

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Offene Investmentgesellschaft mit Variablem Kapital

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum

30. September 2022

INHALT

STRUKTUR UND VERWALTUNG	5
INFORMATION FÜR DIE ANTEILINHABER UND NETTOINVENTARWERT PRO ANTEIL	7
INFORMATION FÜR DIE ANTEILINHABER IN DER SCHWEIZ	9
KONSOLIDIERTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG	18
KONSOLIDIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	19
RENTENTEILFONDS	
EUROPE CONVERTIBLES	20
GLOBAL CONVERTIBLES	34
CROSSOVER CREDIT	49
EMERGING BONDS	61
EMERGING CREDIT	74
INVESTMENT GRADE CREDIT	88
EURO HIGH YIELD	102
BOND ALLOCATION	120
EMERGING SOVEREIGN	155
AKTIENTEILFONDS	
EUROPE SYNERGY	167
STRATEGIC EMERGING	179
US VALUE	192
HEALTHCARE	205
EQUITY OPPORTUNITIES	215
CHINA	225
BIG DATA	237

INHALT
(Fortsetzung)

ASEAN EQUITY	251
EQUITY EURO CORE	261
HUMAN CAPITAL	273
MISCHTEILFONDS	
INCOME EUROPE	285
STRATEGIETEILFONDS	
QUAM 5	305
ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS	316

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 Geoffroy Linard de Guertechin, Director,
Independent director

Mr Hervé Touchais, Director,
Independent director

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-Transfer-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

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

CACEIS Bank, Italy Branch
Piazza Cavour 2,
I-20121 Milano

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 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

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.

TER (Total Expense Ratio)

Die jeweilige Total Expense Ratio (TER) wird für jeden Teilfonds zum 30. September 2022 nach den (von der FINMA genehmigten) Empfehlungen der AMAS berechnet und ist in den statistischen Angaben zu den einzelnen Teilfonds enthalten.

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:

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

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.

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.

INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)

TER:

Teilfonds	Anteilstklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	A EUR	1.47	-
	A USD	1.47	-
	A USD (H)	1.50	0.03
	B EUR	1.49	0.03
	CR EUR	1.19	0.03
	I EUR	1.00	0.01
	J EUR	1.05	0.06
	K EUR	1.08	-
	N EUR	0.79	-
	O EUR	0.78	-
	P EUR	0.97	-
	R EUR	1.76	-
	R USD	1.73	0.07
	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	A CHF (H)	1.30
A EUR		1.31	-0.12
A USD (H)		1.34	-0.09
B EUR		1.33	-0.10
CR EUR		0.83	-0.12
I CHF (H)		0.65	-0.26
I EUR		0.79	-0.11
I USD (H)		0.90	-
J EUR		0.78	-0.12
K EUR		1.00	-
K USD (H)		1.00	-
N EUR		0.66	-
R EUR		1.91	-0.11
R USD		1.91	-

**INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)**

TER:

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT	A EUR	1.09	-
	A USD (H)	1.09	-
	B EUR	1.09	-
	B USD (H)	1.09	-
	CR EUR	0.99	-
	I EUR	0.68	-
	I USD (H)	0.68	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	A CHF (H)	1.79	-
	A EUR (H)	1.80	-
	A USD	1.80	-
	B EUR (H)	1.80	-
	B USD	1.78	-
	CR EUR (H)	1.50	-
	I CHF (H)	1.15	-
	I EUR (H)	1.17	-
	I USD	1.16	-
	J EUR (H)	1.13	-
	K EUR (H)	1.46	-
	KD USD	1.50	-
	R EUR (H)	2.20	-
	R USD	2.20	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	A CHF (H)	1.31	0.01
	A EUR (H)	1.31	0.01
	A USD	1.26	-0.04
	B EUR (H)	1.31	0.01
	B USD	1.24	-0.07
	CR EUR (H)	0.65	-0.15
	CR USD	0.73	-0.08
	I CHF (H)	0.59	-0.08
	I EUR (H)	0.59	-0.08
	I USD	0.60	-0.07
	K EUR (H)	0.97	-
	K USD	0.97	-
	KD USD	0.97	-

**INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)**

TER:

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A CHF (H)	1.09	-
	A EUR (H)	1.09	-
	A GBP (H)	1.09	-
	A USD	1.09	-
	B CHF (H)	1.09	-
	B EUR (H)	1.09	-
	B GBP (H)	1.09	-
	B USD	1.09	-
	CR EUR (H)	1.01	-
	I CHF (H)	0.68	-
	I EUR	0.69	-
	I USD	0.69	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	A CHF	1.24	-
	A EUR	1.47	0.25
	A USD (H)	1.33	0.12
	B EUR	1.50	0.28
	CR EUR	1.33	0.26
	I CHF (H)	0.84	0.27
	I EUR	0.86	0.29
	J EUR	0.85	0.28
	K EUR	0.77	-
	N EUR	0.65	0.23
	O EUR	0.69	0.27
	R EUR	1.67	0.20

INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)

TER:

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	A CHF (H)	1.93	0.65
	A EUR	1.95	0.67
	A GBP (H)	1.80	0.53
	A USD (H)	1.89	0.62
	B CHF (H)	1.94	0.66
	B EUR	1.91	0.63
	B GBP (H)	1.88	0.60
	B USD (H)	2.12	0.84
	CR EUR	1.74	0.71
	CR USD (H)	1.86	0.82
	CRD EUR	1.73	0.69
	I CHF (H)	1.50	0.76
	I EUR	1.48	0.74
	I USD (H)	1.50	0.76
	J EUR	1.45	0.71
	J GBP (H)	1.45	0.71
	J USD (H)	1.38	0.64
	K CHF (H)	0.93	-
	K EUR	0.93	-
	N CHF (H)	0.74	-
	N EUR	0.74	-
	O EUR	0.74	-
	O CHF (H)	0.74	-
	O GBP (H)	0.74	-
	O USD (H)	0.74	-
	P EUR	0.70	-
	R EUR	1.47	-
	RS EUR	1.86	-
R USD (H)	1.47	-	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	0.67	-0.72
	A USD	0.57	-0.82
	CR EUR (H)	0.11	-0.78
	CR USD	0.79	-0.10
	I EUR (H)	0.01	-0.75
	I USD	-0.89	-1.64
	K EUR (H)	1.06	-
	KD EUR (H)	1.05	-

INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)

TER:

Teilfonds	Anteilstklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE	A CHF (H)	1.58	-
	A EUR	1.60	-
	A USD (H)	1.60	-
	B EUR	1.60	-
	B USD (H)	1.60	-
	CR EUR	1.21	-
	IA CHF (H)	0.92	-
	IA EUR	0.93	-
	ID EUR	0.93	-
	N1 EUR	0.73	-
	N2 EUR	0.58	-
	O EUR	0.73	-
	R EUR	1.99	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	A EUR	2.20	0.03
	A USD	2.27	0.07
	B EUR	2.20	0.01
	CR EUR	1.97	0.02
	I EUR	1.43	0.22
	J EUR	1.20	-
	K EUR	1.31	-
	N EUR	-	-
	O EUR	1.00	-
	R EUR	2.62	0.02
R USD	2.60	0.03	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	A EUR	2.23	-
	A USD	2.23	-
	B EUR	2.22	-
	CR EUR	1.38	-
	CR USD	1.38	-
	I EUR	0.74	-
	I USD	0.77	-
	J EUR	0.75	-
	K EUR	0.78	-
	N EUR	1.01	-
	R EUR	2.63	-
	R USD	2.61	-

INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)

TER:

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE	A EUR	2.21	-
	A EUR (HE)	2.21	-
	A USD	2.21	-
	B EUR	2.22	-
	CR EUR	1.96	-
	CR USD	1.97	-
	I EUR	1.23	-
	I EUR (HE)	1.22	-
	I USD	1.23	-
	J EUR	1.23	-
	J EUR(HE)	1.20	-
	K EUR	1.32	-
	N EUR	1.03	-
	N EUR (HE)	1.02	-
	N USD	1.01	-
	O EUR	1.00	-
	R EUR	2.62	-
R USD	2.61	-	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A EUR	1.93	-0.25
	A USD	1.96	-0.22
	CR EUR	1.08	-0.23
	CR USD	1.33	-
	I EUR	0.93	-0.25
	I USD	0.89	-0.29
	K EUR	1.29	-
	N EUR	0.69	-
	R EUR	2.35	-0.22
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	A EUR	2.18	0.46
	A USD	2.17	0.45
	B EUR	2.16	0.44
	CR EUR	1.70	0.48
	I EUR	1.31	0.27
	K EUR	1.18	-
	K GBP	1.18	-
	N EUR	0.74	-
	R EUR	2.54	0.42

INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)

TER:

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A AUD	2.21	-
	A EUR	2.20	-
	A USD	2.21	-
	B USD	2.34	-
	CR EUR	1.34	-
	CR USD	1.36	-
	I EUR	1.14	0.01
	I USD	1.10	-
	J EUR	1.14	0.01
	J USD	1.15	0.03
	K EUR	1.21	-
	R EUR	2.61	-
	R USD	2.65	0.04
	N EUR	1.01	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	A CHF	2.03	-0.03
	A EUR	2.12	0.06
	A USD	2.12	0.06
	B EUR	2.08	0.02
	CR EUR	1.33	0.02
	CR USD	1.28	-0.03
	CRD EUR	1.16	-0.15
	CRD USD	1.22	-0.09
	I EUR	1.14	0.07
	I USD	1.01	-0.06
	J USD	1.02	-0.05
	K EUR	1.17	-
	N EUR	0.97	-
	N USD	0.98	-
	N2 EUR (HE)	0.97	-
	R EUR	2.83	0.27
	P EUR	0.71	-
	P USD	0.73	-

INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER UND INVESTOREN IN DER SCHWEIZ
(Fortsetzung)

TER:

