR					
1,000,000	EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	852,250.00	68.93	689,330.00	0.26
1,500,000	EL SALVADOR 8.25 02-32 10/04S	USD	1,552,500.00	74.97	1,124,587.50	0.42
1,500,000	EL SALVADOR 8.625 17-29 28/02S	USD	1,608,750.00	76.94	1,154,100.00	0.43
	SUMME EL SALVADOR		4,013,500.00		2,968,017.50	1.11
	GHANA					
1,000,000	GHANA 7.625 18-29 16/05S	USD	935,340.00	95.19	951,865.00	0.36
2,000,000	GHANA 8.6270 18-49 16/06S	USD	1,826,947.22	89.53	1,790,630.00	0.66
1,900,000	GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	1,667,330.85	89.33	1,697,279.50	0.64
	SUMME GHANA		4,429,618.07		4,439,774.50	1.66
	IRLAND					
6,000,000	ASG FINANCE 7.875 19-24 03/12S	USD	5,969,580.00	98.76	5,925,851.22	2.22
	SUMME IRLAND		5,969,580.00		5,925,851.22	2.22
	KENIA					
2,200,000	KENYA 8.25 18-48 28/02S	USD	2,180,037.04	108.45	2,385,878.00	0.89
	SUMME KENIA		2,180,037.04		2,385,878.00	0.89
	KOLUMBIEN					
5,500,000	ECOPETROL SA 7.375 13-43 18/09S	USD	6,821,750.00	116.98	6,433,955.00	2.41
	SUMME KOLUMBIEN		6,821,750.00		6,433,955.00	2.41
	LIBANON					
4,500,000	LEBANESE REPU OF DEF 6.10 10-22 04/10S	USD	636,000.00	16.87	759,307.50	0.28
2,000,000	LIBAN EMTN DEFAULT 8.25 06-21 12/04S	USD	278,000.00	17.25	345,010.00	0.13
	SUMME LIBANON		914,000.00		1,104,317.50	0.41
	LUXEMBURG					
2,250,000	KERNEL HOLDING SA 6.75 20-27 27/10S	USD	2,376,750.00	106.83	2,403,731.25	0.90
2,000,000	MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	1,949,619.45	106.67	2,133,390.00	0.80
2,200,000	MOVIDA EUROPE SA 5.25 21-31 08/02	USD	2,200,000.00	97.58	2,146,815.00	0.80
3,700,000	REPUBLIC OF KENYA 8.0 19-32 22/05S	USD	3,935,125.00	110.76	4,098,064.50	1.54
	SUMME LUXEMBURG		10,461,494.45		10,782,000.75	4.04
	MEXIKO					
800,000	ELEC FIRME DE MEX HDGS 4.9 21-26 20/11S	USD	800,000.00	99.91	799,304.00	0.30
2,800,000	MEXICO 5.50 16-46 31/10S	USD	2,682,500.00	101.77	2,849,504.00	1.07
5,800,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	5,672,455.86	94.31	6,336,045.79	2.37
4,000,000	PEMEX 6.375 14-45 23/01S	USD	3,301,216.04	85.13	3,405,280.00	1.28
	SUMME MEXIKO		12,456,171.90		13,390,133.79	5.02
	MOSAMBIK					
4,500,000	MOZAMBIQUE 5.0 19-31 15/09S	USD	3,864,375.00	86.49	3,891,937.50	1.46
	SUMME MOSAMBIK		3,864,375.00		3,891,937.50	1.46

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
NIEDERLANDE						
1,500,000	METINVEST BV 5.625 19-25 17/06S	EUR	1,598,070.55	104.95	1,823,514.58	0.68
3,600,000	METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	3,937,360.00	108.49	3,905,694.00	1.46
750,000	PETROBRAS GLOBAL 5.093 20-30 15/01S	USD	785,622.50	105.77	793,241.25	0.30
	SUMME NIEDERLANDE		6,321,053.05		6,522,449.83	2.44
NIGERIA						
3,700,000	NIGERIA 7.143 18-30 23/02S	USD	3,894,100.81	102.20	3,781,529.50	1.42
1,400,000	NIGERIA 7.6250 18-25 21/11S	USD	1,281,911.75	110.84	1,551,732.00	0.58
2,500,000	REPUBLIC OF NIG 7.3750 21-33 28/09S	USD	2,525,000.00	100.82	2,520,462.50	0.94
2,500,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	2,565,000.00	104.43	2,610,775.00	0.98
	SUMME NIGERIA		10,266,012.56		10,464,499.00	3.92
OMAN						
4,400,000	OMAN GOV INTERN 6.2500 21-31 25/01S	USD	4,709,276.28	106.93	4,705,118.00	1.77
4,800,000	OMAN 6.50 17-47 08/03S	USD	3,635,563.81	96.99	4,655,640.00	1.74
	SUMME OMAN		8,344,840.09		9,360,758.00	3.51
PAKISTAN						
2,667,000	PAKISTAN WATER AND P 7.5 21-31 04/06S	USD	2,667,000.00	99.12	2,643,570.41	0.99
1,300,000	PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	USD	1,331,000.00	100.04	1,300,468.00	0.49
	SUMME PAKISTAN		3,998,000.00		3,944,038.41	1.48
PERU						
4,000,000	PETROLEOS DEL PERU 5.625 17-47 19/06S	USD	4,353,375.00	100.26	4,010,260.00	1.50
	SUMME PERU		4,353,375.00		4,010,260.00	1.50
RUMÄNIEN						
800,000	ROMANIA 4.125 18-39 11/03A	EUR	1,193,499.98	111.83	1,036,284.67	0.39
6,000,000	ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	7,802,533.69	104.12	7,235,853.77	2.71
3,500,000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	4,185,931.37	98.63	3,998,631.14	1.50
	SUMME RUMÄNIEN		13,181,965.04		12,270,769.58	4.60
SAMBIA						
3,000,000	ZAMBIA 5.375 12-22 20/09S	USD	1,724,226.00	75.18	2,255,400.00	0.84
500,000	ZAMBIA 8.50 14-24 14/04S	USD	298,013.64	78.60	392,990.00	0.15
	SUMME SAMBIA		2,022,239.64		2,648,390.00	0.99
SRI LANKA						
1,000,000	SRI LANKA 6.125 15-25 03/06S	USD	560,000.00	63.38	633,785.00	0.24
7,500,000	SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	USD	4,712,003.85	61.48	4,611,037.50	1.73
	SUMME SRI LANKA		5,272,003.85		5,244,822.50	1.97
TOGO						
2,300,000	ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	2,467,217.92	107.80	2,479,308.00	0.93
	SUMME TOGO		2,467,217.92		2,479,308.00	0.93
TUNESIEN						
3,000,000	BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	EUR	3,110,408.90	85.05	2,955,332.95	1.11
	SUMME TUNESIEN		3,110,408.90		2,955,332.95	1.11
TÜRKEI						
1,500,000	TURKEY 6.75 10-40 30/05S	USD	1,361,290.78	94.60	1,418,970.00	0.53
1,500,000	TURKEY 4.875 13-43 16/04S	USD	1,090,312.50	77.85	1,167,757.50	0.44
2,000,000	TURKEY 6.625 14-45 17/02S	USD	1,815,160.22	91.95	1,838,990.00	0.69
	SUMME TÜRKEI		4,266,763.50		4,425,717.50	1.66
UKRAINE						
2,500,000	STATE ROAD AGENCY OF U 6.25 21-28 24/06S	USD	2,506,986.00	98.97	2,474,162.50	0.93
7,100,000	UKRAINE 4.375 20-30 27/01A	EUR	7,070,642.65	92.79	7,631,190.24	2.86

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
3,700,000	UKRAINE 7.375 17-32 25/09S	USD	3,689,732.61	102.41	3,789,262.50	1.42
	SUMME UKRAINE		13,267,361.26		13,894,615.24	5.21
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
3,500,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	3,674,250.00	104.56	3,659,565.00	1.37
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		3,674,250.00		3,659,565.00	1.37
	SUMME RENTEN		208,038,701.87		209,340,896.22	78.43
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	ARGENTINIEN					
57,500,000	ARGENTINA FL.R 05-35 15/12S	EUR	2,484,161.23	0.74	490,525.57	0.18
	SUMME ARGENTINIEN		2,484,161.23		490,525.57	0.18
	IRAK					
4,875,000	IRAQ FL.R 06-28 15/01S	USD	4,769,821.88	96.69	4,713,759.37	1.77
	SUMME IRAK		4,769,821.88		4,713,759.37	1.77
	NIEDERLANDE					
1,150,000	AVENIR II B.V. FL.R 18-23 11/12S	USD	1,125,500.00	98.97	1,138,166.50	0.43
	SUMME NIEDERLANDE		1,125,500.00		1,138,166.50	0.43
	UKRAINE					
8,500,000	UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	6,336,823.68	108.93	9,259,347.50	3.47
	SUMME UKRAINE		6,336,823.68		9,259,347.50	3.47
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		14,716,306.79		15,601,798.94	5.85
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		222,755,008.66		224,942,695.16	84.28
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	RENTEN					
	ÄGYPTEN					
5,000,000	ARAB REPUBLIC O 7.3000 21-33 30/09S	USD	5,000,000.00	97.55	4,877,450.00	1.83
	SUMME ÄGYPTEN		5,000,000.00		4,877,450.00	1.83
	BAHRAIN					
2,500,000	BAHRAIN 7.375 20-30 14/05S	USD	2,847,366.07	111.01	2,775,312.50	1.04
	SUMME BAHRAIN		2,847,366.07		2,775,312.50	1.04
	SENEGAL					
1,300,000	SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	1,255,377.50	101.31	1,317,088.50	0.49
5,200,000	SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	5,136,083.33	104.45	5,431,582.00	2.04
	SUMME SENEGAL		6,391,460.83		6,748,670.50	2.53
	SRI LANKA					
1,000,000	SRI LANKA 6.825 16-26 18/07S	USD	643,000.00	62.49	624,860.00	0.23
	SUMME SRI LANKA		643,000.00		624,860.00	0.23

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
	TÜRKEI					
7,000,000	TURKEY 4.75 21-26 26/01S	USD	6,908,425.00	96.75	6,772,500.00	2.54
	SUMME TÜRKEI		6,908,425.00		6,772,500.00	2.54
	SUMME RENTEN		21,790,251.90		21,798,793.00	8.17
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		21,790,251.90		21,798,793.00	8.17
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		244,545,260.56		246,741,488.16	92.45
	Bankguthaben/(-überziehung)				20,956,240.21	7.85
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(806,225.13)	(0.30)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				266,891,503.24	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Ukraine	8.68
Argentinien	6.26
Mexiko	5.02
Ägypten	4.74
Rumänien	4.60
Türkei	4.20
Luxemburg	4.04
Nigeria	3.92
Brasilien	3.76
Angola	3.72
Oman	3.51
Bahrain	3.09
Niederlande	2.87
Senegal	2.53
Kolumbien	2.41
Benin	2.39
Irland	2.22
Sri Lanka	2.20
Bahamas	2.12
Ecuador	2.05
Irak	1.77
Ghana	1.66
Peru	1.50
Pakistan	1.48
Côte d'Ivoire	1.47
Mosambik	1.46
Vereinigtes Königreich	1.37
Dominikanische Republik	1.35
Tunesien	1.11
El Salvador	1.11
Sambia	0.99
Togo	0.93
Kenia	0.89
Belize	0.62
Libanon	0.41
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	92.45
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	7.55
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2021
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Staaten und Regierungen	60.23
Erdöl	11.52
Holdings und Finanzunternehmen	6.92
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	4.77
Bergbauindustrie	2.14
Banken und sonstige Kreditinstitute	2.04
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	1.54
Verkehr und Transport	1.07
Diverse Dienstleistungen	0.99
Diverse Produktionsgüter	0.93
Investmentfondsanteile	0.30
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	92.45
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	7.55
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		293,948,703.60
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		17,955,649.91
		311,904,353.51
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		4,548,212.26
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	897,316.36
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		293,971.97
- Zinsforderungen		2,517,411.57
- Dividendenforderungen		115,530.62
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	453,989.04
		320,730,785.33

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		97,706.59
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		873,949.32
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		1,654,120.47
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	184,524.12
		2,810,300.50

NETTOVERMÖGEN 317,920,484.83**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	123.91
Anzahl der umlaufenden Aktien	978,850.1270

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	102.60
Anzahl der umlaufenden Aktien	144,252.5070

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	104.57
Anzahl der umlaufenden Aktien	162,504.9470

Class IA EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	130.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	144,437.4550

Class ID EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	103.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	55,616.3220

Class N2 EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	105.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	360,261.7460

Class N1 EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	105.00
Anzahl der umlaufenden Aktien	115,001.7680

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class O EUR**Nettoinventarwert pro Aktie****100.26****Anzahl der umlaufenden Aktien****843,724.5400****Class R EUR****Nettoinventarwert pro Aktie****104.76****Anzahl der umlaufenden Aktien****54,091.1590**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		354,888,116.38
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,530,157.78
- Nettozinserträge aus Anleihen		3,607,075.10
		6,137,232.88
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		19,999.85
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,509,167.50
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	287,153.33
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	47,596.55
- Druck- und Veröffentlichungskosten		16,956.41
- Nettozinserträge aus Swapgeschäften		136,805.55
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	255,198.48
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	129,497.01
		2,402,374.68
NETTOERTRÄGE		3,734,858.20
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	2,870,757.98
- Devisengeschäften		58,309.43
- Swapgeschäften		(76,999.43)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		6,586,926.18
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		1,388,390.29
- Terminkontrakten		635,019.02
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		8,610,335.49
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		20,546,696.40
Rücknahme von Aktien		(65,230,608.44)
		(44,683,912.04)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(894,055.00)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		317,920,484.83

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class B EUR	Class CR EUR	Class IA EUR	Class ID EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,170,779.6340	161,130.8580	156,660.6700	154,054.8430	57,140.4610
Zeichnungen während der Periode	45,523.2670	4,124.1780	20,501.9380	19,382.2820	735.8610
Rücknahme während der Periode	(237,452.7740)	(21,002.5290)	(14,657.6610)	(28,999.6700)	(2,260.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	978,850.1270	144,252.5070	162,504.9470	144,437.4550	55,616.3220

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	125.51 08.18.21	103.93 08.18.21	105.87 08.18.21	132.07 08.18.21	104.86 08.18.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	121.55 04.01.21	101.03 04.01.21	102.37 04.01.21	127.57 04.01.21	102.07 04.01.21
Am Ende der Periode	123.91	102.60	104.57	130.49	103.61

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class N2 EUR	Class N1 EUR	Class O EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	352,723.4940	115,001.7680	878,615.5400	205,041.9480
Zeichnungen während der Periode	16,792.5100	0.0000	56,615.0000	22,779.2890
Rücknahme während der Periode	(9,254.2580)	(0.0000)	(91,506.0000)	(173,730.0780)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	360,261.7460	115,001.7680	843,724.5400	54,091.1590

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	106.40 08.18.21	106.24 08.18.21	101.52 08.03.21	106.17 08.18.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	102.63 04.01.21	102.54 04.01.21	98.83 04.01.21	102.94 04.01.21
Am Ende der Periode	105.18	105.00	100.26	104.76

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class B EUR	Class CR EUR	Class IA EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.62	1.62	1.22	0.94
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class ID EUR	Class N2 EUR	Class N1 EUR	Class O EUR
TER (Total Expense Ratio)	0.93	0.57	0.73	0.73
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class R EUR			
TER (Total Expense Ratio)	2.01			
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-			

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	1,582,526.1390	189,411,868.13	EUR	119.69
	Class B EUR	168,966.2480	17,348,013.84	EUR	102.67
	Class CR EUR	81,387.6420	8,139,207.60	EUR	100.01
	Class IA EUR	515,341.1160	63,849,089.20	EUR	123.90
	Class ID EUR	69,218.3620	7,176,416.18	EUR	103.68
	Class N2 EUR	455,948.7680	45,122,651.22	EUR	98.96
	Class O EUR	1,038,640.3870	104,201,908.91	EUR	100.33
	Class R EUR	136,704.5630	13,969,512.02	EUR	102.19
03.31.20	Class A EUR	1,506,297.7120	160,952,088.74	EUR	106.85
	Class B EUR	204,762.2160	18,447,387.41	EUR	90.09
	Class CR EUR	205,047.8330	18,379,488.20	EUR	89.64
	Class IA EUR	492,848.1450	54,889,709.97	EUR	111.37
	Class ID EUR	74,067.9460	6,762,300.97	EUR	91.30
	Class N2 EUR	453,018.0880	40,445,925.00	EUR	89.28
	Class O EUR	958,071.3870	84,729,606.91	EUR	88.44
	Class R EUR	157,675.8090	14,326,742.63	EUR	90.86
*09.09.20	Class N1 EUR	115,001.7680	11,245,457.48	EUR	97.79
03.31.21	Class A EUR	1,170,779.6340	141,846,818.65	EUR	121.16
	Class B EUR	161,130.8580	16,226,254.05	EUR	100.70
	Class CR EUR	156,660.6700	15,985,988.39	EUR	102.04
	Class IA EUR	154,054.8430	19,588,735.30	EUR	127.15
	Class ID EUR	57,140.4610	5,813,700.44	EUR	101.74
	Class N2 EUR	352,723.4940	36,083,340.12	EUR	102.30
	Class N1 EUR	115,001.7680	11,753,856.68	EUR	102.21
	Class O EUR	878,615.5400	86,550,147.77	EUR	98.51
	Class R EUR	205,041.9480	21,039,274.98	EUR	102.61
09.30.21	Class A EUR	978,850.1270	121,290,777.76	EUR	123.91
	Class B EUR	144,252.5070	14,800,908.09	EUR	102.60
	Class CR EUR	162,504.9470	16,993,282.83	EUR	104.57
	Class IA EUR	144,437.4550	18,848,296.16	EUR	130.49
	Class ID EUR	55,616.3220	5,762,434.90	EUR	103.61
	Class N2 EUR	360,261.7460	37,890,924.91	EUR	105.18
	Class N1 EUR	115,001.7680	12,074,713.50	EUR	105.00
	Class O EUR	843,724.5400	84,592,348.69	EUR	100.26
	Class R EUR	54,091.1590	5,666,797.99	EUR	104.76

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BELGIEN						
11,344	COFINIMMO SA	EUR	1,354,874.98	131.000	1,486,064.00	0.47
	SUMME BELGIEN		1,354,874.98		1,486,064.00	0.47
DÄNEMARK						
27,533	NOVO NORDISK	DKK	1,492,213.67	621.400	2,300,850.09	0.72
	SUMME DÄNEMARK		1,492,213.67		2,300,850.09	0.72
DEUTSCHLAND						
9,968	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	1,801,322.90	194.840	1,942,165.12	0.61
8,362	DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	925,413.57	140.500	1,174,861.00	0.37
148,840	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	2,174,311.32	17.396	2,589,220.64	0.81
12,097	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	2,348,689.41	236.900	2,865,779.30	0.90
16,823	SAP AG	EUR	1,546,077.42	116.880	1,966,272.24	0.62
	SUMME DEUTSCHLAND		8,795,814.62		10,538,298.30	3.31
FINNLAND						
143,050	STORA ENSO -R-	EUR	1,890,671.91	14.465	2,069,218.25	0.65
	SUMME FINNLAND		1,890,671.91		2,069,218.25	0.65
FRANKREICH						
15,606	AIR LIQUIDE SA	EUR	1,796,935.38	138.580	2,162,679.48	0.68
40,205	AMUNDI SA	EUR	2,435,272.36	72.900	2,930,944.50	0.92
111,013	AXA SA	EUR	2,445,626.00	24.085	2,673,748.11	0.84
50,562	BOUYGUES SA	EUR	1,608,498.70	35.900	1,815,175.80	0.57
165,312	CARREFOUR SA	EUR	2,506,534.48	15.545	2,569,775.04	0.81
48,190	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	1,569,720.90	58.240	2,806,585.60	0.88
16,770	DANONE SA	EUR	1,093,914.41	59.050	990,268.50	0.31
106,500	GETLINK ACT	EUR	1,303,140.36	13.535	1,441,477.50	0.45
18,290	ICADE SA	EUR	1,343,554.21	67.850	1,240,976.50	0.39
135,060	ORANGE	EUR	1,867,102.46	9.352	1,263,081.12	0.40
8,453	PERNOD RICARD SA	EUR	1,103,658.21	190.700	1,611,987.10	0.51
33,880	SANOFI	EUR	2,615,764.84	83.080	2,814,750.40	0.89
109,640	SPIE SA	EUR	1,637,464.22	19.660	2,155,522.40	0.68
61,510	SUEZ ACT.	EUR	821,450.39	19.685	1,210,824.35	0.38
26,191	THALES	EUR	2,268,325.59	84.160	2,204,234.56	0.69
80,559	TOTALENERGIESSE	EUR	3,618,671.57	41.335	3,329,906.27	1.05
100,990	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1,885,387.33	26.460	2,672,195.40	0.84
29,938	VINCI SA	EUR	2,690,807.22	90.150	2,698,910.70	0.85
	SUMME FRANKREICH		34,611,828.63		38,593,043.33	12.14
ITALIEN						
426,940	ENEL SPA	EUR	2,326,591.75	6.651	2,839,577.94	0.88
81,700	ENI SPA	EUR	925,244.33	11.546	943,308.20	0.30
542,350	SNAM SPA	EUR	2,291,141.54	4.796	2,601,110.60	0.82

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
391,330	TERNA SPA	EUR	2,248,184.78	6.136	2,401,200.88	0.76
	SUMME ITALIEN		7,791,162.40		8,785,197.62	2.76
	NIEDERLANDE					
18,526	AIRBUS SE	EUR	1,862,058.27	115.100	2,132,342.60	0.67
25,021	AKZO NOBEL NV	EUR	2,022,644.23	94.380	2,361,481.98	0.74
15,820	EURONEXT NV	EUR	868,725.62	97.700	1,545,614.00	0.49
23,842	HEINEKEN NV	EUR	2,010,902.53	90.200	2,150,548.40	0.68
101,000	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2,160,307.43	28.735	2,902,235.00	0.91
840,600	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2,314,751.08	2.715	2,282,229.00	0.72
	SUMME NIEDERLANDE		11,239,389.16		13,374,450.98	4.21
	NORWEGEN					
118,000	EQUINOR ASA	NOK	2,157,336.88	222.650	2,596,950.60	0.82
	SUMME NORWEGEN		2,157,336.88		2,596,950.60	0.82
	ÖSTERREICH					
26,177	OMV AG	EUR	1,198,423.06	52.180	1,365,915.86	0.43
	SUMME ÖSTERREICH		1,198,423.06		1,365,915.86	0.43
	SCHWEIZ					
2,996	GEBERIT AG	CHF	1,332,508.79	689.000	1,909,392.29	0.60
25,551	NESTLE SA REG SHS	CHF	2,049,393.87	112.700	2,663,581.26	0.84
16,070	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1,260,918.31	76.830	1,142,038.76	0.36
3,804	ROCHE HOLDING LTD	CHF	818,100.03	341.950	1,203,198.41	0.38
	SUMME SCHWEIZ		5,460,921.00		6,918,210.72	2.18
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
99,147	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	1,703,846.22	14.036	1,619,018.43	0.51
26,632	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,814,171.84	58.300	1,806,347.04	0.57
156,814	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	3,401,018.53	19.432	3,047,209.65	0.95
42,031	UNILEVER	EUR	2,050,681.50	46.645	1,960,536.00	0.62
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		8,969,718.09		8,433,111.12	2.65
	SUMME AKTIEN		84,962,354.40		96,461,310.87	30.34
	RENTEN					
	AUSTRALIEN					
1,000,000	MACQUARIE BANK LTD 6.125 17-20 08/03S	USD	877,792.49	109.823	947,603.43	0.30
	SUMME AUSTRALIEN		877,792.49		947,603.43	0.30
	BELGIEN					
550,000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	556,503.38	102.800	565,400.00	0.18
650,000	ONTEX GROUP N.V. 3.5 21-26 07/07S	EUR	650,000.00	100.026	650,165.75	0.20
	SUMME BELGIEN		1,206,503.38		1,215,565.75	0.38
	DÄNEMARK					
1,350,000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	1,364,766.63	102.022	1,377,297.00	0.43
	SUMME DÄNEMARK		1,364,766.63		1,377,297.00	0.43
	DEUTSCHLAND					
2,500,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	2,499,150.00	103.214	2,580,337.50	0.81
1,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	EUR	1,027,455.00	105.256	1,052,560.00	0.33
1,283,000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	1,224,240.00	94.995	1,218,779.44	0.38
1,150,000	HT TROPLAST GMBH 9.25 20-25 06/07S	EUR	1,160,925.00	109.903	1,263,878.75	0.40
1,630,000	IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1,671,707.97	101.959	1,661,923.55	0.52
400,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	393,296.00	102.823	411,290.00	0.13
700,000	MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	700,000.00	98.677	690,735.50	0.22
300,000	MERCK FIN SERVI 0.1250 20-25 16/07A	EUR	298,182.00	101.142	303,424.50	0.10
1,200,000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	1,233,570.00	106.624	1,279,482.00	0.40
200,000	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	198,556.00	103.753	207,505.00	0.07

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,000,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	994,300.00	105.431	1,054,305.00	0.33
	SUMME DEUTSCHLAND		11,401,381.97		11,724,221.24	3.69
	FINNLAND					
1,700,000	SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 19/03S	EUR	1,719,660.00	101.955	1,733,235.00	0.54
400,000	STORA ENSO OYJ 0.625 20-30 02/12A	EUR	396,844.00	100.054	400,216.00	0.13
	SUMME FINNLAND		2,116,504.00		2,133,451.00	0.67
	FRANKREICH					
600,000	ACCOR SA 1.25 17-24 25/01A	EUR	620,532.00	104.391	626,346.00	0.20
1,200,000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	1,227,625.00	105.588	1,267,056.00	0.39
600,000	ALSTOM SA 0 21-29 11/01A	EUR	593,562.00	97.080	582,477.00	0.18
400,000	ALSTOM SA 0.25 19-26 14/10A	EUR	398,368.00	100.409	401,636.00	0.13
400,000	BNP PARIBAS 0.1250 19-26 04/09A	EUR	397,032.00	99.662	398,648.00	0.13
1,000,000	CASINO GUICHARD PER 4.048 14-26 05/08A	EUR	978,300.00	97.645	976,450.00	0.31
900,000	CASINO GUICHARD-PERR 5.25 21-27 13/04S	EUR	900,000.00	100.788	907,092.00	0.29
500,000	COMPAGNIE PLASTIC- 1.25 17-24 26/06A	EUR	475,950.00	101.922	509,607.50	0.16
500,000	DANONE SA 0 21-25 01/06A	EUR	499,260.00	100.524	502,620.00	0.16
500,000	ESSILORLUXOTTICA 0.75 19-31 27/11A	EUR	492,685.00	103.746	518,727.50	0.16
1,100,000	FAURECIA 2.3750 19-27 15/06S	EUR	1,121,000.00	100.722	1,107,942.00	0.35
1,000,000	FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	1,002,569.50	101.320	1,013,195.00	0.32
150,000	FAURECIA 3.1250 19-26 15/06S	EUR	150,000.00	102.503	153,753.75	0.05
300,000	FAURECIA SE 3.75 20-28 31/07S	EUR	300,000.00	104.216	312,648.00	0.10
1,000,000	LA BANQUE POSTALE 3.00 21-99 31/12S	EUR	1,000,000.00	97.834	978,335.00	0.31
1,200,000	LA BANQUE POSTALE 3.875 19-XX 20/05S	EUR	1,200,000.00	105.757	1,269,078.00	0.39
800,000	LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	853,859.55	102.080	816,636.00	0.26
250,000	LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	250,000.00	100.143	250,357.50	0.08
600,000	LOXAM SAS 5.75 19-27 15/07S	EUR	600,000.00	104.572	627,432.00	0.20
550,000	LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	550,000.00	101.051	555,777.75	0.17
500,000	LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	500,000.00	102.498	512,487.50	0.16
1,500,000	MUTUELLE AS 21-49 31/12S	EUR	1,512,340.00	100.801	1,512,015.00	0.47
1,050,000	PAPREC 4.0 18-25 29/03S	EUR	1,034,794.37	102.079	1,071,829.50	0.34
500,000	PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	500,000.00	101.546	507,730.00	0.16
500,000	PERNOD RICARD SA 0.00 19-23 24/10U	EUR	499,560.00	100.564	502,820.00	0.16
750,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	750,000.00	101.768	763,260.00	0.24
500,000	SEB 1.50 17-24 31/05A	EUR	519,030.00	103.361	516,805.00	0.16
500,000	UBISOFT ENTERTAINMEN 0.878 20-27 24/11A	EUR	500,000.00	99.317	496,585.00	0.16
600,000	UNIBAIL-RODAMCO-WEST 0.625 20-27 04/12A	EUR	595,434.00	101.720	610,320.00	0.19
600,000	VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	600,000.00	103.277	619,662.00	0.19
600,000	WORLDLINE SA 0.875 20-27 30/06A	EUR	595,758.00	103.469	620,814.00	0.20
	SUMME FRANKREICH		21,217,659.42		21,510,143.00	6.77
	IRLAND					
800,000	ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 19-26 15/08S	EUR	800,000.00	100.203	801,624.00	0.24
200,000	BANK OF IRELAND GROUP 4.125 17-27 19/09S	USD	167,786.52	102.190	176,348.42	0.06
200,000	BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	204,480.00	104.302	208,604.00	0.07
580,000	JOHNSON CONTROLS INT 0.375 20-27 15/09A	EUR	576,015.40	100.273	581,580.50	0.18
200,000	SMURFIT KAPPA 1.50 19-27 15/09S	EUR	200,000.00	106.190	212,380.00	0.07
	SUMME IRLAND		1,948,281.92		1,980,536.92	0.62
	ISLE OF MAN					
500,000	PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	506,606.00	102.638	513,187.50	0.16
	SUMME ISLE OF MAN		506,606.00		513,187.50	0.16
	ITALIEN					
800,000	INFRASTRUTTURE WIREL 1.625 20-28 21/10A	EUR	798,040.00	101.867	814,932.00	0.26
1,320,000	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	1,378,554.00	107.939	1,424,788.20	0.45
600,000	SNAM SPA 1.2500 19-25 28/08A	EUR	633,090.00	104.712	628,269.00	0.20
1,000,000	SNAM S.P.A. 0.75 20-30 17/06A	EUR	998,560.00	101.586	1,015,855.00	0.32
450,000	TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	445,833.00	98.127	441,571.50	0.14
730,000	TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	EUR	727,247.90	101.079	737,873.05	0.23
300,000	UBI BANCA 1.625 19-25 21/04A	EUR	299,307.00	104.683	314,049.00	0.10
500,000	UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX 03/06S	EUR	524,375.00	103.797	518,985.00	0.16

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENFONDEN

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
500,000	UNIPOL GRUPPO S.P.A. 3.25 20-30 23/09A	EUR	498,780.00	116.507	582,535.00	0.18
250,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10A	EUR	250,000.00	102.009	255,022.50	0.08
	SUMME ITALIEN		6,553,786.90		6,733,880.25	2.12
	JAPAN					
500,000	NATURGY FINANCE 0.7500 19-29 28/11A	EUR	498,755.00	102.643	513,212.50	0.16
2,100,000	SOFTBANK GROUP CORP. 3.375 21-29 06/07S	EUR	2,075,250.00	95.227	1,999,756.50	0.63
	SUMME JAPAN		2,574,005.00		2,512,969.00	0.79
	JERSEY					
900,000	ADIANT GLOBAL HOLD 3.50 16-24 15/08S	EUR	883,500.14	101.076	909,684.00	0.29
	SUMME JERSEY		883,500.14		909,684.00	0.29
	LUXEMBURG					
2,000,000	CRYSTAL ALMOND 4.2500 19-24 15/10S	EUR	2,022,000.00	102.275	2,045,500.00	0.65
1,200,000	GRAND CITY PROPERTIES 1.50 -49 31/12A	EUR	1,187,546.00	98.705	1,184,460.00	0.37
1,250,000	KLEOPATRA FINCO S.A. 4.25 21-26 12/02S	EUR	1,254,500.00	97.890	1,223,618.75	0.38
300,000	MOTION FINCO S.A. R.L. 7.20-25 29/04S	EUR	300,000.00	105.161	315,481.50	0.10
950,000	PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 07/07S	EUR	950,000.00	101.046	959,932.25	0.30
1,800,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	1,800,000.00	104.985	1,889,721.00	0.60
	SUMME LUXEMBURG		7,514,046.00		7,618,713.50	2.40
	NIEDERLANDE					
2,500,000	ABERTIS FINANCE BV 3.248 20-XX 24/02A	EUR	2,558,854.17	102.807	2,570,175.00	0.81
600,000	ABN AMRO BANK 4.375 20-XX 22/09S	EUR	604,000.00	107.467	644,802.00	0.20
450,000	AKZO NOBEL NV 1.625 20-30 14/04A	EUR	447,286.50	109.592	493,164.00	0.16
800,000	DAVIDE CAMPARI-MILAN 1.25 20-27 06/10A	EUR	798,080.00	102.136	817,088.00	0.26
1,000,000	DUFREY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	948,500.00	95.583	955,830.00	0.30
1,950,000	DUFREY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	1,944,375.00	99.460	1,939,460.25	0.61
600,000	EDP FINANCE 1.625 18-26 26/01A	EUR	641,034.00	106.782	640,692.00	0.20
100,000	GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	EUR	100,000.00	101.005	101,004.50	0.03
1,300,000	IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S	EUR	1,320,000.00	104.772	1,362,036.00	0.43
600,000	KON AHOLD DELHAIZE 0.25 19-25 26/06A	EUR	597,360.00	101.168	607,008.00	0.19
180,000	KONINKLIJKE AHOLD DE 1.75 20-27 02/04A	EUR	178,992.00	108.589	195,459.30	0.06
1,500,000	LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	1,492,589.00	107.285	1,609,275.00	0.51
900,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	900,000.00	99.328	893,947.50	0.28
750,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	750,000.00	101.580	761,850.00	0.24
1,100,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	1,100,400.00	107.350	1,180,850.00	0.37
1,000,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.5 20-24 20/05A	EUR	1,046,502.00	106.769	1,067,690.00	0.34
1,600,000	Q-PARK HOLDING I B.V. 1.5 20-25 13/02S	EUR	1,550,000.00	96.370	1,541,920.00	0.49
360,000	ROYAL SCHIPHOL GROUP 0.375 20-27 08/09A	EUR	357,699.60	101.072	363,857.40	0.11
1,100,000	SAIPEM FIN INTL BV 2.75 17-22 05/04A	EUR	1,114,265.78	101.147	1,112,611.50	0.35
1,000,000	SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	1,000,000.00	103.214	1,032,140.00	0.32
243,852	SELECTA GROUP B.V. 10 20-26 29/10S	EUR	116,143.00	96.744	235,912.18	0.07
680,541	SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	618,910.77	101.980	694,012.31	0.22
2,500,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	2,409,650.00	96.854	2,421,350.00	0.76
1,700,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	1,711,560.32	102.845	1,748,356.50	0.55
300,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	300,000.00	99.419	298,257.00	0.09
300,000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	300,000.00	99.260	297,780.00	0.09
500,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	439,900.00	101.103	505,515.00	0.16
800,000	ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	EUR	791,986.67	102.421	819,364.00	0.26
400,000	ZF EUROPE FINANCE 3 19-29 23/10A	EUR	351,720.00	104.194	416,776.00	0.13
800,000	ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	800,000.00	100.072	800,576.00	0.25
	SUMME NIEDERLANDE		27,289,808.81		28,128,759.44	8.84
	NORWEGEN					
850,000	ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	874,850.00	102.993	875,436.25	0.28
250,000	DNB BANK ASA 4.875 19-XX 31/12A	USD	225,743.83	105.578	227,744.95	0.07
	SUMME NORWEGEN		1,100,593.83		1,103,181.20	0.35

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENANTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
ÖSTERREICH						
800,000	AMS AG 6 20-25 06/07S	EUR	841,000.00	106.982	855,856.00	0.27
	SUMME ÖSTERREICH		841,000.00		855,856.00	0.27
PORTUGAL						
300,000	EDP-ENERGIAS DE PORT 1.7 20-80 20/01A	EUR	299,232.00	101.349	304,045.50	0.10
	SUMME PORTUGAL		299,232.00		304,045.50	0.10
SCHWEDEN						
500,000	VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	500,000.00	102.790	513,950.00	0.16
	SUMME SCHWEDEN		500,000.00		513,950.00	0.16
SPANIEN						
250,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	250,000.00	100.979	252,447.50	0.08
500,000	BANCO DE CREDITO SOC 5.25 21-31 27/05A	EUR	500,000.00	106.104	530,517.50	0.17
600,000	BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	597,343.20	101.824	610,941.00	0.19
600,000	BANCO DE SABADELL SA 5.7500 21-49 31/12Q	EUR	616,750.00	106.893	641,355.00	0.20
1,000,000	BANCO SANTANDER SA 4.375 20-XX 14/10A	EUR	1,011,700.00	104.630	1,046,300.00	0.33
200,000	CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	198,472.00	99.190	198,380.00	0.06
200,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	197,372.00	98.941	197,882.00	0.06
700,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	701,944.00	104.663	732,637.50	0.23
300,000	GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 21-28 29/06S	EUR	300,000.00	95.129	285,387.00	0.09
500,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	500,000.00	100.817	504,085.00	0.16
900,000	NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	900,450.00	101.409	912,676.50	0.29
	SUMME SPANIEN		5,774,031.20		5,912,609.00	1.86
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
500,000	SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	496,900.00	101.975	509,875.00	0.16
	SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK		496,900.00		509,875.00	0.16
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
900,000	AMERICAN TOWER CORP 0.5 20-28 10/09A	EUR	895,995.00	99.395	894,555.00	0.28
600,000	AT&T INC 1.80 18-26 05/09A	EUR	648,120.00	107.593	645,555.00	0.20
450,000	EQUINIX INC 0.2500 21-27 15/03A	EUR	447,592.50	99.996	449,979.75	0.14
1,000,000	LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	1,025,900.30	102.900	1,029,000.00	0.32
600,000	MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	595,938.00	102.023	612,135.00	0.19
250,000	NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	250,000.00	108.823	272,057.50	0.09
2,000,000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	2,003,081.79	115.677	2,313,540.00	0.73
1,500,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	1,516,050.00	102.214	1,533,202.50	0.48
1,100,000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	1,107,750.00	103.599	1,139,583.50	0.36
500,000	PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	EUR	498,745.00	100.765	503,822.50	0.16
500,000	THERMO FISHER SCIENT 0.1250 19-25 01/03A	EUR	495,570.00	100.679	503,392.50	0.16
1,000,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	953,000.00	103.572	1,035,715.00	0.33
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		10,437,742.59		10,932,538.25	3.44
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
500,000	AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	455,065.00	111.219	556,092.50	0.17
1,800,000	GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	2,113,048.07	101.645	2,128,556.81	0.68
600,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.6 20-99 31/12S	USD	494,661.78	100.580	520,712.72	0.16
400,000	INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04A	EUR	400,000.00	98.780	395,120.00	0.12
1,600,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5 18-24 15/07S	EUR	1,602,346.00	105.204	1,683,264.00	0.53
470,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	470,000.00	102.699	482,682.95	0.15
500,000	ITV PLC 1.375 19-20 26/09A	EUR	498,645.00	104.591	522,952.50	0.16
500,000	LLOYDS BANKING GROUP 6.75 19-99 31/12Q	USD	490,085.37	115.318	497,508.52	0.16
1,000,000	MODULAIRE GLOBAL FIN 6.50 18-23 15/02S	EUR	996,021.09	101.851	1,018,510.00	0.32
300,000	NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	GBP	338,944.75	109.121	380,852.19	0.12
1,500,000	PHOENIX GROUP HOLDING 4.375 18-29 24/09A	EUR	1,672,500.00	118.397	1,775,955.00	0.57
1,500,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	1,438,293.00	103.130	1,546,942.50	0.49
600,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.8750 19-26 30/05A	EUR	607,788.00	103.185	619,110.00	0.19
1,000,000	ROLLS-ROYCE PLC 4.625 20-26 21/10S	EUR	1,043,911.39	111.061	1,110,605.00	0.35
400,000	TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A	EUR	397,972.00	102.882	411,528.00	0.13
100,000	TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	EUR	100,000.00	101.252	101,251.50	0.03