Teilfonds	Anteilklassen	TER (Gesamtkostenquote) 09.30.22	Performancegebühren in % zur durchschnittlicher Nettoaktiva
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY	A CHF (H)	2.18	-
	A EUR	2.27	-
	A USD	1.99	-
	B EUR	3.22	-0.01
	B USD	2.17	-0.01
	I USD	1.12	-0.12
	J USD	1.08	-0.09
	K CHF (H)	1.29	-
	K EUR	1.32	-
	K USD	1.30	-
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	A EUR	3.03	0.86
	A USD	3.03	0.86
	B EUR	3.02	0.85
	CR EUR	2.73	0.82
	I EUR	2.22	1.03
	J EUR	1.61	0.50
	K EUR	1.29	-
	N EUR	0.98	-
	O EUR	0.98	-
	R EUR	3.38	0.81
R USD	3.37	0.80	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5	A CHF	1.14	-
	A EUR	1.13	-
	A USD	1.13	-
	B EUR	1.13	-
	B USD	1.05	-
	D EUR	0.89	-
	D USD	0.86	-
	E CHF	0.67	-
	E EUR	0.56	-
	M EUR	0.27	-
	R EUR	1.27	-
	EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	A CHF	2.17
A EUR		2.17	0.21
A USD		2.12	0.16
B EUR		2.18	0.21
CR EUR		1.67	0.31
CR USD		1.52	0.16
I EUR		1.50	0.33
I USD		1.48	0.31
J EUR		1.85	0.68
K EUR		1.28	-
K USD		1.19	-
R EUR		2.50	0.18

KONSOLIDIERTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		6,724,408,815.92
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(758,560,383.85)
		5,965,848,432.08
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		228,625,174.03
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	28,603,126.76
- Garantiehinterlegung		19,020,372.24
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		6,287,381.16
- Zinsforderungen		38,948,650.23
- Dividendenforderungen		4,445,408.85
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		11,932,919.12
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	13,774,148.64
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	4,114,447.83
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	1,563,002.66
- Sonstige Aktiva		1,259,790.52
		6,324,422,854.10

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		7,813,008.34
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	1,516,109.88
- Margin-Einschussforderungen		8,380,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		22,099,023.64
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		35,165,738.25
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		8,468,110.71
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	13,623,840.42
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	13,880,997.87
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	1,821,393.39
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		41,555.81
- Sonstige Verbindlichkeiten		6,993.10
		112,816,771.41
NETTOVERMÖGEN		6,211,606,082.70

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

KONSOLIDIERTE ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNGBerichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)**ERTRÄGE**

Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividenden erträge	(s. Anmerk.)	35,028,570.85
- Nettozinserträge aus Anleihen		61,249,619.46
Nettozinserträge aus Swapschäften		32,526,949.16
Zinserträge aus Bankguthaben		75,432.37
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	2,075,161.00
Sonstige Erträge		301,036.76
		131,256,769.60

AUFWENDUNGEN

Bankzinsen, netto		436,034.05
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	29,499,506.62
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	9,133,046.67
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	8,095,407.83
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	953,316.07
- Druck- und Veröffentlichungskosten		339,853.40
- Nettozinserträge aus Swapschäften		1,016,220.09
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	8,771,522.96
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	3,723,538.27
		61,968,450.97

NETTOERTRÄGE **69,288,318.64**

Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(74,198,034.55)
- Devisengeschäften		48,612,602.66
- Swapschäften		(25,550,886.30)

REALISIERTES NETTOERGEBNIS **18,152,000.45**

Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(724,643,188.66)
- Devisentermingeschäften		(14,553,831.53)
- Terminkontrakten		(27,093,525.96)
- Swapschäften		(4,625,554.56)

**NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER
NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/
(WERTVERMINDERUNGEN)** **(752,764,100.27)**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG
30. September 2022
(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		91,141,837.12
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(11,861,816.16)
		79,280,020.96
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		3,892,026.06
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	1,662,036.94
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		24,885.74
- Zinsforderungen		116,676.90
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	50,902.40
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	432.13
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	100,350.82
		85,127,331.95

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	14,958.42
- Margin-Einschussforderungen		280,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		54,807.33
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		221,406.80
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	572,176.30
		1,143,348.85

NETTOVERMÖGEN **83,983,983.10**

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **471.15**
Anzahl der umlaufenden Aktien **96,106.5050**

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie **68.73**
Anzahl der umlaufenden Aktien **265.0520**

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **89.30**
Anzahl der umlaufenden Aktien **215.9080**

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **90.86**
Anzahl der umlaufenden Aktien **2,268.7790**

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **81.28**
Anzahl der umlaufenden Aktien **13,001.3270**

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **128.76**
Anzahl der umlaufenden Aktien **40,837.5030**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022
(in EUR)

Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	93.91
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,370.0000
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	113.53
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,000.0050
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	89.98
Anzahl der umlaufenden Aktien	281,937.5250
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	81.86
Anzahl der umlaufenden Aktien	59,667.7410
Class P EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	85.12
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,181.1240
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	120.44
Anzahl der umlaufenden Aktien	949.6650
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	67.89
Anzahl der umlaufenden Aktien	31.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		122,773,122.77
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	77,455.09
- Nettozinserträge aus Anleihen		183,947.51
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		142,555.56
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	85,565.43
Sonstige Erträge		206.96
		489,730.55
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		18,903.68
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	358,639.90
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	798.73
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	82,649.45
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	13,890.95
- Druck- und Veröffentlichungskosten		4,971.95
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	167,325.08
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	130,639.21
		777,818.95
NETTOERTRÄGE		(288,088.40)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(6,693,491.90)
- Devisengeschäften		1,122,392.02
- Swapsgeschäften		151,335.34
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(5,707,852.94)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(6,930,323.71)
- Devisentermingeschäften		510.96
- Terminkontrakten		(586,046.67)
- Swapsgeschäften		(553,080.67)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(13,776,793.03)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		1,343,170.44
Rücknahme von Aktien		(26,355,517.08)
		(25,012,346.64)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		83,983,983.10

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class A USD (H)	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	102,925.7030	224.2170	104.4380	2,268.7790	14,410.1900
Zeichnungen während der Periode	679.6770	40.8350	111.4700	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(7,498.8750)	(0.0000)	(0.0000)	(0.0000)	(1,408.8630)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	96,106.5050	265.0520	215.9080	2,268.7790	13,001.3270

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	541.52 04.04.22	88.64 04.01.22	101.53 04.04.22	104.45 04.04.22	93.26 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	469.53 07.05.22	67.60 09.27.22	88.45 07.05.22	90.55 07.05.22	80.95 07.05.22
Am Ende der Periode	471.15	68.73	89.30	90.86	81.28

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	48,741.5900	9,370.0000	6,386.0050	390,847.8940	169,817.7410
Zeichnungen während der Periode	5,846.9690	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(13,751.0560)	(0.0000)	(2,386.0000)	(108,910.3690)	(110,150.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	40,837.5030	9,370.0000	4,000.0050	281,937.5250	59,667.7410

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	147.66 04.04.22	107.69 04.04.22	130.44 04.04.22	103.23 04.04.22	93.91 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	128.17 07.05.22	93.48 07.05.22	113.04 07.05.22	89.52 07.05.22	81.45 07.05.22
Am Ende der Periode	128.76	93.91	113.53	89.98	81.86

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class P EUR	Class R EUR	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	3,694.3360	986.4540	10.0000
Zeichnungen während der Periode	1,486.7880	0.0000	21.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(36.7890)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	5,181.1240	949.6650	31.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	97.74 04.04.22	138.67 04.04.22	87.69 04.01.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	84.73 07.05.22	120.11 07.05.22	66.77 09.27.22
Am Ende der Periode	85.12	120.44	67.89

**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 EUR	137,687.8720	72,133,964.02	EUR	523.89
	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	597.45
	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
03.31.22	Class A EUR	102,925.7030	55,559,503.78	EUR	539.80
	Class A USD	224.2170	19,920.16	USD	88.84
	Class A USD (H)	104.4380	10,570.02	USD	101.21
	Class B EUR	2,268.7790	236,219.44	EUR	104.12
	Class CR EUR	14,410.1900	1,339,636.71	EUR	92.96
	Class I EUR	48,741.5900	7,173,845.75	EUR	147.18
	Class J EUR	9,370.0000	1,005,796.38	EUR	107.34
	Class K EUR	6,386.0050	830,161.29	EUR	130.00
	Class N EUR	390,847.8940	40,209,386.03	EUR	102.88
	Class O EUR	169,817.7410	15,894,005.98	EUR	93.59
	Class P EUR	3,694.3360	359,870.96	EUR	97.41
	Class R EUR	986.4540	136,358.17	EUR	138.23
	Class R USD	10.0000	878.87	USD	87.89
09.30.22	Class A EUR	96,106.5050	45,280,446.90	EUR	471.15
	Class A USD	265.0520	18,216.03	USD	68.73

**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)	215.9080	19,280.53	USD	89.30
	Class B EUR	2,268.7790	206,146.29	EUR	90.86
	Class CR EUR	13,001.3270	1,056,758.68	EUR	81.28
	Class I EUR	40,837.5030	5,258,197.51	EUR	128.76
	Class J EUR	9,370.0000	879,938.79	EUR	93.91
	Class K EUR	4,000.0050	454,110.98	EUR	113.53
	Class N EUR	281,937.5250	25,368,181.33	EUR	89.98
	Class O EUR	59,667.7410	4,884,430.07	EUR	81.86
	Class P EUR	5,181.1240	441,028.52	EUR	85.12
	Class R EUR	949.6650	114,375.86	EUR	120.44
	Class R USD	31.0000	2,104.61	USD	67.89

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
32,000	CARREFOUR SA	EUR	556,891.20	14.22	454,880.00	0.54
84,078	EDF SA	EUR	748,275.70	11.89	999,687.42	1.20
10,000	WORLDLINE SA	EUR	441,566.22	40.68	406,800.00	0.48
	SUMME FRANKREICH		1,746,733.12		1,861,367.42	2.22
NIEDERLANDE						
421,000	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1,315,626.40	2.77	1,167,012.00	1.39
	SUMME NIEDERLANDE		1,315,626.40		1,167,012.00	1.39
	SUMME AKTIEN		3,062,359.52		3,028,379.42	3.61
RENTEN						
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,200,000	BOFA FINANCE LLC 0.6 22-27 25/05S	USD	1,179,839.63	100.41	1,228,254.42	1.47
700,000	EXACT SCIENCES CORP 0.375 20-28 01/03S	USD	782,232.41	63.97	456,473.86	0.54
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		1,962,072.04		1,684,728.28	2.01
	SUMME RENTEN		1,962,072.04		1,684,728.28	2.01
WANDELANLEIHEN						
BELGIEN						
1,800,000	UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1,855,550.00	85.90	1,546,175.29	1.84
	SUMME BELGIEN		1,855,550.00		1,546,175.29	1.84
DEUTSCHLAND						
1,500,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A CV 2 20-25 17/11S	EUR	1,676,185.34	92.13	1,381,878.51	1.65
1,800,000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	2,091,326.47	89.40	1,609,179.16	1.92
300,000	MORPHOSYS AG CV 0.625 20-25 16/10S	EUR	300,000.00	67.15	201,449.57	0.24
1,000,000	MTU AERO ENGINES CV 0.05 19-27 18/03A	EUR	996,000.00	83.01	830,088.84	0.99
1,800,000	RAG STIFTUNG CV 0.000 20-26 17/06U	EUR	1,804,500.00	88.79	1,598,237.48	1.90
2,300,000	ZALANDO SE CV 0.625 20-27 06/08A	EUR	2,783,000.00	71.24	1,638,571.06	1.94
	SUMME DEUTSCHLAND		9,651,011.81		7,259,404.62	8.64
FRANKREICH						
40,000	EDENRED SA CV 0.00 19-24 06/09U	EUR	2,600,623.30	59.72	2,388,733.56	2.84
407,000	EDF SA CV 0.00 20-24 14/09U	EUR	5,064,023.08	15.34	6,242,094.29	7.44
10,075	ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	314,673.65	30.74	309,694.83	0.37
29,000	MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	1,388,200.00	46.48	1,346,604.95	1.60
5,400	SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	739,117.28	115.62	622,411.29	0.74
	SUMME FRANKREICH		10,106,637.31		10,909,538.92	12.99
LUXEMBURG						
1,000,000	OLVER CAPITAL SARL CV 0.0 20-23 29/12U	EUR	1,140,920.00	100.14	1,001,371.14	1.19
	SUMME LUXEMBURG		1,140,920.00		1,001,371.14	1.19

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
NIEDERLANDE						
600,000	AMERICA MOVIL CV 21-24 02/03U	EUR	636,000.00	99.36	596,136.37	0.71
4,000,000	DUFY ONE B.V. CV 0.75 21-26 30/03S	CHF	3,619,282.62	75.85	3,136,193.08	3.74
2,600,000	JUST EAT TAKEAWAY CV 0.0 21-25 09/08U	EUR	2,373,511.11	77.03	2,002,819.13	2.38
1,400,000	JUST EAT TAKEAWAY CV 2.25 19-24 25/01S	EUR	1,411,900.00	93.87	1,314,199.74	1.56
200,000	QIAGEN CV 0.50 17-23 13/09S	USD	181,933.88	107.11	218,378.80	0.26
4,400,000	QIAGEN NV CV 0.00 20-27 17/12U	USD	3,732,954.81	86.60	3,884,242.72	4.63
200,000	QIAGEN NV CV 1 18-24 13/11S	USD	178,673.42	104.58	213,209.85	0.25
1,400,000	STMICROELECTRON CV 0.0000 20-25 04/08A	USD	1,278,758.09	100.33	1,431,806.44	1.70
2,800,000	STMICROELECTRON CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	2,495,522.39	98.74	2,818,382.39	3.36
	SUMME NIEDERLANDE		15,908,536.32		15,615,368.52	18.59
ÖSTERREICH						
3,200,000	AMS AGA CV 2.125 20-27 03/11S	EUR	3,388,571.43	65.57	2,098,380.51	2.50
	SUMME ÖSTERREICH		3,388,571.43		2,098,380.51	2.50
SCHWEIZ						
1,100,000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	1,359,239.50	118.53	1,347,672.04	1.60
	SUMME SCHWEIZ		1,359,239.50		1,347,672.04	1.60
SPANIEN						
3,500,000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	4,061,830.04	93.39	3,268,710.69	3.89
4,000,000	INTL CONSOLIDATED CV 0.625 15-22 17/11S	EUR	3,915,300.00	99.68	3,987,087.24	4.75
	SUMME SPANIEN		7,977,130.04		7,255,797.93	8.64
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,267,000	AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	1,058,612.19	83.01	1,072,085.88	1.28
600,000	SOUTHWEST AIRLINES C CV 1.25 20-25 01/05S	USD	747,313.81	114.57	700,755.83	0.83
1,600,000	SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/12S	USD	1,415,882.28	79.22	1,292,126.70	1.54
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		3,221,808.28		3,064,968.41	3.65
	SUMME WANDELANLEIHEN		54,609,404.69		50,098,677.38	59.64
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		59,633,836.25		54,811,785.08	65.26
SONSTIGE WERTPAPIERE						
WANDELANLEIHEN						
FRANKREICH						
22,303	SAFRAN SA CV 0.00 21-28 01/04U	EUR	4,175,567.66	151.23	3,372,857.89	4.02
	SUMME FRANKREICH		4,175,567.66		3,372,857.89	4.02
	SUMME WANDELANLEIHEN		4,175,567.66		3,372,857.89	4.02
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		4,175,567.66		3,372,857.89	4.02
TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT						
RENTEN						
DÄNEMARK						
1,200,000	GN GREAT NORDIC LTD 0.00 19-24 21/05U	EUR	1,449,704.00	89.91	1,078,875.55	1.28
	SUMME DÄNEMARK		1,449,704.00		1,078,875.55	1.28
	SUMME RENTEN		1,449,704.00		1,078,875.55	1.28
WANDELANLEIHEN						
FRANKREICH						
16,000	FNAC DARTY SA CV 0.25 21-27 23/03A	EUR	1,314,059.48	63.18	1,009,219.65	1.20

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
16	SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	1,743,704.35	88.96	1,423,359.98	1.69
23,000	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	2,756,947.97	104.77	2,409,816.93	2.87
35,000	WORLDLINE SA DIRTY CV 0.00 19-26 30/07U	EUR	4,000,558.25	86.57	3,029,892.85	3.61
30,000	WORLDLINE SA FRANCE CV 0.0 20-25 30/07U	EUR	3,771,764.10	105.05	3,151,567.29	3.76
	SUMME FRANKREICH		13,587,034.15		11,023,856.70	13.13
	HONGKONG					
241,000	LENOVO GROUP CV 2.5 22-29 26/08S	USD	236,645.72	88.54	217,515.99	0.26
	SUMME HONGKONG		236,645.72		217,515.99	0.26
	IRLAND					
600,000	GLANBIA CO-OPERATI CV 1.875 22-27 27/01S	EUR	600,000.00	91.56	549,335.32	0.65
	SUMME IRLAND		600,000.00		549,335.32	0.65
	ITALIEN					
600,000	DIASORIN SPA CV 0.00 21-28 05/05U	EUR	693,000.00	80.51	483,087.52	0.58
3,300,000	NEXI SPA CV 0.00 21-28 24/02U	EUR	3,173,500.00	70.77	2,335,351.82	2.77
1,200,000	NEXI S.P.A. CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	1,401,075.00	83.30	999,607.84	1.19
2,000,000	PIRELLI & C SPA CV 0.00 20-25 22/12U	EUR	2,094,459.36	86.80	1,736,040.32	2.07
	SUMME ITALIEN		7,362,034.36		5,554,087.50	6.61
	JERSEY					
1,400,000	CORNWALL JERSEY CV 0.75 21-26 16/04S	GBP	1,613,181.99	60.45	964,003.17	1.15
	SUMME JERSEY		1,613,181.99		964,003.17	1.15
	LUXEMBURG					
500,000	LAGFIN S.C.A. CV 2 20-25 02/07A	EUR	618,125.00	105.42	527,075.64	0.63
	SUMME LUXEMBURG		618,125.00		527,075.64	0.63
	SPANIEN					
1,000,000	AMADEUS IT GROUP SA CV 1.50 20-25 09/04S	EUR	1,187,312.50	109.93	1,099,289.81	1.31
	SUMME SPANIEN		1,187,312.50		1,099,289.81	1.31
	SUMME WANDELANLEIHEN		25,204,333.72		19,935,164.13	23.74
	TOTAL TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT		26,654,037.72		21,014,039.68	25.02
	DERIVATIVE INSTRUMENTE					
	OPTIONEN					
	DEUTSCHLAND					
(180)	BRENNTAG JUN 68.000 16.06.23 PUT	EUR	(86,400.00)	10.14	(182,520.00)	(0.21)
200	DEUTSCHE POST DEC 40.000 16.12.22 CALL	EUR	28,568.42	0.10	2,000.00	0.00
5,000	IBERDROLA DEC 10.500 16.12.22 CALL	EUR	232,500.00	0.13	65,000.00	0.09
20	LVMH DEC 720.00 16.12.22 CALL	EUR	38,000.00	5.35	10,700.00	0.01
100	SAFRAN DEC 110.00 16.12.22 CALL	EUR	82,737.14	1.65	16,500.00	0.02
(400)	SANOFI DEC 100.000 16.12.22 CALL	EUR	(46,760.00)	0.19	(7,600.00)	(0.01)
300	SANOFI DEC 88.000 16.12.22 CALL	EUR	105,900.00	1.25	37,500.00	0.04
100	SCHNEIDER DEC 130.00 16.12.22 CALL	EUR	81,319.74	2.76	27,600.00	0.03
100	SIEMENS OCT 114.00 21.10.22 CALL	EUR	33,825.00	0.35	3,500.00	0.00
500	TOTAL DEC 52.000 16.12.22 CALL	EUR	130,000.00	1.73	86,500.00	0.11
300	VEOLIA ENV DEC 26.000 16.12.22 CALL	EUR	31,299.99	0.11	3,300.00	0.00
	SUMME DEUTSCHLAND		630,990.29		62,480.00	0.08
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
500	PFIZER DEC 50.000 16.12.22 CALL	USD	66,367.27	0.49	24,974.52	0.03