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENANTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
1,100,000	VODAFONE GROUP 3.1 18-79 03/01A	EUR	1,158,672.65	104.056	1,144,610.50	0.36
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		14,277,954.10		14,896,254.69	4.69
	SUMME RENTEN		119,182,096.38		122,334,321.67	38.49
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	BELGIEN					
800,000	AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	800,000.00	106.596	852,764.00	0.26
800,000	KBC GROUP NV FL.R 18-XX 24/04S	EUR	772,500.00	105.903	847,220.00	0.27
	SUMME BELGIEN		1,572,500.00		1,699,984.00	0.53
	BERMUDA INSELN					
200,000	XLIT LTD FL.R 17-47 29/06A	EUR	199,304.00	112.490	224,980.00	0.07
	SUMME BERMUDA INSELN		199,304.00		224,980.00	0.07
	DEUTSCHLAND					
1,200,000	INFINEON TECHNOLOGIE FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1,196,870.77	110.699	1,328,382.00	0.41
700,000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	738,500.00	104.889	734,223.00	0.23
1,200,000	LANDESBANK BADEN-WUER FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1,200,000.00	102.133	1,225,590.00	0.39
	SUMME DEUTSCHLAND		3,135,370.77		3,288,195.00	1.03
	FINNLAND					
1,100,000	NORDEA BANK SUB FL.R 17-XX 12/03A	EUR	1,110,480.00	104.684	1,151,524.00	0.36
	SUMME FINNLAND		1,110,480.00		1,151,524.00	0.36
	FRANKREICH					
1,000,000	AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	1,031,632.25	113.013	1,130,130.00	0.36
800,000	BNP PARIBAS FL.R. 4.032 14-XX 25/11A	EUR	854,381.50	113.111	904,888.00	0.28
1,000,000	CASINO GUICHARD PER FL.R 14-24 07/03A	EUR	1,030,000.00	100.989	1,009,885.00	0.32
600,000	CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	639,900.00	111.134	666,801.00	0.21
600,000	CNP ASSURANCES FL.R 15-47 10/06A	EUR	595,722.00	120.288	721,725.00	0.23
700,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	744,055.55	110.756	775,292.00	0.24
1,300,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1,325,500.00	109.144	1,418,872.00	0.45
1,000,000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1,197,790.00	114.942	1,149,420.00	0.36
1,000,000	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	1,005,250.00	111.209	1,112,085.00	0.35
920,000	LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1,053,324.43	117.206	1,078,290.60	0.34
800,000	SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	EUR	882,000.00	113.465	907,716.00	0.29
700,000	SOCIETE GENERALE FL.R 18-99 06/04S	USD	644,194.94	112.745	680,971.13	0.21
700,000	SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	USD	574,619.41	102.366	618,285.52	0.19
800,000	SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	EUR	872,329.50	113.247	905,972.00	0.28
3,700,000	UNIBAIL RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	3,556,357.14	100.001	3,700,018.50	1.17
1,700,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	1,702,890.00	101.722	1,729,274.00	0.55
	SUMME FRANKREICH		17,709,946.72		18,509,625.75	5.83
	GRIECHENLAND					
400,000	ALPHA BANK AE FL.R. 20-30 13/02A	EUR	367,840.00	99.610	398,440.00	0.13
200,000	NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	213,000.00	113.683	227,366.00	0.07
	SUMME GRIECHENLAND		580,840.00		625,806.00	0.20
	ITALIEN					
1,000,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	1,019,408.33	123.269	1,232,690.00	0.40
1,000,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1,091,195.00	112.526	1,125,260.00	0.35
1,500,000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	1,584,625.00	106.777	1,601,647.50	0.51
500,000	ENI SPA FL.R 20-49 31/12A	EUR	497,320.00	104.750	523,747.50	0.16
600,000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	696,500.00	122.246	733,473.00	0.23
500,000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	500,000.00	111.117	555,582.50	0.17
400,000	UBI BANCA FL.R 17-27 15/09A	EUR	416,200.00	104.045	416,180.00	0.13
500,000	UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	442,990.00	104.057	520,285.00	0.16
750,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	757,200.00	103.661	777,457.50	0.24
400,000	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 20-XX 20/12S	EUR	401,843.33	110.423	441,690.00	0.14

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
400,000	UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	413,800.00	110.687	442,748.00	0.14
	SUMME ITALIEN		7,821,081.66		8,370,761.00	2.63
	NIEDERLANDE					
700,000	ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	700,000.00	108.752	761,260.50	0.24
500,000	ACHMEA BV FL.R 15-49 31/12A	EUR	509,900.00	110.299	551,492.50	0.17
600,000	AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	634,200.00	109.229	655,374.00	0.21
700,000	ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	756,825.00	112.890	790,230.00	0.25
400,000	ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	397,068.00	110.809	443,234.00	0.14
450,000	ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	523,599.75	112.993	508,466.25	0.16
800,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	805,800.00	110.254	882,028.00	0.28
600,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 20-XX XX-XXS	EUR	600,000.00	111.241	667,443.00	0.21
800,000	ELM BV FL.R 17-47 29/09A	EUR	888,000.00	112.967	903,732.00	0.28
500,000	ING GROEP NV FL.R 16-XX 21/11S	USD	470,489.82	102.808	443,537.25	0.14
1,000,000	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	911,209.61	110.336	952,029.85	0.30
1,200,000	NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	1,251,379.07	114.533	1,374,390.00	0.43
1,500,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	1,668,000.00	109.748	1,646,212.50	0.52
1,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	1,184,055.00	108.485	1,301,820.00	0.41
800,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	802,252.31	102.182	817,456.00	0.26
	SUMME NIEDERLANDE		12,102,778.56		12,698,705.85	4.00
	ÖSTERREICH					
1,000,000	BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX 14/05S	EUR	1,001,250.00	107.153	1,071,530.00	0.34
1,800,000	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	2,017,675.11	111.085	1,999,521.00	0.63
	SUMME ÖSTERREICH		3,018,925.11		3,071,051.00	0.97
	SCHWEDEN					
1,700,000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/003A	EUR	1,701,953.00	100.224	1,703,799.50	0.53
200,000	SKANDINAV ENSKIL BK FL.R 17-XX 13/05S	USD	186,280.44	102.291	176,522.71	0.06
400,000	SKANDINAVISKA ENSKIL FL.R 19-XX 13/05S	USD	352,058.22	106.836	368,732.04	0.12
450,000	VERISURE HOLDING AB FL.R 20-25 23/04Q	EUR	447,750.00	102.244	460,098.00	0.14
	SUMME SCHWEDEN		2,688,041.66		2,709,152.25	0.85
	SPANIEN					
1,000,000	ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	EUR	1,001,720.00	107.665	1,076,645.00	0.34
1,000,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	1,046,000.00	114.257	1,142,570.00	0.36
400,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 17-XX 18/02Q	EUR	423,480.00	102.695	410,778.00	0.13
400,000	BANCO SANTANDER FL.R 17-XX 25/04Q	EUR	430,214.28	103.035	412,138.00	0.13
400,000	BANCO SANTANDER FL.R 18-XX XX/XXQ	EUR	386,162.00	104.512	418,048.00	0.13
1,400,000	BANKIA SUB FL.R 17-XX 18/07Q	EUR	1,449,244.00	103.628	1,450,785.00	0.45
1,000,000	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	986,086.00	106.979	1,069,785.00	0.34
200,000	CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	200,000.00	115.306	230,612.00	0.07
1,000,000	CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	996,970.00	104.303	1,043,030.00	0.33
1,200,000	MAPFRE FL.R 17-47 31/03A	EUR	1,320,084.86	116.655	1,399,854.00	0.44
	SUMME SPANIEN		8,239,961.14		8,654,245.00	2.72
	UNGARN					
500,000	OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	498,690.00	103.917	519,582.50	0.16
	SUMME UNGARN		498,690.00		519,582.50	0.16
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
600,000	BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	600,000.00	97.401	584,406.00	0.18
1,700,000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	1,809,473.00	108.060	1,837,020.00	0.58
1,800,000	LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	1,816,052.40	109.728	1,975,104.00	0.62
1,300,000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	1,290,055.00	104.891	1,363,583.00	0.43
500,000	NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	584,521.86	102.406	595,692.51	0.19
1,500,000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-XX 26/01S	USD	1,314,745.77	109.737	1,420,292.07	0.45
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		7,414,848.03		7,776,097.58	2.45
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		66,092,767.65		69,299,709.93	21.80

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
WARRANTS, RECHTE						
FRANKREICH						
100,990	VEOLIA ENVIRON 01.10.21 RIGHT	EUR	0.00	0.718	72,510.82	0.02
	SUMME FRANKREICH		0.00		72,510.82	0.02
	SUMME WARRANTS, RECHTE		0.00		72,510.82	0.02
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		270,237,218.43		288,167,853.29	90.65
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
DEUTSCHLAND						
400,000	PCF GMBH 4.75 21-26 22/04S	EUR	404,698.00	103.540	414,158.00	0.13
	SUMME DEUTSCHLAND		404,698.00		414,158.00	0.13
ITALIEN						
800,000	HERA S.P.A. 0.25 20-30 03/12A	EUR	792,304.00	96.648	773,184.00	0.24
1,600,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	1,612,000.00	100.911	1,614,576.00	0.51
400,000	UNICREDIT SPA 9.25 16-XX 03/06S	EUR	460,730.00	105.305	421,220.00	0.13
	SUMME ITALIEN		2,865,034.00		2,808,980.00	0.88
LUXEMBURG						
400,000	TYCO ELECTRONICS GRO 0 21-29 16/02A	EUR	396,404.00	97.229	388,916.00	0.12
	SUMME LUXEMBURG		396,404.00		388,916.00	0.12
NIEDERLANDE						
650,000	CNH INDUSTRIAL 1.625 19-29 03/07A	EUR	643,019.00	106.403	691,616.25	0.22
1,250,000	NOBEL BIDCO B.V. 3.125 21-28 25/06S	EUR	1,254,375.00	99.551	1,244,381.25	0.39
	SUMME NIEDERLANDE		1,897,394.00		1,935,997.50	0.61
SPANIEN						
500,000	EL CORTE INGLES SA 3 18-24 15/03S	EUR	500,000.00	101.061	505,302.50	0.16
	SUMME SPANIEN		500,000.00		505,302.50	0.16
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
800,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	803,500.00	100.188	801,500.00	0.25
600,000	OLYMPUS WATER US HOLD 5.375 21-29 01/10S	EUR	600,300.00	98.938	593,625.00	0.19
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		1,403,800.00		1,395,125.00	0.44
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
1,300,000	MODULAIRE GLOBAL FIN 6.5 20-23 15/02S	EUR	1,222,000.00	101.952	1,325,369.50	0.42
1,000,000	OTE PLC 0.8750 19-26 24/09A	EUR	994,765.00	103.307	1,033,065.00	0.32
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		2,216,765.00		2,358,434.50	0.74
	SUMME RENTEN		9,684,095.00		9,806,913.50	3.08
VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN						
IRLAND						
400,000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX 19/05A	EUR	427,000.00	117.747	470,988.00	0.15
	SUMME IRLAND		427,000.00		470,988.00	0.15
ÖSTERREICH						
1,300,000	BAWAG GROUP AG FL.R 19-29 26/03A	EUR	1,286,660.27	104.304	1,355,952.00	0.43
	SUMME ÖSTERREICH		1,286,660.27		1,355,952.00	0.43

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
PORTUGAL						
200,000	CAIXA GERAL DEPOSITOS FL.R 18-28 28/06A	EUR	220,640.00	108.946	217,891.00	0.07
	SUMME PORTUGAL		220,640.00		217,891.00	0.07
SCHWEDEN						
400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 20-XX 01/03A	USD	340,976.90	106.102	366,198.72	0.12
	SUMME SCHWEDEN		340,976.90		366,198.72	0.12
SPANIEN						
800,000	BANCO DE CREDIT FL.R 21-28 09/03A	EUR	796,008.00	99.600	796,800.00	0.25
300,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	327,750.00	109.869	329,607.00	0.10
1,500,000	BANKINTER SA FL.R 21-32 23/12A	EUR	1,496,955.00	100.170	1,502,550.00	0.47
	SUMME SPANIEN		2,620,713.00		2,628,957.00	0.82
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		4,895,990.17		5,039,986.72	1.59
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		14,580,085.17		14,846,900.22	4.67
DERIVATIVE INSTRUMENTE						
OPTIONEN						
DEUTSCHLAND						
(1,600)	SX5E DEC 3300.0 17.12.21 PUT	EUR	(606,400.00)	23.500	(376,000.00)	(0.12)
1,600	SX5E DEC 3800.0 17.12.21 PUT	EUR	1,571,200.00	74.000	1,184,000.00	0.37
	SUMME DEUTSCHLAND		964,800.00		808,000.00	0.25
	SUMME OPTIONEN		964,800.00		808,000.00	0.25
	SUMME DERIVATIVE INSTRUMENTE		964,800.00		808,000.00	0.25
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
LUXEMBURG						
80,000	EDR FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	8,166,600.00	101.020	8,081,600.00	2.54
	SUMME LUXEMBURG		8,166,600.00		8,081,600.00	2.54
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		8,166,600.00		8,081,600.00	2.54
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		8,166,600.00		8,081,600.00	2.54
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		293,948,703.60		311,904,353.51	98.11
	Bankguthaben/(-überziehung)				5,445,528.62	1.71
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				570,602.70	0.18
	SUMME NETTOVERMÖGEN				317,920,484.83	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	24.76
Niederlande	17.66
Vereinigtes Königreich	10.53
Deutschland	8.41
Italien	8.39
Spanien	5.56
Luxemburg	5.06
Vereinigte Staaten von Amerika	3.88
Schweiz	2.18
Österreich	2.10
Finnland	1.68
Belgien	1.38
Norwegen	1.17
Dänemark	1.15
Schweden	1.13
Japan	0.79
Irland	0.77
Australien	0.30
Jersey	0.29
Griechenland	0.20
Portugal	0.17
Tschechische Republik	0.16
Ungarn	0.16
Isle of Man	0.16
Bermuda Inseln	0.07
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.11
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.89
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	19.85
Banken und sonstige Kreditinstitute	14.52
Versicherungen	8.10
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	5.34
Informationsübertragung	5.04
Immobilien-gesellschaften	4.71
Erdöl	4.22
Bauwesen und Baustoffe	3.71
Internet und Software-Dienstleistungen	3.67
Einzelhandel	3.35
Pharma- und Kosmetikindustrie	3.10
Investmentfondsanteile	2.54
Verkehr und Transport	2.51
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.33
Straßenfahrzeuge	2.33
Chemie	1.83
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.71
Tabak und Alkohol	1.61
Diverse Dienstleistungen	1.32
Elektronik und Halbleiter	1.07
Sonstige	1.01
Diverse Konsumgüter	0.89
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.88
Papier und Holz	0.78
Maschinen und Gerätebau	0.51
Verpackungsindustrie	0.43
Elektrotechnik und Elektronik	0.43
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.32
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.11
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.89
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		21,845,585.03
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		8,261,480.13
		30,107,065.16
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		1,028,265.68
Sonstige Vermögenswerte :		
- Dividendenforderungen		32,999.24
		31,168,330.08

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		28,019.25
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		180,247.90
		208,267.15

NETTOVERMÖGEN 30,960,062.93**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	224.13
Anzahl der umlaufenden Aktien	131,374.0130

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	181.86
Anzahl der umlaufenden Aktien	483.9000

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	200.53
Anzahl der umlaufenden Aktien	153.5440

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	121.31
Anzahl der umlaufenden Aktien	389.0460

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	214.98
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,078.6950

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	239.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	63.5110

Class R EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	172.30
Anzahl der umlaufenden Aktien	230.3140

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		27,263,547.71
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	178,209.27
		178,209.27
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		1,834.19
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	256,795.49
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	15,797.32
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	48,268.77
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	7,611.28
- Druck- und Veröffentlichungskosten		1,548.26
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	16,618.26
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	30,026.47
		378,500.04
NETTOERTRÄGE		(200,290.77)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	209,835.38
- Devisengeschäften		(7,213.52)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		2,331.09
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		1,692,946.12
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		1,695,277.21
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		7,192,053.22
Rücknahme von Aktien		(5,190,815.21)
		2,001,238.01
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		30,960,062.93

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class I EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	122,911.3980	232.9000	111.5690	389.0460	6,070.0010
Zeichnungen während der Periode	30,840.6880	251.0000	41.9750	0.0000	8.6940
Rücknahme während der Periode	(22,378.0730)	(0.0000)	(0.0000)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	131,374.0130	483.9000	153.5440	389.0460	6,078.6950

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	243.80 08.10.21	201.53 08.13.21	217.89 08.10.21	131.78 08.10.21	233.14 08.10.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	211.87 04.01.21	174.92 04.01.21	189.51 04.01.21	114.43 04.01.21	202.06 04.01.21
Am Ende der Periode	224.13	181.86	200.53	121.31	214.98

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class K EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	63.5110	245.8690
Zeichnungen während der Periode	0.0000	1.1600
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(16.7150)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	63.5110	230.3140

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	261.86 08.10.21	187.46 08.10.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	225.44 04.01.21	163.06 04.01.21
Am Ende der Periode	239.81	172.30

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.35	2.28	2.28	3.22
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.07	-	-	1.19
	Class I EUR	Class K EUR	Class R EUR	
TER (Total Expense Ratio)	1.29	1.38	2.74	
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	0.06	

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	268,717.7000	51,294,673.52	EUR	190.89
	Class A USD	844.7370	127,052.68	USD	150.41
	Class B EUR	30.3440	5,185.72	EUR	170.90
	Class CR EUR	4,661.0320	486,018.16	EUR	104.27
	Class I EUR	25,709.6740	4,586,598.17	EUR	178.40
	Class J EUR	21,283.1660	3,713,862.50	EUR	174.50
	Class K EUR	723.5110	144,426.29	EUR	199.62
	Class R EUR	308.4380	45,682.90	EUR	148.11
03.31.20	Class A EUR	158,695.5500	23,149,838.64	EUR	145.88
	Class A USD	704.7920	79,188.80	USD	112.36
	Class B EUR	73.0120	9,525.72	EUR	130.47
	Class CR EUR	485.8070	38,815.48	EUR	79.90
	Class I EUR	6,433.9280	886,192.52	EUR	137.74
	Class J EUR	68.1660	9,114.23	EUR	133.71
	Class K EUR	393.5110	60,524.83	EUR	153.81
	Class R EUR	385.2920	43,426.43	EUR	112.71
** 03.02.21	Class J EUR	68.1660	13,022.42	EUR	191.04
03.31.21	Class A EUR	122,911.3980	25,890,387.71	EUR	210.64
	Class A USD	232.9000	40,476.42	USD	173.79
	Class B EUR	111.5690	21,020.76	EUR	188.41
	Class CR EUR	389.0460	44,260.80	EUR	113.77
	Class I EUR	6,070.0010	1,219,344.49	EUR	200.88
	Class K EUR	63.5110	14,234.54	EUR	224.13
	Class R EUR	245.8690	39,860.19	EUR	162.12
	09.30.21	Class A EUR	131,374.0130	29,444,448.15	EUR
Class A USD		483.9000	88,001.16	USD	181.86
Class B EUR		153.5440	30,790.79	EUR	200.53
Class CR EUR		389.0460	47,193.62	EUR	121.31
Class I EUR		6,078.6950	1,306,785.11	EUR	214.98
Class K EUR		63.5110	15,230.35	EUR	239.81
Class R EUR		230.3140	39,683.11	EUR	172.30

** letzte Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
DEUTSCHLAND						
3,730	ADIDAS AG NAMEN AKT	EUR	711,580.92	271.800	1,013,814.00	3.28
6,950	PUMA AG	EUR	444,145.19	96.420	670,119.00	2.16
	SUMME DEUTSCHLAND		1,155,726.11		1,683,933.00	5.44
FRANKREICH						
22,180	ACCOR SA	EUR	846,673.51	30.950	686,471.00	2.22
779	CHRISTIAN DIOR	EUR	413,866.52	624.000	486,096.00	1.57
2,010	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	734,869.86	1,196.500	2,404,965.00	7.77
2,382	KERING	EUR	744,538.78	616.000	1,467,312.00	4.74
2,471	L'OREAL SA	EUR	608,668.93	356.850	881,776.35	2.85
3,523	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	797,424.06	620.100	2,184,612.30	7.06
6,660	PERNOD RICARD SA	EUR	762,783.87	190.700	1,270,062.00	4.10
5,972	REMY COINTREAU	EUR	654,166.49	167.500	1,000,310.00	3.23
37,500	SMCP SAS	EUR	230,911.24	6.870	257,625.00	0.83
	SUMME FRANKREICH		5,793,903.26		10,639,229.65	34.37
ITALIEN						
18,299	BRUNELLO CUCINELLI	EUR	499,239.99	47.540	869,934.46	2.81
30,430	MONCLER SPA	EUR	726,410.85	53.020	1,613,398.60	5.21
34,910	TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	218,849.65	9.695	338,452.45	1.09
	SUMME ITALIEN		1,444,500.49		2,821,785.51	9.11
KANADA						
19,003	CANADA GOSE HLD REGISTERED SHS SUB	USD	679,597.72	35.670	584,871.66	1.89
	SUMME KANADA		679,597.72		584,871.66	1.89
LUXEMBURG						
275,600	L OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	484,510.61	26.250	801,868.75	2.59
307,900	SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	864,295.18	16.800	573,341.98	1.85
	SUMME LUXEMBURG		1,348,805.79		1,375,210.73	4.44
NIEDERLANDE						
17,021	JDE PEET S BV	EUR	620,115.62	25.800	439,141.80	1.42
21,780	MYT NETHERLANDS PARENT B.V.	USD	521,106.71	26.900	505,528.28	1.63
	SUMME NIEDERLANDE		1,141,222.33		944,670.08	3.05
SCHWEIZ						
12,815	NESTLE SA REG SHS	CHF	838,317.77	112.700	1,335,908.33	4.31
	SUMME SCHWEIZ		838,317.77		1,335,908.33	4.31
SPANIEN						
129,680	MELIA HOTELS	EUR	1,130,783.12	6.430	833,842.40	2.69
	SUMME SPANIEN		1,130,783.12		833,842.40	2.69

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
5,925	CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	948,512.83	210.690	1,077,128.65	3.48
33,095	COTY INC -A-	USD	333,476.45	7.860	224,450.32	0.72
2,950	ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	584,140.71	299.930	763,444.07	2.47
44,850	LEVI STRAUSS & CO	USD	665,525.39	24.510	948,508.13	3.06
31,820	MATTEL	USD	402,839.38	18.560	509,581.26	1.65
9,282	NIKE INC	USD	603,761.99	145.230	1,163,143.24	3.76
8,947	PVH CORP	USD	771,774.13	102.790	793,530.46	2.56
9,903	RALPH LAUREN CORP -A-	USD	1,083,253.48	111.040	948,814.98	3.06
6,100	SENSIENT TECH	USD	384,864.27	91.080	479,389.10	1.55
19,740	SONOS - REGISTERED SHS	USD	585,715.63	32.360	551,176.84	1.78
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		6,363,864.26		7,459,167.05	24.09
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
46,130	BURBERRY GROUP PLC	GBP	979,099.34	18.150	974,067.24	3.15
31,069	DIAGEO PLC	GBP	846,218.89	36.060	1,303,412.41	4.21
2,300	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	99,615.03	47.560	127,261.94	0.41
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,924,933.26		2,404,741.59	7.77
	SUMME AKTIEN		21,821,654.11		30,083,360.00	97.16
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		21,821,654.11		30,083,360.00	97.16
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
190	EDMOND DE ROTHSCHILD MONECOURT -C-	EUR	23,930.92	124.764	23,705.16	0.08
	SUMME FRANKREICH		23,930.92		23,705.16	0.08
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		23,930.92		23,705.16	0.08
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		23,930.92		23,705.16	0.08
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		21,845,585.03		30,107,065.16	97.24
	Bankguthaben/(-überziehung)				1,028,265.68	3.32
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(175,267.91)	(0.56)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				30,960,062.93	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	34.45
Vereinigte Staaten von Amerika	24.09
Italien	9.11
Vereinigtes Königreich	7.77
Deutschland	5.44
Luxemburg	4.44
Schweiz	4.31
Niederlande	3.05
Spanien	2.69
Kanada	1.89
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.24
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.76
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Textil- und Bekleidungsindustrie	47.30
Tabak und Alkohol	15.02
Pharma- und Kosmetikindustrie	8.63
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	5.86
Holdings und Finanzunternehmen	5.77
Hotels, Restaurants und Freizeit	5.32
Einzelhandel	4.74
Diverse Konsumgüter	2.74
Elektronik und Halbleiter	1.78
Investmentfondsanteile	0.08
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.24
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.76
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		100,052,259.15
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		2,641,744.70
		102,694,003.85
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		66,995.73
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		109,693.88
- Zinsforderungen		2.71
- Dividendenforderungen		47,333.19
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		204,825.76
		103,122,855.12

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		96,181.30
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		500,077.24
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		14.14
		596,272.68

NETTOVERMÖGEN 102,526,582.44**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie 153.29
Anzahl der umlaufenden Aktien 461,928.6002

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie 139.28
Anzahl der umlaufenden Aktien 501.8534

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 125.10
Anzahl der umlaufenden Aktien 2,380.4602

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 96.59
Anzahl der umlaufenden Aktien 8,501.5310

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 193.32
Anzahl der umlaufenden Aktien 78,161.9408

Class J EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 132.24
Anzahl der umlaufenden Aktien 69.6710

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 193.43
Anzahl der umlaufenden Aktien 63,336.9910

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 124.46
Anzahl der umlaufenden Aktien 299.8850

Die aufgeführten Aktien sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	104.36
Anzahl der umlaufenden Aktien	10.0000
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	216.90
Anzahl der umlaufenden Aktien	14,388.1306
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	116.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	70.4180

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		113,047,465.41
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,206,093.19
		2,206,093.19
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		1,004.76
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	822,695.28
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	172,730.51
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	21,198.54
- Druck- und Veröffentlichungskosten		5,563.96
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	105,632.61
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	48,364.10
		1,177,189.76
NETTOERTRÄGE		1,028,903.43
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	2,070,145.86
- Devisengeschäften		(95,868.73)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		3,003,180.56
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(1,019,588.00)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		1,983,592.56
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		1,232,604.73
Rücknahme von Aktien		(13,736,751.26)
		(12,504,146.53)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(329.00)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		102,526,582.44

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class I EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	528,452.3227	1,126.4074	2,562.4062	10,521.6810	85,543.4838
Zeichnungen während der Periode	7,322.2262	5.5520	18.8810	76.0510	0.0000
Rücknahme während der Periode	(73,845.9487)	(630.1060)	(200.8270)	(2,096.2010)	(7,381.5430)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	461,928.6002	501.8534	2,380.4602	8,501.5310	78,161.9408

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	161.01 08.13.21	152.86 06.07.21	131.40 08.13.21	101.42 08.13.21	202.79 08.13.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	152.22 04.01.21	139.28 09.30.21	124.32 04.01.21	95.80 04.01.21	191.02 04.01.21
Am Ende der Periode	153.29	139.28	125.10	96.59	193.32

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	69.6710	63,311.3400	564.3970	1.0000	15,708.3899
Zeichnungen während der Periode	0.0000	345.7770	33.3380	9.0000	1.8294
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(320.1260)	(297.8500)	(0.0000)	(1,322.0887)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	69.6710	63,336.9910	299.8850	10.0000	14,388.1306
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	139.44 06.16.21	202.94 08.13.21	130.52 08.13.21	110.87 06.16.21	227.94 08.13.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	131.47 09.20.21	191.23 04.01.21	122.86 04.01.21	103.76 09.20.21	215.74 09.20.21
Am Ende der Periode	132.24	193.43	124.46	104.36	216.90

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

Class R USD

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	68.5030
Zeichnungen während der Periode	1.9150
Rücknahme während der Periode	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	70.4180

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

USD

Höchster Nettoinventarwert während der Periode	128.38
	06.07.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	116.81
	09.30.21
Am Ende der Periode	116.81

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.18	2.19	2.18	1.93
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.19	1.19	1.29	1.00
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class O EUR	Class R EUR	Class R USD	
TER (Total Expense Ratio)	0.36	2.58	2.59	
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	1,022,445.9182	157,184,118.26	EUR	153.73
	Class A USD	65,282.1882	8,834,111.26	USD	135.32
	Class B EUR	7,350.1891	941,435.02	EUR	128.08
	Class CR EUR	190,043.2010	18,291,060.63	EUR	96.25
	Class I EUR	252,158.0110	47,692,954.27	EUR	189.14
	Class J EUR	1,969.6710	268,139.25	EUR	136.13
	Class K EUR	238,051.6980	45,164,992.40	EUR	189.73
	Class N EUR	432,753.0729	52,363,934.18	EUR	121.00
	Class O EUR	1.0000	107.86	EUR	107.86
	Class R EUR	28,225.3081	6,201,472.98	EUR	219.71
	Class R USD	65.0000	7,451.96	USD	114.65
03.31.20	Class A EUR	694,390.9015	81,926,498.91	EUR	117.98
	Class A USD	54,755.5854	5,556,816.47	USD	101.48
	Class B EUR	2,783.8432	269,961.96	EUR	96.97
	Class CR EUR	31,323.2010	2,319,801.48	EUR	74.06
	Class I EUR	127,562.7648	18,700,039.56	EUR	146.59
	Class J EUR	1,969.6710	202,954.08	EUR	103.04
	Class K EUR	94,498.3170	13,882,210.83	EUR	146.90
	Class N EUR	107,094.7070	10,064,053.74	EUR	93.97
	Class O EUR	1.0000	81.93	EUR	81.93
	Class R EUR	21,448.3406	3,602,169.31	EUR	167.95
	Class R USD	67.5000	5,780.75	USD	85.64
03.31.21	Class A EUR	528,452.3227	79,891,710.00	EUR	151.18
	Class A USD	1,126.4074	156,895.25	USD	139.29
	Class B EUR	2,562.4062	316,398.09	EUR	123.48
	Class CR EUR	10,521.6810	1,001,052.83	EUR	95.14
	Class I EUR	85,543.4838	16,228,612.76	EUR	189.71
	Class J EUR	69.6710	9,126.19	EUR	130.99
	Class K EUR	63,311.3400	12,024,249.86	EUR	189.92
	Class N EUR	564.3970	68,865.95	EUR	122.02
	Class O EUR	1.0000	103.92	EUR	103.92
	Class R EUR	15,708.3899	3,367,028.62	EUR	214.35
	Class R USD	68.5030	8,019.54	USD	117.07
09.30.21	Class A EUR	461,928.6002	70,809,876.91	EUR	153.29
	Class A USD	501.8534	69,896.31	USD	139.28
	Class B EUR	2,380.4602	297,803.69	EUR	125.10
	Class CR EUR	8,501.5310	821,183.86	EUR	96.59
	Class I EUR	78,161.9408	15,110,370.99	EUR	193.32
	Class J EUR	69.6710	9,213.04	EUR	132.24
	Class K EUR	63,336.9910	12,251,528.08	EUR	193.43
	Class N EUR	299.8850	37,324.01	EUR	124.46

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class O EUR	10.0000	1,043.62	EUR	104.36
	Class R EUR	14,388.1306	3,120,830.65	EUR	216.90
	Class R USD	70.4180	8,225.72	USD	116.81

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BELGIEN						
64,000	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	2,950,977.31	32.96	2,109,440.00	2.06
	SUMME BELGIEN		2,950,977.31		2,109,440.00	2.06
DEUTSCHLAND						
63,490	AIXTRON AG	EUR	1,053,800.90	21.67	1,375,828.30	1.34
72,000	COVESTRO AG	EUR	5,340,660.26	59.34	4,272,480.00	4.17
30,000	PUMA AG	EUR	2,251,511.40	96.42	2,892,600.00	2.82
	SUMME DEUTSCHLAND		8,645,972.56		8,540,908.30	8.33
FINNLAND						
278,000	STORA ENSO -R-	EUR	3,166,404.84	14.47	4,021,270.00	3.92
	SUMME FINNLAND		3,166,404.84		4,021,270.00	3.92
FRANKREICH						
28,500	ARKEMA SA	EUR	1,633,390.68	114.50	3,263,250.00	3.18
90,000	BOUYGUES SA	EUR	3,134,241.67	35.90	3,231,000.00	3.15
269,000	CARREFOUR SA	EUR	5,982,288.62	15.55	4,181,605.00	4.07
29,500	LEGRAND SA	EUR	2,070,399.37	92.76	2,736,420.00	2.67
1	L'OREAL-ACT REG PROV PRIM.FIDELITE 2013	EUR	184.10	356.85	356.85	0.00
36,840	SANOFI	EUR	2,887,280.61	83.08	3,060,667.20	2.99
42,200	SOCIETE GENERALE SA	EUR	1,754,870.09	27.20	1,147,629.00	1.12
114,000	VIVENDI SA	EUR	2,143,770.00	10.91	1,243,170.00	1.21
47,000	WORLDLINE SA	EUR	1,542,847.90	66.01	3,102,470.00	3.03
	SUMME FRANKREICH		21,149,273.04		21,966,568.05	21.42
ITALIEN						
245,000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	3,786,898.74	18.39	4,505,550.00	4.39
1,105,000	BANCO BPM REGISTERED	EUR	2,765,792.90	2.72	3,002,285.00	2.93
141,990	NEXI SPA	EUR	2,003,801.98	16.16	2,294,558.40	2.24
217,300	SALVATORE FERRAGAMO S.P.A.	EUR	5,564,917.44	17.70	3,846,210.00	3.75
	SUMME ITALIEN		14,121,411.06		13,648,603.40	13.31
NIEDERLANDE						
39,000	AKZO NOBEL NV	EUR	2,590,781.59	94.38	3,680,820.00	3.59
1,680,000	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	5,434,800.00	2.72	4,561,200.00	4.44
80,000	ROYAL PHILIPS NV	EUR	1,834,986.98	38.34	3,067,200.00	2.99
85,000	SIGNIFY NV	EUR	2,843,114.13	43.15	3,667,750.00	3.58
152,000	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	2,406,541.20	16.58	2,519,552.00	2.46
133,000	TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	1,125,396.11	6.86	911,715.00	0.89
114,000	UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	0.00	23.12	2,635,110.00	2.57
	SUMME NIEDERLANDE		16,235,620.01		21,043,347.00	20.52

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
PORTUGAL						
840,000	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	3,701,313.76	4.54	3,809,400.00	3.72
	SUMME PORTUGAL		3,701,313.76		3,809,400.00	3.72
SCHWEDEN						
222,000	HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	2,002,078.68	135.95	2,976,669.64	2.91
281,400	TELEFON ERICSSON	SEK	1,795,671.40	99.10	2,750,402.15	2.68
	SUMME SCHWEDEN		3,797,750.08		5,727,071.79	5.59
SCHWEIZ						
96,000	ABB LTD REG SHS	CHF	2,133,545.33	31.39	2,787,383.22	2.72
	SUMME SCHWEIZ		2,133,545.33		2,787,383.22	2.72
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
155,000	BURBERRY GROUP PLC	GBP	2,498,705.16	18.15	3,272,933.51	3.19
229,000	INFORMA PLC	GBP	1,460,742.22	5.49	1,463,703.10	1.43
3,010,000	ITV PLC	GBP	9,980,919.42	1.07	3,732,953.29	3.64
48,000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3,346,591.45	58.30	3,255,657.03	3.18
157,580	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	2,309,048.54	12.87	2,359,437.61	2.30
46,000	SMITHS GROUP -SHS-	GBP	538,436.58	14.41	771,170.96	0.75
201,860	SSE PLC	GBP	3,520,768.28	15.71	3,689,396.31	3.60
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		23,655,211.65		18,545,251.81	18.09
	SUMME AKTIEN		99,557,479.64		102,199,243.57	99.68
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		99,557,479.64		102,199,243.57	99.68
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
5	EDMOND DE ROTHSCHILD MONECOURT -R-	EUR	494,779.51	98,952.06	494,760.28	0.48
	SUMME FRANKREICH		494,779.51		494,760.28	0.48
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		494,779.51		494,760.28	0.48
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		494,779.51		494,760.28	0.48
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		100,052,259.15		102,694,003.85	100.16
	Bankguthaben/(-überziehung)				66,995.73	0.07
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(234,417.14)	(0.23)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				102,526,582.44	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	21.90
Niederlande	20.52
Vereinigtes Königreich	18.09
Italien	13.31
Deutschland	8.33
Schweden	5.59
Finnland	3.92
Portugal	3.72
Schweiz	2.72
Belgien	2.06
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	100.16
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	(0.16)
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2021
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Informationsübertragung	12.82
Chemie	10.94
Textil- und Bekleidungsindustrie	9.76
Elektrotechnik und Elektronik	8.97
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	7.32
Holdings und Finanzunternehmen	4.81
Versicherungen	4.39
Elektronik und Halbleiter	4.33
Einzelhandel	4.07
Banken und sonstige Kreditinstitute	4.05
Internet und Software-Dienstleistungen	3.92
Papier und Holz	3.92
Diverse Konsumgüter	3.18
Bauwesen und Baustoffe	3.15
Pharma- und Kosmetikindustrie	2.99
Maschinen und Gerätebau	2.91
Grafische Industrie und Verlagshäuser	2.64
Straßenfahrzeuge	2.46
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	2.30
Luft- und Raumfahrtindustrie	0.75
Investmentfondsanteile	0.48
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	100.16
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	(0.16)
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		189,292,012.28
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		46,329,464.24
		235,621,476.52
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		4,153,569.06
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		143,052.00
- Zinsforderungen		1,497.11
- Dividendenforderungen		166,983.67
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		2,389,246.78
		242,475,825.14