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
(500)	PFIZER DEC 55.000 16.12.22 CALL	USD	(18,962.07)	0.12	(6,116.21)	(0.01)
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		47,405.20		18,858.31	0.02
	SUMME OPTIONEN		678,395.49		81,338.31	0.10
	SUMME DERIVATIVE INSTRUMENTE		678,395.49		81,338.31	0.10
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		91,141,837.12		79,280,020.96	94.40
	Bankguthaben/(-überziehung)				5,259,104.58	6.26
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(555,142.44)	(0.66)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				83,983,983.10	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	32.36
Niederlande	19.98
Spanien	9.95
Deutschland	8.72
Italien	6.61
Vereinigte Staaten von Amerika	5.68
Österreich	2.50
Belgien	1.84
Luxemburg	1.82
Schweiz	1.60
Dänemark	1.28
Jersey	1.15
Irland	0.65
Hongkong	0.26
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.40
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.60
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	21.21
Luft- und Raumfahrtindustrie	10.50
Internet und Software-Dienstleistungen	9.81
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	8.64
Elektronik und Halbleiter	7.56
Informationsübertragung	7.27
Diverse Dienstleistungen	6.89
Biotechnologie	5.92
Chemie	3.67
Verkehr und Transport	2.48
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.94
Immobilien-gesellschaften	1.92
Bergbauindustrie	1.90
Nichteisenmetalle	1.84
Banken und sonstige Kreditinstitute	1.47
Pharma- und Kosmetikindustrie	0.58
Einzelhandel	0.54
Bürobedarf und Computer	0.26
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.40
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.60
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG
30. September 2022
(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		134,051,635.03
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(12,079,579.18)
		121,972,055.85
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		6,497,592.79
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	5,739,296.42
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		70,956.43
- Zinsforderungen		201,698.57
- Dividendenforderungen		7,113.64
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	12,658.13
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	191,442.89
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	196,695.28
		134,889,510.00

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		10,632.17
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	1,359.86
- Margin-Einschussforderungen		420,000.00
 Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2,229,771.97
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		385,791.63
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	2,299,087.13
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	355,304.78
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	231,856.33
- Sonstige Verbindlichkeiten		659.46
		5,934,463.33

NETTOVERMÖGEN **128,955,046.67**

Class A CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **93.11**
Anzahl der umlaufenden Aktien **82,873.0000**

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **132.02**
Anzahl der umlaufenden Aktien **292,560.4780**

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **134.16**
Anzahl der umlaufenden Aktien **15,785.9180**

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **102.43**
Anzahl der umlaufenden Aktien **1,689.2330**

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie **91.29**
Anzahl der umlaufenden Aktien **67,832.2640**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class I CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	94.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,062.3100
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	141.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	302,500.8510
Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	107.31
Anzahl der umlaufenden Aktien	26,802.8040
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	140.59
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,390.0000
Class K USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	141.50
Anzahl der umlaufenden Aktien	10,570.0000
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	77.42
Anzahl der umlaufenden Aktien	317,495.7850
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	122.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,761.0410
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	71.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	30.0000
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	76.33
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,916.2070

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS
 Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
 (in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		217,928,591.86
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	61,647.03
- Nettozinserträge aus Anleihen		430,213.14
Nettozinserträge aus Swapschäften		186,735.87
Sonstige Erträge		14,336.19
		692,932.23
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		8,229.00
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	647,944.87
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	7.74
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	150,236.63
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	19,160.23
- Druck- und Veröffentlichungskosten		8,843.76
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	289,148.47
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	94,052.49
		1,217,623.19
NETTOERTRÄGE		(524,690.96)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(28,675,871.29)
- Devisengeschäften		9,199,233.55
- Swapschäften		193,449.28
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(19,807,879.42)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(6,610,159.26)
- Devisentermingeschäften		(78,326.87)
- Terminkontrakten		(3,067,057.81)
- Swapschäften		(476,238.04)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(30,039,661.40)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		6,839,292.08
Rücknahme von Aktien		(65,773,175.87)
		(58,933,883.79)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		128,955,046.67

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	98,339.3250	453,403.4780	17,155.9180	1,699.4340	69,556.6210
Zeichnungen während der Periode	0.0000	10,226.2530	0.0000	2.0000	4,703.6230
Rücknahme während der Periode	(15,466.3250)	(171,069.2530)	(1,370.0000)	(12.2010)	(6,427.9800)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	82,873.0000	292,560.4780	15,785.9180	1,689.2330	67,832.2640

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	111.93 04.04.22	158.33 04.04.22	158.93 04.04.22	122.84 04.04.22	109.22 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	93.11 09.30.22	132.02 09.30.22	134.16 09.30.22	102.43 09.30.22	91.29 09.30.22
Am Ende der Periode	93.11	132.02	134.16	102.43	91.29

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class K USD (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	960.6330	430,161.7390	26,786.1140	8,290.0000	10,570.0000
Zeichnungen während der Periode	101.6770	31,805.8520	111.0000	500.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(159,466.7400)	(94.3100)	(1,400.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	1,062.3100	302,500.8510	26,802.8040	7,390.0000	10,570.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	113.64 04.04.22	169.22 04.04.22	128.36 04.04.22	168.28 04.04.22	167.28 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	94.78 09.30.22	141.47 09.30.22	107.31 09.30.22	140.59 09.30.22	141.50 09.30.22
Am Ende der Periode	94.78	141.47	107.31	140.59	141.50

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class N EUR	Class R EUR	Class R USD	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	497,977.0780	1,970.8760	10.0000	15,022.2070
Zeichnungen während der Periode	18.7070	1.0000	20.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(180,500.0000)	(210.8350)	(0.0000)	(6,106.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	317,495.7850	1,761.0410	30.0000	8,916.2070

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	92.51 04.04.22	146.77 04.04.22	96.13 04.01.22	90.19 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	77.42 09.30.22	122.03 09.30.22	70.37 09.27.22	76.33 09.30.22
Am Ende der Periode	77.42	122.03	71.47	76.33

**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)	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 (H)	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
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 (H)	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
03.31.22	Class A CHF (H)	98,339.3250	10,916,860.91	CHF	111.01
	Class A EUR	453,403.4780	71,197,968.45	EUR	157.03
	Class A USD (H)	17,155.9180	2,703,966.29	USD	157.61
	Class B EUR	1,699.4340	207,043.08	EUR	121.83
	Class CR EUR	69,556.6210	7,534,001.56	EUR	108.31
	Class I CHF (H)	960.6330	108,269.59	CHF	112.71
	Class I EUR	430,161.7390	72,190,286.22	EUR	167.82
	Class J EUR	26,786.1140	3,409,712.50	EUR	127.29
	Class K EUR	8,290.0000	1,383,283.07	EUR	166.86
	Class K USD (H)	10,570.0000	1,753,397.89	USD	165.88
	Class N EUR	497,977.0780	45,680,755.37	EUR	91.73
	Class R EUR	1,970.8760	286,894.43	EUR	145.57
	Class R USD	10.0000	961.73	USD	96.17
	Class I USD	15,022.2070	1,343,692.31	USD	89.45

* 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
09.30.22	Class A CHF (H)	82,873.0000	7,716,116.47	CHF	93.11
	Class A EUR	292,560.4780	38,624,479.26	EUR	132.02
	Class A USD (H)	15,785.9180	2,117,846.60	USD	134.16
	Class B EUR	1,689.2330	173,023.23	EUR	102.43
	Class CR EUR	67,832.2640	6,192,176.87	EUR	91.29
	Class I CHF (H)	1,062.3100	100,686.15	CHF	94.78
	Class I EUR	302,500.8510	42,794,692.20	EUR	141.47
	Class J EUR	26,802.8040	2,876,080.46	EUR	107.31
	Class K EUR	7,390.0000	1,038,968.02	EUR	140.59
	Class K USD (H)	10,570.0000	1,495,653.89	USD	141.50
	Class N EUR	317,495.7850	24,581,550.02	EUR	77.42
	Class R EUR	1,761.0410	214,893.67	EUR	122.03
	Class R USD	30.0000	2,144.22	USD	71.47
	Class I USD	8,916.2070	680,611.77	USD	76.33

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
39,877	SCHLUMBERGER LTD	USD	1,440,270.48	35.90	1,459,311.21	1.13
	SUMME CURAÇAO		1,440,270.48		1,459,311.21	1.13
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
2,680	AMAZON.COM INC	USD	385,948.06	113.00	308,705.40	0.24
6,692	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	1,295,592.18	164.08	1,119,289.87	0.87
2,983	MICROSOFT CORP	USD	863,986.64	232.90	708,196.43	0.55
3,442	NVIDIA CORP	USD	847,286.16	121.39	425,916.80	0.33
20,800	PFIZER INC	USD	1,047,428.64	43.76	927,836.90	0.72
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		4,440,241.68		3,489,945.40	2.71
	SUMME AKTIEN		5,880,512.16		4,949,256.61	3.84
RENTEN						
JAPAN						
120,000,000	CYBERAGENT INC 0.00 18-25 19/02U	JPY	1,086,653.54	108.89	920,037.65	0.71
	SUMME JAPAN		1,086,653.54		920,037.65	0.71
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
2,350,000	BOFA FINANCE LLC 0.6 22-27 25/05S	USD	2,310,519.28	100.41	2,405,331.58	1.87
3,029,000	DEXCOM INC 0.25 21-25 15/05S	USD	2,663,295.07	92.66	2,861,067.48	2.22
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		4,973,814.35		5,266,399.06	4.09
	SUMME RENTEN		6,060,467.89		6,186,436.71	4.80
WANDELANLEIHEN						
BELGIEN						
1,600,000	UMICORE SA CV 0.00 20-25 23/06U	EUR	1,866,000.00	85.90	1,374,378.03	1.07
	SUMME BELGIEN		1,866,000.00		1,374,378.03	1.07
BERMUDA INSELN						
800,000	NCL CORP LTD CV 20-25 01/08S	USD	973,694.20	97.67	796,479.42	0.62
	SUMME BERMUDA INSELN		973,694.20		796,479.42	0.62
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
200,000	UNIVERSE TREK LTD CV 0.0 21-26 15/06U	USD	163,941.15	86.14	175,610.49	0.14
840,000	UNIVERSE TREK LTD CV 2.5 20-25 17/06S	USD	747,896.54	94.80	811,769.71	0.63
	SUMME BRITISCHE JUNGFERNINSELN		911,837.69		987,380.20	0.77
DEUTSCHLAND						
1,000,000	DEUTSCHE POST AG CV 0.05 17-25 30/06A	EUR	1,069,875.00	93.72	937,214.27	0.73
1,100,000	LEG IMMOBILIEN AG CV 0.875 17-25 01/09S	EUR	1,312,965.34	89.40	983,387.26	0.76

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,000,000	LEG IMMOBILIEN SE CV 0.4 20-28 30/06S	EUR	1,031,250.00	73.94	739,395.43	0.57
	SUMME DEUTSCHLAND		3,414,090.34		2,659,996.96	2.06
	FRANKREICH					
20,000	SAFRAN SA CV 0.875 20-27 15/05A	EUR	2,818,804.41	115.62	2,305,226.99	1.79
	SUMME FRANKREICH		2,818,804.41		2,305,226.99	1.79
	HONGKONG					
2,000,000	XIAOMI BEST TIME INT CV 0.00 20-27 17/12U	USD	1,867,543.41	76.75	1,564,791.58	1.21
	SUMME HONGKONG		1,867,543.41		1,564,791.58	1.21
	JAPAN					
230,000,000	SENKO CO LTD CV 0.00 21-25 18/03U	JPY	1,871,275.10	101.06	1,636,584.02	1.27
	SUMME JAPAN		1,871,275.10		1,636,584.02	1.27
	KAIMANINSELN					
400,000	BOSIDENG INTL CV 1.0 20-24 17/12S	USD	395,546.33	104.87	427,601.67	0.33
4,000,000	MEITUAN DIANPING CV 0.00 21-27 27/04U	USD	3,486,815.31	81.26	3,313,327.71	2.58
685,000	SEA LTD CV 2.375 21-25 01/06S	USD	1,694,714.09	100.59	702,361.62	0.54
	SUMME KAIMANINSELN		5,577,075.73		4,443,291.00	3.45
	KANADA					
2,439,000	SHOPIFY INC CV 0.125 20-25 18/09S	USD	2,469,588.24	82.51	2,051,342.73	1.59
	SUMME KANADA		2,469,588.24		2,051,342.73	1.59
	LIBERIA					
3,185,000	ROYAL CARIBBEAN CV 2.875 21-23 15/11S	USD	3,365,215.00	94.96	3,082,921.21	2.39
	SUMME LIBERIA		3,365,215.00		3,082,921.21	2.39
	NIEDERLANDE					
800,000	STMICROELECTRON CV 0.0000 20-25 04/08A	USD	756,206.27	100.33	818,175.12	0.64
800,000	STMICROELECTRON CV 0.0001 17-27 04/08S	USD	755,825.88	98.74	805,252.11	0.62
	SUMME NIEDERLANDE		1,512,032.15		1,623,427.23	1.26
	SCHWEIZ					
1,580,000	SIKA CV 0.15 18-25 05/06A	CHF	2,229,514.90	118.53	1,935,747.11	1.50
	SUMME SCHWEIZ		2,229,514.90		1,935,747.11	1.50
	SPANIEN					
2,600,000	CELLNEX TELECOM SA CV 0.50 19-28 05/07A	EUR	3,581,361.61	93.39	2,428,185.08	1.88
	SUMME SPANIEN		3,581,361.61		2,428,185.08	1.88
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
4,552,000	AIRBNB INC CV 0.00 21-26 15/03U	USD	3,922,157.82	83.01	3,851,724.50	2.99
2,022,000	AKAMAI TECHNO CV 0.125 19-25 01/05S	USD	1,940,151.35	102.00	2,102,287.08	1.63
1,665,000	AKAMAI TECHNO CV 0.375 19-27 01/09S	USD	1,550,138.98	93.73	1,590,753.68	1.23
2,478,000	AMERICAN AIRLINES GR CV 6.5 20-25 25/06S	USD	3,325,641.93	101.11	2,553,907.97	1.98
3,000,000	AVALARA INC CV 0.25 21-26 01/08S	USD	2,681,771.38	96.94	2,964,629.42	2.30
2,590,000	BENTLEY SYSTEMS IN CV 0.125 21-26 15/01S	USD	2,571,666.46	83.95	2,216,492.64	1.72
1,615,000	BLOCK INC CV 0.125 20-25 01/03S	USD	1,747,839.11	91.26	1,502,331.24	1.17
1,118,000	BOOKING HOLDINGS INC CV 0.75 20-25 02/11S	USD	1,351,385.07	120.45	1,372,666.80	1.06
17,605	BOSTON SCIENTIFI PREF CV 5.50 20-23 01/06Q	USD	1,772,087.65	102.54	1,840,196.67	1.43
1,798,000	CLOUDFLARE INC CV 0.00 21-26 15/08U	USD	1,645,887.46	78.27	1,434,499.62	1.11
2,085,000	COUPA SOFTWARE INC CV 0.125 19-25 15/06S	USD	2,085,693.68	84.79	1,802,006.92	1.40
2,397,000	DROPBOX INC CV 21-26 01/03A	USD	2,096,180.79	87.27	2,132,285.03	1.65
1,200,000	ENPHASE ENERGY INC CV 0.00 21-26 01/03U	USD	1,123,973.34	115.68	1,415,051.17	1.10
1,907,000	ESTY INC CV 20-27 01/09S	USD	1,913,174.09	88.47	1,719,716.72	1.33
6,872,000	FORD MOTOR CV 0.00 21-26 15/03U	USD	6,120,949.79	91.95	6,441,496.38	5.00
3,200,000	GUARDANT HEALTH CV 0.00 20-27 15/11U	USD	3,131,794.63	73.26	2,389,767.15	1.85
1,394,000	INSULET CORP CV 0.375 20-26 01/09S	USD	1,540,053.26	118.09	1,677,996.11	1.30
900,000	LIVE NATION INC CV 2.0 20-25 15/02S	USD	1,033,468.70	100.01	917,524.24	0.71

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
805,000	MARRIOTT VCT WD CV 0.00 21-26 15/01U	USD	769,139.33	92.04	755,304.18	0.59
750,000	MICROCHIP TECHNOLOGY CV 0.125 20-24 01/12S	USD	723,420.91	101.46	775,721.87	0.60
2,915,000	OKTA INC CV 0.375 21-26 15/06S	USD	3,018,607.84	78.26	2,325,539.43	1.80
510,000	ON SEMICONDUCTOR CO CV 0.00 21-27 01/05U	USD	668,542.08	132.24	687,479.00	0.53
688,000	PALO ALTO NETWORKS I CV 0.375 21-25 01/06S	USD	694,312.90	169.55	1,189,097.20	0.92
1,055,000	SOLAREEDGE TECH CV 0.00 21-25 15/09U	USD	1,194,720.62	109.11	1,173,351.26	0.91
3,475,000	SOUTHWEST AIRLINES C CV 1.25 20-25 01/05S	USD	4,321,650.36	114.57	4,058,544.21	3.15
1,965,000	SPLUNK INC CV 0.500 18-23 15/09S	USD	1,918,706.56	95.37	1,910,228.61	1.48
300,000	SPLUNK INC CV 1.125 20-27 15/12S	USD	246,029.29	79.22	242,273.75	0.19
1,200,000	SPLUNK INC CV 1.1250 18-25 15/09S	USD	1,096,938.86	88.94	1,087,910.01	0.84
1,560,000	TWITTER INC CV 0.25 18-24 15/06S	USD	1,446,407.18	101.80	1,618,852.33	1.26
905,000	TYLER TECHNOLOGIES CV 0.25 21-26 15/03S	USD	807,022.73	95.44	880,480.42	0.68
1,470,000	ZENDESK INC CV 0.625 20-25 15/06S	USD	1,702,826.86	98.41	1,474,574.92	1.14
870,000	ZSCALER INC CV 0.125 21-25 01/07S	USD	1,284,676.37	128.50	1,139,645.21	0.88
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		61,447,017.38		59,244,335.74	45.93
	SUMME WANDELANLEIHEN		93,905,050.16		86,134,087.30	66.79
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
1,051,000	BARCLAYS BANK PLC FL.R 0.00 20-25 08/08U	USD	1,010,443.26	101.32	1,085,547.72	0.84
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,010,443.26		1,085,547.72	0.84
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		1,010,443.26		1,085,547.72	0.84
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		106,856,473.47		98,355,328.34	76.27
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	RENTEN					
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
583,000	ALNYLAM PHARM 1.0 22-27 15/09S	USD	584,402.57	98.08	582,908.39	0.45
750,000	ORMAT TECHNOLOGIES 2.5 22-27 15/07S	USD	709,790.37	115.30	881,536.07	0.69
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		1,294,192.94		1,464,444.46	1.14
	SUMME RENTEN		1,294,192.94		1,464,444.46	1.14
	WANDELANLEIHEN					
	JAPAN					
130,000,000	MENICON CO LTD CV 0.00 21-25 29/01U	JPY	1,197,027.16	106.52	975,082.23	0.76
	SUMME JAPAN		1,197,027.16		975,082.23	0.76
	LIBERIA					
299,000	ROYAL CARIBBEAN CV 6.0 22-25 15/08S	USD	293,900.82	104.94	319,848.06	0.25
	SUMME LIBERIA		293,900.82		319,848.06	0.25
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
300,000	CONMED CORP CV 2.2500 22-27 15/06S	USD	279,290.60	86.44	264,338.93	0.20
900,000	IAC FINANCECO CV & 0.875 19-26 15/06S	USD	957,514.58	89.18	818,203.32	0.63
1,945,000	LIBERTY BROADBAND CO CV 2.75 20-50 27/08Q	USD	1,686,103.15	95.89	1,901,128.99	1.47
260,000	LIBERTY MEDIA GROUP CV 2.25 22-27 15/08S	USD	252,329.19	93.16	246,910.87	0.19
860,000	NEXTERA ENERGY PARTNE CV 0.00 20-25 15/11U	USD	867,486.00	99.75	874,500.18	0.68
667,000	SUNNOVA ENERGY IN CV 2.625 22-28 15/02S	USD	655,915.04	89.28	607,008.08	0.47
2,200,000	UNITY SOFTWARE CV 0.00 21 26 15/11U	USD	1,943,130.27	72.85	1,633,771.20	1.27
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		6,641,768.83		6,345,861.57	4.91
	SUMME WANDELANLEIHEN		8,132,696.81		7,640,791.86	5.92
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		9,426,889.75		9,105,236.32	7.06