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		573,730.29
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		921,856.62
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		1,065,689.35
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		1,667,509.52
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		12.63
- Sonstige Verbindlichkeiten		9,780.44
		4,238,578.85

NETTOVERMÖGEN **238,237,246.29****Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	206.66
Anzahl der umlaufenden Aktien	776,929.4850

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	156.17
Anzahl der umlaufenden Aktien	27,773.6010

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	144.57
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,958.5860

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	111.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	289,703.8300

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	136.31
Anzahl der umlaufenden Aktien	243.5090

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	165.52
Anzahl der umlaufenden Aktien	55,528.6860

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	141.21
Anzahl der umlaufenden Aktien	246,787.2510

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	160.69
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,856.0630
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	199.92
Anzahl der umlaufenden Aktien	11.0150
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	160.57
Anzahl der umlaufenden Aktien	91.4360
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	157.05
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,842.9630
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	125.39
Anzahl der umlaufenden Aktien	157.4930

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		270,229,200.60
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,193,793.23
- Nettozinserträge aus Anleihen		181.08
		2,193,974.31
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		1,796.63
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,749,381.59
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	638.68
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	423,889.02
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	54,626.86
- Druck- und Veröffentlichungskosten		13,228.66
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	1,194,385.74
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	106,962.31
		3,544,909.49
NETTOERTRÄGE		(1,350,935.18)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	8,094,433.29
- Devisengeschäften		(427,958.97)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		6,315,539.14
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(23,783,546.71)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(17,468,007.57)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		34,573,091.25
Rücknahme von Aktien		(49,097,037.99)
		(14,523,946.74)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		238,237,246.29

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class CR USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	784,021.3060	31,470.0650	2,005.2850	309,071.6170	447.6950
Zeichnungen während der Periode	52,411.4460	958.0000	3.9230	32,606.6370	0.0000
Rücknahme während der Periode	(59,503.2670)	(4,654.4640)	(50.6220)	(51,974.4240)	(204.1860)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	776,929.4850	27,773.6010	1,958.5860	289,703.8300	243.5090

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	229.10 06.30.21	177.86 06.25.21	160.26 06.30.21	123.33 06.30.21	154.90 06.25.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	203.48 08.20.21	154.96 08.20.21	142.34 08.20.21	109.67 08.20.21	135.13 08.20.21
Am Ende der Periode	206.66	156.17	144.57	111.49	136.31

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class I EUR	Class I USD	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	107,515.0840	235,945.5730	13,291.0630	11,242.0090	171.2050
Zeichnungen während der Periode	9,568.4630	139,359.1470	95.0000	0.0000	10.0020
Rücknahme während der Periode	(61,554.8610)	(128,517.4690)	(3,530.0000)	(11,230.9940)	(89.7710)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	55,528.6860	246,787.2510	9,856.0630	11.0150	91.4360

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	182.80 06.30.21	160.19 06.25.21	177.47 06.30.21	220.85 06.30.21	177.46 06.30.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	162.70 08.20.21	139.88 08.20.21	157.95 08.20.21	196.54 08.20.21	157.88 08.20.21
Am Ende der Periode	165.52	141.21	160.69	199.92	160.57

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class R EUR	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	3,205.4670	157.4930
Zeichnungen während der Periode	269.9560	0.0000
Rücknahme während der Periode	(632.4600)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	2,842.9630	157.4930

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	174.28 06.30.21	142.96 06.25.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	154.70 08.20.21	124.48 08.20.21
Am Ende der Periode	157.05	125.39

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.85	1.97	1.91	1.35
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	(0.34)	(0.22)	(0.28)	(0.19)
	Class CR USD	Class I EUR	Class I USD	Class J EUR
TER (Total Expense Ratio)	0.99	0.75	0.70	0.75
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	(0.55)	(0.13)	(0.15)	(0.13)
	Class K EUR	Class N EUR	Class R EUR	Class R USD
TER (Total Expense Ratio)	1.04	0.99	2.30	2.22
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	(0.29)	(0.37)

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie	
03.31.19	Class A EUR	924,692.2780	156,048,378.56	EUR	168.76	
	Class A USD	39,905.6990	4,931,367.02	USD	123.58	
	Class B EUR	3,409.9960	402,574.31	EUR	118.06	
	Class CR EUR	633,313.2550	57,119,267.91	EUR	90.19	
	Class I EUR	111,978.0370	14,761,574.72	EUR	131.83	
	Class I USD	186,680.5230	20,339,800.12	USD	108.96	
	Class J EUR	12,515.4430	1,608,259.76	EUR	128.50	
	Class K EUR	27,746.6520	4,370,272.20	EUR	157.51	
	Class N EUR	853.3540	107,489.77	EUR	125.96	
	Class R EUR	5,836.2400	755,043.77	EUR	129.37	
	Class R USD	129.0470	12,911.93	USD	100.06	
03.31.20	Class A EUR	816,297.3210	117,538,358.00	EUR	143.99	
	Class A USD	33,559.4440	3,457,372.16	USD	103.02	
	Class B EUR	2,006.5470	202,133.46	EUR	100.74	
	Class CR EUR	383,581.4970	29,579,908.94	EUR	77.12	
	Class I EUR	146,830.0480	16,653,153.76	EUR	113.42	
	Class I USD	275,494.8400	25,240,899.57	USD	91.62	
	Class J EUR	15,697.8370	1,731,284.97	EUR	110.29	
	Class K EUR	11,252.6630	1,526,441.46	EUR	135.65	
	Class N EUR	387.7840	42,195.32	EUR	108.81	
	Class R EUR	3,962.9120	435,913.27	EUR	110.00	
	Class R USD	129.0470	10,730.26	USD	83.15	
	*05.29.20	Class CR USD	336.7640	33,756.17	USD	100.24
	03.31.21	Class A EUR	784,021.3060	173,734,914.84	EUR	221.59
Class A USD		31,470.0650	5,344,019.57	USD	169.81	
Class B EUR		2,005.2850	310,844.15	EUR	155.01	
Class CR EUR		309,071.6170	36,790,425.10	EUR	119.04	
Class CR USD		447.6950	66,075.62	USD	147.59	
Class I EUR		107,515.0840	18,939,379.23	EUR	176.16	
Class I USD		235,945.5730	35,959,120.06	USD	152.40	
Class J EUR		13,291.0630	2,272,999.98	EUR	171.02	
Class K EUR		11,242.0090	2,393,286.53	EUR	212.89	
Class N EUR		171.2050	29,299.55	EUR	171.14	
Class R EUR		3,205.4670	540,887.32	EUR	168.74	
Class R USD		157.4930	21,517.47	USD	136.62	
09.30.21	Class A EUR	776,929.4850	160,560,685.20	EUR	206.66	
	Class A USD	27,773.6010	4,337,323.26	USD	156.17	
	Class B EUR	1,958.5860	283,144.43	EUR	144.57	
	Class CR EUR	289,703.8300	32,298,498.71	EUR	111.49	
	Class CR USD	243.5090	33,193.80	USD	136.31	
	Class I EUR	55,528.6860	9,191,024.15	EUR	165.52	

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class I USD	246,787.2510	34,848,016.90	USD	141.21
	Class J EUR	9,856.0630	1,583,762.27	EUR	160.69
	Class K EUR	11.0150	2,202.17	EUR	199.92
	Class N EUR	91.4360	14,681.79	EUR	160.57
	Class R EUR	2,842.9630	446,495.66	EUR	157.05
	Class R USD	157.4930	19,748.66	USD	125.39

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BRASILIEN						
616,000	ANIMA	BRL	1,100,042.53	8.94	872,057.01	0.37
811,900	ITAUUNIBANCO PFD SHS	BRL	3,298,269.38	28.93	3,719,440.54	1.56
412,400	NATURA CO HLDG -REGISTERED SHS	BRL	3,485,992.40	45.57	2,975,941.09	1.25
183,260	NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	BRL	2,260,168.55	74.61	2,165,166.84	0.91
625,500	WEG SA	BRL	3,971,280.39	39.63	3,925,346.79	1.64
	SUMME BRASILIEN		14,115,753.25		13,657,952.27	5.73
CHILE						
98,000	BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	1,958,610.35	19.77	1,671,737.35	0.70
	SUMME CHILE		1,958,610.35		1,671,737.35	0.70
CHINA						
538,000	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	2,881,308.89	62.05	3,700,145.75	1.55
65,905	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	2,960,325.55	525.73	4,626,365.03	1.94
648,670	ESTUN AUTO - SHS -A-	CNY	1,250,018.92	21.92	1,898,554.79	0.80
621,100	FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	2,670,232.61	36.75	2,529,959.93	1.06
11,178	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	1,297,165.11	1,830.00	2,731,328.70	1.15
200,500	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	1,827,316.36	53.25	1,183,392.36	0.50
336,020	XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	3,874,093.77	82.48	3,700,603.47	1.55
	SUMME CHINA		16,760,461.21		20,370,350.03	8.55
HONGKONG						
400,562	AIA GROUP LTD	HKD	3,355,925.42	89.95	3,993,610.31	1.68
60,790	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	3,315,407.39	479.80	3,232,861.93	1.36
265,400	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	4,173,103.30	155.10	4,562,548.42	1.91
	SUMME HONGKONG		10,844,436.11		11,789,020.66	4.95
INDIEN						
77,920	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	2,067,738.94	4,250.20	3,849,717.25	1.62
480,200	AXIS BANK	INR	4,020,073.03	766.55	4,278,910.14	1.80
315,200	CROMPTON GREAVES CONSUMER ELECTRICALS LTD	INR	1,142,716.86	478.90	1,754,694.72	0.74
65,550	DIXON TECHNOLOGIES (INDIA) LTD	INR	2,393,160.57	4,609.75	3,512,534.44	1.47
358,460	HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	5,563,523.26	1,594.95	6,645,968.77	2.79
100,510	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP	INR	2,698,294.18	2,754.30	3,218,037.03	1.35
555,500	ICICI BANK	INR	3,528,793.09	700.85	4,525,636.45	1.90
235,300	INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED	INR	2,723,929.90	1,675.20	4,582,042.51	1.92
307,400	QUESS CORP LTD	INR	2,941,328.03	916.20	3,273,894.45	1.37
133,900	RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	INR	2,816,696.50	2,519.25	3,921,230.45	1.65
1,324,814	ZOMATO --- REGISTERED SHS 144A REG S	INR	2,050,750.32	136.60	2,103,662.82	0.88
	SUMME INDIEN		31,947,004.68		41,666,329.03	17.49
INDONESIEN						
2,043,090	BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	3,097,277.36	35,000.00	4,310,973.30	1.81
	SUMME INDONESIEN		3,097,277.36		4,310,973.30	1.81

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
KAIMANINSELN						
88,480	AIRTAC INTL	TWD	1,710,150.36	875.00	2,397,724.30	1.01
28,449	ALIBABA GROUP	USD	3,851,512.01	148.05	3,634,215.84	1.53
191,640	ALIBABA GROUP	HKD	4,260,935.47	142.20	3,020,511.75	1.27
693,200	CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	2,087,239.12	50.15	3,853,224.05	1.62
772,800	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	3,107,393.09	29.75	2,548,290.02	1.07
101,223	LI AUTO - SHS A SPON ADR REPR 2 SHS A	USD	2,079,012.45	26.29	2,296,175.56	0.96
86,600	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	2,769,458.50	35.63	2,662,373.70	1.12
39,730	PAGSEGURO DIGITAL LTD	USD	1,883,704.47	51.72	1,773,014.88	0.74
31,307	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	5,269,023.29	318.73	8,609,931.50	3.61
87,500	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	1,406,464.94	204.80	1,986,244.81	0.83
241,430	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	10,349,225.15	461.40	12,347,061.03	5.18
184,350	TRIP COM GROUP LTD	USD	5,153,389.64	30.75	4,891,291.69	2.05
382,000	WUXI BIOLOGICS	HKD	2,968,041.21	126.50	5,356,099.78	2.25
	SUMME KAIMANINSELN		46,895,549.70		55,376,158.91	23.24
MEXIKO						
1,270,000	ALSEA SA DE CV	MXN	2,274,663.93	41.61	2,219,433.01	0.93
760,700	GRUPO AEROPORT CENT -B-	MXN	4,085,699.64	121.06	3,867,717.01	1.62
1,065,400	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	5,121,708.02	132.57	5,931,964.64	2.50
	SUMME MEXIKO		11,482,071.59		12,019,114.66	5.05
NIEDERLANDE						
70,570	YANDEX NV	USD	4,035,261.24	79.69	4,852,429.61	2.04
	SUMME NIEDERLANDE		4,035,261.24		4,852,429.61	2.04
SÜDAFRIKA						
1,088,000	FIRSTRAND LTD	ZAR	3,300,583.63	64.51	4,025,307.98	1.69
	SUMME SÜDAFRIKA		3,300,583.63		4,025,307.98	1.69
SÜDKOREA						
7,739	LG CHEM	KRW	4,206,131.75	776,000.00	4,376,532.10	1.84
12,453	NAVER	KRW	1,365,623.10	388,000.00	3,521,188.41	1.48
188,780	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	6,426,178.36	74,100.00	10,194,307.75	4.28
32,500	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	884,235.88	69,600.00	1,648,451.41	0.69
	SUMME SÜDKOREA		12,882,169.09		19,740,479.67	8.29
TAIWAN						
236,800	ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	1,332,213.07	263.00	1,928,783.69	0.81
391,000	GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	3,095,208.84	318.50	3,856,845.76	1.62
218,400	MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	4,050,664.42	905.00	6,121,351.11	2.57
1,007,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	7,536,010.47	580.00	18,088,541.13	7.59
	SUMME TAIWAN		16,014,096.80		29,995,521.69	12.59
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
4,605	MERCADOLIBRE	USD	5,897,861.95	1,679.40	6,672,968.64	2.80
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		5,897,861.95		6,672,968.64	2.80
ZYPERN						
63,860	TCS GROUP HOLDINGS GDR REPR 1 SH A REGS	USD	4,941,164.25	91.80	5,058,326.93	2.12
	SUMME ZYPERN		4,941,164.25		5,058,326.93	2.12
	SUMME AKTIEN		184,172,301.21		231,206,670.73	97.05
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		184,172,301.21		231,206,670.73	97.05

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
SONSTIGE WERTPAPIERE						
AKTIEN						
THAILAND						
2,838,000	AIRPORT OF THAILAND PUB CO -F-	THB	5,119,711.07	61.00	4,414,805.79	1.85
	SUMME THAILAND		5,119,711.07		4,414,805.79	1.85
	SUMME AKTIEN		5,119,711.07		4,414,805.79	1.85
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		5,119,711.07		4,414,805.79	1.85
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		189,292,012.28		235,621,476.52	98.90
	Bankguthaben/(-überziehung)				3,579,838.77	1.50
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(964,069.00)	(0.40)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				238,237,246.29	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	23.24
Indien	17.49
Taiwan	12.59
China	8.55
Südkorea	8.29
Brasilien	5.73
Mexiko	5.05
Hongkong	4.95
Vereinigte Staaten von Amerika	2.80
Zypern	2.12
Niederlande	2.04
Thailand	1.85
Indonesien	1.81
Südafrika	1.69
Chile	0.70
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.90
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.10
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2021
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Banken und sonstige Kreditinstitute	17.45
Internet und Software-Dienstleistungen	17.03
Elektronik und Halbleiter	14.11
Elektrotechnik und Elektronik	7.49
Holdings und Finanzunternehmen	6.58
Maschinen und Gerätebau	4.59
Diverse Dienstleistungen	4.17
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.57
Chemie	3.49
Verkehr und Transport	3.24
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.98
Biotechnologie	2.25
Versicherungen	2.18
Straßenfahrzeuge	2.08
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.85
Einzelhandel	1.62
Tabak und Alkohol	1.15
Bauwesen und Baustoffe	1.06
Foto und Optik	0.83
Bürobedarf und Computer	0.81
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.37
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.90
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.10
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG30. September 2021
(in EUR)**VERMÖGENSWERTE**

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		266,235,656.18
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		18,475,575.73
		284,711,231.91
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		5,729,588.77
- Garantiehinterlegung		640,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		1,870,504.26
- Dividendenforderungen		112,038.19
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	74,956.83
		293,138,319.96

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		902,689.81
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		1,359,513.66
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	1,383,167.69
		3,645,371.16

NETTOVERMÖGEN **289,492,948.80****Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie **252.24**
Anzahl der umlaufenden Aktien **521,169.3960**

Class A EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **166.03**
Anzahl der umlaufenden Aktien **311,711.5810**

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie **252.51**
Anzahl der umlaufenden Aktien **64,723.8590**

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **221.40**
Anzahl der umlaufenden Aktien **14,561.1060**

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **125.13**
Anzahl der umlaufenden Aktien **44,118.7760**

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie **123.02**
Anzahl der umlaufenden Aktien **880.0230**

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **318.69**
Anzahl der umlaufenden Aktien **82,839.5220**

Class I EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **167.26**
Anzahl der umlaufenden Aktien **10,403.1270**

Die umlaufenden Aktien sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellung

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	256.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	16,111.1390
Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	239.68
Anzahl der umlaufenden Aktien	10.0000
Class J EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	102.29
Anzahl der umlaufenden Aktien	96.9780
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	393.23
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,071.0000
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	139.02
Anzahl der umlaufenden Aktien	111.7580
Class N USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	179.24
Anzahl der umlaufenden Aktien	247,642.0120
Class N EUR (HE)	
Nettoinventarwert pro Aktie	106.50
Anzahl der umlaufenden Aktien	53,834.9800
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	113.44
Anzahl der umlaufenden Aktien	15.2590
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	348.44
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,156.2650
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	192.13
Anzahl der umlaufenden Aktien	534.7540

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		297,750,565.18
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,597,624.60
Sonstige Erträge		0.01
		2,597,624.61
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		10,338.33
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	2,221,285.62
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	520,667.39
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	61,504.07
- Druck- und Veröffentlichungskosten		16,040.17
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	691,051.46
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	196,497.01
		3,717,384.05
NETTOERTRÄGE		(1,119,759.44)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	13,321,944.64
- Devisengeschäften		(3,694,802.58)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		8,507,382.62
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		5,196,364.29
- Devisentermingeschäften		(398,197.35)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		13,305,549.56
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		96,792,530.64
Rücknahme von Aktien		(118,309,028.35)
		(21,516,497.71)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(46,668.23)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		289,492,948.80

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A EUR (H)	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	559,928.6390	285,128.0290	66,375.9020	15,750.2780	61,063.6640
Zeichnungen während der Periode	109,951.6030	195,774.2570	11,336.2360	5,075.3250	6,044.5110
Rücknahme während der Periode	(148,710.8460)	(169,190.7050)	(12,988.2790)	(6,264.4970)	(22,989.3990)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	521,169.3960	311,711.5810	64,723.8590	14,561.1060	44,118.7760

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	256.17 06.03.21	177.65 06.02.21	268.89 06.02.21	224.85 06.03.21	126.97 06.03.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	232.12 04.20.21	158.92 09.21.21	241.29 07.19.21	203.74 04.20.21	115.02 04.20.21
Am Ende der Periode	252.24	166.03	252.51	221.40	125.13

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class CR USD	Class I EUR	Class I EUR (H)	Class I USD	Class J EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	880.0230	86,185.9890	87,614.1600	17,802.6800	1.0000
Zeichnungen während der Periode	487.7760	37,974.6260	16,638.7390	224.3310	30,409.0000
Rücknahme während der Periode	(487.7760)	(41,321.0930)	(84,849.7720)	(1,915.8720)	(30,400.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	880.0230	82,839.5220	19,403.1270	16,111.1390	10.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	130.89 06.02.21	322.61 06.03.21	178.46 06.04.21	272.61 06.04.21	244.87 06.03.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	117.50 07.19.21	291.98 04.20.21	159.92 07.19.21	244.61 04.20.21	221.61 04.20.21
Am Ende der Periode	123.02	318.69	167.26	256.82	239.68

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class J EUR (H)	Class K EUR	Class N EUR	Class N USD	Class N EUR (HE)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	96.9780	12,331.0000	209.4510	247,411.3940	65,379.0680
Zeichnungen während der Periode	0.0000	0.0000	12.3350	230.6180	79,511.2500
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(5,260.0000)	(110.0280)	(0.0000)	(91,055.3380)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	96.9780	7,071.0000	111.7580	247,642.0120	53,834.9800

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	109.53 06.04.21	398.19 06.03.21	140.63 06.03.21	190.14 06.04.21	113.51 06.04.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	97.89 09.21.21	360.43 04.20.21	127.25 04.20.21	170.57 04.20.21	101.76 07.19.21
Am Ende der Periode	102.29	393.23	139.02	179.24	106.50

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class O EUR	Class R EUR	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	15.2590	6,955.1420	630.4100
Zeichnungen während der Periode	0.0000	5,056.1580	44.8630
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(2,855.0350)	(140.5190)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	15.2590	9,156.2650	534.7540

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	115.38 06.03.21	354.33 06.03.21	204.87 06.02.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	104.39 04.20.21	321.23 04.20.21	183.75 07.19.21
Am Ende der Periode	113.44	348.44	192.13

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A EUR (H)	Class A USD	Class B EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.24	2.24	2.24	2.24
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class CR EUR	Class CR USD	Class I EUR	Class I EUR (H)
TER (Total Expense Ratio)	1.99	1.97	1.25	1.25
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class I USD	Class J EUR	Class J EUR (H)	Class K EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.25	1.24	1.29	1.35
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class N EUR	Class N USD	Class N EUR (HE)	Class O EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.05	1.05	1.04	0.99
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-

TER (Gesamtkostenquote)

	Class R EUR	Class R USD
TER (Total Expense Ratio)	2.64	2.64
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	703,147.8600	155,992,023.65	EUR	221.85
	Class A EUR (H)	1,139,317.6250	172,035,764.64	EUR	151.00
	Class A USD	222,052.0680	47,773,979.74	USD	215.15
	Class B EUR	25,030.2160	4,874,059.93	EUR	194.73
	Class CR EUR	84,106.9700	9,198,364.91	EUR	109.37
	Class CR USD	1,101.0410	114,651.53	USD	104.13
	Class I EUR	239,058.8510	65,369,228.19	EUR	273.44
	Class I EUR (H)	65,700.1570	9,781,600.95	EUR	148.88
	Class I USD	206,035.2890	43,985,597.03	USD	213.49
	Class J EUR	1.0000	210.36	EUR	210.36
	Class J EUR (H)	125,096.9780	12,764,046.53	EUR	102.03
	Class K EUR	29,343.3000	9,925,185.09	EUR	338.24
	Class N EUR	1,062.6300	126,114.80	EUR	118.68
	Class N USD	446,183.0880	66,150,289.56	USD	148.26
	Class N EUR (HE)	86,923.6040	8,160,500.37	EUR	93.88
	Class O EUR	15.2590	1,512.54	EUR	99.12
	Class R EUR	6,792.4560	2,102,657.68	EUR	309.56
	Class R USD	333.2440	55,108.62	USD	165.37
03.31.20	Class A EUR	553,345.4430	81,804,960.91	EUR	147.84
	Class A EUR (H)	430,619.8600	40,861,953.00	EUR	94.89
	Class A USD	129,642.3680	18,163,667.86	USD	140.11
	Class B EUR	12,614.7560	1,636,979.18	EUR	129.77
	Class CR EUR	68,864.6910	5,031,407.94	EUR	73.06
	Class CR USD	115.0230	7,819.52	USD	67.98
	Class I EUR	124,014.8880	22,822,080.43	EUR	184.03
	Class I EUR (H)	3,602.9780	339,865.80	EUR	94.33
	Class I USD	71,104.5430	9,983,065.48	USD	140.40
	Class J EUR	1.0000	140.76	EUR	140.76
	Class J EUR (H)	125,096.9780	8,058,459.72	EUR	64.42
	Class K EUR	17,332.0000	3,941,429.99	EUR	227.41
	Class N EUR	484.3270	38,761.17	EUR	80.03
	Class N USD	279,086.7610	27,266,057.87	USD	97.70
	Class N EUR (HE)	81,699.0680	4,880,670.27	EUR	59.74
	Class O EUR	15.2590	1,012.03	EUR	66.32
	Class R EUR	5,328.9290	1,094,894.21	EUR	205.46
	Class R USD	333.2440	35,743.66	USD	107.26
03.31.21	Class A EUR	559,928.6390	133,962,627.55	EUR	239.25
	Class A EUR (H)	285,128.0290	45,856,082.65	EUR	160.83
	Class A USD	66,375.9020	16,121,495.04	USD	242.88
	Class B EUR	15,750.2780	3,307,598.22	EUR	210.00
	Class CR EUR	61,063.6640	7,238,331.82	EUR	118.54

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class CR USD	880.0230	104,001.50	USD	118.18
	Class I EUR	86,185.9890	25,923,425.68	EUR	300.78
	Class I EUR (H)	87,614.1600	14,130,560.63	EUR	161.28
	Class I USD	17,802.6800	4,376,004.24	USD	245.81
	Class J EUR	1.0000	228.21	EUR	228.21
	Class J EUR (H)	96.9780	9,598.28	EUR	98.97
	Class K EUR	12,331.0000	4,578,711.22	EUR	371.32
	Class N EUR	209.4510	27,452.52	EUR	131.07
	Class N USD	247,411.3940	42,402,490.50	USD	171.38
	Class N EUR (HE)	65,379.0680	6,704,917.46	EUR	102.55
	Class O EUR	15.2590	1,640.67	EUR	107.52
	Class R EUR	6,955.1420	2,303,331.20	EUR	331.17
	Class R USD	630.4100	116,739.94	USD	185.18
09.30.21	Class A EUR	521,169.3960	131,459,766.80	EUR	252.24
	Class A EUR (H)	311,711.5810	51,754,814.07	EUR	166.03
	Class A USD	64,723.8590	16,343,153.31	USD	252.51
	Class B EUR	14,561.1060	3,223,889.59	EUR	221.40
	Class CR EUR	44,118.7760	5,520,648.85	EUR	125.13
	Class CR USD	880.0230	108,262.10	USD	123.02
	Class I EUR	82,839.5220	26,400,433.92	EUR	318.69
	Class I EUR (H)	19,403.1270	3,245,392.69	EUR	167.26
	Class I USD	16,111.1390	4,137,643.89	USD	256.82
	Class J EUR	10.0000	2,396.83	EUR	239.68
	Class J EUR (H)	96.9780	9,920.28	EUR	102.29
	Class K EUR	7,071.0000	2,780,544.03	EUR	393.23
	Class N EUR	111.7580	15,536.97	EUR	139.02
	Class N USD	247,642.0120	44,388,005.71	USD	179.24
	Class N EUR (HE)	53,834.9800	5,733,325.20	EUR	106.50
	Class O EUR	15.2590	1,730.95	EUR	113.44
	Class R EUR	9,156.2650	3,190,435.11	EUR	348.44
	Class R USD	534.7540	102,744.85	USD	192.13

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
IRLAND						
80,000	JOHNSON CONTROLS INTL	USD	2,895,667.03	68.08	4,699,426.20	1.62
130,000	PERRIGO COMPANY PLC	USD	6,897,607.06	47.33	5,309,029.73	1.84
	SUMME IRLAND		9,793,274.09		10,008,455.93	3.46
KANADA						
380,000	LUNDIN MINING CORP	CAD	2,854,433.17	9.11	2,357,772.86	0.81
225,000	TECK RESOURCES LTD -B-	USD	3,570,966.22	24.91	4,836,058.50	1.67
	SUMME KANADA		6,425,399.39		7,193,831.36	2.48
LIBERIA						
50,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	3,546,474.99	88.95	3,837,525.35	1.33
	SUMME LIBERIA		3,546,474.99		3,837,525.35	1.33
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
240,000	AMERICAN INTL	USD	10,602,450.86	54.89	11,366,840.67	3.93
35,000	AMGEN INC	USD	6,779,104.88	212.65	6,421,976.79	2.22
400,000	AT&T INC	USD	10,337,175.78	27.01	9,322,231.33	3.22
420,000	BANK OF AMERICA CORP	USD	8,598,495.77	42.45	15,383,752.53	5.30
80,000	BANK OF NY MELLON	USD	2,905,471.83	51.84	3,578,411.49	1.24
1,421,609	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	9,112,213.71	6.30	7,727,802.49	2.67
30,000	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	3,690,909.82	191.97	4,969,239.40	1.72
124,310	CENTENE CORP	USD	6,117,327.60	62.31	6,683,425.60	2.31
140,000	CHEVRON CORP	USD	12,616,584.85	101.45	12,255,058.46	4.23
240,000	CITIGROUP INC	USD	12,682,476.76	70.18	14,533,155.01	5.02
150,000	CONOCOPHILLIPS CO	USD	6,395,265.20	67.77	8,771,301.61	3.03
140,010	CVS HEALTH	USD	8,209,566.40	84.86	10,251,735.28	3.54
110,000	DELTA AIR LINES	USD	4,998,957.55	42.61	4,044,264.20	1.40
130,000	EDGEWELL PER	USD	3,376,146.81	36.30	4,071,789.12	1.41
90,000	GENERAL MOTORS CO	USD	3,755,566.56	52.71	4,093,274.08	1.41
90,000	GILEAD SCIENCES INC	USD	5,619,418.73	69.85	5,424,306.48	1.87
380,000	HALLIBURTON	USD	11,295,486.73	21.62	7,088,830.41	2.45
150,000	HESS CORP	USD	7,495,240.02	78.11	10,109,581.95	3.49
45,000	IBM CORP	USD	5,511,167.93	138.93	5,394,408.73	1.86
50,000	JPMORGAN CHASE CO	USD	3,281,094.33	163.69	7,061,995.77	2.44
375,000	MARATHON OIL CORP	USD	3,930,549.38	13.67	4,423,184.78	1.53
300,000	MATTEL	USD	3,815,251.24	18.56	4,804,348.76	1.66
100,000	MERCK & CO INC	USD	5,805,921.95	75.11	6,480,866.30	2.24
260,000	METLIFE INC	USD	10,458,811.92	61.73	13,848,569.83	4.78
40,000	MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	5,135,690.18	177.40	6,122,783.55	2.12
180,000	MOSAIC	USD	4,048,754.69	35.72	5,547,780.32	1.92
800,000	NOV - REGISTERED SHS	USD	16,846,672.75	13.11	9,049,570.73	3.13
400,000	O-I GLASS - REGISTERED SHS	USD	4,044,715.70	14.27	4,925,147.76	1.70
660,000	PATTERSON-UTI ENERGY	USD	8,596,373.36	9.00	5,125,328.96	1.77
160,000	PFIZER INC	USD	4,708,660.08	43.01	5,937,788.52	2.05
180,000	PULTEGROUP	USD	7,649,000.85	45.92	7,131,972.91	2.46
1,000,000	SABRE	USD	7,339,647.06	11.84	10,216,143.92	3.53

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
70,000	STERICYCLE INC	USD	3,242,938.84	67.97	4,105,353.98	1.42
200,000	UNITED STATES CELLULAR CORP	USD	5,301,124.00	31.89	5,503,257.26	1.90
180,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	8,273,189.65	54.01	8,388,455.07	2.90
300,000	VIATRIS INC - REGISTERED SHS	USD	3,893,083.94	13.55	3,507,485.22	1.21
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		246,470,507.71		263,671,419.27	91.08
	SUMME AKTIEN		266,235,656.18		284,711,231.91	98.35
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		266,235,656.18		284,711,231.91	98.35
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		266,235,656.18		284,711,231.91	98.35
	Bankguthaben/(-überziehung)				6,369,588.77	2.20
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(1,587,871.88)	(0.55)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				289,492,948.80	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	91.08
Irland	3.46
Kanada	2.48
Liberia	1.33
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.35
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.65
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Erdöl	19.63
Banken und sonstige Kreditinstitute	14.00
Pharma- und Kosmetikindustrie	10.88
Versicherungen	8.71
Informationsübertragung	8.02
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	4.98
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.86
Biotechnologie	4.09
Diverse Konsumgüter	3.28
Holdings und Finanzunternehmen	3.11
Bauwesen und Baustoffe	2.46
Diverse Produktionsgüter	2.12
Chemie	1.92
Bürobedarf und Computer	1.86
Maschinen und Gerätebau	1.72
Bergbauindustrie	1.67
Umwelt und Recycling	1.42
Straßenfahrzeuge	1.41
Verkehr und Transport	1.40
Nichteisenmetalle	0.81
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.35
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.65
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		427,404,790.53
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		115,206,641.79
		542,611,432.32
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		9,651,066.76
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		945,387.97
- Dividendenforderungen		397,781.83
		553,605,668.88

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		459,700.47
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		4,139,261.17
		4,598,961.64

NETTOVERMÖGEN 549,006,707.24**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	1,366.37
Anzahl der umlaufenden Aktien	291,964.8620

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	315.71
Anzahl der umlaufenden Aktien	23,315.8410

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	166.56
Anzahl der umlaufenden Aktien	516,119.9600

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	495.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	102,418.7660

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	165.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	29,481.5610

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	440.16
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,273.7390

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	147.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,755.2470

Class R EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	444.90
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,806.5950

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		404,563,093.42
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,585,171.31
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	483,762.39
		3,068,933.70
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		25,858.27
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	3,700,036.59
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	265,085.55
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	789,612.55
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	118,073.14
- Druck- und Veröffentlichungskosten		24,325.92
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	651,359.41
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	209,493.70
		5,783,845.13
NETTOERTRÄGE		(2,714,911.43)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	3,364,728.70
- Devisengeschäften		(1,152,758.94)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(502,941.67)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		46,475,182.32
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		45,972,240.65
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		156,252,847.61
Rücknahme von Aktien		(57,781,474.44)
		98,471,373.17
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		549,006,707.24

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class CR EUR	Class I EUR	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	273,245.8290	22,763.6840	20,088.3890	113,148.4730	33,706.3230
Zeichnungen während der Periode	46,846.5970	1,901.7510	541,491.1900	13,347.5710	2,605.0000
Rücknahme während der Periode	(28,127.5640)	(1,349.5940)	(45,459.6190)	(24,077.2780)	(6,829.7620)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	291,964.8620	23,315.8410	516,119.9600	102,418.7660	29,481.5610

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	1,414.82 09.06.21	334.57 09.06.21	172.39 09.06.21	512.73 09.06.21	175.24 09.06.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	1,217.68 04.07.21	288.91 04.07.21	148.09 04.07.21	439.95 04.07.21	150.81 04.07.21
Am Ende der Periode	1,366.37	315.71	166.56	495.47	165.47

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class K EUR	Class N EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	2,273.7390	3,755.2470	3,202.4510
Zeichnungen während der Periode	0.0000	0.0000	290.8980
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(0.0000)	(686.7540)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	2,273.7390	3,755.2470	2,806.5950

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	454.84 09.06.21	152.33 09.06.21	460.78 09.06.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	390.60 04.07.21	130.49 04.07.21	397.15 04.07.21
Am Ende der Periode	440.16	147.47	444.90

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class CR EUR	Class I EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.50	2.49	1.96	1.71
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.33	0.32	0.62	0.53
	Class I USD	Class K EUR	Class N EUR	Class R EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.77	1.28	0.69	2.87
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.58	-	-	0.30

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	303,677.5850	304,293,329.18	EUR	1,002.03
	Class A USD	17,326.4870	3,888,589.90	USD	224.43
	Class CR EUR	32,631.9120	3,955,758.31	EUR	121.22
	Class I EUR	127,600.2280	45,432,453.51	EUR	356.05
	Class I USD	19,591.3900	2,256,092.73	USD	115.16
	Class K EUR	3,573.5190	1,124,748.30	EUR	314.75
	Class N EUR	1,856.0100	193,283.18	EUR	104.14
	Class R EUR	2,382.3410	784,607.46	EUR	329.34
03.31.20	Class A EUR	244,351.6640	251,238,091.08	EUR	1,028.18
	Class A USD	15,239.6960	3,429,410.48	USD	225.03
	Class CR EUR	17,177.1910	2,140,281.08	EUR	124.60
	Class I EUR	58,998.3990	21,736,597.30	EUR	368.43
	Class I USD	31,343.4050	3,649,275.02	USD	116.43
	Class K EUR	50.7000	16,512.51	EUR	325.69
	Class N EUR	2,926.1470	316,439.86	EUR	108.14
	Class R EUR	1,986.2940	668,997.10	EUR	336.81
03.31.21	Class A EUR	273,245.8290	338,281,183.55	EUR	1,238.01
	Class A USD	22,763.6840	6,603,496.07	USD	290.09
	Class CR EUR	20,088.3890	3,024,046.77	EUR	150.54
	Class I EUR	113,148.4730	50,601,787.65	EUR	447.22
	Class I USD	33,706.3230	5,103,328.78	USD	151.41
	Class K EUR	2,273.7390	903,668.58	EUR	397.44
	Class N EUR	3,755.2470	498,538.20	EUR	132.76
	Class R EUR	3,202.4510	1,293,156.64	EUR	403.80
09.30.21	Class A EUR	291,964.8620	398,932,849.40	EUR	1,366.37
	Class A USD	23,315.8410	7,361,029.24	USD	315.71
	Class CR EUR	516,119.9600	85,964,188.58	EUR	166.56
	Class I EUR	102,418.7660	50,745,739.97	EUR	495.47
	Class I USD	29,481.5610	4,878,281.00	USD	165.47
	Class K EUR	2,273.7390	1,000,803.46	EUR	440.16
	Class N EUR	3,755.2470	553,789.58	EUR	147.47
	Class R EUR	2,806.5950	1,248,647.49	EUR	444.90