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT						
WANDELANLEIHEN						
BRITISCHE JUNGFERINSELN						
1,000,000	ANLLIAN CAPITAL LTD CV 0.00 20-25 05/02U	EUR	1,468,964.00	108.44	1,084,353.71	0.84
	SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN		1,468,964.00		1,084,353.71	0.84
FRANKREICH						
8	SELENA SARL CV 0.00 20-25 25/06U	EUR	895,000.00	88.96	711,679.99	0.55
21,500	UBISOFT ENTERTAIN CV 0.0 19-24 24/09U	EUR	2,431,220.00	104.77	2,252,654.95	1.74
	SUMME FRANKREICH		3,326,220.00		2,964,334.94	2.29
HONGKONG						
311,000	LENOVO GROUP CV 2.5 22-29 26/08S	USD	305,380.99	88.54	280,694.92	0.22
	SUMME HONGKONG		305,380.99		280,694.92	0.22
JAPAN						
190,000,000	ROHM CO LTD CV 19-24 05/12U	JPY	1,642,657.03	103.81	1,388,821.91	1.08
140,000,000	SBI HOLDINGS INC CV 0 20-25 27/07S	JPY	1,208,739.40	107.60	1,060,743.11	0.82
	SUMME JAPAN		2,851,396.43		2,449,565.02	1.90
KAIMANINSELN						
12,000,000	ZHONGSHENG GROUP CV 0.0 20-25 21/05U	HKD	1,757,098.25	106.54	1,660,063.00	1.29
	SUMME KAIMANINSELN		1,757,098.25		1,660,063.00	1.29
SINGAPUR						
1,000,000	SINGAPORE AIRLINES CV 1.625 20-25 03/12S	SGD	677,856.66	100.87	716,017.09	0.56
	SUMME SINGAPUR		677,856.66		716,017.09	0.56
SÜDKOREA						
1,000,000	KAKAO CORP REGS CV 0.00 20-23 28/04U	USD	1,059,993.95	96.75	986,253.04	0.76
	SUMME SÜDKOREA		1,059,993.95		986,253.04	0.76
	SUMME WANDELANLEIHEN		11,446,910.28		10,141,281.72	7.86
	TOTAL TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT		11,446,910.28		10,141,281.72	7.86
DERIVATIVE INSTRUMENTE						
OPTIONEN						
DEUTSCHLAND						
350	DEUTSCHE POST DEC 40.000 16.12.22 CALL	EUR	49,994.74	0.10	3,500.00	0.00
1,500	IBERDROLA DEC 10.500 16.12.22 CALL	EUR	69,750.00	0.13	19,500.00	0.02
30	LVMH DEC 720.00 16.12.22 CALL	EUR	57,000.00	5.35	16,050.00	0.01
75	SAFRAN DEC 110.00 16.12.22 CALL	EUR	62,052.86	1.65	12,375.00	0.01
125	SCHNEIDER DEC 130.00 16.12.22 CALL	EUR	101,649.68	2.76	34,500.00	0.03
600	TOTAL DEC 52.000 16.12.22 CALL	EUR	156,000.00	1.73	103,800.00	0.08
	SUMME DEUTSCHLAND		496,447.28		189,725.00	0.15
HONGKONG						
100	HS CHINA ENT DEC 8000.0 29.12.22 CALL	HKD	0.00	3.00	(235,349.88)	(0.18)
	SUMME HONGKONG		0.00		(235,349.88)	(0.18)
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
150	CVS HEALTH JAN 105.00 20.01.23 CALL	USD	61,028.33	2.78	42,507.65	0.03
(75)	CVS HEALTH JAN 110.00 20.01.23 CALL	USD	(16,401.37)	1.30	(9,938.84)	(0.01)
(35)	DANAHER CORP DEC 240.00 16.12.22 PUT	USD	(23,851.90)	7.41	(26,437.31)	(0.02)
35	DANAHER CORP DEC 300.00 16.12.22 CALL	USD	19,579.92	3.65	13,022.43	0.01
(20)	ELI LILLY AND DEC 280.00 16.12.22 PUT	USD	(15,186.97)	5.50	(11,213.05)	(0.01)

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
20	ELI LILLY AND DEC 320.00 16.12.22 CALL	USD	37,447.34	24.15	49,235.47	0.04
(125)	SONY US J OCT 75.000 21.10.22 PUT	USD	(44,044.21)	10.39	(132,390.42)	(0.10)
250	SONY US J OCT 95.000 21.10.22 CALL	USD	57,916.88	0.10	2,548.42	0.00
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		76,488.02		(72,665.65)	(0.06)
	SUMME OPTIONEN		572,935.30		(118,290.53)	(0.09)
	SUMME DERIVATIVE INSTRUMENTE		572,935.30		(118,290.53)	(0.09)
	AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW					
	OFFENE INVESTMENTFONDS					
	LUXEMBURG					
50,000	EDR FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	EUR	5,748,426.23	89.77	4,488,500.00	3.48
	SUMME LUXEMBURG		5,748,426.23		4,488,500.00	3.48
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		5,748,426.23		4,488,500.00	3.48
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		5,748,426.23		4,488,500.00	3.48
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		134,051,635.03		121,972,055.85	94.58
	Bankguthaben/(-überziehung)				11,804,897.18	9.15
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(4,821,906.36)	(3.73)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				128,955,046.67	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	58.72
Kaimaninseln	4.74
Japan	4.64
Frankreich	4.08
Luxemburg	3.48
Liberia	2.64
Deutschland	2.21
Spanien	1.88
Britische Jungferninseln	1.61
Kanada	1.59
Schweiz	1.50
Niederlande	1.26
Hongkong	1.25
Curaçao	1.13
Belgien	1.07
Vereinigtes Königreich	0.84
Südkorea	0.76
Bermuda Inseln	0.62
Singapur	0.56
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.58
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.42
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	30.84
Pharma- und Kosmetikindustrie	8.93
Verkehr und Transport	7.69
Straßenfahrzeuge	6.29
Diverse Dienstleistungen	5.38
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.56
Elektronik und Halbleiter	3.80
Investmentfondsanteile	3.48
Informationsübertragung	3.35
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	2.94
Holdings und Finanzunternehmen	2.86
Banken und sonstige Kreditinstitute	2.71
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.79
Einzelhandel	1.57
Chemie	1.50
Immobilien-gesellschaften	1.33
Erdöl	1.13
Nichteisenmetalle	1.07
Elektrotechnik und Elektronik	0.91
Maschinen und Gerätebau	0.87
Sonstige	0.84
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.33
Bürobedarf und Computer	0.22
Grafische Industrie und Verlagshäuser	0.19
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.58
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.42
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		44,023,795.61
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(5,724,367.89)
		38,299,427.72
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		1,252,988.65
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	689,424.49
Sonstige Vermögenswerte :		
- Zinsforderungen		547,294.84
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	499,954.42
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	267,176.03
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	12,875.50
		41,569,141.65

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		25.19
- Margin-Einschussforderungen		640,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		313,992.76
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		103,923.39
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	477,281.35
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	9.55
		1,535,232.24

NETTOVERMÖGEN 40,033,909.41**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	120.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	121,664.3170

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	107.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	98,467.0340

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	92.66
Anzahl der umlaufenden Aktien	54,414.3850

Class B USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	88.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	10,219.9160

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	90.11
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,604.7080

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	127.74
Anzahl der umlaufenden Aktien	59,489.0130

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class I USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	110.98
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,264.8070

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		68,069,677.77
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		976,582.67
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		21,582.92
Zinserträge aus Bankguthaben		118.25
Sonstige Erträge		1.58
		998,285.42
AUFWENDUNGEN		
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	163,134.22
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	57,633.90
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	8,781.96
- Druck- und Veröffentlichungskosten		2,595.64
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	28,426.27
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	13,462.36
		274,034.35
NETTOERTRÄGE		724,251.07
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(4,414,737.62)
- Devisengeschäften		2,507,724.71
- Swapsgeschäften		(2,916.40)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(1,185,678.24)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(3,134,775.98)
- Devisentermingeschäften		463,665.35
- Terminkontrakten		(543,025.88)
- Swapsgeschäften		(21,363.63)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(4,421,178.38)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		21,566.77
Rücknahme von Aktien		(23,478,273.52)
		(23,456,706.75)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(157,883.23)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		40,033,909.41

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR	Class B USD (H)	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	141,459.4380	100,526.9750	57,824.2840	16,903.7400	6,811.0340
Zeichnungen während der Periode	141.9880	0.0000	0.0000	0.0000	28.7560
Rücknahme während der Periode	(19,937.1090)	(2,059.9410)	(3,409.8990)	(6,683.8240)	(235.0820)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	121,664.3170	98,467.0340	54,414.3850	10,219.9160	6,604.7080

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	136.08 04.04.22	120.22 04.04.22	107.43 04.04.22	101.62 04.04.22	101.97 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	119.96 09.29.22	107.05 09.29.22	92.47 09.29.22	88.63 09.29.22	89.93 09.29.22
Am Ende der Periode	120.20	107.26	92.66	88.82	90.11