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BELGIEN						
153,080	UCB	EUR	15,160,662.02	96.800	14,818,144.00	2.70
	SUMME BELGIEN		15,160,662.02		14,818,144.00	2.70
CHINA						
6,200,000	SHANDONG WEIGAO GRP -H-	HKD	5,846,040.69	13.920	9,565,896.89	1.74
	SUMME CHINA		5,846,040.69		9,565,896.89	1.74
DÄNEMARK						
28,840	GENMAB AS	DKK	4,942,801.97	2,809.000	10,894,581.06	1.98
	SUMME DÄNEMARK		4,942,801.97		10,894,581.06	1.98
FRANKREICH						
149,080	SANOFI	EUR	12,336,693.30	83.080	12,385,566.40	2.25
355,200	VALNEVA SE	EUR	4,067,810.95	13.560	4,816,512.00	0.88
	SUMME FRANKREICH		16,404,504.25		17,202,078.40	3.13
IRLAND						
161,870	MEDTRONIC HLD	USD	12,219,992.80	125.350	17,507,575.39	3.19
	SUMME IRLAND		12,219,992.80		17,507,575.39	3.19
KAIMANINSELN						
45,900	BEIGENE LTD ADS	USD	7,563,493.19	363.000	14,376,547.74	2.62
	SUMME KAIMANINSELN		7,563,493.19		14,376,547.74	2.62
NIEDERLANDE						
241,700	QIAGEN REGD EUR	EUR	10,129,723.91	44.790	10,825,743.00	1.97
	SUMME NIEDERLANDE		10,129,723.91		10,825,743.00	1.97
SCHWEIZ						
58,250	ROCHE HOLDING LTD	CHF	16,315,868.19	341.950	18,424,371.01	3.36
	SUMME SCHWEIZ		16,315,868.19		18,424,371.01	3.36
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
147,630	ABBOTT LABORATORIES	USD	9,536,186.41	118.130	15,047,699.99	2.74
92,360	AMGEN INC	USD	17,787,650.61	212.650	16,946,679.32	3.09
56,510	ANTHEM INC	USD	12,865,158.30	372.800	18,177,598.69	3.31
159,780	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	11,922,319.96	80.430	11,088,576.21	2.02
61,230	BIOGEN IDEC INC	USD	17,029,575.03	282.990	14,951,014.02	2.72
312,300	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	17,738,330.96	59.170	15,944,424.69	2.90
1,522,000	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	6,472,502.89	6.300	8,273,523.45	1.51
334,370	CENTENE CORP	USD	15,245,699.97	62.310	17,977,129.90	3.27
172,970	CERNER CORP	USD	10,664,774.10	70.520	10,524,909.96	1.92
407,850	CVS HEALTH	USD	24,326,417.55	84.860	29,863,368.57	5.44
100,000	DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	USD	5,439,591.36	50.450	4,353,078.22	0.79

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
740,000	DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	USD	4,975,505.38	19.210	12,265,757.80	2.23
109,600	ELI LILLY & CO	USD	14,767,483.66	231.050	21,850,019.41	3.98
107,800	EXACT SCIENCES CORP	USD	7,612,772.85	95.450	8,878,303.64	1.62
279,300	GILEAD SCIENCES INC	USD	22,462,157.86	69.850	16,833,431.12	3.07
13,590	ILLUMINA INC	USD	3,770,551.11	405.610	4,756,236.16	0.87
44,780	IQVIA HOLDINGS INC	USD	8,920,158.21	239.540	9,255,447.78	1.69
62,060	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	9,442,713.89	281.440	15,070,681.57	2.75
260,980	MERCK & CO INC	USD	14,188,745.94	75.110	16,913,764.87	3.08
84,220	MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	9,240,154.02	176.910	12,855,912.85	2.34
55,000	MODERNA INC	USD	2,672,592.46	384.860	18,264,204.67	3.33
626,700	PFIZER INC	USD	19,017,730.67	43.010	23,257,575.39	4.24
211,000	RADNET INC	USD	5,836,270.26	29.310	5,336,218.13	0.97
106,960	SAREPTA THERAPEUTICS	USD	6,798,732.54	92.480	8,535,019.46	1.55
126,190	STERICYCLE INC	USD	6,192,758.61	67.970	7,400,780.28	1.35
34,980	TELEFLEX INC	USD	11,196,594.12	376.550	11,365,217.65	2.07
46,980	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	9,299,535.39	571.330	23,159,828.64	4.22
49,000	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7,908,072.35	390.740	16,520,350.32	3.01
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		313,330,736.46		395,666,752.76	72.08
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
319,810	ASTRAZENECA PLC	GBP	25,490,967.05	89.580	33,329,742.07	6.07
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		25,490,967.05		33,329,742.07	6.07
	SUMME AKTIEN		427,404,790.53		542,611,432.32	98.84
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		427,404,790.53		542,611,432.32	98.84
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		427,404,790.53		542,611,432.32	98.84
	Bankguthaben/(-überziehung)				9,651,066.76	1.76
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(3,255,791.84)	(0.60)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				549,006,707.24	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	72.08
Vereinigtes Königreich	6.07
Schweiz	3.36
Irland	3.19
Frankreich	3.13
Belgien	2.70
Kaimaninseln	2.62
Dänemark	1.98
Niederlande	1.97
China	1.74
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.84
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.16
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Pharma- und Kosmetikindustrie	54.50
Biotechnologie	22.44
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	13.99
Elektronik und Halbleiter	4.22
Holdings und Finanzunternehmen	2.34
Umwelt und Recycling	1.35
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.84
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.16
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		31,637,357.04
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		6,614,739.32
		38,252,096.36
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		436,846.95
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		19,686.87
- Dividendenforderungen		26,623.52
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		159,953.95
		38,895,207.65

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		99,428.78
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		145,846.65
		245,275.43

NETTOVERMÖGEN 38,649,932.22**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	209.23
Anzahl der umlaufenden Aktien	141,695.2470

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	176.33
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,056.0990

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	150.94
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,244.3190

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	107.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,904.9570

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	23,527.15
Anzahl der umlaufenden Aktien	258.2450

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	335.05
Anzahl der umlaufenden Aktien	454.0000

Class K GBP

Nettoinventarwert pro Aktie	105.77
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,792.1620

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	124.19
Anzahl der umlaufenden Aktien	1.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class R EUR**Nettoinventarwert pro Aktie****206.89****Anzahl der umlaufenden Aktien****4,045.1100**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		58,297,375.22
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	307,629.37
Sonstige Erträge		233.85
		307,863.22
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		1,573.28
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	221,967.05
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	6,081.51
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	64,223.56
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	8,485.58
- Druck- und Veröffentlichungskosten		2,070.01
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	46,626.10
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	22,607.79
		373,634.88
NETTOERTRÄGE		(65,771.66)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	5,032,097.66
- Devisengeschäften		(307,042.90)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		4,659,283.10
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(3,011,628.55)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		1,647,654.55
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		2,082,241.41
Rücknahme von Aktien		(23,377,338.96)
		(21,295,097.55)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		38,649,932.22

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class I EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	162,614.5530	4,056.0990	1,244.3190	154,794.7900	304.2660
Zeichnungen während der Periode	9,960.1990	24.3900	0.0000	137.8930	0.0000
Rücknahme während der Periode	(30,879.5050)	(24.3900)	(0.0000)	(151,027.7260)	(46.0210)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	141,695.2470	4,056.0990	1,244.3190	3,904.9570	258.2450

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	213.09 07.02.21	185.84 06.11.21	153.73 07.02.21	109.66 07.02.21	23,920.89 07.02.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	200.65 04.20.21	174.53 04.01.21	144.76 04.20.21	103.17 04.20.21	22,496.76 04.20.21
Am Ende der Periode	209.23	176.33	150.94	107.81	23,527.15

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class K EUR	Class K GBP	Class N EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	454.0000	6,354.1620	1.0000	4,608.4760
Zeichnungen während der Periode	0.0000	33.0000	0.0000	14.0110
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(595.0000)	(0.0000)	(577.3770)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	454.0000	5,792.1620	1.0000	4,045.1100

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	GBP	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	340.78 07.02.21	107.54 07.02.21	126.22 09.27.21	210.92 07.02.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	319.57 04.20.21	101.37 04.20.21	118.08 04.20.21	198.76 04.20.21
Am Ende der Periode	335.05	105.77	124.19	206.89

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR
TER (Total Expense Ratio)	3.15	3.14	3.09	3.48
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.42	1.41	1.37	2.19
	Class I EUR	Class K EUR	Class K GBP	Class N EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.66	1.18	1.19	0.21
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.63	-	-	-
	Class R EUR			
TER (Total Expense Ratio)	3.59			
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.46			

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	313,193.1830	64,486,775.17	EUR	205.90
	Class A USD	7,505.4030	1,262,007.99	USD	168.15
	Class B EUR	1,414.3190	212,301.84	EUR	150.11
	Class CR EUR	35,125.9270	3,694,289.00	EUR	105.17
	Class I EUR	1,085.3600	24,632,120.79	EUR	22,694.89
	Class K EUR	4,377.0000	1,396,961.86	EUR	319.16
	Class K GBP	64,958.9120	6,561,138.99	GBP	101.00
	Class N EUR	1,104.3410	128,943.04	EUR	116.76
	Class R EUR	6,923.1010	1,422,935.97	EUR	205.53
03.31.20	Class A EUR	228,155.2990	30,785,124.71	EUR	134.93
	Class A USD	5,007.3620	539,189.63	USD	107.68
	Class B EUR	4,615.8190	451,147.53	EUR	97.74
	Class CR EUR	6,404.3010	442,562.70	EUR	69.10
	Class I EUR	603.8280	9,069,346.72	EUR	15,019.75
	Class K EUR	455.0000	96,021.41	EUR	211.04
	Class K GBP	51,780.6620	3,551,147.09	GBP	68.58
	Class N EUR	779.3020	60,342.96	EUR	77.43
	Class R EUR	5,287.2200	709,301.35	EUR	134.15
03.31.21	Class A EUR	162,614.5530	32,786,812.13	EUR	201.62
	Class A USD	4,056.0990	698,995.84	USD	172.33
	Class B EUR	1,244.3190	180,998.20	EUR	145.46
	Class CR EUR	154,794.7900	16,040,690.24	EUR	103.63
	Class I EUR	304.2660	6,875,989.17	EUR	22,598.61
	Class K EUR	454.0000	146,160.79	EUR	321.94
	Class K GBP	6,354.1620	639,990.37	GBP	100.72
	Class N EUR	1.0000	118.91	EUR	118.91
	Class R EUR	4,608.4760	920,572.87	EUR	199.76
09.30.21	Class A EUR	141,695.2470	29,646,349.85	EUR	209.23
	Class A USD	4,056.0990	715,215.35	USD	176.33
	Class B EUR	1,244.3190	187,818.47	EUR	150.94
	Class CR EUR	3,904.9570	420,999.07	EUR	107.81
	Class I EUR	258.2450	6,075,768.73	EUR	23,527.15
	Class K EUR	454.0000	152,112.63	EUR	335.05
	Class K GBP	5,792.1620	612,630.86	GBP	105.77
	Class N EUR	1.0000	124.19	EUR	124.19
	Class R EUR	4,045.1100	836,901.31	EUR	206.89

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
CURAÇAO						
42,860	SCHLUMBERGER LTD	USD	778,060.48	29.640	1,096,139.09	2.84
	SUMME CURAÇAO		778,060.48		1,096,139.09	2.84
DEUTSCHLAND						
5,376	COMPUGROUP MED - REGISTERED SHS	EUR	356,857.51	71.100	382,233.60	0.99
10,547	SAP AG	EUR	1,219,800.69	116.880	1,232,733.36	3.19
	SUMME DEUTSCHLAND		1,576,658.20		1,614,966.96	4.18
FRANKREICH						
101,713	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	949,645.24	11.946	1,215,063.50	3.15
9,112	MICHELIN SA REG SHS	EUR	882,018.50	132.800	1,210,073.60	3.13
97,170	ORANGE	EUR	1,208,820.17	9.352	908,733.84	2.35
2,958	THALES	EUR	196,276.73	84.160	248,945.28	0.64
5,688	WORLDLINE SA	EUR	397,058.88	66.010	375,464.88	0.97
	SUMME FRANKREICH		3,633,819.52		3,958,281.10	10.24
IRLAND						
12,277	MEDTRONIC HLD	USD	1,114,185.89	125.350	1,327,858.79	3.44
	SUMME IRLAND		1,114,185.89		1,327,858.79	3.44
ISRAEL						
6,399	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	610,758.29	113.040	624,136.47	1.61
	SUMME ISRAEL		610,758.29		624,136.47	1.61
ITALIEN						
56,760	FINECOBANK	EUR	680,042.98	15.670	889,429.20	2.30
24,940	NEXI SPA	EUR	369,649.40	16.160	403,030.40	1.04
	SUMME ITALIEN		1,049,692.38		1,292,459.60	3.34
JAPAN						
2,500	FANUC CORP SHS	JPY	427,267.89	24,565.000	474,925.15	1.23
45,500	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	490,497.81	2,000.000	703,736.03	1.82
	SUMME JAPAN		917,765.70		1,178,661.18	3.05
KAIMANINSELN						
19,350	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	236,630.91	50.600	108,524.12	0.28
	SUMME KAIMANINSELN		236,630.91		108,524.12	0.28
KANADA						
54,400	LUNDIN MINING CORP	CAD	393,796.25	9.110	337,533.80	0.87
	SUMME KANADA		393,796.25		337,533.80	0.87

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENANTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
MAURITIUS						
16,450	MAKEMYTRIP	USD	409,508.53	27.190	385,931.66	1.00
	SUMME MAURITIUS		409,508.53		385,931.66	1.00
NIEDERLANDE						
11,725	AIRBUS SE	EUR	780,425.19	115.100	1,349,547.50	3.49
	SUMME NIEDERLANDE		780,425.19		1,349,547.50	3.49
SINGAPUR						
605,200	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	962,779.08	2.460	946,256.08	2.45
	SUMME SINGAPUR		962,779.08		946,256.08	2.45
SPANIEN						
22,180	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	1,086,706.83	56.880	1,261,598.40	3.26
	SUMME SPANIEN		1,086,706.83		1,261,598.40	3.26
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
6,377	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	575,199.92	104.590	575,495.43	1.49
10,020	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	993,663.67	148.650	1,285,191.77	3.33
17,420	AT&T INC	USD	436,207.67	27.010	405,983.17	1.05
3,759	AUTODESK INC	USD	744,224.27	285.170	924,935.53	2.39
28,250	BANK OF AMERICA CORP	USD	544,862.43	42.450	1,034,740.50	2.68
16,284	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	1,156,081.19	80.430	1,130,093.72	2.92
11,740	BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	813,365.68	79.350	803,804.31	2.08
145,800	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	554,371.40	6.300	792,562.23	2.05
22,066	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	729,205.21	72.840	1,386,847.96	3.59
14,750	CONOCOPHILLIPS CO	USD	597,249.70	67.770	862,511.32	2.23
18,905	CVS HEALTH	USD	1,074,944.51	84.860	1,384,251.52	3.58
4,996	EXACT SCIENCES CORP	USD	409,958.91	95.450	411,465.72	1.06
3,840	FEDEX CORP	USD	486,839.73	219.290	726,583.20	1.88
17,001	GILEAD SCIENCES INC	USD	1,284,205.38	69.850	1,024,651.49	2.65
8,702	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,291,873.86	157.580	1,183,192.68	3.06
1,254	MODERNA INC	USD	80,805.16	384.860	416,423.87	1.08
13,400	NETAPP	USD	525,023.57	89.760	1,037,822.17	2.69
14,453	NEXTERA ENERGY	USD	928,890.11	78.520	979,204.94	2.53
36,260	OUTFRONT MEDIA INC	USD	696,200.66	25.200	788,430.91	2.04
20,020	SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	549,714.19	42.880	740,720.13	1.92
4,541	SIGNATURE BANK	USD	527,015.09	272.280	1,066,847.99	2.76
14,680	STERICYCLE INC	USD	754,174.13	67.970	860,951.38	2.23
21,085	SYSCO CORP	USD	1,048,498.70	78.500	1,428,165.58	3.69
6,423	TERADYNE INC	USD	485,451.29	109.170	605,029.47	1.57
4,757	VISA INC -A-	USD	798,543.36	222.750	914,294.62	2.37
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		18,086,569.79		22,770,201.61	58.92
	SUMME AKTIEN		31,637,357.04		38,252,096.36	98.97
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		31,637,357.04		38,252,096.36	98.97
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		31,637,357.04		38,252,096.36	98.97
	Bankguthaben/(-überziehung)				436,846.95	1.13
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(39,011.09)	(0.10)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				38,649,932.22	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	58.92
Frankreich	10.24
Deutschland	4.18
Niederlande	3.49
Irland	3.44
Italien	3.34
Spanien	3.26
Japan	3.05
Curaçao	2.84
Singapur	2.45
Israel	1.61
Mauritius	1.00
Kanada	0.87
Kaimaninseln	0.28
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.97
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.03
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	18.88
Banken und sonstige Kreditinstitute	10.89
Pharma- und Kosmetikindustrie	9.94
Holdings und Finanzunternehmen	6.71
Informationsübertragung	5.85
Erdöl	5.07
Biotechnologie	4.79
Luft- und Raumfahrtindustrie	4.13
Diverse Handelshäuser	3.69
Versicherungen	3.33
Reifen und Gummi	3.13
Bürobedarf und Computer	2.69
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	2.53
Diverse Dienstleistungen	2.37
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	2.33
Umwelt und Recycling	2.23
Immobilien Gesellschaften	2.04
Verkehr und Transport	1.88
Straßenfahrzeuge	1.82
Elektronik und Halbleiter	1.57
Elektrotechnik und Elektronik	1.23
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.00
Nichteisenmetalle	0.87
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.97
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.03
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		315,121,796.84
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		2,835,511.78
		317,957,308.62
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		6,158,141.81
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		460,192.86
- Dividendenforderungen		411,804.07
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		1,780,892.08
		326,768,339.44

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3,417,839.88
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		1,522,651.90
- Sonstige Verbindlichkeiten		3,238.73
		4,943,730.51

NETTOVERMÖGEN 321,824,608.93**Class A AUD**

Nettoinventarwert pro Aktie	148.22
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,726.9260

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	399.65
Anzahl der umlaufenden Aktien	281,532.0370

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	141.73
Anzahl der umlaufenden Aktien	107,750.2980

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	83.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,729.9190

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	112.80
Anzahl der umlaufenden Aktien	454,949.7710

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	118.79
Anzahl der umlaufenden Aktien	89,098.1370

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	215.28
Anzahl der umlaufenden Aktien	380,276.9820

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	111.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	253,130.8900

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	166.27
Anzahl der umlaufenden Aktien	161,686.8150
Class J USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	120.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,414.4020
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	281.42
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,141.9490
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	213.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,068.7060
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	125.12
Anzahl der umlaufenden Aktien	390.1580

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		515,168,211.78
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	4,174,744.19
		4,174,744.19
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		10,792.25
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	2,625,390.06
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	1,173,856.54
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	697,329.80
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	68,224.19
- Druck- und Veröffentlichungskosten		23,606.74
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	786,216.66
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	202,280.89
		5,587,697.13
NETTOERTRÄGE		(1,412,952.94)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	3,518,649.55
- Devisengeschäften		(1,890,135.19)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		215,561.42
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(80,584,090.05)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(80,368,528.63)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		62,123,637.96
Rücknahme von Aktien		(175,098,712.18)
		(112,975,074.22)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		321,824,608.93

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A AUD	Class A EUR	Class A USD	Class B USD	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	7,217.6710	352,364.4650	153,133.0630	2,250.0000	509,763.1210
Zeichnungen während der Periode	870.9050	41,641.0010	25,669.7020	2,479.9190	55,904.0580
Rücknahme während der Periode	(1,361.6500)	(112,473.4290)	(71,052.4670)	(0.0000)	(110,717.4080)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	6,726.9260	281,532.0370	107,750.2980	4,729.9190	454,949.7710

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	AUD	EUR	USD	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	179.44 06.29.21	490.82 06.30.21	179.03 06.28.21	105.10 06.28.21	138.23 06.30.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	145.75 09.24.21	386.60 08.20.21	138.17 08.20.21	81.11 08.20.21	109.01 08.20.21
Am Ende der Periode	148.22	399.65	141.73	83.20	112.80

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class CR USD	Class I EUR	Class I USD	Class J EUR	Class J USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	92,569.4860	654,724.3040	396,241.0040	162,263.0220	2,109.4020
Zeichnungen während der Periode	7,421.4180	100,912.7180	58,982.2070	5,505.0000	305.0000
Rücknahme während der Periode	(10,892.7670)	(375,360.0400)	(202,092.3210)	(6,081.2070)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	89,098.1370	380,276.9820	253,130.8900	161,686.8150	2,414.4020

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	149.65 06.28.21	263.67 06.30.21	140.44 06.28.21	203.65 06.30.21	152.14 06.28.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	115.69 08.20.21	208.00 08.20.21	108.55 08.20.21	160.65 08.20.21	117.60 08.20.21
Am Ende der Periode	118.79	215.28	111.49	166.27	120.78

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class K EUR	Class R EUR	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	2,851.1460	2,865.4040	92.4080
Zeichnungen während der Periode	550.0000	137.9450	327.7500
Rücknahme während der Periode	(259.1970)	(934.6430)	(30.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	3,141.9490	2,068.7060	390.1580

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	344.77 06.30.21	262.60 06.30.21	158.21 06.28.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	271.93 08.20.21	206.73 08.20.21	122.03 08.20.21
Am Ende der Periode	281.42	213.61	125.12

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A AUD	Class A EUR	Class A USD	Class B USD
TER (Total Expense Ratio)	2.38	2.27	2.22	2.66
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.20	0.09	0.04	0.43
	Class CR EUR	Class CR USD	Class I EUR	Class I USD
TER (Total Expense Ratio)	1.68	1.37	1.34	1.32
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.19	-	0.22	0.21
	Class J EUR	Class J USD	Class K EUR	Class R EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.39	1.41	1.23	2.63
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.27	0.30	-	0.05
	Class R USD			
TER (Total Expense Ratio)	2.66			
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.05			

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A AUD	32,883.4560	4,176,067.12	AUD	127.00
	Class A EUR	214,535.2050	74,565,121.77	EUR	347.57
	Class A USD	123,705.4840	14,774,803.84	USD	119.44
	Class CR EUR	14,132.6260	1,373,818.25	EUR	97.21
	Class I EUR	3,136.0000	574,226.63	EUR	183.11
	Class J EUR	82.4060	11,655.92	EUR	141.45
	Class K EUR	1,404.8690	332,913.67	EUR	236.97
	Class R EUR	2,250.9810	421,822.89	EUR	187.40
	Class R USD	635.0540	67,521.84	USD	106.32
*02.12.20	Class I USD	7,850.0000	793,709.08	USD	101.11
03.31.20	Class A AUD	15,135.3210	2,119,332.45	AUD	140.03
	Class A EUR	254,513.7530	85,993,955.33	EUR	337.88
	Class A USD	96,541.4580	10,953,916.64	USD	113.46
	Class CR EUR	138,652.1950	13,130,198.10	EUR	94.70
	Class I EUR	332,924.6330	59,760,306.64	EUR	179.50
	Class I USD	64,070.3100	5,634,985.33	USD	87.95
	Class J EUR	7,018.4060	971,790.06	EUR	138.46
	Class K EUR	2,220.0300	516,683.67	EUR	232.74
	Class R EUR	1,301.8780	236,344.09	EUR	181.54
	Class R USD	749.7880	75,467.57	USD	100.65
	*04.15.20	Class J USD	175.0000	17,392.38	USD
*05.29.20	Class CR USD	107.1520	10,854.18	USD	101.30
*03.29.21	Class B USD	2,250.0000	223,707.73	USD	99.43
03.31.21	Class A AUD	7,217.6710	1,222,237.28	AUD	169.34
	Class A EUR	352,364.4650	167,276,132.80	EUR	474.72
	Class A USD	153,133.0630	26,119,216.22	USD	170.57
	Class B USD	2,250.0000	225,466.75	USD	100.21
	Class CR EUR	509,763.1210	68,034,722.35	EUR	133.46
	Class CR USD	92,569.4860	13,162,473.34	USD	142.19
	Class I EUR	654,724.3040	166,590,190.34	EUR	254.44
	Class I USD	396,241.0040	52,919,601.25	USD	133.55
	Class J EUR	162,263.0220	31,887,991.46	EUR	196.52
	Class J USD	2,109.4020	305,355.74	USD	144.76
	Class K EUR	2,851.1460	946,427.37	EUR	331.95
	Class R EUR	2,865.4040	728,005.85	EUR	254.07
	Class R USD	92.4080	13,954.16	USD	151.01
09.30.21	Class A AUD	6,726.9260	997,080.03	AUD	148.22
	Class A EUR	281,532.0370	112,514,065.38	EUR	399.65
	Class A USD	107,750.2980	15,271,873.85	USD	141.73
	Class B USD	4,729.9190	393,528.87	USD	83.20
	Class CR EUR	454,949.7710	51,317,428.95	EUR	112.80

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class CR USD	89,098.1370	10,583,849.15	USD	118.79
	Class I EUR	380,276.9820	81,867,714.24	EUR	215.28
	Class I USD	253,130.8900	28,221,413.28	USD	111.49
	Class J EUR	161,686.8150	26,884,094.44	EUR	166.27
	Class J USD	2,414.4020	291,604.17	USD	120.78
	Class K EUR	3,141.9490	884,213.56	EUR	281.42
	Class R EUR	2,068.7060	441,902.19	EUR	213.61
	Class R USD	390.1580	48,814.77	USD	125.12

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BERMUDA INSELN						
1,325,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	1,689,903.02	11.200	1,644,858.98	0.51
	SUMME BERMUDA INSELN		1,689,903.02		1,644,858.98	0.51
CHINA						
960,552	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	CNY	5,233,086.97	53.400	6,848,901.34	2.13
1,062,400	ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	HKD	6,260,027.26	42.000	4,945,749.58	1.54
7,642,000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	5,726,362.67	5.580	4,726,460.17	1.47
1,272,300	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	5,817,791.15	62.050	8,750,363.28	2.72
214,181	CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A	CNY	3,615,995.54	260.000	7,435,549.38	2.31
640,000	CHINA VANKE -H-	HKD	2,052,858.78	21.300	1,510,964.80	0.47
1,050,174	CITIC SECURITIES -A-	CNY	3,542,711.95	25.280	3,544,843.81	1.10
137,766	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	5,526,193.72	525.730	9,670,826.27	3.00
1,895,743	EAST MONEY INFO -A-	CNY	3,619,950.21	34.370	8,699,970.21	2.70
2,261,635	ESTUN AUTO - SHS -A-	CNY	5,360,964.62	21.920	6,619,448.97	2.06
1,011,400	FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	2,662,725.08	36.750	4,119,789.85	1.28
246,472	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	CNY	2,628,762.10	174.000	5,726,319.95	1.78
4,116,600	INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	2,605,010.40	4.330	1,975,701.53	0.61
659,194	JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO	CNY	5,432,391.26	50.230	4,421,149.46	1.37
46,202	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	7,476,696.68	1,830.000	11,289,394.20	3.52
850,386	MIDEA GROUP CO -A-	CNY	7,021,572.21	69.600	7,902,856.82	2.46
3,121,912	PING AN BANK CO LTD -A-	CNY	6,909,469.65	17.930	7,474,114.02	2.32
1,567,200	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	14,454,688.34	53.250	9,249,937.65	2.87
1,327,529	SAIC MOTOR CO LTD	CNY	3,767,491.31	19.080	3,382,058.85	1.05
1,374,787	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	CNY	7,315,720.28	25.440	4,669,939.95	1.45
352,070	TSINGTAO BREWERY -H-	HKD	2,095,986.57	61.000	2,380,420.19	0.74
194,941	XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	2,228,379.25	82.480	2,146,894.06	0.67
674,512	ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	5,022,335.82	38.750	3,489,957.67	1.08
	SUMME CHINA		116,377,171.82		130,981,612.01	40.70
HONGKONG						
581,400	AIA GROUP LTD	HKD	5,218,344.95	89.950	5,796,568.41	1.80
1,434,500	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	3,858,778.98	17.740	2,820,648.30	0.88
415,490	CHINA RESOURCES BEER LTD -RC-	HKD	1,950,714.00	57.500	2,648,031.77	0.82
2,083,064	COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	2,271,068.56	8.050	1,858,631.38	0.58
326,190	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,338,840.24	40.000	1,446,190.17	0.45
	SUMME HONGKONG		15,637,746.73		14,570,070.03	4.53
KAIMANINSELN						
84,550	AIRTAC INTL	TWD	2,019,076.47	875.000	2,291,225.02	0.71
1,794,000	AK MEDICAL --- REGISTERED SHS	HKD	3,449,099.74	10.840	2,155,492.38	0.67
199,625	ALIBABA GROUP	USD	37,306,495.88	148.500	25,501,083.96	7.91
39,663	BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	7,507,327.30	153.750	5,261,819.97	1.63
48,834	BILIBILI INC SADR	USD	2,436,284.98	66.170	2,788,166.69	0.87
593,500	CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	2,270,108.21	50.150	3,299,031.26	1.03
3,379,800	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	1,822,777.97	13.760	5,154,709.63	1.60
700,000	H Aidilao International Holding Ltd	HKD	3,411,505.31	29.750	2,308,233.72	0.72

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
136,150	JD.COM INC - CL A	HKD	5,100,585.80	283.200	4,273,716.06	1.33
57,960	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	2,213,358.27	72.240	3,612,779.15	1.12
102,914	LI AUTO - SHS A SPON ADR REPR 2 SHS A	USD	2,002,605.88	26.290	2,334,534.76	0.73
517,470	LI NING CO	HKD	2,693,327.10	90.150	5,170,656.39	1.61
440,000	LK TECHNOLOGY HOLDING LTD	HKD	815,970.03	16.960	827,129.09	0.26
615,600	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	15,648,322.44	246.600	16,826,215.77	5.23
74,295	NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	4,781,458.89	85.400	5,474,604.60	1.70
550,300	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR REI	USD	5,167,216.10	2.050	973,394.02	0.30
234,940	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	8,221,456.77	35.630	7,222,841.54	2.24
29,754	PINDUODUO	USD	4,481,997.09	90.670	2,327,792.55	0.72
283,100	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	2,625,663.95	50.600	1,587,761.10	0.49
311,000	POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	2,655,258.96	53.250	1,835,586.15	0.57
683,200	SANDS CHINA LTD	HKD	2,752,107.52	16.000	1,211,609.33	0.38
289,150	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	3,293,710.89	165.800	5,313,766.83	1.65
2,958,000	SINO BIOPHARMA	HKD	2,445,562.45	6.460	2,117,997.57	0.66
118,690	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	1,939,934.38	204.800	2,694,255.96	0.84
167,940	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	6,217,593.07	4.840	701,350.02	0.22
566,740	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	27,729,793.77	461.400	28,983,860.21	9.00
186,750	TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	2,303,160.79	7.250	1,168,244.96	0.36
193,480	TRIP COM GROUP LTD	USD	5,914,051.69	30.750	5,133,534.66	1.60
57,773	WEIBO -A- SPONS ADR REPR 1 SH	USD	2,083,128.99	47.490	2,367,349.56	0.74
980,000	WUXI BIOLOGICS	HKD	5,035,609.31	126.500	13,740,779.53	4.27
	SUMME KAIMANINSELN		176,344,550.00		164,659,522.44	51.16
	TAIWAN					
339,660	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	3,401,118.77	580.000	6,101,245.16	1.90
	SUMME TAIWAN		3,401,118.77		6,101,245.16	1.90
	SUMME AKTIEN		313,450,490.34		317,957,308.62	98.80
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		313,450,490.34		317,957,308.62	98.80
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	AKTIEN					
	HONGKONG					
9,290,000	HUA HAN BIO-PHARMACEUTICAL HOL	HKD	1,671,306.50	0.000	0.00	0.00
	SUMME HONGKONG		1,671,306.50		0.00	0.00
	SUMME AKTIEN		1,671,306.50		0.00	0.00
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		1,671,306.50		0.00	0.00
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		315,121,796.84		317,957,308.62	98.80
	Bankguthaben/(-überziehung)				6,158,141.81	1.91
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(2,290,841.50)	(0.71)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				321,824,608.93	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	51.16
China	40.70
Hongkong	4.53
Taiwan	1.90
Bermuda Inseln	0.51
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.80
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.20
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2021
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	23.11
Diverse Dienstleistungen	8.21
Banken und sonstige Kreditinstitute	7.12
Elektrotechnik und Elektronik	5.60
Versicherungen	4.67
Pharma- und Kosmetikindustrie	4.48
Biotechnologie	4.27
Bauwesen und Baustoffe	4.27
Tabak und Alkohol	4.26
Einzelhandel	4.06
Straßenfahrzeuge	4.02
Maschinen und Gerätebau	3.97
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	2.84
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.57
Elektronik und Halbleiter	2.57
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.43
Verkehr und Transport	2.31
Grafische Industrie und Verlagshäuser	1.95
Immobilien-gesellschaften	1.93
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.65
Holdings und Finanzunternehmen	1.10
Foto und Optik	0.84
Diverse Konsumgüter	0.57
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.80
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.20
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		718,502,432.88
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		162,432,153.72
		880,934,586.60
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		43,723,896.92
- Garantiehinterlegung		370,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		4,606,914.50
- Dividendenforderungen		1,023,429.89
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		341,368.07
		931,000,195.98

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		472,958.73
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		3,558,922.79
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		1,826,935.42
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	831,652.25
		6,690,469.19

NETTOVERMÖGEN **924,309,726.79****Class A CHF**

Nettoinventarwert pro Aktie	227.93
Anzahl der umlaufenden Aktien	24,864.7950

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	228.24
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,394,740.0040

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	235.54
Anzahl der umlaufenden Aktien	169,698.0320

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	161.11
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,532.4670

Class CR EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	163.93
Anzahl der umlaufenden Aktien	23,366.0000

Class R USD

Nettoinventarwert pro Aktie	155.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,697.3600

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	164.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	185,963.3380

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG30. September 2021
(in EUR)

Class CRD USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	155.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,480.0340
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	240.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	544,734.2810
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	249.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	80,188.9990
Class J USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	151.23
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,151.8200
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	165.71
Anzahl der umlaufenden Aktien	291,649.6770
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	253.59
Anzahl der umlaufenden Aktien	707,119.1230
Class N USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	198.04
Anzahl der umlaufenden Aktien	150,176.4070
Class N2 EUR (HE)	
Nettoinventarwert pro Aktie	144.77
Anzahl der umlaufenden Aktien	299,822.2070
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	227.56
Anzahl der umlaufenden Aktien	43,193.3200
Class P EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	105.33
Anzahl der umlaufenden Aktien	699,388.2870

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		713,323,552.00
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	7,073,309.23
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	1,116,888.89
		8,190,198.12
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		63,715.74
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	4,459,749.54
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	208,061.63
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,263,448.16
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	125,180.83
- Druck- und Veröffentlichungskosten		42,781.03
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	1,120,192.00
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	348,724.41
		7,631,853.34
NETTOERTRÄGE		558,344.78
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	35,907,040.30
- Devisengeschäften		(2,271,718.61)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		34,193,666.47
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		29,371,855.52
- Devisentermingeschäften		(444,548.78)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		63,120,973.21
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		328,768,471.92
Rücknahme von Aktien		(180,903,270.34)
		147,865,201.58
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		924,309,726.79

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	26,546.3940	1,278,804.3640	150,153.0390	2,972.1910	23,331.0000
Zeichnungen während der Periode	514.7330	286,894.7500	32,984.9230	1,134.1510	140.0000
Rücknahme während der Periode	(2,196.3320)	(170,959.1100)	(13,439.9300)	(573.8750)	(105.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	24,864.7950	1,394,740.0040	169,698.0320	3,532.4670	23,366.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	234.44 09.01.21	234.24 08.27.21	247.25 09.03.21	165.42 08.27.21	168.12 08.27.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	215.08 04.20.21	211.43 04.20.21	224.60 04.01.21	149.29 04.20.21	151.42 04.20.21
Am Ende der Periode	227.93	228.24	235.54	161.11	163.93

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class R USD	Class CR EUR	Class CRD USD	Class I EUR	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	11,896.3680	156,352.6500	3,480.0340	450,138.6650	95,264.6890
Zeichnungen während der Periode	2,693.7150	55,882.5740	0.0000	210,768.4910	3,167.0270
Rücknahme während der Periode	(4,892.7230)	(26,271.8860)	(0.0000)	(116,172.8750)	(18,242.7170)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	9,697.3600	185,963.3380	3,480.0340	544,734.2810	80,188.9990

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	162.70 09.03.21	168.36 08.27.21	162.69 09.03.21	246.43 08.27.21	261.46 09.03.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	147.30 04.01.21	151.62 04.20.21	147.29 04.01.21	221.77 04.20.21	236.52 04.01.21
Am Ende der Periode	155.03	164.14	155.03	240.32	249.20

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class J USD	Class K EUR	Class N EUR	Class N USD	Class N2 EUR (HE)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	11,564.8200	219,637.8640	645,198.5990	238,376.6230	212,598.0700
Zeichnungen während der Periode	857.0000	146,888.7800	336,139.7120	12,884.4580	87,224.1370
Rücknahme während der Periode	(3,270.0000)	(74,876.9670)	(274,219.1880)	(101,084.6740)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	9,151.8200	291,649.6770	707,119.1230	150,176.4070	299,822.2070

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	158.68 09.03.21	170.01 08.27.21	260.12 08.27.21	207.73 09.01.21	152.00 09.01.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	143.54 04.01.21	152.84 04.20.21	233.68 04.20.21	188.21 04.01.21	138.41 04.01.21
Am Ende der Periode	151.23	165.71	253.59	198.04	144.77

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class R EUR	Class P EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	41,382.5700	0.0000
Zeichnungen während der Periode	4,082.5760	749,878.7670
Rücknahme während der Periode	(2,271.8260)	(50,490.4800)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	43,193.3200	699,388.2870

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	233.62 08.27.21	108.01 08.27.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	211.19 04.20.21	100.76 05.26.21
Am Ende der Periode	227.56	105.33

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR
TER (Total Expense Ratio)	3.06	3.13	3.03	2.43
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	0.98	1.05	0.95	0.36
	Class CR EUR (H)	Class R USD	Class CR EUR	Class CRD USD
TER (Total Expense Ratio)	2.64	2.57	2.30	2.44
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.23	1.15	0.89	1.04
	Class I EUR	Class I USD	Class J USD	Class K EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.35	2.69	2.40	1.22
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	1.23	1.56	1.27	-
	Class N EUR	Class N USD	Class N2 EUR (HE)	Class R EUR
TER (Total Expense Ratio)	0.99	0.99	0.99	3.46
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	0.88

TER (Gesamtkostenquote)

Class P EUR

TER (Total Expense Ratio)	0.74
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF	40,109.2700	6,209,341.71	CHF	154.81
	Class A EUR	1,154,639.0680	173,287,450.88	EUR	150.08
	Class A USD	162,881.5780	24,513,601.94	USD	150.50
	Class B EUR	15.0000	1,592.91	EUR	106.19
	Class CR EUR (H)	15.0000	1,599.48	EUR	106.63
	Class R USD	17,932.5110	1,747,226.13	USD	97.43
	Class CR EUR	558,549.5640	59,507,515.38	EUR	106.54
	Class CRD USD	1,970.0340	191,908.07	USD	97.41
	Class I EUR	515,536.5280	79,907,373.77	EUR	155.00
	Class I USD	329,973.4930	51,315,097.24	USD	155.51
	Class K EUR	149,024.2120	15,710,777.73	EUR	105.42
	Class N EUR	49,728.3150	7,968,015.82	EUR	160.23
	Class N USD	329,379.6040	39,931,108.41	USD	121.23
	Class R EUR	43,125.3060	6,520,198.62	EUR	151.19
*04.24.19	Class J USD	24,955.2420	2,487,142.78	USD	99.66
03.31.20	Class A CHF	38,186.7070	4,927,527.10	CHF	129.04
	Class A EUR	1,464,410.2440	192,918,588.00	EUR	131.74
	Class A USD	117,127.2240	15,114,436.64	USD	129.04
	Class B EUR	1,373.7330	127,831.98	EUR	93.05
	Class CR EUR (H)	24,597.0100	2,307,503.57	EUR	93.81
	Class R USD	16,957.6890	1,424,546.08	USD	84.01
	Class CR EUR	494,440.9130	46,463,981.69	EUR	93.97
	Class CRD USD	3,562.0340	299,112.00	USD	83.97
	Class I EUR	638,108.2860	87,506,756.94	EUR	137.13
	Class I USD	389,661.3210	52,396,918.85	USD	134.47
	Class J USD	184,383.3380	15,102,997.84	USD	81.91
	Class K EUR	243,813.8060	22,744,782.88	EUR	93.29
	Class N EUR	341,469.0380	48,560,069.62	EUR	142.21
	Class N USD	215,513.9160	22,660,213.63	USD	105.15
Class R EUR	38,306.0910	5,059,314.17	EUR	132.08	
*10.29.20	Class N2 EUR (HE)	100,000.0000	10,151,937.47	EUR	101.52

* erste Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.21	Class A CHF	26,546.3940	5,734,170.90	CHF	216.01
	Class A EUR	1,278,804.3640	270,339,931.70	EUR	211.40
	Class A USD	150,153.0390	33,235,261.63	USD	221.34
	Class B EUR	2,972.1910	444,330.25	EUR	149.50
	Class CR EUR (H)	23,331.0000	3,531,107.33	EUR	151.35
	Class R USD	11,896.3680	1,726,849.36	USD	145.16
	Class CR EUR	156,352.6500	23,695,274.46	EUR	151.55
	Class CRD USD	3,480.0340	505,145.04	USD	145.16
	Class I EUR	450,138.6650	99,768,945.54	EUR	221.64
	Class I USD	95,264.6890	22,204,539.25	USD	233.08
	Class J USD	11,564.8200	1,635,882.31	USD	141.45
	Class K EUR	219,637.8640	33,619,401.19	EUR	153.07
	Class N EUR	645,198.5990	150,976,059.33	EUR	234.00
	Class N USD	238,376.6230	44,175,564.95	USD	185.32
	Class N2 EUR (HE)	212,598.0700	28,975,639.91	EUR	136.29
	Class R EUR	41,382.5700	8,740,598.09	EUR	211.21
	*05.26.21	Class P EUR	123,000.0000	12,393,684.49	EUR
09.30.21	Class A CHF	24,864.7950	5,667,529.26	CHF	227.93
	Class A EUR	1,394,740.0040	318,335,849.25	EUR	228.24
	Class A USD	169,698.0320	39,970,137.51	USD	235.54
	Class B EUR	3,532.4670	569,108.07	EUR	161.11
	Class CR EUR (H)	23,366.0000	3,830,302.37	EUR	163.93
	Class R USD	9,697.3600	1,503,429.70	USD	155.03
	Class CR EUR	185,963.3380	30,524,926.55	EUR	164.14
	Class CRD USD	3,480.0340	539,525.40	USD	155.03
	Class I EUR	544,734.2810	130,908,296.87	EUR	240.32
	Class I USD	80,188.9990	19,983,160.66	USD	249.20
	Class J USD	9,151.8200	1,384,069.86	USD	151.23
	Class K EUR	291,649.6770	48,330,709.83	EUR	165.71
	Class N EUR	707,119.1230	179,318,131.46	EUR	253.59
	Class N USD	150,176.4070	29,741,091.91	USD	198.04
	Class N2 EUR (HE)	299,822.2070	43,405,406.35	EUR	144.77
	Class R EUR	43,193.3200	9,828,967.76	EUR	227.56
	Class P EUR	699,388.2870	73,665,843.09	EUR	105.33

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
CURAÇAO						
1,254,790	SCHLUMBERGER LTD	USD	40,670,755.03	29.640	32,091,095.91	3.47
	SUMME CURAÇAO		40,670,755.03		32,091,095.91	3.47
FRANKREICH						
597,512	ARAMIS GROUP	EUR	12,513,093.41	17.660	10,552,061.92	1.14
1,458,140	AXA SA	EUR	27,495,092.05	24.085	35,119,301.90	3.80
317,883	CRITEO ADR REPR 1 SHS	USD	5,824,891.32	36.650	10,052,557.88	1.09
4,832,438	ORANGE	EUR	53,449,195.58	9.352	45,192,960.18	4.89
99,785	SOPRA STERIA GROUP	EUR	12,766,491.40	160.500	16,015,492.50	1.73
	SUMME FRANKREICH		112,048,763.76		116,932,374.38	12.65
INDIEN						
1,634,500	ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	15,007,596.49	18.870	26,612,895.29	2.88
	SUMME INDIEN		15,007,596.49		26,612,895.29	2.88
ISRAEL						
201,717	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	19,253,883.94	113.040	19,674,782.93	2.13
153,600	WALKME LTD	USD	3,376,984.94	29.750	3,942,879.33	0.43
	SUMME ISRAEL		22,630,868.88		23,617,662.26	2.56
JAPAN						
206,300	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	7,108,809.74	6,832.000	10,899,723.42	1.18
207,900	SONY CORP	JPY	9,262,405.35	12,455.000	20,024,727.43	2.17
	SUMME JAPAN		16,371,215.09		30,924,450.85	3.35
KAIMANINSELN						
56,548	ALIBABA GROUP	USD	9,135,691.55	148.050	7,223,720.95	0.78
537,500	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	4,604,882.31	50.600	3,014,558.78	0.33
202,760	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	7,244,185.32	461.400	10,369,424.24	1.12
	SUMME KAIMANINSELN		20,984,759.18		20,607,703.97	2.23
KANADA						
414,522	THINKIFIC LABS INC	CAD	3,918,005.50	14.250	4,023,114.93	0.44
	SUMME KANADA		3,918,005.50		4,023,114.93	0.44
NIEDERLANDE						
456,660	RANDSTAD BR	EUR	24,708,458.75	58.100	26,531,946.00	2.87
421,523	TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	3,782,453.42	6.855	2,889,540.17	0.31
	SUMME NIEDERLANDE		28,490,912.17		29,421,486.17	3.18
SCHWEDEN						
1,176,431	CINT GROUP AB	SEK	9,819,857.32	98.800	11,463,621.98	1.24
	SUMME SCHWEDEN		9,819,857.32		11,463,621.98	1.24

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SINGAPUR						
7,316,300	KEPPEL DC REIT REGS	SGD	11,557,186.90	2.480	11,532,350.72	1.25
22,194,600	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	38,075,556.41	2.460	34,702,206.12	3.75
	SUMME SINGAPUR		49,632,743.31		46,234,556.84	5.00
SPANIEN						
5,993,300	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	24,010,050.79	5.717	34,263,696.10	3.71
2,662,400	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	7,071,464.89	3.137	8,350,617.60	0.90
	SUMME SPANIEN		31,081,515.68		42,614,313.70	4.61
SÜDKOREA						
11,603	NAVER	KRW	1,430,123.69	388,000.000	3,280,843.91	0.35
115,250	SK HYNIX INC	KRW	8,339,894.58	103,000.000	8,650,908.31	0.94
	SUMME SÜDKOREA		9,770,018.27		11,931,752.22	1.29
TAIWAN						
901,800	ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	6,348,146.59	263.000	7,345,342.60	0.79
565,500	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	5,663,070.47	580.000	10,157,964.26	1.10
	SUMME TAIWAN		12,011,217.06		17,503,306.86	1.89
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
383,513	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	29,955,229.23	104.590	34,610,315.09	3.75
14,361	ALPHABET INC -A-	USD	14,041,178.65	2,673.520	33,128,625.67	3.58
609,200	AMYRIS INC	USD	7,619,485.45	13.730	7,217,150.01	0.78
165,938	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	24,029,998.49	199.920	28,624,466.08	3.10
712,076	BANK OF AMERICA CORP	USD	18,960,973.55	42.450	26,081,907.07	2.82
380,260	BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	25,702,350.57	79.350	26,035,317.31	2.82
447,338	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	14,244,929.35	72.840	28,115,190.41	3.04
135,969	FEDEX CORP	USD	26,737,602.26	219.290	25,727,289.37	2.78
150,795	IBM CORP	USD	18,324,917.08	138.930	18,076,663.66	1.96
19,495	ILLUMINA INC	USD	4,965,281.21	405.610	6,822,871.52	0.74
131,585	JPMORGAN CHASE CO	USD	13,790,959.49	163.690	18,585,054.27	2.01
51,200	MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	4,378,384.66	153.030	6,760,547.05	0.73
128,805	MICROSOFT CORP	USD	18,237,742.59	281.920	31,332,417.79	3.39
55,720	NASDAQ INC	USD	4,603,271.55	193.020	9,280,015.88	1.00
494,051	NETAPP	USD	25,098,529.93	89.760	38,263,961.14	4.15
92,486	NVIDIA CORP	USD	5,496,899.69	207.160	16,531,687.96	1.79
531,580	RADNET INC	USD	15,215,922.00	29.310	13,443,729.07	1.45
894,970	SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	USD	26,217,124.34	42.880	33,113,001.94	3.58
205,880	STRATEGIC EDU -REGISTERED SHS	USD	13,168,213.43	70.500	12,523,870.75	1.35
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		310,788,993.52		414,274,082.04	44.82
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
960,000	MIMECAST UK LIMITED	USD	35,275,211.62	63.600	52,682,169.20	5.70
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		35,275,211.62		52,682,169.20	5.70
	SUMME AKTIEN		718,502,432.88		880,934,586.60	95.31
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		718,502,432.88		880,934,586.60	95.31
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		718,502,432.88		880,934,586.60	95.31
	Bankguthaben/(-überziehung)				44,093,896.92	4.77
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(718,756.73)	(0.08)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				924,309,726.79	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	44.82
Frankreich	12.65
Vereinigtes Königreich	5.70
Singapur	5.00
Spanien	4.61
Curaçao	3.47
Japan	3.35
Niederlande	3.18
Indien	2.88
Israel	2.56
Kaimaninseln	2.23
Taiwan	1.89
Südkorea	1.29
Schweden	1.24
Kanada	0.44
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.31
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.69
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	31.58
Banken und sonstige Kreditinstitute	12.32
Informationsübertragung	8.64
Holdings und Finanzunternehmen	8.00
Bürobedarf und Computer	7.99
Elektronik und Halbleiter	6.00
Versicherungen	3.80
Diverse Dienstleistungen	3.65
Erdöl	3.47
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	3.13
Verkehr und Transport	2.78
Immobilien-gesellschaften	1.25
Grafische Industrie und Verlagshäuser	1.18
Biotechnologie	0.78
Pharma- und Kosmetikindustrie	0.74
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.31
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.69
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in USD)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		5,850,836.42
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		320,544.26
		6,171,380.68
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		270,085.64
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Zinsforderungen		346.91
- Dividendenforderungen		16,609.67
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		175,971.97
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	2,061.82
		6,636,456.69

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		27,857.53
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		198,846.14
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	79,552.97
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		2.21
		306,258.85

NETTOVERMÖGEN 6,330,197.84**Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	91.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,092.6320

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	108.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,109.4670

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	110.10
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,090.0000

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	112.84
Anzahl der umlaufenden Aktien	95.0250

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	95.97
Anzahl der umlaufenden Aktien	14.7970

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	114.05
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,350.0000

Class J USD

Nettoinventarwert pro Aktie	115.54
Anzahl der umlaufenden Aktien	14.9070

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG30. September 2021
(in USD)

Class K CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	103.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	35,626.7910
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	117.07
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,526.9770
Class K USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	119.17
Anzahl der umlaufenden Aktien	14.0240

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in USD)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		8,508,286.58
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	144,494.01
- Nettozinserträge aus Anleihen		4,145.07
Zinserträge aus Bankguthaben		307.21
Sonstige Erträge		6,966.87
		155,913.16
AUFWENDUNGEN		
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	41,378.76
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	27,123.45
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	11,590.13
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	745.89
- Druck- und Veröffentlichungskosten		384.54
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	125,628.01
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	66,295.94
		273,146.72
NETTOERTRÄGE		(117,233.56)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	415,960.67
- Devisengeschäften		(237,567.03)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		61,160.08
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(128,702.03)
- Devisentermingeschäften		(14,974.78)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(82,516.73)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		11,815.27
Rücknahme von Aktien		(2,107,387.28)
		(2,095,572.01)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		6,330,197.84

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class B USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	5,092.6320	10,286.0030	2,705.0000	95.0250	14.7970
Zeichnungen während der Periode	0.0000	91.2350	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(1,267.7710)	(615.0000)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	5,092.6320	9,109.4670	2,090.0000	95.0250	14.7970

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	98.75 06.03.21	112.30 04.30.21	117.92 06.03.21	115.53 06.11.21	102.77 06.03.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	90.67 07.20.21	104.92 07.21.21	108.47 07.20.21	109.37 07.21.21	94.55 07.20.21
Am Ende der Periode	91.78	108.14	110.10	112.84	95.97

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class I USD	Class J USD	Class K CHF (H)	Class K EUR	Class K USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	2,550.0000	14.9070	35,626.7910	14,856.8860	14.0240
Zeichnungen während der Periode	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(200.0000)	(0.0000)	(0.0000)	(13,329.9090)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	2,350.0000	14.9070	35,626.7910	1,526.9770	14.0240

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	USD	CHF	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	121.81 06.03.21	123.45 06.03.21	111.92 06.03.21	120.11 06.11.21	127.96 06.03.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	112.18 07.20.21	113.67 07.20.21	102.69 07.20.21	113.75 07.21.21	117.67 07.20.21
Am Ende der Periode	114.05	115.54	103.82	117.07	119.17

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.90	3.22	3.78	4.57
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	(0.06)	0.19	0.67	1.49
	Class B USD	Class I USD	Class J USD	Class K CHF (H)
TER (Total Expense Ratio)	2.88	2.89	2.04	2.07
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	(0.04)	0.82	0.10	-
	Class K EUR	Class K USD		
TER (Total Expense Ratio)	2.65	2.01		
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-		

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF (H)	5,092.6320	433,798.43	CHF	85.18
	Class A EUR	655,301.4540	64,233,998.34	EUR	98.02
	Class A USD	15,381.8920	1,479,053.87	USD	96.16
	Class B USD	5,965.9290	502,063.53	USD	84.16
	Class I USD	150,291.2150	14,643,640.99	USD	97.44
	Class J USD	29,930.6570	2,982,140.60	USD	99.63
	Class K CHF (H)	51,679.4400	4,678,503.13	CHF	90.53
	Class K EUR	237,722.9250	23,506,410.74	EUR	98.88
	Class K USD	39,558.3360	3,850,879.08	USD	97.35
* 12.06.19	Class B EUR	80.0000	8,099.02	EUR	101.24
03.31.20	Class A CHF (H)	5,092.6320	293,705.01	CHF	57.67
	Class A EUR	83,046.8310	5,872,595.42	EUR	70.71
	Class A USD	8,911.3310	602,451.74	USD	67.61
	Class B EUR	1,120.0250	81,939.39	EUR	73.16
	Class B USD	14.7970	874.75	USD	59.12
	Class I USD	13,575.2150	938,925.67	USD	69.16
	Class J USD	1,807.9070	127,853.80	USD	70.72
	Class K CHF (H)	40,189.8150	2,488,902.05	CHF	61.93
	Class K EUR	27,499.3640	1,980,388.99	EUR	72.02
	Class K USD	14.0240	972.34	USD	69.33
	03.31.21	Class A CHF (H)	5,092.6320	478,297.76	CHF
Class A EUR		10,286.0030	1,137,815.06	EUR	110.62
Class A USD		2,705.0000	302,764.87	USD	111.93
Class B EUR		95.0250	10,748.68	EUR	113.11
Class B USD		14.7970	1,443.33	USD	97.54
Class I USD		2,550.0000	294,400.98	USD	115.45
Class J USD		14.9070	1,744.33	USD	117.01
Class K CHF (H)		35,626.7910	3,770,168.54	CHF	105.82
Class K EUR		14,856.8860	1,737,665.35	EUR	116.96
Class K USD		14.0240	1,692.56	USD	120.69
09.30.21		Class A CHF (H)	5,092.6320	467,383.99	CHF
	Class A EUR	9,109.4670	985,094.42	EUR	108.14
	Class A USD	2,090.0000	230,109.10	USD	110.10
	Class B EUR	95.0250	10,722.84	EUR	112.84
	Class B USD	14.7970	1,420.09	USD	95.97
	Class I USD	2,350.0000	268,022.14	USD	114.05
	Class J USD	14.9070	1,722.38	USD	115.54
	Class K CHF (H)	35,626.7910	3,698,596.06	CHF	103.82
	Class K EUR	1,526.9770	178,763.77	EUR	117.07
	Class K USD	14.0240	1,671.21	USD	119.17

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in USD)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
INDONESIEN						
2,258,200	ADARO ENERGY	IDR	247,228.61	1,760.00	277,689.59	4.39
13,000	ASTRA INTERNATIONAL TBK	IDR	4,727.90	5,500.00	4,995.63	0.08
2,000	BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	4,885.52	35,000.00	4,890.83	0.08
2,000	BANK JAGO TBK PT	IDR	2,292.81	15,100.00	2,110.04	0.03
32,000	BANK MANDIRI	IDR	14,959.29	6,150.00	13,750.22	0.22
460,000	ERAJAYA SWASEMBADA TBK	IDR	17,673.67	605.00	19,444.54	0.31
205,700	INDO TAMBANGRAYA MEGAH	IDR	277,901.94	20,800.00	298,938.71	4.72
365,000	PROD WIDYAHUSAD REGISTERED	IDR	199,228.54	7,100.00	181,065.51	2.86
326,600	PT BUKALAPAK.COM TBK	IDR	20,028.65	860.00	19,624.53	0.31
700,000	TAMBANG BATUBARA -B-	IDR	131,224.49	2,760.00	134,986.91	2.13
22,000	TELKOM INDONESIA -B-	IDR	5,168.46	3,690.00	5,671.97	0.09
181,300	UNITED TRACTORS	IDR	264,621.64	26,000.00	329,348.49	5.20
	SUMME INDONESIEN		1,189,941.52		1,292,516.97	20.42
KAIMANINSELN						
718	SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	212,592.49	318.73	228,848.14	3.62
	SUMME KAIMANINSELN		212,592.49		228,848.14	3.62
MALAYSIA						
155,000	CTOS DIGITAL BHD	MYR	68,182.90	2.02	74,787.92	1.18
1,100	MALAYAN BANKING BHD	MYR	2,240.09	8.05	2,115.13	0.03
167,000	MSM MALAYSIA HOLDINGS BHD	MYR	67,794.88	1.68	67,015.33	1.06
254,000	MY E.G. SERVICES BHD	MYR	54,359.90	0.92	55,817.44	0.88
128,000	PETRONAS CHEMICALS	MYR	249,758.13	8.70	265,997.53	4.20
85,000	PRESS MTL ALUMI - REGISTERED	MYR	110,659.13	5.74	116,541.12	1.84
1,000	RHB BANK BERHAD	MYR	1,230.22	5.46	1,304.19	0.02
150,000	SKP RESOURCES BHD	MYR	69,533.53	1.83	65,567.82	1.04
180,000	V.S. INDUSTRY BERHAD	MYR	68,682.34	1.59	68,362.51	1.08
	SUMME MALAYSIA		692,441.12		717,508.99	11.33
PHILIPPINEN						
235,000	DMCI HOLDINGS INC	PHP	32,640.16	7.10	32,709.27	0.52
3,765	GLOBE TELECOM	PHP	213,853.61	2,984.00	220,246.19	3.48
5,100	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	15,909.37	195.00	19,496.17	0.31
6,900	PLDT	PHP	203,457.11	1,680.00	227,249.52	3.59
166,700	SEMIRARA MINING	PHP	61,614.40	21.00	68,627.71	1.08
	SUMME PHILIPPINEN		527,474.65		568,328.86	8.98
SINGAPUR						
11,646	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	213,958.13	30.32	260,102.99	4.10
135,000	FRENCKEN GROUP LTD	SGD	211,589.32	2.32	230,707.18	3.64
200	JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	SGD	2,900.97	19.38	2,855.11	0.05
14,554	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	107,147.33	11.50	123,287.65	1.95
232,000	Q & M DENTAL GROUP (SINGAPORE) LTD	SGD	110,574.91	0.56	94,846.28	1.50
60,000	RAFFLES MEDICAL GRP	SGD	64,085.04	1.46	64,527.30	1.02
103,000	SAMUDERA SHIPPING LINE LTD	SGD	33,452.65	0.59	44,763.97	0.71

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
300	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	2,239.21	9.98	2,205.42	0.03
157,000	UMS HOLDINGS LTD	SGD	175,894.81	1.70	196,602.00	3.11
6,743	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	112,837.85	25.85	128,396.46	2.03
1,100	WILMAR INTERNATIONAL LTD	SGD	3,981.47	4.21	3,411.25	0.05
	SUMME SINGAPUR		1,038,661.69		1,151,705.61	18.19
	THAILAND					
114,100	AAPICO HITECH PUB.COMP.LTD (NON VOTING)	THB	76,606.72	20.80	70,142.79	1.11
31,000	ASIAN SEAFOODS COLDSTORAGE	THB	18,427.72	17.30	15,850.46	0.25
1,300	BANGKOK BANK PUBLIC CO UNITS-NVDR	THB	5,371.10	116.50	4,476.14	0.07
1,000	CENTRAL PATTANA PUBLIC CO NVDR LTD	THB	1,637.45	53.00	1,566.43	0.02
10,000	COM7 PUBLIC COMPANY LTD	THB	19,072.60	67.25	19,875.88	0.31
171,000	EASTERN POLYMER GROUP PCL	THB	68,453.34	11.30	57,109.54	0.90
1,200	KASIKORNBANK -F-	THB	4,621.15	133.50	4,734.74	0.07
110,000	MEGA LIFESCIENCES N.VOT DEP RECEIPT	THB	142,153.49	50.00	162,553.67	2.57
105,000	PRECIOUS SHIPPING NON VOTING DEP.RECEIPT	THB	71,555.82	20.10	62,376.27	0.99
111,700	PTT EXPLORATION UNITS VRR	THB	387,977.38	117.50	387,904.77	6.13
72,000	PTT GLOBAL CHEM NON VOT DEP RECEIPT	THB	132,082.35	63.25	134,594.43	2.13
220,000	PTT PUBLIC COMPANY LTD LIMITED	THB	267,909.61	39.00	253,583.72	4.01
42,714	REGIONAL CONTAINER - UNITS NON-VDR	THB	57,476.41	46.75	59,018.20	0.93
179,300	SOMBOON ADVANCE TEC UNITS N VTG DR	THB	113,681.07	19.80	104,925.14	1.66
685,000	STAR PETROL NON-VOTING DEPOSIT	THB	197,670.12	9.85	199,416.40	3.15
467,000	THAI UNION GR UNITS N.VTING.DEP.REC	THB	232,731.25	21.70	299,509.56	4.73
	SUMME THAILAND		1,797,427.58		1,837,638.14	29.03
	SUMME AKTIEN		5,458,539.05		5,796,546.71	91.57
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		5,458,539.05		5,796,546.71	91.57
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	AKTIEN					
	THAILAND					
95,000	KASIKORNBANK UNITS NVDR	THB	392,297.37	133.50	374,833.97	5.92
	SUMME THAILAND		392,297.37		374,833.97	5.92
	SUMME AKTIEN		392,297.37		374,833.97	5.92
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		392,297.37		374,833.97	5.92
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		5,850,836.42		6,171,380.68	97.49
	Bankguthaben/(-überziehung)				270,085.64	4.27
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(111,268.48)	(1.76)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				6,330,197.84	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Thailand	34.95
Indonesien	20.42
Singapur	18.19
Malaysia	11.33
Philippinen	8.98
Kaimaninseln	3.62
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.49
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.51
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Erdöl	15.42
Banken und sonstige Kreditinstitute	14.52
Bergbauindustrie	9.59
Informationsübertragung	7.16
Straßenfahrzeuge	5.33
Internet und Software-Dienstleistungen	5.12
Pharma- und Kosmetikindustrie	5.09
Holdings und Finanzunternehmen	4.85
Landwirtschaft und Fischerei	4.73
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	4.39
Chemie	4.20
Diverse Handelshäuser	3.16
Verkehr und Transport	2.94
Nichteisenmetalle	2.92
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	2.86
Maschinen und Gerätebau	2.15
Bauwesen und Baustoffe	1.42
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.31
Einzelhandel	0.31
Immobilien Gesellschaften	0.02
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.49
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.51
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		136,190,631.07
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		14,157,692.63
		150,348,323.70
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		4,976,383.30
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		6,687.85
- Dividendenforderungen		193,063.45
		155,524,458.30

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		85,260.04
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		730,760.52
		816,020.56

NETTOVERMÖGEN **154,708,437.74****Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	443.53
Anzahl der umlaufenden Aktien	252,602.5220

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	178.00
Anzahl der umlaufenden Aktien	682.5900

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	364.44
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,547.3050

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	100.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	12,406.0200

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	214.97
Anzahl der umlaufenden Aktien	19,694.4730

Class J EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	98.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	10.0000

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	194.60
Anzahl der umlaufenden Aktien	70,127.0510

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	105.93
Anzahl der umlaufenden Aktien	26,403.7790

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	99.84
Anzahl der umlaufenden Aktien	180,995.1260
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	183.40
Anzahl der umlaufenden Aktien	758.5040
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	96.86
Anzahl der umlaufenden Aktien	579.5780

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		196,204,817.69
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	3,594,426.58
		3,594,426.58
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		6,119.81
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,208,079.86
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	0.99
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	278,312.79
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	31,545.09
- Druck- und Veröffentlichungskosten		8,700.05
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	269,877.30
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	67,976.05
		1,870,611.94
NETTOERTRÄGE		1,723,814.64
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	8,386,604.51
- Devisengeschäften		12,929.00
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		10,123,348.15
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(354,364.54)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		9,768,983.61
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		2,216,133.28
Rücknahme von Aktien		(53,331,268.22)
		(51,115,134.94)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(150,228.62)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		154,708,437.74

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class I EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	278,603.5260	892.1720	6,994.1260	13,420.7500	38,383.8240
Zeichnungen während der Periode	4,935.4950	0.0000	23.8800	508.7490	0.0000
Rücknahme während der Periode	(30,936.4990)	(209.5820)	(470.7010)	(1,523.4790)	(18,689.3510)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	252,602.5220	682.5900	6,547.3050	12,406.0200	19,694.4730

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	456.41 09.02.21	187.56 09.02.21	375.02 09.02.21	103.09 09.02.21	221.04 09.02.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	420.97 04.20.21	172.30 07.19.21	345.90 04.20.21	94.99 04.20.21	203.13 04.20.21
Am Ende der Periode	443.53	178.00	364.44	100.20	214.97

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1.3270	135,743.0510	132,204.8530	304,995.1260	1,038.5040
Zeichnungen während der Periode	8.6730	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(65,616.0000)	(105,801.0740)	(124,000.0000)	(280.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	10.0000	70,127.0510	26,403.7790	180,995.1260	758.5040

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	101.50 09.02.21	200.12 09.02.21	108.90 09.02.21	102.65 09.02.21	188.79 09.02.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	94.81 04.20.21	183.97 04.20.21	100.00 04.20.21	95.04 04.20.21	174.38 04.20.21
Am Ende der Periode	98.61	194.60	105.93	99.84	183.40

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

Class R USD

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	579.5780
Zeichnungen während der Periode	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	579.5780

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

USD

Höchster Nettoinventarwert während der Periode	102.10 09.02.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	93.84 07.19.21
Am Ende der Periode	96.86

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR
TER (Total Expense Ratio)	2.16	2.16	2.16	1.91
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.17	1.23	1.27	0.97
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	0.61	-	-
	Class O EUR	Class R EUR	Class R USD	
TER (Total Expense Ratio)	0.97	2.56	2.56	
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A EUR	722,074.9240	296,430,641.48	EUR	410.53
	Class A USD	2,492.4420	397,835.04	USD	159.62
	Class B EUR	18,776.8740	6,442,175.22	EUR	343.09
	Class CR EUR	129,217.4000	11,908,515.82	EUR	92.16
	Class I EUR	193,421.1830	37,544,809.27	EUR	194.11
	Class J EUR	42,863.5180	3,967,351.76	EUR	92.56
	Class K EUR	273,691.0510	48,214,260.23	EUR	176.16
	Class N EUR	591,108.9390	56,255,004.95	EUR	95.17
	Class O EUR	41,557.3260	3,852,610.94	EUR	92.71
	Class R EUR	3,748.8080	642,698.66	EUR	171.44
	Class R USD	579.5780	50,849.10	USD	87.73
03.31.20	Class A EUR	436,126.9030	145,415,646.95	EUR	333.43
	Class A USD	1,501.8730	190,263.75	USD	126.68
	Class B EUR	8,663.4760	2,395,899.31	EUR	276.55
	Class CR EUR	12,963.4190	972,824.36	EUR	75.04
	Class I EUR	95,478.6670	15,201,733.27	EUR	159.22
	Class J EUR	10,795.3440	819,057.48	EUR	75.87
	Class K EUR	144,467.0510	20,854,092.03	EUR	144.35
	Class N EUR	454,668.1010	35,562,520.15	EUR	78.22
	Class O EUR	304,995.1260	23,187,053.84	EUR	76.02
	Class R EUR	1,092.4970	151,533.73	EUR	138.70
	Class R USD	579.5780	40,196.17	USD	69.35
03.31.21	Class A EUR	278,603.5260	117,245,426.81	EUR	420.83
	Class A USD	892.1720	152,800.12	USD	171.27
	Class B EUR	6,994.1260	2,418,478.83	EUR	345.79
	Class CR EUR	13,420.7500	1,274,303.93	EUR	94.95
	Class I EUR	38,383.8240	7,790,087.05	EUR	202.95
	Class J EUR	1.3270	125.73	EUR	94.74
	Class K EUR	135,743.0510	24,952,187.42	EUR	183.82
	Class N EUR	132,204.8530	13,207,576.75	EUR	99.90
	Class O EUR	304,995.1260	28,959,493.05	EUR	94.95
	Class R EUR	1,038.5040	181,075.69	EUR	174.36
	Class R USD	579.5780	54,126.06	USD	93.39
09.30.21	Class A EUR	252,602.5220	112,037,916.19	EUR	443.53
	Class A USD	682.5900	121,498.80	USD	178.00
	Class B EUR	6,547.3050	2,386,099.60	EUR	364.44
	Class CR EUR	12,406.0200	1,243,061.65	EUR	100.20
	Class I EUR	19,694.4730	4,233,641.27	EUR	214.97
	Class J EUR	10.0000	986.13	EUR	98.61
	Class K EUR	70,127.0510	13,646,952.98	EUR	194.60
	Class N EUR	26,403.7790	2,796,846.87	EUR	105.93

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class O EUR	180,995.1260	18,070,544.21	EUR	99.84
	Class R EUR	758.5040	139,113.25	EUR	183.40
	Class R USD	579.5780	56,139.94	USD	96.86

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BELGIEN						
18,406	COFINIMMO SA	EUR	2,282,848.81	131.00	2,411,186.00	1.56
22,724	UCB	EUR	2,116,740.60	96.80	2,199,683.20	1.42
	SUMME BELGIEN		4,399,589.41		4,610,869.20	2.98
DÄNEMARK						
38,300	NOVO NORDISK	DKK	1,513,158.60	621.40	3,200,615.93	2.07
	SUMME DÄNEMARK		1,513,158.60		3,200,615.93	2.07
DEUTSCHLAND						
12,318	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	2,306,553.41	194.84	2,400,039.12	1.55
192,290	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	2,698,228.21	17.40	3,345,076.84	2.16
28,197	HANNOVER RUECK SE	EUR	3,843,498.31	151.35	4,267,615.95	2.76
52,487	SAP AG	EUR	5,465,191.36	116.88	6,134,680.56	3.96
23,902	WACKER CHEMIE AG	EUR	3,180,874.91	161.40	3,857,782.80	2.49
	SUMME DEUTSCHLAND		17,494,346.20		20,005,195.27	12.92
FINNLAND						
63,120	NESTE	EUR	3,146,989.51	48.97	3,090,986.40	2.00
	SUMME FINNLAND		3,146,989.51		3,090,986.40	2.00
FRANKREICH						
45,300	AMUNDI SA	EUR	2,842,456.00	72.90	3,302,370.00	2.13
25,488	ARKEMA SA	EUR	1,609,276.66	114.50	2,918,376.00	1.89
157,469	AXA SA	EUR	3,619,455.33	24.09	3,792,640.87	2.45
91,853	BNP PARIBAS SA	EUR	5,310,393.90	55.44	5,092,330.32	3.28
79,260	BOUYGUES SA	EUR	2,917,405.56	35.90	2,845,434.00	1.84
426,433	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	5,521,949.32	11.95	5,094,168.62	3.28
28,130	DASSAULT AVIA. --- SHS	EUR	3,518,622.46	97.40	2,739,862.00	1.77
81,145	DASSAULT SYST.	EUR	1,854,828.75	45.47	3,689,257.43	2.38
13,887	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1,627,730.02	165.50	2,298,298.50	1.49
80,838	FAURECIA	EUR	3,152,244.26	40.90	3,306,274.20	2.14
169,730	GETLINK ACT	EUR	1,843,569.87	13.54	2,297,295.55	1.48
176,410	JC DECAUX SA	EUR	3,548,032.87	22.94	4,046,845.40	2.62
20,702	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,576,554.36	143.90	2,979,017.80	1.93
157,037	SPIE SA	EUR	2,713,579.30	19.66	3,087,347.42	2.00
51,081	THALES	EUR	5,394,567.87	84.16	4,298,976.96	2.78
94,039	TOTALENERGIESSE	EUR	5,042,788.34	41.34	3,887,102.07	2.51
37,700	VINCI SA	EUR	3,395,812.23	90.15	3,398,655.00	2.20
53,100	WORLDLINE SA	EUR	2,578,882.95	66.01	3,505,131.00	2.27
	SUMME FRANKREICH		59,068,150.05		62,579,383.14	40.44
IRLAND						
33,119	KERRY GROUP -A-	EUR	4,000,216.63	116.00	3,841,804.00	2.48
17,178	LINDE PLC	EUR	3,568,218.26	256.10	4,399,285.80	2.85
	SUMME IRLAND		7,568,434.89		8,241,089.80	5.33