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I EUR	Class I USD (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	132,991.7610	93,308.0690
Zeichnungen während der Periode	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(73,502.7480)	(89,043.2620)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	59,489.0130	4,264.8070

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	144.32 04.04.22	124.13 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	127.48 09.29.22	110.76 09.29.22
Am Ende der Periode	127.74	110.98

**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 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
03.31.22	Class A EUR	141,459.4380	19,189,780.39	EUR	135.66
	Class A USD (H)	100,526.9750	12,048,470.32	USD	119.85
	Class B EUR	57,824.2840	6,192,851.08	EUR	107.10
	Class B USD (H)	16,903.7400	1,712,506.83	USD	101.31
	Class CR EUR	6,811.0340	692,319.12	EUR	101.65
	Class I EUR	132,991.7610	19,132,978.20	EUR	143.87
	Class I USD (H)	93,308.0690	11,545,835.88	USD	123.74
09.30.22	Class A EUR	121,664.3170	14,623,696.79	EUR	120.20
	Class A USD (H)	98,467.0340	10,562,034.55	USD	107.26
	Class B EUR	54,414.3850	5,041,835.84	EUR	92.66
	Class B USD (H)	10,219.9160	907,696.41	USD	88.82
	Class CR EUR	6,604.7080	595,136.37	EUR	90.11
	Class I EUR	59,489.0130	7,598,866.76	EUR	127.74
	Class I USD (H)	4,264.8070	473,329.59	USD	110.98

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
DEUTSCHLAND						
1,400,000	ALLIANZ SE 3.875 16-XX 07/09S	USD	1,234,785.14	61.402	876,270.13	2.19
200,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	198,780.00	84.405	168,810.00	0.42
500,000	SCHAEFFLER VER ZWEI 4.75 16-26 15/09S	USD	443,478.64	85.643	436,507.69	1.09
	SUMME DEUTSCHLAND		1,877,043.78		1,481,587.82	3.70
FRANKREICH						
200,000	ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	198,412.00	76.778	153,555.00	0.38
200,000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	213,122.00	86.701	173,402.00	0.43
200,000	BANIJAY ENTERTAINMEN 3.5 20-25 11/02S	EUR	196,800.00	93.091	186,182.00	0.47
500,000	EDF 5.625 03-33 21/02A	EUR	726,750.00	109.364	546,817.50	1.38
500,000	EDF ENERGY EMTN 4.625 10-30 26/04A	EUR	651,100.00	102.687	513,432.50	1.28
100,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	100,000.00	77.041	77,040.50	0.19
150,000	FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	EUR	150,000.00	77.105	115,656.75	0.29
200,000	FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	200,000.00	76.053	152,105.00	0.38
200,000	ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	200,000.00	90.653	181,305.00	0.45
200,000	LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	199,990.00	83.063	166,126.00	0.41
100,000	PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	100,000.00	77.248	77,248.00	0.19
1,000,000	UNIBAIL-RODAMCO 1.375 20-31 04/12A	EUR	1,000,725.00	70.184	701,840.00	1.76
	SUMME FRANKREICH		3,936,899.00		3,044,710.25	7.61
GRIECHENLAND						
200,000	MYTILINEOS S.A. 2.25 21-26 28/04S	EUR	201,000.00	87.527	175,054.00	0.44
	SUMME GRIECHENLAND		201,000.00		175,054.00	0.44
INDIEN						
1,000,000	INDIAN RAILWAY FINAN 3.249 20-30 13/02S	USD	916,503.44	82.725	843,267.08	2.11
	SUMME INDIEN		916,503.44		843,267.08	2.11
IRLAND						
400,000	ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 08/04S	USD	381,098.15	93.750	382,263.00	0.95
	SUMME IRLAND		381,098.15		382,263.00	0.95
ISLE OF MAN						
300,000	PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	304,500.00	91.168	273,504.00	0.68
	SUMME ISLE OF MAN		304,500.00		273,504.00	0.68
ISRAEL						
250,000	TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	250,000.00	84.654	211,635.00	0.53
	SUMME ISRAEL		250,000.00		211,635.00	0.53
ITALIEN						
200,000	AUTOSTRADA PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	198,078.00	71.208	142,415.00	0.36
200,000	AUTOSTRADA PER IITA 2 20-28 04/12A	EUR	197,628.00	77.665	155,330.00	0.39
300,000	CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	300,000.00	87.417	262,251.00	0.66
600,000	ENEL SPA 21-XX 31/12A	EUR	593,592.00	66.059	396,354.00	0.98

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,000,000	ITALY 3.875 21-51 06/05S	USD	837,329.18	68.561	698,883.80	1.74
100,000	REKEEP S.P.A. 7.25 21-26 28/01S	EUR	100,000.00	88.210	88,209.50	0.22
100,000	TELECOM ITALIA 2.375 17-27 12/10A	EUR	83,375.00	79.563	79,563.00	0.20
300,000	WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	300,000.00	78.560	235,678.50	0.59
300,000	WEBUILD S.P.A. 5.875 20-25 15/12A	EUR	302,712.49	86.562	259,684.50	0.65
	SUMME ITALIEN		2,912,714.67		2,318,369.30	5.79
	JAPAN					
200,000	SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	EUR	197,466.67	91.874	183,748.00	0.46
	SUMME JAPAN		197,466.67		183,748.00	0.46
	LUXEMBURG					
225,000	ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	225,000.00	75.671	170,258.63	0.43
100,000	CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	100,000.00	84.806	84,806.00	0.21
200,000	KLEOPATRA FINCO S.A 4.25 21-26 12/02S	EUR	196,166.67	80.792	161,583.00	0.40
	SUMME LUXEMBURG		521,166.67		416,647.63	1.04
	MEXIKO					
1,500,000	FOMENTO ECONOMIC MEX 3.5 20-50 16/01S	USD	1,359,881.63	68.735	1,050,993.89	2.63
200,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	158,000.00	70.715	141,429.00	0.35
65,000	PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	55,856.90	70.449	46,678.41	0.12
	SUMME MEXIKO		1,573,738.53		1,239,101.30	3.10
	NIEDERLANDE					
200,000	DUFYR ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	198,376.00	92.180	184,360.00	0.46
200,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	200,000.00	74.405	148,810.00	0.37
200,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	200,000.00	90.813	181,625.00	0.45
200,000	Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	EUR	200,000.00	87.074	174,147.00	0.43
57,609	SELECTA GROUP B.V. 10.00 20-26 29/10S	EUR	24,887.41	86.753	49,977.25	0.12
152,466	SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	128,341.60	87.104	132,803.23	0.33
1,000,000	STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	EUR	972,900.00	67.251	672,505.00	1.69
250,000	UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02A	EUR	250,000.00	70.214	175,535.00	0.44
200,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	198,353.33	76.213	152,426.00	0.38
300,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	303,750.37	79.002	237,006.00	0.59
200,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	200,000.00	75.614	151,227.00	0.38
200,000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	200,000.00	71.795	143,589.00	0.36
300,000	WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	300,000.00	80.298	240,892.50	0.60
200,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	172,000.00	83.652	167,303.00	0.42
	SUMME NIEDERLANDE		3,548,608.71		2,812,205.98	7.02
	SPANIEN					
1,000,000	ABERTIS INFRASTRUCT 1.125 19-28 26/03A	EUR	936,568.50	83.827	838,265.00	2.09
100,000	AEDAS HOMES SAU 4.00 21-26 21/05S	EUR	100,000.00	85.440	85,440.00	0.21
300,000	AMADEUS IT GROUP SA 1.875 20-28 24/09A	EUR	301,221.69	87.592	262,776.00	0.66
300,000	CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	296,685.00	79.840	239,520.00	0.60
300,000	INTERNATIONAL CONSOL 2.75 21-25 25/03A	EUR	300,522.00	83.836	251,506.50	0.63
200,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	206,200.00	87.266	174,531.00	0.44
1,300,000	TELEFONICA EMISIONES 4.103 17-27 08/03S	USD	1,232,811.76	92.763	1,229,268.61	3.07
	SUMME SPANIEN		3,374,008.95		3,081,307.11	7.70
	TOGO					
500,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	495,330.00	73.634	368,169.10	0.92
	SUMME TOGO		495,330.00		368,169.10	0.92
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
1,000,000	ANHEUSER BUSCH INBEV 3.5 20-30 03/04S	USD	988,449.22	89.273	910,015.29	2.27
1,500,000	AT&T INC 4.50 15-35 15/05S	USD	1,386,159.43	86.711	1,325,848.63	3.31
1,000,000	BRAMBLES USA REGS 4.125 15-25 23/10S	USD	901,628.43	95.452	973,002.04	2.43
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO 4.95 22-27 28/05S	USD	908,188.38	89.349	910,790.01	2.28
1,500,000	GENERAL MOTORS 5.20 14-45 01/04S	USD	1,336,003.25	75.986	1,161,865.44	2.90
1,000,000	GENERAL MOTORS FIN 4.00 16-26 06/10S	USD	911,759.25	92.626	944,199.79	2.36
1,400,000	KINDER MORGAN INC 4.30 18-28 01/03S	USD	1,116,418.85	93.696	1,337,149.85	3.33
1,200,000	MCDONALD'S CORP 4.2 20-50 27/03S	USD	1,135,099.95	80.409	983,596.33	2.46