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ITALIEN						
431,500	ENEL SPA	EUR	2,091,694.55	6.65	2,869,906.50	1.86
358,400	FINECOBANK	EUR	3,654,131.68	15.67	5,616,128.00	3.63
	SUMME ITALIEN		5,745,826.23		8,486,034.50	5.49
NIEDERLANDE						
55,574	EURONEXT NV	EUR	3,575,562.62	97.70	5,429,579.80	3.52
1,706,500	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4,383,057.80	2.72	4,633,147.50	2.99
55,230	QIAGEN REGD EUR	EUR	2,161,282.73	44.79	2,473,751.70	1.60
255,049	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	3,321,610.04	16.52	4,213,919.58	2.72
	SUMME NIEDERLANDE		13,441,513.19		16,750,398.58	10.83
PORTUGAL						
797,200	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	3,773,584.46	4.54	3,615,302.00	2.34
	SUMME PORTUGAL		3,773,584.46		3,615,302.00	2.34
SCHWEIZ						
48,210	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	3,254,634.38	76.83	3,426,116.27	2.21
146,320	SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	2,640,032.90	20.55	2,781,311.63	1.80
	SUMME SCHWEIZ		5,894,667.28		6,207,427.90	4.01
SPANIEN						
67,650	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	3,733,676.31	56.88	3,847,932.00	2.49
151,541	FERROVIAL SA	EUR	2,718,569.42	25.23	3,823,379.43	2.47
	SUMME SPANIEN		6,452,245.73		7,671,311.43	4.96
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
226,710	ROYAL DUTCH SHELL PLC	EUR	6,204,638.06	19.43	4,405,428.72	2.85
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		6,204,638.06		4,405,428.72	2.85
	SUMME AKTIEN		134,703,143.61		148,864,042.87	96.22
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		134,703,143.61		148,864,042.87	96.22
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
15	EDMOND DE ROTHSCHILD MONECOURT -R-	EUR	1,487,487.46	98,952.06	1,484,280.83	0.96
	SUMME FRANKREICH		1,487,487.46		1,484,280.83	0.96
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		1,487,487.46		1,484,280.83	0.96
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		1,487,487.46		1,484,280.83	0.96
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		136,190,631.07		150,348,323.70	97.18
	Bankguthaben/(-überziehung)				4,976,383.30	3.22
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(616,269.26)	(0.40)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				154,708,437.74	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	41.40
Deutschland	12.92
Niederlande	10.83
Italien	5.49
Irland	5.33
Spanien	4.96
Schweiz	4.01
Belgien	2.98
Vereinigtes Königreich	2.85
Portugal	2.34
Dänemark	2.07
Finnland	2.00
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.18
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.82
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	12.90
Banken und sonstige Kreditinstitute	10.19
Erdöl	7.36
Pharma- und Kosmetikindustrie	7.19
Versicherungen	6.76
Bauwesen und Baustoffe	6.04
Holdings und Finanzunternehmen	5.65
Informationsübertragung	5.15
Straßenfahrzeuge	4.86
Luft- und Raumfahrtindustrie	4.55
Chemie	4.38
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	4.20
Verkehr und Transport	3.95
Maschinen und Gerätebau	2.85
Grafische Industrie und Verlagshäuser	2.62
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.48
Elektrotechnik und Elektronik	1.93
Biotechnologie	1.60
Immobilien-gesellschaften	1.56
Investmentfondsanteile	0.96
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.18
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.82
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	
- Einstandswert	84,970,221.23
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)	3,287,530.99
	88,257,752.22
Bankguthaben :	
- Sichtguthaben	4,989,902.67
Sonstige Vermögenswerte :	
- Forderungen aus Zeichnungen	169,166.34
- Dividendenforderungen	83,964.26
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften	634,907.37
- Sonstige Aktiva	1,246.73
	94,136,939.59

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :	
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	4,090.40
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	295,730.78
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften	1,496,123.72
	1,795,944.90

NETTOVERMÖGEN **92,340,994.69**

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	106.53
Anzahl der umlaufenden Aktien	22,071.0740

Class K USD

Nettoinventarwert pro Aktie	112.70
Anzahl der umlaufenden Aktien	13.0570

Class A CHF

Nettoinventarwert pro Aktie	101.76
Anzahl der umlaufenden Aktien	373,535.4470

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	100.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	110,014.8170

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	100.44
Anzahl der umlaufenden Aktien	228,054.7910

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	96.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	207,108.2810

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	96.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,810.2280

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	99.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,264.9430

Die u.a. in der Tabelle aufgeführten Aktiva sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	4,812,554.86
ERTRÄGE	
Erträge aus Kapitalanlagen :	
- Nettodividendenerträge	264,119.08
	264,119.08
AUFWENDUNGEN	
Bankzinsen, netto	11,841.64
Gebühren :	
- Verwaltungsgebühren	279,119.46
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	92,863.45
Sonstige Kosten :	
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	9,223.84
- Druck- und Veröffentlichungskosten	2,963.14
- Transaktionsgebühren	159,865.21
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	22,366.06
	578,242.80
NETTOERTRÄGE	(314,123.72)
Realisiertes Nettoergebnis aus :	
- Wertpapieren	(1,109,400.26)
- Devisengeschäften	(118,259.34)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS	(1,541,783.32)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :	
- Wertpapieren	2,739,003.87
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)	1,197,220.55
KAPITALVERÄNDERUNG	
Ausgabe von Aktien	92,951,796.53
Rücknahme von Aktien	(6,620,577.25)
	86,331,219.28
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	92,340,994.69

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class CR EUR	Class K USD	Class I EUR	Class CR USD	Class K EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	410.0000	50,000.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Zeichnungen während der Periode	21,761.0740	13.0570	381,327.9092	2,810.2280	110,014.8170
Rücknahme während der Periode	(100.0000)	(50,000.0000)	(7,792.4622)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	22,071.0740	13.0570	373,535.4470	2,810.2280	110,014.8170

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	110.07 09.07.21	119.12 09.03.21	105.13 09.07.21	101.75 09.03.21	103.74 09.07.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	103.40 05.19.21	112.70 09.30.21	99.71 06.08.21	96.26 09.30.21	97.44 05.19.21
Am Ende der Periode	106.53	112.70	101.76	96.26	100.41

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A EUR	Class A CHF	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	0.0000	0.0000	0.0000
Zeichnungen während der Periode	231,454.7910	6,264.9430	213,849.2810
Rücknahme während der Periode	(3,400.0000)	(0.0000)	(6,741.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	228,054.7910	6,264.9430	207,108.2810

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

	EUR	CHF	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	103.81 09.07.21	103.96 09.08.21	101.81 09.03.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	97.70 05.19.21	99.04 06.08.21	96.32 09.30.21
Am Ende der Periode	100.44	99.82	96.32

TER (Gesamtkostenquote)

	Class CR EUR	Class K USD	Class I EUR	Class CR USD
TER (Total Expense Ratio)	1.38	1.34	1.18	1.36
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class A EUR	Class I USD	Class A CHF	Class K EUR
TER (Total Expense Ratio)	1.96	1.18	1.97	1.32
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
* 11.06.20	Class K USD	50,000.0000	5,000,000.00	USD	100.00
* 03.01.21	Class CR EUR	400.0000	41,009.26	EUR	102.52
03.31.21	Class CR EUR	410.0000	42,863.38	EUR	104.54
	Class K USD	50,000.0000	5,605,818.40	USD	112.12
* 04.14.21	Class K EUR	5,300.0000	528,828.88	EUR	99.78
* 04.21.21	Class A EUR	1.0000	100.53	EUR	100.53
* 06.01.21	Class A CHF	500.0000	49,868.08	CHF	99.74
* 06.02.21	Class I EUR	21,560.0000	2,162,674.32	EUR	100.31
* 06.03.21	Class I USD	77,063.0000	7,648,238.69	USD	99.25
	Class CR USD	1,000.0000	99,239.22	USD	99.24
09.30.21	Class CR EUR	22,071.0740	2,351,144.66	EUR	106.53
	Class K USD	13.0570	1,471.55	USD	112.70
	Class A EUR	228,054.7910	22,904,910.03	EUR	100.44
	Class A CHF	6,264.9430	625,343.78	CHF	99.82
	Class K EUR	110,014.8170	11,046,448.73	EUR	100.41
	Class I EUR	373,535.4470	38,012,471.46	EUR	101.76
	Class CR USD	2,810.2280	270,498.72	USD	96.26
	Class I USD	207,108.2810	19,948,910.61	USD	96.32

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
AKTIEN						
BRASILIEN						
261,860	ANIMA	BRL	513,237.34	8.94	370,709.17	0.40
87,510	NATURA CO HLDG -REGISTERED SHS	BRL	752,866.96	45.57	631,485.46	0.69
	SUMME BRASILIEN		1,266,104.30		1,002,194.63	1.09
CHINA						
70,044	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	607,338.76	53.25	413,414.14	0.45
	SUMME CHINA		607,338.76		413,414.14	0.45
CURAÇAO						
94,183	SCHLUMBERGER LTD	USD	2,556,847.12	29.64	2,408,718.34	2.61
	SUMME CURAÇAO		2,556,847.12		2,408,718.34	2.61
DEUTSCHLAND						
11,479	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	2,461,371.30	194.84	2,236,568.36	2.42
	SUMME DEUTSCHLAND		2,461,371.30		2,236,568.36	2.42
FINNLAND						
33,650	NESTE	EUR	1,816,014.27	48.97	1,647,840.50	1.78
	SUMME FINNLAND		1,816,014.27		1,647,840.50	1.78
FRANKREICH						
17,058	BIOMERIEUX SA	EUR	1,617,739.20	98.56	1,681,236.48	1.82
15,216	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	1,081,527.56	64.75	985,236.00	1.07
1,517	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1,741,107.94	1,196.50	1,815,090.50	1.97
13,168	MICHELIN SA REG SHS	EUR	1,687,721.66	132.80	1,748,710.40	1.89
7,012	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	917,812.12	143.90	1,009,026.80	1.09
	SUMME FRANKREICH		7,045,908.48		7,239,300.18	7.84
HONGKONG						
180,030	AIA GROUP LTD	HKD	1,857,917.79	89.95	1,794,902.32	1.94
	SUMME HONGKONG		1,857,917.79		1,794,902.32	1.94
INDIEN						
91,820	QUESS CORP LTD	INR	862,109.03	916.20	977,908.22	1.06
	SUMME INDIEN		862,109.03		977,908.22	1.06
IRLAND						
9,081	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	2,116,745.86	319.92	2,506,746.21	2.71
28,284	MEDTRONIC HLD	USD	2,888,209.28	125.35	3,059,147.85	3.32
	SUMME IRLAND		5,004,955.14		5,565,894.06	6.03
JAPAN						
12,500	DAIFUKU CO	JPY	914,618.37	10,520.00	1,016,937.22	1.10
17,700	KAO CORP	JPY	908,400.45	6,655.00	910,939.89	0.99

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
32,100	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1,352,216.08	6,832.00	1,695,982.17	1.83
	SUMME JAPAN		3,175,234.90		3,623,859.28	3.92
	KAIMANINSELN					
144,132	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECH.GR ADR RE1	USD	1,003,598.12	2.05	254,946.81	0.28
20,040	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	1,297,959.29	461.40	1,024,873.06	1.11
	SUMME KAIMANINSELN		2,301,557.41		1,279,819.87	1.39
	KANADA					
8,390	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	835,217.11	146.78	838,742.86	0.91
26,084	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2,205,526.71	126.03	2,238,969.19	2.43
67,888	THINKIFIC LABS INC	CAD	660,092.45	14.25	658,882.34	0.71
	SUMME KANADA		3,700,836.27		3,736,594.39	4.05
	NIEDERLANDE					
3,848	ASML HOLDING NV	EUR	2,123,857.91	645.90	2,485,423.20	2.69
	SUMME NIEDERLANDE		2,123,857.91		2,485,423.20	2.69
	SCHWEDEN					
48,400	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	889,600.05	182.00	868,790.78	0.94
	SUMME SCHWEDEN		889,600.05		868,790.78	0.94
	SCHWEIZ					
4,800	ROCHE HOLDING LTD	CHF	1,432,161.97	341.95	1,518,231.43	1.64
556	SGS SA REG SHS	CHF	1,411,038.50	2,726.00	1,401,957.27	1.52
	SUMME SCHWEIZ		2,843,200.47		2,920,188.70	3.16
	TAIWAN					
13,305	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	1,276,725.56	111.65	1,281,766.47	1.39
	SUMME TAIWAN		1,276,725.56		1,281,766.47	1.39
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
12,165	AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1,387,649.43	157.53	1,653,524.70	1.79
1,710	ALPHABET INC -A-	USD	3,347,433.67	2,673.52	3,944,707.88	4.28
10,971	AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	1,426,010.48	169.04	1,600,187.96	1.73
16,125	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	1,891,935.76	148.65	2,068,235.26	2.24
41,113	AT&T INC	USD	988,937.44	27.01	958,162.24	1.04
9,568	AUTODESK INC	USD	2,216,105.07	285.17	2,354,291.87	2.55
10,921	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1,767,442.68	199.92	1,883,883.10	2.04
34,657	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2,331,252.55	80.43	2,405,162.01	2.60
6,629	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	USD	793,337.49	139.42	797,459.06	0.86
14,364	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,534,554.01	151.44	1,876,943.92	2.03
23,134	CBRE GROUP	USD	1,645,744.11	97.36	1,943,419.68	2.10
38,303	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,665,015.24	54.43	1,798,897.53	1.95
37,288	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,543,922.60	75.58	2,431,707.18	2.63
7,038	DEERE AND CO	USD	2,010,922.62	335.07	2,034,792.41	2.20
7,732	ETSY	USD	1,239,715.19	207.96	1,387,416.82	1.50
16,291	FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	1,959,232.81	121.68	1,710,417.95	1.85
41,840	MERCK & CO INC	USD	2,624,217.70	75.11	2,711,594.46	2.94
33,903	METLIFE INC	USD	1,770,040.06	61.73	1,805,800.24	1.96
16,872	MICROSOFT CORP	USD	3,512,315.13	281.92	4,104,192.80	4.45
9,322	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,081,402.77	390.74	3,142,912.36	3.41
10,735	VISA INC -A-	USD	2,022,145.59	222.75	2,063,265.24	2.23
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		41,759,332.40		44,676,974.67	48.38
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
17,604	CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	1,450,887.34	85.44	1,749,852.55	1.89

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
345,785	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	1,970,422.73	5.84	2,347,741.56	2.55
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		3,421,310.07		4,097,594.11	4.44
	SUMME AKTIEN		84,970,221.23		88,257,752.22	95.58
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		84,970,221.23		88,257,752.22	95.58
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		84,970,221.23		88,257,752.22	95.58
	Bankguthaben/(-überziehung)				4,989,902.67	5.40
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(906,660.20)	(0.98)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				92,340,994.69	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	48.38
Frankreich	7.84
Irland	6.03
Vereinigtes Königreich	4.44
Kanada	4.05
Japan	3.92
Schweiz	3.16
Niederlande	2.69
Curaçao	2.61
Deutschland	2.42
Hongkong	1.94
Finnland	1.78
Kaimaninseln	1.39
Taiwan	1.39
Brasilien	1.09
Indien	1.06
Schweden	0.94
China	0.45
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.58
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.42
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	19.02
Pharma- und Kosmetikindustrie	13.31
Diverse Dienstleistungen	10.35
Versicherungen	9.01
Erdöl	5.46
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	4.67
Maschinen und Gerätebau	4.24
Elektronik und Halbleiter	4.08
Diverse Konsumgüter	2.63
Banken und sonstige Kreditinstitute	2.43
Immobilien-gesellschaften	2.10
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.97
Bürobedarf und Computer	1.95
Chemie	1.89
Reifen und Gummi	1.89
Grafische Industrie und Verlagshäuser	1.83
Biotechnologie	1.79
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	1.73
Einzelhandel	1.50
Elektrotechnik und Elektronik	1.09
Informationsübertragung	1.04
Verkehr und Transport	0.91
Holdings und Finanzunternehmen	0.69
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.58
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.42
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		38,482,784.58
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		104,204.99
		38,586,989.57
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		2,399,244.24
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		191,625.98
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	532,370.51
		41,710,230.30

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		120,812.35
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	276,430.33
- Sonstige Verbindlichkeiten		233.83
		397,476.51

NETTOVERMÖGEN**41,312,753.79****Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	102.33
Anzahl der umlaufenden Aktien	26,315.8530

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	126.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	94,820.6860

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	139.06
Anzahl der umlaufenden Aktien	186,066.2600

Class B CHF

Nettoinventarwert pro Aktie	88.29
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,900.0000

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	96.27
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,393.0000

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	104.71
Anzahl der umlaufenden Aktien	1.0000

Class D EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	118.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	17,430.5770

Class D USD

Nettoinventarwert pro Aktie	107.27
Anzahl der umlaufenden Aktien	14.1920

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

Class E CHF	
Nettoinventarwert pro Aktie	87.96
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,060.0000
Class E EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	98.51
Anzahl der umlaufenden Aktien	1.0000
Class M EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	95.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	17,039.9470
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	95.34
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,278.0790

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		45,409,718.72
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	22,921.80
Sonstige Erträge		3,004.79
		25,926.59
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		7,309.37
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	204,125.55
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	35,030.22
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	5,534.63
- Druck- und Veröffentlichungskosten		2,176.02
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	26,672.17
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	10,391.06
		291,239.02
NETTOERTRÄGE		(265,312.43)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	190,291.67
- Devisengeschäften		114,799.21
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		39,778.45
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(46,686.84)
- Devisentermingeschäften		82,635.32
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		75,726.93
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		30,797.22
Rücknahme von Aktien		(4,202,890.83)
		(4,172,093.61)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(598.25)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		41,312,753.79

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD	Class B CHF	Class B EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	27,096.5530	106,707.4150	190,875.2600	4,600.0000	2,393.0000
Zeichnungen während der Periode	0.0000	229.8350	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(780.7000)	(12,116.5640)	(4,809.0000)	(1,700.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	26,315.8530	94,820.6860	186,066.2600	2,900.0000	2,393.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	CHF	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	104.72 08.05.21	129.05 08.05.21	142.07 08.05.21	90.34 08.05.21	98.44 08.05.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	102.33 09.30.21	126.20 09.30.21	139.06 09.30.21	88.29 09.30.21	96.27 09.30.21
Am Ende der Periode	102.33	126.20	139.06	88.29	96.27

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class B USD	Class D EUR	Class D USD	Class E CHF	Class E EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1.0000	27,075.5510	14.1920	3,060.0000	1.0000
Zeichnungen während der Periode	0.0000	11.4460	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(9,656.4200)	(0.0000)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	1.0000	17,430.5770	14.1920	3,060.0000	1.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	USD	CHF	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	106.89 08.05.21	121.03 08.05.21	109.56 08.05.21	89.94 08.05.21	100.53 08.05.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	104.71 09.30.21	118.41 09.30.21	107.27 09.30.21	87.96 09.30.21	98.51 09.30.21
Am Ende der Periode	104.71	118.41	107.27	87.96	98.51

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class M EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	24,446.9470	1,278.0790
Zeichnungen während der Periode	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(7,407.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	17,039.9470	1,278.0790

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	97.41 08.05.21	97.51 08.05.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	95.41 09.30.21	95.34 09.30.21
Am Ende der Periode	95.41	95.34

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD	Class B CHF
TER (Total Expense Ratio)	1.24	1.25	1.25	1.25
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class B EUR	Class B USD	Class D USD	Class E CHF
TER (Total Expense Ratio)	1.25	0.84	0.91	0.73
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class E EUR	Class M EUR	Class R EUR	
TER (Total Expense Ratio)	0.69	0.27	1.41	
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF (H)	111,424.1920	12,165,008.05	CHF	109.18
	Class A EUR	299,503.8770	39,761,815.51	EUR	132.76
	Class A USD	274,762.9710	38,909,586.09	USD	141.61
	Class B CHF	14,769.9220	1,395,102.39	CHF	94.46
	Class B EUR	32,613.8160	3,311,022.15	EUR	101.52
	Class B USD	1.0000	106.31	USD	106.31
	Class D EUR	97,557.9030	12,069,593.12	EUR	123.72
	Class D USD	14.1920	1,540.64	USD	108.56
	Class E CHF	77,516.8460	7,180,418.65	CHF	92.63
	Class E EUR	4,091.0000	416,581.51	EUR	101.83
	Class E GBP	15.0270	1,495.48	GBP	99.52
	Class E USD	1.0000	102.49	USD	102.49
	Class M EUR	44,434.9470	4,351,652.94	EUR	97.93
	Class R EUR	844.0630	84,969.81	EUR	100.67
** 05.16.19	Class E GBP	15.0270	1,486.51	GBP	98.92
03.31.20	Class A CHF (H)	70,591.4200	7,155,165.79	CHF	101.36
	Class A EUR	203,408.5840	25,233,770.82	EUR	124.05
	Class A USD	245,535.9890	33,218,206.06	USD	135.29
	Class B CHF	6,893.3160	604,495.48	CHF	87.69
	Class B EUR	4,975.0000	471,982.68	EUR	94.87
	Class B USD	66.8020	6,773.71	USD	101.40
	Class D EUR	89,949.4520	10,426,737.83	EUR	115.92
	Class D USD	14.1920	1,474.29	USD	103.88
	Class E CHF	13,636.5150	1,178,817.31	CHF	86.45
	Class E EUR	1,261.0000	120,482.51	EUR	95.55
	Class E USD	1.0000	98.85	USD	98.85
	Class M EUR	23,073.8170	2,132,263.34	EUR	92.41
	Class R EUR	735.1730	69,052.51	EUR	93.93
	03.31.21	Class A CHF (H)	27,096.5530	2,805,836.44	CHF
Class A EUR		106,707.4150	13,594,396.28	EUR	127.40
Class A USD		190,875.2600	26,713,367.66	USD	139.95
Class B CHF		4,600.0000	410,942.42	CHF	89.34
Class B EUR		2,393.0000	233,146.30	EUR	97.43
Class B USD		1.0000	105.15	USD	105.15
Class D EUR		27,075.5510	3,231,936.32	EUR	119.37
Class D USD		14.1920	1,529.86	USD	107.80
Class E CHF		3,060.0000	271,653.90	CHF	88.78
Class E EUR		1.0000	98.84	EUR	98.84
Class E USD		1.0000	103.56	USD	103.56
Class M EUR		24,446.9470	2,342,919.56	EUR	95.84
Class R EUR		1,278.0790	123,093.69	EUR	96.31

** letzte Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
** 09.16.21	Class E USD	1.0000	105.07	USD	105.07
09.30.21	Class A CHF (H)	26,315.8530	2,692,866.98	CHF	102.33
	Class A EUR	94,820.6860	11,966,825.37	EUR	126.20
	Class A USD	186,066.2600	25,874,563.34	USD	139.06
	Class B CHF	2,900.0000	256,031.02	CHF	88.29
	Class B EUR	2,393.0000	230,374.66	EUR	96.27
	Class B USD	1.0000	104.71	USD	104.71
	Class D EUR	17,430.5770	2,063,956.36	EUR	118.41
	Class D USD	14.1920	1,522.42	USD	107.27
	Class E CHF	3,060.0000	269,154.63	CHF	87.96
	Class E EUR	1.0000	98.51	EUR	98.51
	Class M EUR	17,039.9470	1,625,732.84	EUR	95.41
	Class R EUR	1,278.0790	121,848.67	EUR	95.34

** letzte Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
LUXEMBURG						
16,344	JPMF GL CO BOND -I USD- CAP	USD	2,001,821.54	143.110	2,018,209.72	4.89
	SUMME LUXEMBURG		2,001,821.54		2,018,209.72	4.89
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		2,001,821.54		2,018,209.72	4.89
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		2,001,821.54		2,018,209.72	4.89
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
33,263	EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV EQUITY US S	EUR	3,908,719.86	119.400	3,971,586.68	9.62
30,736	EDR SICAV EQUITY EUROPE SOLVE ACTION I C	EUR	2,992,184.65	98.120	3,015,851.64	7.30
332	GROUPAMA MONETAIRE M	EUR	340,525.29	1,025.600	340,283.82	0.82
	SUMME FRANKREICH		7,241,429.80		7,327,722.14	17.74
IRLAND						
97,454	PIMCO - GLO. REAL RETURN -INSTIT.- CAP	USD	1,969,871.29	25.020	2,103,894.34	5.10
65,300	PIMCO EURO LONG AVERAGE DURATION -INST-	EUR	2,007,312.78	29.410	1,920,464.18	4.65
95,260	PIMCO GLB INVR GLB INV GRADE CDT -INS-	USD	1,811,638.37	22.140	1,819,806.37	4.40
	SUMME IRLAND		5,788,822.44		5,844,164.89	14.15
LUXEMBURG						
271	AMUN SBI EQ IN -IU- CAP	USD	936,901.89	3,992.360	933,749.60	2.26
11,919	AXA WORLD FD VAR EUR INFLATION BD -I-CAP	EUR	1,806,883.96	151.830	1,809,614.70	4.38
10,371	AXA WORLD FD VAR GLB INFL BONDS -I- CAP	EUR	1,807,873.44	175.640	1,821,541.36	4.41
126,500	BGF GL INFL LBD D2 CAP	USD	1,870,816.20	17.530	1,913,408.69	4.63
34	CANDRIAM BONDS EURO LONG TERM I EUR C	EUR	368,014.02	10,574.540	357,630.94	0.87
12,119	EURIZON E BOND INF -Z-	EUR	2,009,984.25	167.260	2,027,072.45	4.90
9,130	JPMORGAN CHASE & CO	EUR	182,234.80	19.670	179,587.10	0.43
198	NN (L) EURO LONG DURATION BOND I CAP	EUR	2,011,141.01	9,786.880	1,933,104.54	4.68
248	NN (L) GLOBAL INFLATION LNKD BOND I CAP	EUR	1,813,088.24	7,307.810	1,813,944.60	4.39
183	NN L US CR IC -I- CAP	USD	1,760,827.76	11,341.120	1,795,379.69	4.35
77,628	N1 US CORP BD -BI-BASE CAP	USD	1,216,764.00	18.200	1,219,065.51	2.95
10,188	PARVEST BD WORLD IFL LINKED -I- CAP	EUR	1,811,258.74	178.830	1,821,853.87	4.41
10,421	PARVEST BOND EUR INFLATION LK -I- CAP	EUR	1,785,079.89	171.290	1,785,079.89	4.32
9,308	SCHRODER INT SEL EME EUROPE -C- CAP	EUR	476,252.46	51.754	481,747.25	1.17
52,204	SCHRODER INTL GL INF LKD-C-A	EUR	1,964,260.29	37.104	1,936,972.29	4.68
	SUMME LUXEMBURG		21,821,380.95		21,829,752.48	52.83

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STRATEGIETEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
1,322,227	THREADNEEDLE INV FD JPN FD -2- JPY	JPY	1,629,329.85	153.262	1,567,140.34	3.79
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,629,329.85		1,567,140.34	3.79
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		36,480,963.04		36,568,779.85	88.51
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		36,480,963.04		36,568,779.85	88.51
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		38,482,784.58		38,586,989.57	93.40
	Bankguthaben/(-überziehung)				2,399,244.24	5.81
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				326,519.98	0.79
	SUMME NETTOVERMÖGEN				41,312,753.79	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Luxemburg	57.72
Frankreich	17.74
Irland	14.15
Vereinigtes Königreich	3.79
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	93.40
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	6.60
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Investmentfondsanteile	92.58
Holdings und Finanzunternehmen	0.82
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	93.40
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	6.60
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2021

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		19,512,053.85
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		209,936.04
		19,721,989.89
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		1,469,977.62
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Zinsforderungen		186.91
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		1,915,880.11
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	172,971.26
		23,281,005.79

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		8,190.60
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		64,132.85
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		1,461,225.46
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	156,804.72
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		27.31
- Sonstige Verbindlichkeiten		1,247.49
		1,691,628.43

NETTOVERMÖGEN **21,589,377.36****Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	119.95
Anzahl der umlaufenden Aktien	395.9150

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	154.98
Anzahl der umlaufenden Aktien	52,542.6960

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	181.21
Anzahl der umlaufenden Aktien	36,725.5510

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	167.35
Anzahl der umlaufenden Aktien	636.0000

Class D CHF

Nettoinventarwert pro Aktie	115.97
Anzahl der umlaufenden Aktien	1.0000

Class D EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	118.83
Anzahl der umlaufenden Aktien	13,801.9490

Class D USD

Nettoinventarwert pro Aktie	112.10
Anzahl der umlaufenden Aktien	491.7810

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG30. September 2021
(in EUR)

Class E CHF	
Nettoinventarwert pro Aktie	121.85
Anzahl der umlaufenden Aktien	30,683.0000
Class M EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	99.89
Anzahl der umlaufenden Aktien	23,236.0000
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	95.73
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,059.2690

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		23,030,543.57
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	36,673.44
Sonstige Erträge		3,107.07
		39,780.51
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		3,051.84
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	109,138.08
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	17,987.19
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	1,879.52
- Druck- und Veröffentlichungskosten		1,117.85
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	25,498.16
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	5,327.41
		164,000.05
NETTOERTRÄGE		(124,219.54)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	247,003.35
- Devisengeschäften		36,983.59
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		159,767.40
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		220,232.24
- Devisentermingeschäften		106,051.06
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		486,050.70
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		1,245,317.22
Rücknahme von Aktien		(3,172,399.58)
		(1,927,082.36)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(134.55)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		21,589,377.36

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD	Class B USD	Class D CHF
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,250.1420	56,854.3810	37,970.1650	636.0000	1.0000
Zeichnungen während der Periode	0.0000	4,279.8720	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(854.2270)	(8,591.5570)	(1,244.6140)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	395.9150	52,542.6960	36,725.5510	636.0000	1.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	USD	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	124.45 09.06.21	160.76 09.06.21	187.87 09.06.21	173.50 09.06.21	120.22 09.06.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	118.81 05.12.21	153.27 05.12.21	178.76 05.12.21	165.33 05.12.21	114.38 05.12.21
Am Ende der Periode	119.95	154.98	181.21	167.35	115.97

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2021 bis 30. September 2021

AKTIEN

	Class D EUR	Class D USD	Class E CHF	Class M EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	12,584.9960	491.7810	31,914.0000	32,662.0000	1,582.3620
Zeichnungen während der Periode	1,230.0230	0.0000	3,760.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(13.0700)	(0.0000)	(4,991.0000)	(9,426.0000)	(523.0930)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	13,801.9490	491.7810	30,683.0000	23,236.0000	1,059.2690

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	CHF	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	123.23 09.06.21	116.18 09.06.21	126.36 09.06.21	103.53 09.06.21	99.33 09.06.21
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	117.33 05.12.21	110.40 05.12.21	120.38 05.12.21	98.32 05.12.21	94.86 05.12.21
Am Ende der Periode	118.83	112.10	121.85	99.89	95.73

TER (Gesamtkostenquote)

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD	Class B USD
TER (Total Expense Ratio)	1.49	1.49	1.49	1.49
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class D CHF	Class D EUR	Class D USD	Class E CHF
TER (Total Expense Ratio)	0.87	1.07	1.06	0.81
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-	-	-
	Class M EUR	Class R EUR		
TER (Total Expense Ratio)	0.26	1.99		
Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva	-	-		

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.19	Class A CHF (H)	21,638.3100	2,662,285.89	CHF	123.04
	Class A EUR	109,463.9700	17,082,305.92	EUR	156.05
	Class A USD	250,041.4950	43,997,031.51	USD	175.96
	Class B CHF	4,470.7900	514,851.47	CHF	115.16
	Class B EUR	2,313.0000	336,326.72	EUR	145.41
	Class B USD	2,566.0000	418,284.86	USD	163.01
	Class D CHF	18.8400	2,203.31	CHF	116.95
	Class D EUR	59,415.6870	7,035,879.39	EUR	118.42
	Class D USD	23,957.1800	2,580,987.48	USD	107.73
	Class E CHF	3,176,569.2250	390,285,505.17	CHF	122.86
	Class M EUR	63,833.0000	6,226,478.82	EUR	97.54
	Class R EUR	1,893.2230	184,795.58	EUR	97.61
	03.31.20	Class A CHF (H)	3,510.1420	384,651.84	CHF
Class A EUR		69,613.7010	9,734,887.59	EUR	139.84
Class A USD		225,130.1800	36,394,164.74	USD	161.66
Class B CHF		1.0000	103.01	CHF	103.01
Class B EUR		326.0000	42,481.76	EUR	130.31
Class B USD		956.0000	142,957.09	USD	149.54
Class D CHF		7.8600	822.56	CHF	104.65
Class D EUR		28,010.0010	2,984,652.26	EUR	106.56
Class D USD		17,382.6640	1,727,664.14	USD	99.39
Class E CHF		3,164,934.2250	348,628,616.77	CHF	110.15
Class M EUR		33,265.3700	2,943,551.40	EUR	88.49
Class R EUR		1,641.6670	142,876.04	EUR	87.03
03.31.21		Class A CHF (H)	1,250.1420	148,439.40	CHF
	Class A EUR	56,854.3810	8,702,526.54	EUR	153.07
	Class A USD	37,970.1650	6,773,576.99	USD	178.39
	Class B CHF	1.0000	109.83	CHF	109.82
	Class B EUR	1.0000	144.00	EUR	144.00
	Class B USD	636.0000	104,931.59	USD	164.99
	Class D CHF	1.0000	114.15	CHF	114.15
	Class D EUR	12,584.9960	1,473,954.36	EUR	117.12
	Class D USD	491.7810	54,154.94	USD	110.12
	Class E CHF	31,914.0000	3,836,569.86	CHF	120.22
	Class M EUR	32,662.0000	3,202,502.82	EUR	98.05
	Class R EUR	1,582.3620	149,986.30	EUR	94.79
	** 09.16.21	Class B CHF	1.0000	113.21	CHF
Class B EUR		1.0000	149.52	EUR	149.52
09.30.21	Class A CHF (H)	395.9150	47,491.92	CHF	119.95
	Class A EUR	52,542.6960	8,142,926.67	EUR	154.98
	Class A USD	36,725.5510	6,655,140.61	USD	181.21

** letzte Bewertung

**ENTWICKLUNG DER ANZAHL DER AKTIEN, DES
NETTOVERMÖGENS UND
DES NETTOINVENTARWERTES PRO AKTIE**

Stichtag	Aktien- klasse	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
	Class B USD	636.0000	106,435.52	USD	167.35
	Class D CHF	1.0000	115.97	CHF	115.97
	Class D EUR	13,801.9490	1,640,095.09	EUR	118.83
	Class D USD	491.7810	55,127.67	USD	112.10
	Class E CHF	30,683.0000	3,738,600.81	CHF	121.85
	Class M EUR	23,236.0000	2,320,976.55	EUR	99.89
	Class R EUR	1,059.2690	101,404.46	EUR	95.73

** letzte Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2021
(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
LUXEMBURG						
53	EUROPEAN EQUITY FUND I ACC EUR	EUR	112,686.64	2,138.552	113,706.80	0.53
	SUMME LUXEMBURG		112,686.64		113,706.80	0.53
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		112,686.64		113,706.80	0.53
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		112,686.64		113,706.80	0.53
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
931	GROUPAMA FRANCE STOCK 4 DEC PEA CAP	EUR	960,540.11	987.270	919,326.08	4.26
17	GROUPAMA MONETAIRE M	EUR	17,683.22	1,025.600	17,681.34	0.08
	SUMME FRANKREICH		978,223.33		937,007.42	4.34
IRLAND						
21,543	ISHARES II FTSE EPRA/NAREIT US PTY YIELD	USD	554,410.82	32.400	602,263.43	2.79
71,699	ISHARES II PLC FTSE EPRA/NAREIT UK PTY	GBP	499,032.07	6.186	516,002.57	2.39
10,533	ISHARES II PLC S P GLB WATER FD DIS	USD	542,539.08	66.740	606,559.75	2.81
12,878	ISHARES PLC AEX	EUR	988,772.84	77.070	992,507.46	4.60
20,257	ISHARES PLC MSCI EASTERN EUROPE CAPPED	EUR	485,783.12	24.795	502,272.32	2.33
47,786	PIMCO - GLO. REAL RETURN -INSTIT.- CAP	USD	972,510.94	25.020	1,031,631.41	4.77
26,313	PIMCO GIS GL LOW DUR RR-INST-USD/FD	USD	254,384.34	11.850	269,049.24	1.25
27,435	PIMCO UK STG INV GRADE ACCUM INST CLASS	GBP	916,294.15	27.380	873,903.18	4.05
	SUMME IRLAND		5,213,727.36		5,394,189.36	24.99
LUXEMBURG						
154	AMUN SBI EQ IN -IU- CAP	USD	519,494.69	3,992.360	529,398.06	2.45
5,799	AXA WORLD FD VAR GLB INFL BONDS -I- CAP	EUR	1,029,615.35	175.640	1,018,592.56	4.72
17,135	BGF GL INFL LBD D2 CAP	USD	254,298.17	17.530	259,180.81	1.20
7,033	BLACKROCK GF WLD TECNO-D2-FD	USD	539,602.62	90.000	546,137.19	2.53
5,371	BRGF CONTINENTAL EUE FLEX FD -D2- CAP	EUR	246,251.61	46.740	251,031.66	1.16
33,278	BRGF WORLD ENERGY FUND -D2- CAP	USD	503,954.60	17.660	507,095.18	2.35
12,785	BRGF WORLD FINANCIALS FUND -D2- CAP	USD	505,196.38	46.010	507,543.16	2.35
3,084	CANDRIAM BDS GLOB INFLAT ST DUR I EUR C	EUR	468,233.63	155.300	479,005.77	2.22
2,029	JPMF EU DYN SM I PERF EUR ACC	EUR	519,875.71	241.550	490,129.11	2.27
2,124	JPMF GLOB SOC RESP -JPM C (ACC) USD- CAP	USD	519,146.10	275.510	504,925.35	2.34
2,919	JPMF US GROW -JPM I USD- CAP	USD	1,026,270.97	423.480	1,066,729.66	4.94
865	MORGAN STANLEY INV FD VAR US GROWTH -Z-	USD	163,679.70	216.860	161,772.56	0.75
132	NN (L) GLOBAL INFLATION LNKD BOND I CAP	EUR	983,617.85	7,307.810	966,604.03	4.48
6,157	NORDEA 1 NORDIC EQ FD -BI- CAP	EUR	797,330.25	143.950	886,245.45	4.11
5,716	PARVEST BD WORLD IFL LINKED -I- CAP	EUR	1,036,635.62	178.830	1,022,174.40	4.73
7,157	PARVEST EQ JAPAN SML CAP -I-	JPY	1,048,472.68	17,876.000	989,341.18	4.58
21,495	SCHRODER INT SEL EME EUROPE -C- CAP	EUR	1,006,876.67	51.754	1,112,440.61	5.14

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STRATEGIETEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
26,046	SCHRODER INTL GL INF LKD-C-A	EUR	985,192.77	37.104	966,413.35	4.48
	SUMME LUXEMBURG		12,153,745.37		12,264,760.09	56.80
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
854,120	THREADNEEDLE INV FD JPN FD -2- JPY	JPY	1,053,671.15	153.262	1,012,326.22	4.69
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,053,671.15		1,012,326.22	4.69
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		19,399,367.21		19,608,283.09	90.82
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		19,399,367.21		19,608,283.09	90.82
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		19,512,053.85		19,721,989.89	91.35
	Bankguthaben/(-überziehung)				1,469,977.62	6.81
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				397,409.85	1.84
	SUMME NETTOVERMÖGEN				21,589,377.36	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2021

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Luxemburg	57.33
Irland	24.99
Vereinigtes Königreich	4.69
Frankreich	4.34
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	91.35
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	8.65
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
30. September 2021
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Investmentfondsanteile	87.01
Holdings und Finanzunternehmen	4.34
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	91.35
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	8.65
SUMME	100.00

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS

30. September 2021

ALLGEMEINES

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND („die SICAV“) ist eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (*Société d'Investissement à Capital Variable*) mit mehreren Teilfonds, die als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 gegründet wurde und entsprechend Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen ist.

Die SICAV wurde am 15. Juni 2000 unter dem Namen R FUND auf unbestimmte Zeit gegründet. Die SICAV wurde am 4. Oktober 2000 in LCF ROTHSCHILD FUND und am 31. Dezember 2003 in EDMOND DE ROTHSCHILD FUND umbenannt. Die Satzung wurde zuletzt am 28. Juli 2015 geändert, und die Änderungsurkunde wurde im Memorial am 6. Oktober 2015 veröffentlicht. Diese Dokumente stehen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg zur Einsichtnahme zur Verfügung, und Kopien sind auf Anfrage und Zahlung der nach Großherzoglicher Verordnung festgelegten Verwaltungskosten erhältlich.

Die SICAV ist unter der Nummer B 76441 im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen.

Zum 30. September 2021 gehören die folgenden Teilfonds zur SICAV:

Rententeilfonds

Wandelanleihen-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (fusioniert am 7. Juli 2021)

Rententeilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Teilfonds für Unternehmensanleihen

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Aktien-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

Strategieteilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 10

Hauptziel der SICAV ist die reale Erhaltung des Kapitals sowie eine Wertsteigerung der Vermögenswerte. Selbstverständlich kann keinerlei Garantie dafür gegeben werden, dass dieses Ziel erreicht wird.

Die SICAV steuert dieses Ziel durch ein aktives Management der Teilfonds an, die in fünf Klassen aufgeteilt werden können: Die erste Klasse beinhaltet insbesondere Wertpapiere mit kurzer Laufzeit und Geldmarktinstrumente. Die zweite Klasse konzentriert sich ausschließlich auf Anleihen. Bei der dritten Klasse wird ausschließlich in Aktien investiert. Bei der vierten Klasse wird in internationale Anleihen und Aktien investiert. Die fünfte Klasse beinhaltet spezielle Teilfonds im Hinblick auf Risiko/Ertrag oder gemischte Fonds bezüglich der Zusammensetzung des Portfolios. Zum Berichtszeitpunkt gibt es keinen aktiven Teilfonds der ersten und der vierten Klasse.

Ganz allgemein setzt sich das Portfolio jedes Teilfonds aus Wertpapieren zusammen, wobei hinsichtlich der Diversifikation bei Branchen, Regionen oder Ländern keinerlei Beschränkung oder Begrenzung besteht, sofern diese nicht ausdrücklich in der Anlagepolitik jedes einzelnen angebotenen Teilfonds festgelegt ist.

Die Anteile jedes Teilfonds sind Namensanteile. Anteilsbruchteile werden mit vier Dezimalstellen ausgegeben.

ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft kann innerhalb jedes Teilfonds verschiedene Anteilsklassen auflegen, deren Vermögenswerte gemäß der spezifischen Anlagepolitik des entsprechenden Teilfonds gemeinsam investiert werden. Diese Klassen unterscheiden sich unter anderem durch ihre Gebührenstruktur, ihre Ausschüttungspolitik, ihre Liquidität und die für sie geltende Mindestzeichnung. Die Merkmale der innerhalb jedes Teilfonds jeweils ausgegebenen Klassen sind in den relevanten Datenblättern beschrieben.

Die Klassen in bestimmten Teilfonds können selbst in eine Reihe von Unterklassen unterteilt sein, die entsprechend der Entscheidung des Verwaltungsrats unterschiedliche Bewertungswährungen haben können. Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie je nach den für jede Unterklasse (abgesicherte Unterklassen lauten auf „(H)“⁴) ergriffenen Maßnahmen zur Absicherung des Wechselkursrisikos dem Risiko ausgesetzt sind, dass sich der Nettoinventarwert einer auf eine bestimmte Bewertungswährung lautenden Unterklasse verglichen mit einer Unterklasse in einer anderen Bewertungswährung ungünstig entwickelt. Dennoch wird festgelegt, dass die mit einem zur Absicherung des Wechselkursrisikos für die betreffende Unterklasse eingesetzten Finanzinstrument verbundenen Aufwendungen ausschließlich dieser Unterklasse zugewiesen werden.

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, kann der Verwaltungsrat der Gesellschaft beschließen, entsprechend der Satzung alle oder einen Teil der Vermögenswerte eines oder mehrerer Teilfonds gemeinsam mit anderen Teilfonds der Gesellschaft zu verwalten (Pooling-Verfahren) oder alle oder einen Teil der Vermögenswerte, gegebenenfalls mit Ausnahme einer Liquiditätsreserve oder einem bzw. mehreren Teilfonds der Gesellschaft, mit den Vermögenswerten anderer luxemburgischer Investmentfonds bzw. einem oder mehrerer Teilfonds anderer luxemburgischer Investmentfonds (die Partei oder Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte) gemeinsam zu leiten, für welche die Depotstelle der Gesellschaft als Depotbank festgelegt wurde. Die gemeinsame Verwaltung der Vermögenswerte erfolgt gemäß der Anlagepolitik der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte, die alle identische oder vergleichbare Ziele verfolgen (die derart gemeinsam verwalteten oder gepoolten Vermögenswerte werden als gemeinsam verwaltete Vermögenswerte bezeichnet). Die Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte beteiligen sich an diesem Pooling oder diesen gemeinsamen Verwaltungsvereinbarungen nur soweit dies nach ihren eigenen jeweiligen Prospekten und Anlagebeschränkungen zulässig ist.

Jede Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte hat einen proportionalen Anteil an gemeinsam verwalteten Vermögenswerten entsprechend ihrem Beitrag zu den

gemeinsam verwalteten Vermögenswerten. Die Vermögenswerte werden den Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte proportional zu den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugewiesen. Die Rechte jeder teilnehmenden Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte werden auf jede Investitionslinie dieser gemeinsam verwalteten Vermögenswerte angewendet.

Diese gemeinsam verwalteten Vermögenswerte entstehen durch die Transaktion liquider Mittel oder gegebenenfalls anderer Vermögenswerte aller Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte. Dementsprechend kann der Verwaltungsrat regelmäßig Übertragungen auf gemeinsam verwaltete Vermögenswerte vornehmen. Die Vermögenswerte können auch bis zu dem Betrag an eine der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte rückübertragen werden, der dem Wert der Beteiligung dieser Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte entspricht.

Dividenden, Zinsen und andere Ausschüttungen, die naturgemäß im Zusammenhang mit der gemeinsamen Vermögensverwaltung entstehen, werden jeder der Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte anteilmäßig zu ihrer Beteiligung zugeordnet. Diese Erträge können von der beteiligten Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte behalten oder in die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte reinvestiert werden.

Alle im Rahmen der gemeinsamen Vermögensverwaltung entstandenen Kosten und Aufwendungen werden den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten belastet. Diese Kosten und Aufwendungen werden jeder Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte proportional zu ihren Ansprüchen an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugeordnet.

Wenn ein Teilfonds Partei der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte ist und die Anlagebeschränkungen dieses Teilfonds verletzt werden, muss der Verwaltungsrat selbst bei Einhaltung der Anlagebeschränkungen durch Anwendung auf die betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerte durch die Verwaltungsgesellschaft oder gegebenenfalls den Fondsmanager diese zur Verringerung der betreffenden Anlagen im Verhältnis der Beteiligung des betreffenden Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten auffordern oder gegebenenfalls die Beteiligung an den betreffenden gemeinsam verwalteten Vermögenswerten verringern, sodass die Anlagebeschränkungen dieses Teilfonds eingehalten werden. Wenn die SICAV aufgelöst wird oder der Verwaltungsrat ohne die erforderliche Mitteilung beschließt, die Beteiligung der SICAV oder eines Teilfonds an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zu beenden, werden die gemeinsam verwalteten Vermögenswerte den Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte anteilig gemäß ihrer

jeweiligen Beteiligung an den gemeinsam verwalteten Vermögenswerten zugewiesen.

Anleger sollten zur Kenntnis nehmen, dass gemeinsam verwaltete Vermögenswerte ausschließlich der effizienten Verwaltung dienen, soweit alle Parteien der gemeinsam verwalteten Vermögenswerte dieselbe Depotbank nutzen. Gemeinsam verwaltete Vermögenswerte sind keine eigenständigen Rechtspersonlichkeiten und für Anleger nicht direkt zugänglich. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds sind jedoch jederzeit getrennt und identifizierbar.

ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Abschluss wurde entsprechend den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt und berücksichtigt die folgenden Grundsätze. Von daher wurde der Abschluss für diesen Teilfonds nicht nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt. Die Nichtanwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung hat nicht zu wesentlichen Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Teilfonds geführt.

a) *Konsolidierter Abschluss*

Die verschiedenen Positionen des Gesamt-Jahresabschlusses der SICAV entsprechen der Anzahl der jeweiligen, in den Abschlüssen der einzelnen Teilfonds genannten Positionen und werden in Euro (EUR) angegeben. Bankguthaben, sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten), der Wert des Wertpapierbestandes sowie Erträge und Kosten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben sind, wurden zu den am 30. September 2021 gültigen Wechselkursen umgerechnet.

b) *Bewertung der Wertpaperanlagen*

Jedes an einer Börse amtlich notierte oder an jedem anderen geregelten, regelmäßig betriebenen, anerkannten und öffentlich zugänglichen Markt zugelassene Wertpapier wird mit dem Bewertungstag zuletzt in Luxemburg verfügbaren Kurs bewertet, und, falls dieses Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt wird, mit dem zuletzt verfügbaren Kurs des Primärmarktes bewertet. Sollte der auf diese Weise festgestellte Kurs nicht repräsentativ sein, ermittelt der Verwaltungsrat den wahrscheinlichen Marktwert des Wertpapiers mit angemessener Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben.

Für diejenigen Wertpapiere, die nicht amtlich notiert sind oder an keiner Börse oder keinem anderen geregelten, regelmäßig betriebenen, anerkannten und öffentlich

zugänglichen Markt gehandelt werden, wird mit der angemessenen Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben ein wahrscheinlicher Marktwert ermittelt.

Der Wert von Geldmarktinstrumenten mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen wird nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten ermittelt, die den Marktwert näherungsweise bestimmt. Die bei Fälligkeit bestehende Differenz zum Kaufpreis wird bei den Zinsen aus Anleihen angegeben.

Die Bewertung der Aktien oder Anteile der Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgt auf Grundlage ihres zuletzt verfügbaren Nettoinventarwerts.

c) *Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen*

In der Bilanz enthält der Posten "Realisiertes Nettoergebnis aus Wertpapieren" das realisierte Nettoinvestitionsvolumen und gegebenenfalls den realisierten Wert aus Terminkontrakten.

Realisierte Gewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf Grundlage des Durchschnittswertes der verkauften Anlagen berechnet.

d) *Umrechnung ausländischer Währungen*

Die Konten aller Teilfonds der SICAV werden in EUR geführt, mit Ausnahme der Konten der Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY die in USD geführt werden.

Die Abschlüsse der Teilfonds werden in den vorstehend genannten Währungen erstellt. Bankguthaben, sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten) sowie der für die Bewertung des Wertpapierbestandes ermittelte Wert werden, sofern sie nicht in der Währung des Teilfonds angegeben sind, zu den am 30. September 2021 gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

Erträge und Kosten, die nicht in der Währung des jeweiligen Teilfonds angegeben sind, werden zu den am Transaktionsdatum gültigen Wechselkursen in diese Währung umgerechnet.

In einer anderen Währung als der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds ausgewiesene Werte werden zum entsprechenden Devisenmittelkurs umgerechnet.

e) *Erwerbskosten der Wertpapiere*

Der Kaufpreis von Wertpapieren jedes Teilfonds, der auf eine andere Währung als die des Teilfonds lautet,

wird zu dem am Kauftag gültigen Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Der Gesamtkaufpreis des Wertpapierportfolios der SICAV entspricht der Summe der Kaufpreise des Wertpapierportfolios jedes einzelnen Teilfonds, wobei diese zu den am 31. März 2021 gültigen Wechselkursen in Euro umgerechnet werden.

f) Bewertung von Devisentermingeschäften

Noch nicht fällige Devisentermingeschäfte werden anhand der Devisenterminkurse für die Restlaufzeit bewertet. Sich hieraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in den Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

g) Bewertung von Terminkontrakten

Futures-Kontrakte und Optionen werden basierend auf dem Schlusskurs des Vortages auf dem betreffenden Markt bewertet. Die verwendeten Preise sind Abrechnungskurse auf Terminmärkten.

h) Bewertung von Optionen

Der Liquidationswert der an Wertpapierbörsen oder anderen geregelten Märkten gehandelten Optionskontrakte beruht auf den letzten Kursen der betreffenden Kontrakte an den Wertpapierbörsen oder anderen geregelten Märkten, an denen diese speziellen Futures- und Optionskontrakte gehandelt werden.

i) Bewertung von Swaps und CDS

Die Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet, der auf dem letzten bekannten Kurs des zugrunde liegenden Wertes basiert.

CDS werden täglich auf der Grundlage der Spreads der Market Maker nach dem Modelverfahren bewertet, und eventuelle Wertänderungen werden gegebenenfalls in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettofondsvermögens als „Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus CDS“ erfasst. Sämtliche Zahlungen, die zur Einrichtung eines Kontrakts erhalten oder geleistet werden, werden in der Nettovermögensaufstellung als Verbindlichkeit oder Vermögenswert erfasst. Wenn der Swap-Kontrakt vorzeitig beendet wird, verbucht die Gesellschaft für bereits erhaltene oder geleistete Zahlungen einen realisierten Gewinn oder Verlust.

j) Gründungskosten

Wenn in der Zukunft ein neuer Teilfonds aufgelegt wird, werden die Gründungskosten für diesen Teilfonds diesem in der Regel zugerechnet und über

einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Auflegungsdatum dieses Teilfonds abgeschrieben.

k) Verbuchung von Erträgen

Dividenden werden an dem Datum berücksichtigt, an dem die entsprechenden Anlagen erstmals Ex-Dividend notieren. Zinserträge laufen täglich auf. Erträge werden gegebenenfalls um die Quellensteuer bereinigt ausgewiesen.

l) Gegenseitige Anlagen

Zum 30. September 2021 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt EUR 98,419,004.12, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert auf Ebene der SICAV ohne gegenseitige Anlagen am Ende des Geschäftsjahres EUR 7,708,392,179.11 betragen.

Kreuzbeteiligungen betreffen die Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES.

m) Abkürzungen

Die Abkürzungen in der Aufstellung der Wertpapierbestände und anderer Nettovermögenswerte beziehen sich auf:

XX: Ewige Anleihen	S: Halbjährlich
Q: Vierteljährlich	M: Monatlich
A: Jährlich	U: Nullkupon-Anleihen
CV: Wandelanleihe (Convertible Bond)	

**WECHSELKURSE ZUM
30. SEPTEMBER 2021**

In einer anderen Währung als der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds ausgewiesene Werte werden zum entsprechenden Devisenmittelkurs umgerechnet.

1 EUR = 1.1583 USD

VERWALTUNG DER SICAV

Der Verwaltungsrat ist für die Verwaltung und Beaufsichtigung verantwortlich und legt unter anderem die Anlagepolitik jedes Teilfonds fest.

Gemäß einer Vereinbarung der Verwaltungsgesellschaft, die am 1. September 2013 abgeschlossen wurde, hat der Verwaltungsrat der SICAV Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) als Verwaltungsgesellschaft für die tägliche, der Aufsicht des Verwaltungsrats unterstehenden Bereitstellung von Verwaltungs-, Anlageverwaltungs- und Marketing-Dienstleistungen bezüglich aller Teilfonds ernannt, wobei die Möglichkeit besteht, einen Teil oder alle Aufgaben an Dritte zu delegieren.

Diese Vereinbarung wurde durch eine Vereinbarung vom 25. Februar 2015 ersetzt, die am 1. Januar 2015 in Kraft trat.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 25. Juli 2002 als „société anonyme“ gegründet und ihre Satzung wurde zuletzt am 29. Dezember 2014 geändert und am 20. Februar 2015 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der B 88 591 eingetragen. Die Verwaltungsgesellschaft wurde von der CSSF für die Verfolgung ihres Geschäftsziels zugelassen, das in der Ausübung der Geschäftstätigkeit einer Verwaltungsgesellschaft gemäß den Bestimmungen von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010 besteht.

DEPOTBANK UND ZENTRALE VERWALTUNGSSTELLE

Edmond de Rothschild (Europe) wurde von der SICAV gemäß dem Depotbankvertrag zur Domizilstelle und Depotbank der SICAV für die Überwachung aller Vermögenswerte der Gesellschaft bzw. die Aufsicht (surveillance) über dieselben bestellt, einschließlich der Vermögenswerte, die nicht der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, sowie für die Verwahrung/Aufbewahrung (conservation) der Vermögenswerte der SICAV, die der Depotbank anvertraut werden oder von ihr verwahrt werden, und für alle Tätigkeiten, die sich auf die laufende Verwaltung der betreffenden Vermögenswerte beziehen.

Dieser Vertrag wurde durch einen Depotbankvertrag vom 25. Februar 2015 ersetzt, der am 1. Januar 2015 in Kraft trat.

Ein neuer Depotbankvertrag zwischen Edmond de Rothschild (Europe), Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) und der SICAV trat am 12. Dezember 2016 in Kraft.

Durch den Zentralverwaltungsvertrag, einen Vertrag, der auf unbestimmte Dauer eingegangen wurde, wurde Edmond de Rothschild (Europe) auf Antrag und mit Zustimmung der SICAV zur Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahlstelle (zusammen die „zentrale Verwaltungsstelle“) der SICAV bestellt. Neben der Übertragung der Tätigkeiten wurde Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) gemäß dem Zentralverwaltungsvertrag vom 25. Februar 2015, der am 1. Januar 2015 in Kraft trat, zur zentralen Verwaltungsstelle bestellt.

Die zentrale Verwaltungsstelle ist mit der Bearbeitung von Ausgabe, Rücknahme und Umtausch der Anteile der SICAV sowie der damit verbundenen Abwicklungsvereinbarungen betraut, führt das Anteilinhaberregister der SICAV, berechnet den Nettoinventarwert je Anteil, führt die Bücher und übernimmt sonstige allgemeine Funktionen gemäß der ausführlicheren Beschreibung im Zentralverwaltungsvertrag.

Die zentrale Verwaltungsstelle kann mit vorheriger Zustimmung der Verwaltungsgesellschaft und vorbehaltlich der Genehmigung der CSSF ihre administrativen Funktionen und Aufgaben teilweise oder vollständig an Subunternehmer übertragen, die angesichts der Art der zu übertragenden Funktionen und Aufgaben zu deren Erfüllung qualifiziert und fähig sein müssen.

Die Provision der Depotbank und der zentralen Verwaltungsstelle basiert auf dem Gesamtnettovermögen eines jeden Teilfonds (vor Abzug der Unterdepotbankgebühren) und ist auf maximal 0,30 % p. a. festgesetzt.

Subunternehmer der zentralen Verwaltungsstelle werden von der Verwaltungsstelle aus ihrer eigenen Vergütung bezahlt.

AUSGABE UND RÜCKNAHMEGEBÜHREN FÜR ANTEILE DER SICAV

Die Ausgabe von Anteilen erfolgt an jedem Bewertungstag.

Die Anteile können bei der Verwaltungsstelle, der globalen Vertriebsstelle sowie Vertriebsstellen oder Verkaufsstellen gezeichnet werden.

Anleger sollten beachten, dass der Rücknahmepreis von Anteilen auf dem Nettoinventarwert je Anteil basiert, der im Laufe der Zeit wesentlich schwanken kann, und dass der Rücknahmepreis daher höher oder niedriger als oder gleich dem Preis sein kann, zu dem die Anteile vom Anteilinhaber zum Zeitpunkt seiner Zeichnung erworben wurden.

Alle Anteilhaber, die Anteile der SICAV gezeichnet haben, können jederzeit die Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile beantragen.

Umtauschanträge sind an die Verwaltungsstelle, die globale Vertriebsstelle, die Vertriebsstellen oder Verkaufsstellen an ihrem eingetragenen Sitz in Luxemburg zu senden.

ANLAGEVERWALTER

Die Verwaltungsgesellschaft hat auf Antrag und mit Zustimmung der SICAV, Edmond de Rothschild Asset Management (France), Paris, Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genève, Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., Geneva und Samsung Asset Management (Hong Kong) Limited als Anlageverwalter (die „Anlageverwalter“) für bestimmte Teilfonds bestellt.

Jeder Anlageverwalter ist für die tägliche Verwaltung (der Gesamtheit oder eines Teils) der Vermögenswerte der Teilfonds verantwortlich, für die er zum Anlageverwalter ernannt wurde. Er handelt im Namen der entsprechenden Teilfonds diskretionär mit den entsprechenden Anlagen gemäß den von der Verwaltungsgesellschaft zu gegebener Zeit erhaltenen Anweisungen und gemäß Anlageziel, -politik und -beschränkungen des jeweiligen Teilfonds.

Mit der Zustimmung der SICAV und der Verwaltungsgesellschaft kann jeder Anlageverwalter seine Anlageverwaltungsfunktion für einen oder mehrere Teilfonds, für die er zum Anlageverwalter ernannt wurde, an Dritte übertragen.

Jeder Anlageverwalter kann auf eigene Verantwortung einen oder mehrere Anlageberater für jeden Teilfonds ernennen, für den er zum Anlageverwalter ernannt wurde. Ihre Aufgabe besteht in der Beratung der Anlageverwalter zu Anlagegelegenheiten und Unterstützung für Teilfonds, deren Vermögenswerte er verwaltet. Von einem Anlageverwalter ernannte Anlageberater werden vom entsprechenden Anlageverwalter vergütet.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist eine 99,99-prozentige Tochtergesellschaft von Edmond de Rothschild (France), einer zur Edmond de Rothschild Group gehörenden französischen Geschäftsbank. Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist im Gesellschaftsregister unter der Nummer 332 652 536 eingetragen. Edmond de Rothschild Asset Management (France) erhielt die Zulassung als im Portfoliomanagement tätige Investmentgesellschaft am 15. April 2004 von der Financial Markets Authority (AMF) in Frankreich unter der Nummer GP04000015. Das Grundkapital von Edmond de Rothschild Asset Management (France) beträgt EUR 11.033.769 und ist vollständig eingezahlt.

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., Genf ist eine nach Schweizer Recht gegründete Société Anonyme mit Sitz in 18 Rue de Hesse, CH - 1204 Genf. Der Zweck der Gesellschaft sind Bankgeschäfte insbesondere im

Privatbankwesen für private und institutionelle Kunden in der Schweiz und in anderen Ländern.

Samsung Asset Management (Hongkong) Limited ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, die am 1. November 2007 in Hongkong gegründet wurde. Diese Gesellschaft ist vornehmlich in Hongkong tätig, um Vermögensverwaltungs- und Wertpapieranlageberatungsdienste anzubieten. Die Samsung Asset Management (Hongkong) Limited hat ihre Lizenzen von der Securities and Futures Commission (SFC) in Hongkong am 23. April 2008 erhalten, um mit der CE-Nummer AQG442 die regulierten Aktivitäten des Typs 4 (Beratung bei Wertpapieren) und Typ 9 (Vermögensverwaltung) durchzuführen. Samsung Asset Management (Hongkong) Limited ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Samsung Asset Management Co., Ltd., einer in Korea gegründeten Gesellschaft der Samsung-Unternehmensgruppe.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) ist für die Verwaltung aller oder eines Teils der Vermögenswerte der folgenden Teilfonds verantwortlich:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (fusioniert am 7. Juli 2021)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

ANLAGEVERWALTER (Fortsetzung)

Im Anschluss an die Zusammenlegung ist Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. für die Verwaltung der Gesamtheit oder eines Teils der Vermögenswerte der folgenden Teilfonds zuständig:

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 10
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES* (fusioniert am 7. Juli 2021)
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

* ausschließlich im Hinblick auf die Transaktionen der abgesicherten Unterklassen zur Währungsabsicherung.

Samsung Asset Management (Hongkong) Limited ist für die Verwaltung der Vermögenswerte des EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY.

Die globale Verwaltungsgebühr wird aus dem Vermögen jedes Teilfonds zugunsten der Verwaltungsgesellschaft, der Anlageverwalter und der globalen Vertriebsstelle gezahlt. Die globale Verwaltungsgebühr deckt alle angefallenen Aufwendungen für Personen ab, die der Edmond de Rothschild Group angehören, unter anderem Aufwendungen für finanzielle Untersuchungen und Reisekosten, jedoch nicht die Performance- und Outperformance-Gebühren sowie die Vergütung der Depotbank und der Verwaltungsstelle. Die tatsächlich gezahlten effektiven Gebührensätze entsprechen den nachfolgend aufgeführten Höchstsätzen
Globale Verwaltungsgebühr:

ANLAGEVERWALTER

Globale Verwaltungsgebühr:

TEILFONDS	KLASSE	% MAX
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A	1.00
	B	1.00
	D	0.75
	E	0.50
	M	0.04
	R	1.30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 10	A	1.25
	B	1.25
	D	0.85
	E	0.60
	M	0.04
	R	1.75
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A	1.30
	B	1.30
	CR	0.90
	IA	0.65
	ID	0.65
	N1	0.45
	N2	0.40
	O	0.45
	R	1.70
	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS	A
B		1.70
CR		1.45
I		0.75
J		0.75
K		0.85
R		2.10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES		A
	B	1.00
	CR	0.85
	I	0.60
	J	0.60
	K	0.70
	N	0.40
	O	0.40
	P	0.50
	R	1.30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	A	1.70
	B	1.70
	CR	1.45
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	O	0.55
R	2.10	

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

ANLAGEVERWALTER (Fortsetzung)

Globale Verwaltungsgebühr:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A	1.70
	B	1.70
	CR	1.45
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	R	2.10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A	1.70
	B	1.70
	CR	1.45
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	R	2.10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT	A	0.75
	B	0.75
	CR	0.65
	I	0.375
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A	1.00
	B	1.00
	CR	0.70
	I	0.40
	K	0.70
	KD	0.70
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A	0.75
	B	0.75
	CR	0.65
	I	0.375
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	A	1.20
	B	1.20
	CR	0.90
	I	0.60
	J	0.60
	K	0.90
	R	1.60
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	A	1.15
	B	1.15
	CR	1.00
	I	0.60
	J	0.60
	K	0.70
	N	0.40
	R	1.75

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A	1.70
	CR	1.45
	I	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	R	2.10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	A	1.20
	B	1.20
	CR	0.70
	I	0.55
	K	0.70
	R	1.60
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	A	1.00
	B	1.00
	CR	0.85
	I	0.40
	J	0.40
	K	0.60
	N	0.25
	O	0.25
	R	1.30
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A	1.70
	B	1.70
	CR	1.45
	I	0.75
	J	0.75
	R	2.10
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (fusioniert am 7. Juli 2021)	A	1.00
	B	1.00
	CR	0.85
	I	0.55
	J	0.55
	R	0.40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A	1.60
	B	1.60
	CR	1.10
	CRD	1.10
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	N2	0.55
	P	0.50
	R	2.10

ANLAGEVERWALTER (Fortsetzung)

Globale Verwaltungsgebühr:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	A	0.80
	B	0.80
	CR	0.60
	CRD	0.60
	I	0.40
	J	0.40
	K	0.60
	N	0.40
	O	0.40
	P	0.35
	R	1.00
RS	1.40	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY	A	1.70
	B	1.70
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	A	1.70
	B	1.70
	CR	1.45
	CRD	1.45
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	O	0.55
R	2.10	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – EMERGING SOVEREIGN	A	1.00
	CR	0.70
	I	0.40
	K	0.70
	KD	0.70
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – HUMAN CAPITAL	A	1.50
	CR	0.90
	I	0.75
	K	0.85

Zum Berichtszeitpunkt beträgt der maximale Anteil der Verwaltungsgebühren, die dem Teilfonds und den OGAW und/oder anderen Investmentfonds, in denen der Teilfonds anlegt, berechnet werden, höchstens 2,5 % p. a.

PERFORMANCE- UND OUTPERFORMANCEGEBÜHREN

Die in den Datenblättern genannte Verwaltungsgesellschaft und die Anlageverwalter der jeweiligen Teilfonds können auch eine Performancegebühr (die „Performancegebühr“) erhalten. Sofern in einem Datenblatt nicht anders angegeben, wird die aus dem Vermögen der Teilfonds zahlbare Performancegebühr entweder auf der Grundlage des Modells der „Outperformance mit HWM“ (das Outperformance-HWM-Modell) oder des „Outperformance-Modells“ (das

Outperformance-Modell) entsprechend den Angaben im jeweiligen Datenblatt des Prospekts berechnet. Die Berechnungsmethode für diese beiden Gebührenarten wird nachfolgend beschrieben, und Anleger können bei der Verwaltungsgesellschaft oder Verwaltungsstelle auf Anfrage kostenlos ein ausgearbeitetes Beispiel der anwendbaren Berechnungsmethode erhalten.

Outperformancegebühr mit „High Water Mark“ (Outperformance-HWM-Modell 1)

Die Performancegebühr wird auf maximal 30 % p. a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance (die Änderung des Nettoinventarwerts der betroffenen Klasse oder Unterklasse) der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den Berechnungszeitraum unter Beachtung einer High Water Mark berechnet.

Soweit in einem Datenblatt nicht anders angegeben, ist der 1-Monats-EURIBOR Benchmarkindex der für die auf EUR lautenden Klassen oder Unterklassen und der 1-Monats-LIBOR für alle anderen Klassen oder Unterklassen.

Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum derentsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Der Referenz-NIW ist das Maximum der folgenden zwei Komponenten:

- NIW High Water Mark (HWM): der höchste NIW zum Ende eines Berechnungszeitraums, für den eine Performancegebühr gezahlt wurde (angepasst um
 - Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden).
 - Der NIW nach Performancegebühr zum Ende des vorangehenden Berechnungszeitraums (angepasst um Zeichnungen, Rücknahmen und Dividenden).

Der Ziel-NIW ist gleich dem Referenz-NIW multipliziert mit der Performance des Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den entsprechenden Zeitraum und angepasst um Zeichnungen und Rücknahmen. Rücknahmen werden durch die Verringerung des Ziel-NIW im Verhältnis zur Anzahl zurückgenommener Anteile berücksichtigt. Dividenden

werden berücksichtigt, indem sie vom Ziel-NIW abgezogen werden.

Wenn Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden und Anteile zu einem anderen Datum als dem Zahlungsdatum der Performancegebühr zurückgenommen werden, werden auf die zurückgenommenen Anteile entfallende Rückstellungen für Performancegebühren am Ende des Zeitraums auch dann ausgezahlt, wenn für dieses Datum keine Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. In diesen Fällen wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Outperformancegebühr mit „High Water Mark“ (Outperformance-HWM-Modell 2)

Die Performancegebühr wird auf maximal 30 % p.a. festgelegt (gemäß dem in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse festgelegten Satz, der Performancegebühr). Die Berechnung erfolgt auf Basis der ausgewiesenen Differenz zwischen der Performance (Änderung des Nettoinventarwerts der betroffenen Klasse bzw. Unterklasse) der Klasse bzw. Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex, bzw. der absoluten Performance im Berechnungszeitraum, wenn der Nettoinventarwert höher ist als der höchste NIW des vorherigen Berechnungszeitraums.

Soweit in einem Datenblatt nicht anders angegeben, ist der 1-Monats-EURIBOR Benchmarkindex der für die auf EUR lautenden Klassen oder Unterklassen und der 1-Monats-LIBOR für alle anderen Klassen oder

Unterklassen. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Der Referenz-NIW ist der letzte NIW des vorherigen Berechnungszeitraums. Der Ziel-NIW ist gleich dem Referenz-NIW multipliziert mit der Performance des Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes über den entsprechenden Zeitraum und angepasst um Zeichnungen und Rücknahmen. Rücknahmen werden durch die Verringerung des Ziel-NIW im Verhältnis zur Anzahl zurückgenommener Anteile berücksichtigt. Dividenden werden berücksichtigt, indem sie vom Ziel-NIW abgezogen werden.

Wenn Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden und Anteile zu einem anderen Datum als dem Zahlungsdatum der Performancegebühr zurückgenommen werden, werden auf die zurückgenommenen Anteile entfallende Rückstellungen für Performancegebühren am Ende des Zeitraums auch dann ausgezahlt, wenn für dieses Datum keine Rückstellungen für Performancegebühren gebildet werden.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. In diesen Fällen wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres

Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 1)

Die Outperformancegebühr wird auf maximal 30 % p.a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder der absoluten Performancerate gemäß den Angaben im entsprechenden Datenblatt über den entsprechenden Berechnungszeitraum berechnet. Diese Gebühr ist auch bei einem Rückgang des Nettoinventarwerts fällig, sofern dieser Rückgang des Nettoinventarwerts geringer als der Rückgang des Benchmarkindex ist. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird

allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. Folglich wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung des Ausgabepreises der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Für die Zwecke dieser Outperformancegebühr werden bei jeder Bewertung maximal 30 % der Outperformance vorläufig zugewiesen. Die jährliche Gebühr entspricht der Addition der Summen der über das Jahr auf diese Weise zugewiesenen Beträge. Wenn die für diese Gebühr zugewiesene Gesamtsumme nicht größer Null ist, wird im Rahmen dieser Gebühr kein Betrag ausgezahlt, die Gebühr darf jedoch unter keinen Umständen negativ sein. Unabhängig davon, ob der vorläufige Betrag am letzten Tag eines Berechnungszeitraums positiv oder negativ ist, wird das Rückstellungskonto am ersten Tag nach einem Berechnungszeitraum auf Null zurückgesetzt.

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 2)

Die Outperformancegebühr wird auf maximal 30 % p.a. (gemäß in den Datenblättern der jeweiligen Klasse/Unterklasse, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klasse oder Unterklasse und der Performance ihres Benchmarkindex oder der absoluten Performancerate gemäß den Angaben im entsprechenden Datenblatt über den entsprechenden Berechnungszeitraum berechnet. Bei negativer Performance wird die Gebühr nicht gezahlt, auch wenn der Benchmarkindex übertroffen wurde. Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die Performancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwerts des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Dasselbe Prinzip gilt für den Sonderfall, in dem nach der Rücknahme aller in der betroffenen Klasse oder Unterklasse ausgegebenen Anteile die betroffenen Klasse oder Unterklasse wieder für Zeichnungen geöffnet wird, oder für den Fall, dass in der Erstzeichnungsperiode eines betroffenen Teilfonds keine Anteile einer Klasse oder Unterklasse gezeichnet wurden. Folglich wird die Performancegebühr auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance der betroffenen Klassen oder Unterklassen (die Änderung des Ausgabepreises der betroffenen Klasse oder Unterklasse im Zeitraum zwischen dem Datum der Wiedereröffnung oder Auflegung und dem Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum) und der Performance ihres Benchmarkindex oder des absoluten Performance-Satzes berechnet.

Für die Zwecke dieser Outperformancegebühr werden bei jeder Bewertung maximal 30 % der Outperformance vorläufig zugewiesen. Die jährliche Gebühr entspricht der Addition der Summen der über das Jahr auf diese Weise zugewiesenen Beträge. Wenn die für diese Gebühr zugewiesene Gesamtsumme nicht größer Null ist, wird im Rahmen dieser Gebühr kein Betrag ausgezahlt, die Gebühr darf jedoch unter keinen Umständen negativ sein. Unabhängig davon, ob der vorläufige Betrag am letzten Tag eines Berechnungszeitraums positiv oder negativ ist, wird das Rückstellungskonto am ersten Tag nach einem Berechnungszeitraum auf Null zurückgesetzt.

Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass die Outperformancegebühr für die Veränderung des betreffenden Benchmarkindex in diesem Zeitraum, der dem Kalenderjahr entspricht, auf Jahresbasis berechnet wird. In diesem Zusammenhang wird jeder Jahreszeitraum isoliert betrachtet. Es besteht die Möglichkeit, dass bei der Zeichnung eines Anteilsinhabers im Laufe eines Kalenderjahres und einem Rücknahmeantrag im Laufe des folgenden Kalenderjahres die ihm belastete Outperformancegebühr nicht notwendigerweise mit dem Kapitalgewinn (oder Kapitalverlust) übereinstimmt, den er über seine Anlage erzielt hat.

Outperformancegebühr (Outperformance-Modell 3)

Der/die Anlageverwalter erhält/erhalten eine Outperformancegebühr, die an jedem Bewertungstag abgegrenzt und jährlich auf der Grundlage der Outperformance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse gegenüber der Rendite ihres im jeweiligen Datenblatt genannten Benchmarkindex (mit wieder angelegten Nettodividenden) gezahlt wird.

Die kumulative Outperformance entspricht der Differenz zwischen der Performance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse und der Rendite der Benchmark seit dem ersten NIW der jeweiligen Klasse/Unterklasse (d. h. seit Auflegung). Falls die kumulative Outperformance höher als die kumulative Outperformance bei der letzten Zahlung der Performancegebühr ist, entspricht die

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Outperformancegebühr 15 % der Differenz zwischen diesen beiden kumulativen Outperformances.

Die Berechnung der Entwicklung des NIW der jeweiligen Klasse/Unterkategorie wird im Falle einer Dividendenausschüttung angepasst.

Die Outperformancegebühr ist auch dann fällig, wenn die Entwicklung des NIW der entsprechenden Klasse/Unterkategorie negativ ist, soweit die vorstehenden Bedingungen erfüllt sind.

Die Outperformancegebühr wird auf Grundlage des Nettoinventarwertes nach Abzug aller Aufwendungen, Verbindlichkeiten und Verwaltungsgebühren (aber nicht der Performancegebühr) berechnet und um Zeichnungen und Rücknahmen angepasst.

Die Outperformancegebühr entspricht der Outperformance des NIW der jeweiligen Klasse/Unterkategorie, multipliziert mit der aktuellen Anzahl von Anteilen während des Berechnungszeitraums.

An jedem Bewertungstag wird für die Outperformancegebühr eine Rückstellung gebildet. Falls der NIW der jeweiligen Klasse/Unterkategorie hinter der Benchmark zurückbleibt, werden die für die Outperformancegebühr vorgenommenen Rückstellungen entsprechend verringert. Wenn die Rückstellungen auf null fallen, ist keine Outperformancegebühr zahlbar.

Falls Anteile an einem anderen Datum zurückgenommen werden als dem Datum, an dem eine Outperformancegebühr gezahlt wird, während Rückstellungen für die Outperformancegebühr ermittelt wurden, werden die Outperformancegebühren, die den zurückgenommenen Anteilen zuzuordnen sind, am Ende des Zeitraums gezahlt, auch wenn zu diesem Datum keine Rückstellungen für Outperformancegebühren mehr vorgenommen werden.

Soweit in einem Datenblatt eines bestimmten Teilfonds nicht anders angegeben, ist der Berechnungszeitraum ein Zeitraum von 12 Monaten, dessen Beginn im entsprechenden Datenblatt angegeben ist. Davon ausgenommen ist der erste Berechnungszeitraum nach der Auflegung einer Klasse, der am Auflegungsdatum der entsprechenden Klasse beginnt und am Tag vor dem nächsten Berechnungszeitraum endet. Die

Outperformancegebühr wird allgemein innerhalb von einem Monat nach der Berechnung des letzten Nettoinventarwertes des entsprechenden Berechnungszeitraums gezahlt.

Anleger werden insbesondere darauf hingewiesen, dass die Outperformancegebühr für die Veränderung des betreffenden Benchmarkindex in diesem Zeitraum auf 12-Monats-Basis berechnet wird. In diesem Zusammenhang wird jeder 12-Monats-Zeitraum isoliert betrachtet. Es

besteht die Möglichkeit, dass bei der Zeichnung eines Anteilsinhabers im Laufe eines 12-Monats-Zeitraums und einem Rücknahmeantrag im Laufe des folgenden 12-Monats-Zeitraums die ihm belastete Outperformancegebühr nicht notwendigerweise mit dem Kapitalgewinn (oder Kapitalverlust) übereinstimmt, den er über seine Anlage erzielt hat.

TEILFONDS	PERFORMANCEGEBÜHR
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 10	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	Outperformance HWM Model 1 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	Outperformance HWM Model 1 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD, LD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Outperformance Model 1 15% Klassen A, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Outperformance HWM Model 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, N, O, R Keine für Klassen K, KD, T, TD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Outperformance Model 1 15% Klassen A, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (fusioniert am 7. Juli 2021)	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, S Keine für Klassen K, N, O

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N, N2, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Outperformance HWM Model 1 (bis 30. September 2021) 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J Keine für Klassen K, N, O, P, R, RS
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY	Outperformance Model 1 15% Klassen A, B, I, J, R Keine für Klasse K
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	Outperformance Model 1 (bis 30. September 2021) 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Outperformance HWM Model 1 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Outperformance HWM Model 1 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N

JAHRESSTEUER

Nach geltendem Recht und üblicher Praxis unterliegt die SICAV in Luxemburg keiner Einkommens- oder Kapitalertragsteuer. Von der SICAV gezahlte Dividenden unterliegen gleichfalls keiner Quellensteuer in Luxemburg. Außerdem gilt für jeden Teilfonds die Zeichnungssteuer, eine jährliche Steuer auf seine Vermögenswerte. Ihre Berechnung und Zahlung erfolgen vierteljährlich auf der Basis des Nettoinventarwerts der SICAV am Quartalsende.

Auf Vermögenswerte der SICAV, die in andere in Luxemburg errichtete Investmentfonds investiert werden, ist diese Steuer jedoch nicht zu entrichten. Ferner unterliegt die Ausgabe von Anteilen keiner Stempelsteuer oder sonstigen Steuer in Luxemburg.

Bestimmte Erträge des Portfolios der SICAV in Form von Dividenden und Zinsen können der Quellensteuer in den Ländern unterliegen, in denen die Erträge entstehen.

Es gilt folgender Zeichnungssteuersatz:

- Klassen A/B/C/CR/CRD/L/LD/LP/R/RS: 0.05%
- Klassen D/E/IIA/ID/J/K/KD/M/N/N1/N2/O/P/S/T/TD: 0.01%

TRANSAKTIONSgebÜHREN

Der Gesamtbetrag der Transaktionsgebühren ist in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und in der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens enthalten und beinhaltet Depotstellen- und Unterdepotstellengebühren, Empfängergebühren und Maklergebühren.

ÜBERTRAGUNG

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) und Edmond de Rothschild (Europe) können ihre Funktionen und Aufgaben vollständig oder teilweise an einen Subunternehmer übertragen, der angesichts der Art der zu übertragenden Funktionen und Aufgaben zu deren Erfüllung qualifiziert und fähig sein muss.

AUFLÖSUNG VON RÜCKSTELLUNGEN

Dieser Posten setzt sich aus aufgelösten Rückstellungsbeträgen in Bezug auf die Performancegebühr zusammen.

DIVIDENDENZAHLUNGEN

Während des Berichtszeitraums wurden folgende Dividenden ausgeschüttet – Ex-Dividende-Tag 4. August 2021, Zahlungstag 10. August 2021:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	2.23 EUR
B USD (H)	2.70 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR (H)	0.08 EUR
B USD	0.02 USD
J EUR (H)	0.50 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	2.39 EUR
J EUR	307.45 EUR
O EUR	339.12 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
KD EUR	4.20 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
O EUR	0.83 EUR
J EUR	2.01 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	2.23 EUR
B USD (H)	1.62 USD
B GBP (H)	1.54 GBP
B CHF (H)	1.46 CHF
CRD EUR	1.59 EUR
J EUR	1.53 EUR
J GBP (H)	1.56 GBP
J USD (H)	1.68 USD
O USD	1.53 USD
O CHF	0.51 CHF
O GBP	1.50 GBP
O EUR	2.20 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	0.25 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	0.39 EUR
ID EUR	0.81 EUR
O EUR	0.94 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B CHF (H)	1.37 CHF
B EUR	1.45 EUR
B GBP (H)	1.41 GBP
B USD	1.58 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR (H)	3.41 EUR
B USD	5.04 USD
K EUR (H)	4.34 EUR
KD USD	4.94 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
J EUR	2.22 EUR
J EUR (H)	0.38 EUR
O EUR	0.60 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	0.10 EUR
J EUR	1.28 EUR
O EUR	2.09 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 10

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	0.25 EUR
B USD	0.25 USD
B CHF	0.25 CHF

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN AM PORTFOLIO ZUM 30. SEPTEMBER 2021

Eine Informationsbroschüre über die zwischenzeitlich erfolgten Änderungen bei der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios jedes Teilfonds ist kostenlos am Sitz der SICAV sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Verschmelzung des Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 10 in EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE am 15. December 2021.

BARMITTEL

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL SUSTAINABLE CONVERTIBLES (fusioniert am 7. Juli 2021):

Der Kassenbestand beträgt zum EUR 0 am 7. Juli 2021.

VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DER WEITERVERWENDUNG („SFT-VERORDNUNG“)

Die SICAV kann Instrumente einsetzen, die in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen (darunter Pensionsgeschäfte und Total Return Swaps), und zwar in einem Anteil des Vermögens, wie im Prospekt der SICAV angegeben. Die SICAV hält zum Datum dieses Berichts keine solchen Instrumente.

PREISANPASSUNGSRICHTLINIE/SWING PRICING MECHANISMUS

Der Nettoinventarwert pro Anteil eines Teilfonds kann einem Verwässerungseffekt unterliegen, wenn Anleger Anteile zu einem Preis kaufen oder verkaufen, der nicht die Handels- und sonstigen Kosten berücksichtigt, die entstehen, wenn der Anlageverwalter Wertpapierabschlüsse tätigt, um Zahlungsmittelzuflüsse bzw. -abflüsse unterzubringen.

Um die Auswirkungen der Verwässerung abzumildern und die Interessen der Anteilinhaber zu schützen, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen eine Anpassung des Nettoinventarwerts vornehmen, abhängig davon, ob der Teilfonds an dem betreffenden Handelstag eine Nettozeichnungs- oder Nettorücknahmeposition aufweist.

Die Verwässerungsanpassung beinhaltet die Addition eines Wertes, den der Verwaltungsrat als angemessen für die Begleichung von Gebühren, Abgaben und Preisdifferenzen ansieht, zum Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Zeichnungen hält, die einen vordefinierten Schwellenwert überschreitet (Swing-Schwellenwert), und die Subtraktion dieses Wertes vom Nettoinventarwert, wenn der Teilfonds eine Nettoposition für Rücknahmen hält, die einen vordefinierten

Schwellenwert überschreitet. Insbesondere wird der Nettoinventarwert des betreffenden Teilfonds um einen Betrag (nach oben oder unten) angepasst, der Folgendes widerspiegelt: die geschätzten Steuerabgaben, die Handelskosten, die dem Teilfonds entstehen können, und die geschätzte Geld-Brief-Spanne der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert. Da bestimmte Aktienmärkte und Rechtsordnungen möglicherweise andere Gebührenstrukturen auf der Kauf- und auf der Verkaufsseite haben, kann die resultierende Anpassung für Nettozuflüsse anders sein als für Nettoabflüsse.

Unter außergewöhnlichen Marktumständen (höhere Marktvolatilität, Austrocknung der Liquidität, Weitung des Spreads usw.) kann die Anpassung vorübergehend über das Standard-Faktorniveau hinaus erhöht werden, die Entscheidung, eine solche Erhöhung vorzunehmen, muss jedoch gut begründet werden und im besten Interesse der Anleger erfolgen. Anpassungen sind jedoch auf maximal 2 % des zum betreffenden Zeitpunkt geltenden Nettoinventarwerts beschränkt.

Während des Geschäftsjahres wurde dieser Mechanismus nur auf die folgenden Teilfonds angewendet:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA.

TERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2021 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	38	EUR/GBP (CME) 12/21	125,000	0.86 GBP	4,750,000.00	6,079.61	Soc. Generale Paris
Kauf	60	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/21	125,000	1.08 CHF	7,500,000.00	(49,986.58)	Soc. Generale Paris
Kauf	194	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	24,250,000.00	(513,975.22)	Soc. Generale Paris
						(557,882.19)	
INDEXFUTURES							
Kauf	574	EURO STOXX BANK IDX 12/21	50	98.30 EUR	2,878,897.00	137,430.00	Soc. Generale Paris
						137,430.00	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den EUROPE CONVERTIBLES ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	8	EUR/GBP (CME) 12/21	125,000	0.86 GBP	1,000,000.00	1,279.92	Soc. Generale Paris
Kauf	134	EUR/JPY (CME) 12/21	125,000	129.16 JPY	16,750,000.00	(124,380.04)	Soc. Generale Paris
Kauf	18	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/21	125,000	1.08 CHF	2,250,000.00	(14,995.97)	Soc. Generale Paris
Kauf	1,352	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	169,000,000.00	(3,567,588.28)	Soc. Generale Paris
						(3,705,684.37)	
INDEXFUTURES							
Kauf	28	NIKKEI 225 (OSAKA) 12/21	1,000	29,460.00 JPY	6,390,843.77	(32,005.58)	Soc. Generale Paris
						(32,005.58)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den GLOBAL CONVERTIBLES ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	3	EUR/GBP (CME) 12/21	125,000	0.86 GBP	375,000.00	1,505.36	Soc. Generale Paris
Kauf	395	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	49,375,000.00	(1,079,911.29)	Soc. Generale Paris
						(1,078,405.93)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den CROSSOVER CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

TERMINKONTRAKTE**(Fortsetzung)**

Zum 30. September 2021 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

AKTIENFUTURES

Verkauf	10	EURO BUND FUTURE 12/21	1,000	169.82 EUR	1,026,070.00	28,300.00	Soc. Generale Paris
Verkauf	15	US ULTRA BD CBT 30YR 12/21	1,000	191.02 USD	154,408,670.00	102,284.87	Soc. Generale Paris
Verkauf	150	US 10 YEARS NOTE 12/21	1,000	131.20 USD	14,333,033.93	245,915.35	Soc. Generale Paris
						376,500.22	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den CROSSOVER CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
		DEISENFUTURES					
Verkauf	65	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	8,125,000.00	173,832.34	Soc. Generale Paris
						173,832.34	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den EMERGING BONDS ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
		DEISENFUTURES					
Verkauf	952	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	119,000,000.00	2,619,787.62	Soc. Generale Paris
Verkauf	51	USD/CHF (CME) 12/21	1,250	107.42 USD	5,901,193.20	85,815.42	Soc. Generale Paris
						2,705,603.04	
		AKTIENFUTURES					
Verkauf	140	EURO BUND FUTURE 12/21	1,000	169.82 EUR	14,364,980.00	399,000.00	Soc. Generale Paris
Verkauf	25	US ULTRA BD CBT 30YR 12/21	1,000	191.02 USD	2,573,477.83	112,530.22	Soc. Generale Paris
Verkauf	100	US 10 YEARS NOTE 12/21	1,000	131.20 USD	9,555,355.95	171,317.88	Soc. Generale Paris
						682,848.10	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den INVESTMENT GRADE CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

TERMINKONTRAKTE

(Fortsetzung)

Zum 30. September 2021 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	31	EUR/GBP (CME) 12/21	125,000	0.86 GBP	3,875,000.00	16,105.81	Soc. Generale Paris
Kauf	30	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	3,750,000.00	(81,927.61)	Soc. Generale Paris
						(65,821.80)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den EURO HIGH YIELD ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	29	EUR/AUD (CME) 12/21	125,000	1.60 AUD	3,625,000.00	(15,964.13)	Soc. Generale Paris
Kauf	217	EUR/GBP (CME) 12/21	125,000	0.86 GBP	27,125,000.00	(18,936.97)	Soc. Generale Paris
Kauf	18	EUR/JPY (CME) 12/21	125,000	129.16 JPY	2,250,000.00	(26,359.56)	Soc. Generale Paris
Kauf	20	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/21	125,000	1.08 CHF	2,500,000.00	(18,050.71)	Soc. Generale Paris
Kauf	4,242	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	530,250,000.00	(11,306,818.18)	Soc. Generale Paris
Verkauf	113	USD/NZD (CME) 12/21	1,000	69.05 USD	6,738,624.84	181,943.37	Soc. Generale Paris
						(11,204,186.18)	
ZINSFUTURES							
Verkauf	8,103	3MO EURO EURIBOR 12/21	2,500	100.54 EUR	8,103,000,000.00	(101,287.50)	Soc. Generale Paris
Kauf	8,103	3MO EURO EURIBOR 12/23	2,500	100.26 EUR	8,103,000,000.00	0.00	Soc. Generale Paris
Kauf	3,195	90DAY EUROS\$ 12/22	2,500	99.51 USD	2,758,352,758.35	(510,122.86)	Soc. Generale Paris
Verkauf	3,174	90DAY EUROS\$ 12/24	2,500	98.40 USD	2,740,222,740.22	1,113,389.61	Soc. Generale Paris
						501,979.25	
AKTIENFUTURES							
Verkauf	1,897	EURO BOBL FUTURE 12/21	1,000	134.93 EUR	195,203,197.00	1,346,870.00	Soc. Generale Paris
Verkauf	1,899	EURO BTP FUTURE -EUX 12/21	1,000	151.95 EUR	204,593,512.50	2,783,634.98	Soc. Generale Paris
Kauf	1,776	EURO BUND FUTURE 12/21	1,000	169.82 EUR	182,230,032.00	(2,106,649.62)	Soc. Generale Paris
Verkauf	207	EURO BUXL FUTURE 12/21	1,000	203.34 EUR	32,450,562.00	70,126.93	Soc. Generale Paris
Verkauf	286	EURO SCHATZ FUTURE 12/21	1,000	112.21 EUR	29,034,005.00	18,590.00	Soc. Generale Paris
Verkauf	1,245	EURO-OAT-FUTURES-EUX 12/21	1,000	165.95 EUR	141,492,382.50	3,323,754.09	Soc. Generale Paris
Verkauf	30	US TREASURY BOND 12/21	1,000	159.07 USD	3,764,811.58	79,318.83	Soc. Generale Paris
Kauf	71	US ULTRA BD CBT 30YR 12/21	1,000	191.02 USD	7,308,677.05	(303,623.85)	Soc. Generale Paris
Verkauf	1,730	US 10YR ULTRA (CBOT) 12/21	1,000	145.08 USD	151,503,820.25	3,342,159.22	Soc. Generale Paris
Verkauf	480	US 2 YEARS NOTE- CBT 12/21	2,000	110.01 USD	87,164,918.52	48,562.51	Soc. Generale Paris
Verkauf	1,002	US 5 YEARS NOTE-CBT 12/21	1,000	122.24 USD	85,124,016.82	506,871.60	Soc. Generale Paris
						9,109,614.69	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den BOND ALLOCATION ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

TERMINKONTRAKTE**(Fortsetzung)**

Zum 30. September 2021 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Verkauf	362	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	52,413,075.00	1,083,318.75 1,083,318.75	Soc. Generale Paris

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den EMERGING SOVEREIGN ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.21	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	26	EUR/GBP (CME) 12/21	125,000	0.86 GBP	3,250,000.00	(2,268.63)	Soc. Generale Paris
Kauf	68	EUR/USD (CME) 12/21	125,000	1.16 USD	8,500,000.00	(182,255.49) (184,524.12)	Soc. Generale Paris
INDEXFUTURES							
Verkauf	118	DJ EURO STOXX 50 12/21	10	4,048.00 EUR	4,776,734.40	99,710.00	Soc. Generale Paris
Verkauf	433	MSCI EUROPE INDEX 12/21	100	274.30 EUR	11,868,963.00	253,179.04 352,889.04	Soc. Generale Paris
AKTIENFUTURES							
Verkauf	77	EURO BOBL FUTURE 12/21	1,000	134.93 EUR	7,923,377.00	53,900.00	Soc. Generale Paris
Verkauf	20	EURO BUND FUTURE 12/21	1,000	169.82 EUR	2,052,140.00	47,200.00 101,100.00	Soc. Generale Paris

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Terminkontrakten für den INCOME EUROPE ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

OPTIONEN

Zum 30. September 2021, bestand(en) folgende(r) short Optionskontrakt(e) :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Anzahl	Beschreibung	Währung	Verpflichtung
Notierten Optionen			
DE-Long positions vom Notierten Optionen			
300	ACCOR MAR 30.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
60	ADIDAS MAR 300.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
650	DEUTSCHE POST MAR 60.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
4,000	IBERDROLA DEC 11.000 17.12.21 CALL	EUR	0.00
3,500	IBERDROLA MAR 10.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
25	LVMH DEC 640.00 17.12.21 CALL	EUR	0.00
20	LVMH MAR 640.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
150	MICHELIN MAR 140.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
150	SAFRAN MAR 110.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
450	SCHNEIDER MAR 150.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
350	SIEMENS MAR 150.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
600	TOTAL MAR 40.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
100	UBISOFT DEC 56.000 17.12.21 CALL	EUR	0.00
200	VINCI MAR 88.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
DE-Short positions vom Notierten Optionen			
400	SCHNEIDER DEC 160.00 17.12.21 CALL	EUR	1,126,400.00
200	SIEMENS DEC 160.00 17.12.21 CALL	EUR	515,200.00
450	STMICROELECTRO DEC 40.000 17.12.21 CALL	EUR	675,000.00
150	UBISOFT DEC 68.000 17.12.21 CALL	EUR	108,120.00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Anzahl	Beschreibung	Währung	Verpflichtung
Notierten Optionen			
DE-Long positions vom Notierten Optionen			
200	ACCOR MAR 30.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
30	ADIDAS MAR 300.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
40	ALIBABA GR ADR JAN 210.00 21.01.22 CALL	USD	0.00
55	CHARTER COMM JUN 800.00 17.06.22 CALL	USD	0.00
100	DEUTSCHE POST MAR 60.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
4,000	IBERDROLA DEC 11.000 17.12.21 CALL	EUR	0.00
2,000	IBERDROLA MAR 10.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
80	MICHELIN MAR 140.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
100	MICROCHIP TECH APR 160.00 14.04.22 CALL	USD	0.00
120	PING AN INS JUN 67.500 29.06.22 CALL	HKD	0.00
450	SCHNEIDER MAR 150.00 18.03.22 CALL	EUR	0.00
278	SONY US J APR 115.00 14.04.22 CALL	USD	0.00
1,100	TOTAL MAR 40.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
100	VINCI MAR 88.000 18.03.22 CALL	EUR	0.00
DE-Short positions vom Notierten Optionen			
125	ALIBABA GR ADR JAN 300.00 21.01.22 CALL	USD	51,800.05
400	SCHNEIDER DEC 160.00 17.12.21 CALL	EUR	1,126,400.00

OPTIONEN
(Fortsetzung)

Zum 30. September 2021, bestand(en) folgende(r) short Optionskontrakt(e) :

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Anzahl	Beschreibung	Währung	Verpflichtung
Notierten Optionen			
DE-Long positions vom Notierten Optionen			
1,600	SX5E DEC 3800.0 17.12.21 PUT	EUR	0.00
DE-Short positions vom Notierten Optionen			
1,600	SX5E DEC 3300.0 17.12.21 PUT	EUR	4,987,234.56

SWAPS

Zum 30. September 2021, bestand (en) folgende (r) the Interest Rate Swaps contract:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Erträge	Aufwendungen	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
12,000,000.00	USD	08.10.47	USD LIBOR 3 MONTHS	1.87%	(173,301.84)
60,000,000.00	EUR	02.26.61	EUR EURIBOR 6 MONTHS	0.60%	(1,170,737.65)
30,000,000.00	EUR	09.13.61	EUR EURIBOR 6 MONTHS	0.53%	(501,616.17)
55,000,000.00	USD	08.10.22	1.31%	USD LIBOR 3 MONTHS	469,781.03
4,800,000.00	USD	10.08.47	USD LIBOR 3 MONTHS	2.70%	(813,300.14)
					(2,189,174.77)

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind NOMURA INTERNATIONAL PLC und SOCIETE GENERALE PARIS.

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Swapsgeschäften ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses.

Zum 30. September 2021, bestand (en) folgende (r) the Credit Default Swaps:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell protection	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
870,000.00	USD	12.20.23	CDX NA HY SERIE 31 V14	Sell	52,469.82
					52,469.82

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind JP MORGAN AG FRANKFURT

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell protection	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
30,000,000.00	USD	12.20.26	CDX EM S36 V1 MKT	Buy	1,036,742.40
					1,036,742.40

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind JP MORGAN AG FRANKFURT.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell protection	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
25,000,000.00	USD	12.20.26	CDX EM S36 V1 MKT	Buy	1,000,715.60
15,000,000.00	USD	12.20.26	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Buy	(2,050,962.13)
5,000,000.00	USD	12.20.26	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Buy	(683,654.11)
5,000,000.00	USD	12.20.26	CDX EM S36 V1 MKT	Buy	200,143.12
					(1,533,757.72)

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind JP MORGAN AG FRANKFURT und MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

SWAPS (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021, Bestand (en) folgende (r) the Credit Default Swaps:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust)
Notional	Ccy	Maturity date	Description	Buy / Sell	Unrealised
				protection	in EUR
1,000,000.00	EUR	12.20.25	CROWN EURO HOLDINGS	Sell	483.36
					<u>483.36</u>

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind JP MORGAN AG FRANKFURT.

Zum 30. September 2021, Bestand (en) folgende (r) the Credit Default Swaps:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust)
				protection	in EUR
1,000,000.00	EUR	12.20.25	CROWN EURO HOLDINGS	Sell	483.36
32,000,000.00	USD	12.20.26	CDX EM S36 V1 MKT	Buy	1,105,858.56
75,000,000.00	EUR	12.20.26	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Buy	(8,853,329.61)
60,000,000.00	USD	12.20.26	CDX EM S36 V1 MKT	Buy	2,073,484.80
					<u>(5,673,502.89)</u>

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind JP MORGAN AG FRANKFURT und MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust)
				protection	in EUR
9,000,000.00	EUR	12.20.24	ITRAXX XOVER S32 V1 MKT	Sell	195,064.47
5,000,000.00	EUR	06.20.26	LVMH MOET HENNES EUR SN	Sell	183,226.53
5,000,000.00	EUR	06.20.26	PPR EUR SN MM M	Sell	180,954.29
					<u>559,245.29</u>

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY und BNP PARIBAS PARIS.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust)
				protection	in EUR
5,000,000.00	EUR	12.20.25	PPR EUR SN MM M	Sell	168,770.35
40,000,000.00	EUR	12.20.24	ITRAXX XOVER S32 V1 MKT	Sell	866,953.21
					<u>1,035,723.56</u>

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY und SOCIETE GENERALE PARIS.

SWAPS (Fortsetzung)

Zum 30. September 2021, Bestand (en) folgende (r) the Credit Default Swaps:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell protection	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
10,000,000.00	EUR	06.20.26	ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Buy	(1,165,686.24)
10,000,000.00	EUR	12.20.26	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Buy	(1,180,443.95)
10,000,000.00	EUR	12.20.26	ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Buy	<u>(1,180,443.95)</u>
					(3,526,574.14)

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY und J.P. MORGAN AG FRANKFURT.

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Credit Default Swapsgeschäften ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

Zum 30. September 2021, Bestand (en) folgende (r) Inflation Swapsgeschäften:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Buy / Sell protection	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
50,000,000.00	USD	03.22.31	CPURNSA URBAN CSUMER NSA	Sell	152,719.58
100,000,000.00	EUR	09.15.26	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	Sell	1,456,618.13
100,000,000.00	EUR	09.15.26	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	Sell	1,085,282.65
50,000,000.00	EUR	09.15.31	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	Sell	5,907.51
50,000,000.00	EUR	09.15.31	CPTFEMU EURO EX TOBACCO	Sell	<u>247,666.38</u>
					2,948,194.25

Die Gegenpartei der ausgeliehenen Swapsgeschäften sind JP MORGAN AG FRANKFURT, MORGAN STANLEY BANK AG FXO und BNP PARIBAS SA PARIS.

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Inflation Swapsgeschäften ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. September 2021 bestanden folgende offene Devisenterminkontrakte:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	9,976	USD	11,800	10.15.21	209.34 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					209.34	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den EUROPE CONVERTIBLES ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	556,052	CHF	603,800	10.15.21	2,912.44 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	16,744,262	CHF	18,182,100	10.15.21	87,701.51 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,649,391	USD	1,951,000	10.15.21	34,611.43 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	810,324	USD	958,500	10.15.21	17,004.13 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,614,170	USD	3,092,200	10.15.21	54,856.72 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
SGD	2,500,000	EUR	1,575,955	10.25.21	(12,567.77)	EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
AUD	370,000	EUR	229,160	10.25.21	(1,731.02)	EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
HKD	67,700,000	EUR	7,407,116	10.25.21	(97,951.22)	EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
USD	93,200	EUR	79,610	10.15.21	(835.72) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					84,000.50	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den GLOBAL CONVERTIBLES ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	26,013,456	USD	30,770,300	10.15.21	545,876.01 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	606,500	EUR	518,062	10.15.21	(5,438.47) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					540,437.54	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den CROSSOVER CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

DEWISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	28,786	CHF	26,400	10.15.21	(406.77) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	766,092	CHF	702,600	10.15.21	(10,825.56) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	8,046	EUR	6,800	10.15.21	(145.16) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,041,165	EUR	879,900	10.15.21	(18,783.65) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	22,678,792	EUR	19,166,100	10.15.21	(409,148.17) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	2,745,674	EUR	2,320,400	10.15.21	(49,534.72) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	21,824,348	EUR	18,444,000	10.15.21	(393,733.15) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	7,133,026	EUR	6,028,200	10.15.21	(128,686.95) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	597,199	EUR	504,700	10.15.21	(10,773.56) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	22,213	EUR	18,800	10.15.21	(373.52) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	540	CHF	500	10.15.21	(3.11) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	160,900	USD	189,194	10.15.21	2,402.70 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	466,300	EUR	397,300	10.15.21	(5,187.40) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	54,600	USD	63,899	10.15.21	554.20 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	121,800	USD	142,251	10.15.21	983.46 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	600	USD	642	10.15.21	(1.20) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	485,900	USD	563,767	10.15.21	714.47 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	539,300	USD	625,724	10.15.21	792.98 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(1,022,155.11)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den EMERGING BONDS ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	385,388,437	EUR	325,669,700	10.15.21	(7,872,283.39) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	11,904,067	CHF	10,917,500	10.15.21	(197,041.28) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(8,069,324.67)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den EMERGING CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

DEWISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	3,069,873	GBP	2,218,700	10.15.21	(68,701.26) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	222,497,951	EUR	188,035,500	10.15.21	(4,014,086.34) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	48,224,850	CHF	44,228,100	10.15.21	(681,460.53) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	90,859	GBP	66,500	10.15.21	(1,063.94) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	979,500	USD	1,058,959	10.15.21	7,272.24 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(4,758,039.83)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den INVESTMENT GRADE CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	1,189,553	CHF	1,291,700	10.15.21	5,334.54 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,270,564	USD	1,502,900	10.15.21	25,934.58 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					31,269.12	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den EURO HIGH YIELD ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
SGD	450,000	EUR	283,634	12.15.21	(1,961.79)	EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
HKD	6,300,000	EUR	685,482	12.15.21	(12,264.46)	EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
EUR	79,026,366	CHF	85,812,400	10.15.21	413,916.80 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	23,314,567	CHF	25,316,600	10.15.21	122,114.82 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	21,440,034	CHF	23,281,100	10.15.21	112,296.57 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	6,257,376	CHF	6,794,700	10.15.21	32,774.29 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	196,156	CHF	213,000	10.15.21	1,027.40 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	8,840,925	CHF	9,600,100	10.15.21	46,306.16 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	3,101,481	GBP	2,650,400	10.15.21	(18,204.85) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE**(Fortsetzung)**

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	5,579,717	GBP	4,768,200	10.15.21	(32,751.41)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,744,689	GBP	2,345,500	10.15.21	(16,110.57)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	432,855	GBP	369,900	10.15.21	(2,540.74)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,317,601	USD	2,741,400	10.15.21	48,633.41*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	27,921,035	USD	33,026,700	10.15.21	585,905.34*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,099,876	USD	1,301,000	10.15.21	23,080.20*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	97,421,007	USD	115,235,500	10.15.21	2,044,318.54*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	919,635	USD	1,087,800	10.15.21	19,297.96*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	9,017,206	USD	10,666,100	10.15.21	189,220.39*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	6,662,491	USD	7,880,800	10.15.21	139,808.18*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	4,775	USD	5,600	10.15.21	58.92*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,738,100	EUR	1,485,067	10.15.21	(15,174.40)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	125,223	GBP	107,400	10.15.21	(281.46)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	120,909	GBP	103,700	10.15.21	(271.77)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	857,018	USD	1,004,200	10.15.21	9,756.00*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	85,400	EUR	78,762	10.15.21	(296.26)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					3,688,657.27	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den BOND ALLOCATION ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	256,676,058	EUR	216,919,800	10.15.21	(5,363,732.51)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	4,984,900	USD	5,783,745	10.15.21	8,490.11*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(5,355,242.40)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den EMERGING SOVEREIGN ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

DEWISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	6,759,459	EUR	5,712,500	10.15.21	(118,669.37) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	11,596	EUR	9,800	10.15.21	(203.58) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	3,974,739	EUR	3,359,100	10.15.21	(69,780.71) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	66,769,966	EUR	56,428,100	10.15.21	(1,172,216.54) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	80,742	EUR	68,600	10.15.21	(1,053.64) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	6,094,700	USD	7,146,743	10.15.21	70,539.83 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	253,000	USD	296,672	10.15.21	2,928.21 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	110,700	USD	129,809	10.15.21	1,281.24 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	300	USD	352	10.15.21	3.47 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	217,071	EUR	185,200	10.15.21	(2,059.58) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	352	EUR	300	10.15.21	(3.34) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,796,811	EUR	1,533,000	10.15.21	(17,048.25) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	81,134	EUR	69,300	10.15.21	(691.21) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	234	EUR	200	10.15.21	(1.53) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	220,294	EUR	188,600	10.15.21	(1,439.94) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	102,700	USD	119,286	10.15.21	204.08 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(1,308,210.86)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den US VALUE ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	42,228,958	EUR	35,688,200	10.15.21	(741,373.50) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	2,408,309	EUR	2,036,000	10.15.21	(41,571.16) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	2,032,719	EUR	1,732,900	10.15.21	(20,658.89) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,137,197	EUR	968,500	10.15.21	(12,522.10) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,001,901	EUR	854,800	10.15.21	(9,506.10) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEVISENTERMINGESCHÄFTE**(Fortsetzung)**

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	2,998,755	EUR	2,580,900	10.15.21	(6,020.50)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(831,652.25)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den BIG DATA ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	4,218,629	CHF	3,869,000	10.15.21	(69,832.64)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	532,099	CHF	488,000	10.15.21	(8,808.05)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	10,000	USD	10,779	10.15.21	55.39*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	82,000	USD	88,384	10.15.21	454.20*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	14,200	USD	15,395	10.15.21	167.62*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	117,300	USD	127,168	10.15.21	1,384.61*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	11,254	CHF	10,400	10.15.21	(101.91)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	89,491	CHF	82,700	10.15.21	(810.37)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(77,491.15)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den ASEAN EQUITY ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	3,030,288	CHF	3,290,500	10.15.21	13,589.30*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	3,442,000	EUR	4,025,874	10.15.21	22,273.18	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	14,266,600	EUR	12,056,875	10.15.21	(250,465.08)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	22,373,129	USD	26,464,300	10.15.21	456,677.46*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	209,510,000	EUR	1,624,057	10.15.21	4,065.80	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,820,585	USD	2,142,100	10.15.21	27,328.46	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	11,313	JPY	1,460,000	10.15.21	(24.16)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	37,652	GBP	32,300	10.15.21	(82.03)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	1,270,000	EUR	9,886	10.15.21	66.35	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	262,700	EUR	223,953	10.15.21	(2,669.86)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	38,750	JPY	4,960,000	10.15.21	(397.76)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	3,800,000	EUR	29,540	10.15.21	156.89	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	32,900	EUR	30,348	10.15.21	(86.47)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	33,005	JPY	4,270,000	10.15.21	12.29	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,007,822	GBP	1,719,400	10.15.21	(7,880.06)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	61,791	USD	72,400	10.15.21	665.71	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	2,390,000	EUR	18,419	10.15.21	(60.99)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	33,742	GBP	28,800	10.15.21	(242.99)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,674,500	EUR	1,430,269	10.15.21	(14,265.66)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	1,790,000	EUR	13,776	10.15.21	(64.67)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,728,814	GBP	1,491,500	10.15.21	6,042.43	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	72,923	USD	84,700	10.15.21	144.91	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	24,240	JPY	3,150,000	10.15.21	116.99	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	196,529	GBP	170,000	10.15.21	1,208.54	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	2,072,200	EUR	1,787,561	10.15.21	(51.67)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	284,700	EUR	245,593	10.15.21	(7.10)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	290,700	EUR	268,785	10.15.21	(126.63)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	12,222	JPY	1,580,000	10.15.21	(5.20)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	237,238	CHF	256,500	10.05.21	22.20	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					255,940.18	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den QUAM 5 ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 10

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
CHF	1,190,700	EUR	1,096,123	10.15.21	(5,333.94)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	3,677,879	CHF	3,993,700	10.15.21	16,493.41*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	269,730,000	EUR	2,084,338	10.15.21	(1,292.00)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	1,330,300	EUR	1,555,962	10.15.21	8,608.37	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	5,972,638	USD	7,064,800	10.15.21	121,912.73 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	8,364,300	EUR	7,068,770	10.15.21	(146,844.03)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,158,007	USD	1,369,300	10.15.21	23,239.59	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	9,248	GBP	7,900	10.15.21	(58.55)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	9,300	EUR	8,540	10.15.21	(62.71)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	19,682	JPY	2,540,000	10.15.21	(42.02)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	7,964	CHF	8,700	10.15.21	83.58	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	11,600	EUR	10,659	10.15.21	(71.60)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	8,976	GBP	7,700	10.15.21	(19.56)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	24,062	JPY	3,080,000	10.15.21	(246.99)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	8,415	CHF	9,100	10.15.21	2.93	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	64,600	EUR	59,715	10.15.21	(42.93) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	74,705	USD	87,600	10.15.21	864.63	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	135,000	EUR	115,088	10.15.21	(1,372.04) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	6,800	EUR	7,901	10.15.21	(8.23)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	14,970	CHF	16,200	10.15.21	16.19	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	2,450,000	EUR	19,045	10.15.21	101.16	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	8,200	EUR	7,564	10.15.21	(21.55)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	34,473	JPY	4,460,000	10.15.21	12.85	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	80,400	EUR	68,596	10.15.21	(762.85)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	10,743	GBP	9,200	10.15.21	(42.17)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	6,000	EUR	5,540	10.15.21	(10.70)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	49,900	EUR	46,071	10.15.21	(88.94) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	12,600	EUR	11,626	10.15.21	(29.99)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	12,536	GBP	10,700	10.15.21	(90.27)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	3,150,000	EUR	24,213	10.15.21	(143.51)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	15,045	CHF	16,300	10.15.21	33.19	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	47,446	USD	55,400	10.15.21	345.79	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	24,240	JPY	3,150,000	10.15.21	116.99	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	65,300	EUR	60,211	10.15.21	(194.67) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEVISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	89,023	USD	103,400	10.15.21	176.90	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	121,270	GBP	104,900	10.15.21	745.75	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	24,536	CHF	26,600	10.15.21	70.26	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	518,100	EUR	446,933	10.15.21	(12.92)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	99,700	EUR	86,005	10.15.21	(2.48)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	23,671	JPY	3,060,000	10.15.21	(10.07)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,074,337	CHF	1,161,500	10.15.21	108.66	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	869,426	GBP	747,500	10.15.21	38.28	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					16,166.54	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2021 offenen Devisentermingeschäften für den QUAM 10 ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.