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
200,000	MERCADOLIBRE INC 2.375 21-26 14/01S	USD	162,992.54	85.322	173,948.01	0.43
1,000,000	MOLSON COORS 3.00 16-26 15/07S	USD	892,961.40	91.387	931,569.83	2.33
1,000,000	MONDELEZ INTL 3.022-32 17/03S	USD	916,336.81	81.847	834,322.12	2.08
800,000	MOODY'S CORPORATION 0.95 19-30 25/02A	EUR	801,638.40	80.855	646,836.00	1.62
500,000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	547,342.00	94.563	472,815.00	1.18
600,000	NETFLIX INC 4.875 17-28 15/04S	USD	595,236.22	93.998	574,908.26	1.44
1,400,000	S&P GLOBAL INC 2.5000 19-29 01/12S	USD	1,277,800.95	83.832	1,196,379.20	2.99
1,250,000	VERIZON COMMUNICATIO 3.15 20-30 20/03S	USD	1,261,528.81	85.277	1,086,608.05	2.71
1,118,000	VERIZON COMMUNICATION 1.68 21-30 30/04S	USD	897,076.07	75.097	855,847.18	2.14
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		16,036,619.96		15,319,701.03	38.26
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
250,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	EUR	250,000.00	80.844	202,110.00	0.50
200,000	BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	229,012.76	75.729	172,532.90	0.43
200,000	GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	236,163.65	82.701	188,416.01	0.47
200,000	INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	201,250.00	77.300	154,599.00	0.39
200,000	INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04A	EUR	186,562.71	79.470	158,939.00	0.40
200,000	JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	194,960.00	78.513	157,026.00	0.39
200,000	JAGUAR LAND ROVER AU 7.75 20-25 13/10S	USD	169,952.41	92.883	189,363.92	0.47
200,000	ROLLS-ROYCE PLC 5.75 20-27 21/10S	USD	182,761.17	87.513	178,414.88	0.45
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,650,662.70		1,401,401.71	3.50
	SUMME RENTEN		38,177,361.23		33,552,672.31	83.81
	VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN					
	IRLAND					
500,000	WILLOW NO 2 FL.R 15-45 01/10A	USD	468,724.33	87.906	448,040.26	1.12
	SUMME IRLAND		468,724.33		448,040.26	1.12
	ITALIEN					
500,000	ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	521,875.00	91.319	456,592.50	1.14
	SUMME ITALIEN		521,875.00		456,592.50	1.14
	NIEDERLANDE					
200,000	ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	205,750.00	81.377	162,754.00	0.41
1,000,000	IBERDROLA INTL BV FL.R 20-99 31/12A	EUR	1,000,000.00	75.781	757,805.00	1.89
	SUMME NIEDERLANDE		1,205,750.00		920,559.00	2.30
	SCHWEDEN					
250,000	VERISURE HOLDING AB FL.R 20-25 23/04Q	EUR	248,750.00	98.802	247,005.00	0.62
	SUMME SCHWEDEN		248,750.00		247,005.00	0.62
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
400,000	BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	427,432.00	81.340	325,360.00	0.81
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		427,432.00		325,360.00	0.81
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		2,872,531.33		2,397,556.76	5.99
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		41,049,892.56		35,950,229.07	89.80
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	RENTEN					
	DEUTSCHLAND					
200,000	CHEPLAPHARM ARZNEIMI 5.5 20-28 15/10S	USD	172,312.51	83.330	169,886.85	0.42
	SUMME DEUTSCHLAND		172,312.51		169,886.85	0.42
	FRANKREICH					
100,000	ILLIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	100,000.00	86.156	86,155.50	0.22

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,200,000	RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	1,195,392.00	77.295	927,534.00	2.32
	SUMME FRANKREICH		1,295,392.00		1,013,689.50	2.54
	ITALIEN					
200,000	AZZURRA AEROPORTI S. 2.625 20-27 30/07S	EUR	206,906.67	87.650	175,300.00	0.44
200,000	TELECOM ITALIA 5.303 14-24 30/05S	USD	181,728.22	95.000	193,679.92	0.48
	SUMME ITALIEN		388,634.89		368,979.92	0.92
	LUXEMBURG					
250,000	ALTICE FRANCE HOLDIN 6 20-28 06/02S	USD	224,504.15	64.000	163,098.88	0.41
	SUMME LUXEMBURG		224,504.15		163,098.88	0.41
	NIEDERLANDE					
700,000	HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	692,622.00	68.811	481,673.50	1.20
	SUMME NIEDERLANDE		692,622.00		481,673.50	1.20
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
200,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	200,437.50	75.935	151,870.00	0.38
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		200,437.50		151,870.00	0.38
	SUMME RENTEN		2,973,903.05		2,349,198.65	5.87
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		2,973,903.05		2,349,198.65	5.87
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		44,023,795.61		38,299,427.72	95.67
	Bankguthaben/(-überziehung)				1,302,387.95	3.25
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				432,093.74	1.08
	SUMME NETTOVERMÖGEN				40,033,909.41	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	38.64
Niederlande	10.52
Frankreich	10.15
Italien	7.85
Spanien	7.70
Vereinigtes Königreich	4.31
Deutschland	4.12
Mexiko	3.10
Indien	2.11
Irland	2.07
Luxemburg	1.45
Togo	0.92
Isle of Man	0.68
Schweden	0.62
Israel	0.53
Japan	0.46
Griechenland	0.44
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.67
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.33
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	23.69
Informationsübertragung	13.78
Straßenfahrzeuge	8.44
Internet und Software-Dienstleistungen	7.68
Tabak und Alkohol	7.23
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	4.78
Erdöl	3.80
Verkehr und Transport	3.73
Grafische Industrie und Verlagshäuser	3.46
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.84
Versicherungen	2.19
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.08
Elektrotechnik und Elektronik	1.89
Immobilien Gesellschaften	1.76
Staaten und Regierungen	1.74
Bauwesen und Baustoffe	1.45
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.08
Pharma- und Kosmetikindustrie	0.95
Verpackungsindustrie	0.95
Supranationale	0.92
Bergbauindustrie	0.44
Diverse Dienstleistungen	0.41
Chemie	0.38
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.67
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.33
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		42,047,879.19
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(22,981,083.49)
		19,066,795.70
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		87,991.16
- Garantiehinterlegung		825,688.07
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		1,073.63
- Zinsforderungen		555,217.53
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		850,245.05
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	106,337.92
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	28,078.75
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	5,579.76
		21,527,007.57

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		52,625.98
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	909.79
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		60,334.42
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		88,871.21
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	536,146.64
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		436.06
		739,324.10

NETTOVERMÖGEN **20,787,683.47****Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	47.00
Anzahl der umlaufenden Aktien	574.7190

Class A EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	69.34
Anzahl der umlaufenden Aktien	142,853.5700

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	740.65
Anzahl der umlaufenden Aktien	668.1390

Class B EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	48.22
Anzahl der umlaufenden Aktien	45,157.5290

Class CR EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	48.57
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,889.1640

Class I CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	45.33
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,500.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class I EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	86.69
Anzahl der umlaufenden Aktien	57,953.1170
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	56.95
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,173.3670
Class J EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	45.72
Anzahl der umlaufenden Aktien	285.3940
Class K EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	65.53
Anzahl der umlaufenden Aktien	9,574.6080
Class KD USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	67.79
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,219.1520
Class R EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	61.05
Anzahl der umlaufenden Aktien	21,014.1500
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	64.92
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,971.0750

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		36,926,391.50
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		946,024.06
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		2,070.25
Sonstige Erträge		4.60
		948,098.91
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		1,274.12
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	147,043.23
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	49.88
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	47,521.49
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	4,381.87
- Druck- und Veröffentlichungskosten		1,493.53
- Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		33,244.33
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	33,196.39
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	23,202.84
		291,407.68
NETTOERTRÄGE		656,691.23
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(12,240,113.11)
- Devisengeschäften		(1,632,212.94)
- Swapsgeschäften		539,068.87
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(12,676,565.95)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		5,283,053.71
- Devisentermingeschäften		(783,774.11)
- Terminkontrakten		148,283.25
- Swapsgeschäften		(392,700.36)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(8,421,703.46)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		127,986.75
Rücknahme von Aktien		(7,754,346.15)
		(7,626,359.40)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(90,645.17)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		20,787,683.47

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A CHF (H)	Class A EUR (H)	Class A USD	Class B EUR (H)	Class CR EUR (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	383.9160	153,371.8850	734.0110	50,545.3910	6,467.2360
Zeichnungen während der Periode	190.8030	915.5430	2.7890	178.9840	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(11,433.8580)	(68.6610)	(5,566.8460)	(578.0720)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	574.7190	142,853.5700	668.1390	45,157.5290	5,889.1640

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	63.28 04.05.22	93.13 04.05.22	981.92 04.05.22	67.13 04.05.22	65.14 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	47.00 09.30.22	69.34 09.30.22	740.65 09.30.22	48.22 09.30.22	48.57 09.30.22
Am Ende der Periode	47.00	69.34	740.65	48.22	48.57

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I CHF (H)	Class I EUR (H)	Class I USD	Class J EUR (H)	Class K EUR (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	2,500.0000	122,167.0800	8,173.3670	97.2840	11,249.2760
Zeichnungen während der Periode	0.0000	75.0000	0.0000	188.1100	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(64,288.9630)	(0.0000)	(0.0000)	(1,674.6680)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	2,500.0000	57,953.1170	8,173.3670	285.3940	9,574.6080

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	60.83 04.05.22	116.06 04.05.22	75.27 04.05.22	63.97 04.05.22	87.92 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	45.33 09.30.22	86.69 09.30.22	56.95 09.30.22	45.72 09.30.22	65.53 09.30.22
Am Ende der Periode	45.33	86.69	56.95	45.72	65.53

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class KD USD	Class R EUR (H)	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,179.7600	21,686.6140	4,272.3050
Zeichnungen während der Periode	39.3920	118.2060	0.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(790.6700)	(301.2300)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	1,219.1520	21,014.1500	3,971.0750

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	89.78 04.05.22	82.15 04.05.22	86.24 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	67.79 09.30.22	61.05 09.30.22	64.92 09.30.22
Am Ende der Periode	67.79	61.05	64.92

**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)	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 (H)	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 KD 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 (H)	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
	Class K EUR (H)	13,874.9510	1,231,455.63	EUR	88.75
	Class KD 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
	** 02.25.22	Class B USD	120.4650	7,919.80	USD
03.31.22	Class A CHF (H)	383.9160	24,337.14	CHF	63.39
	Class A EUR (H)	153,371.8850	14,309,265.78	EUR	93.30
	Class A USD	734.0110	722,016.61	USD	983.66
	Class B EUR (H)	50,545.3910	3,399,300.07	EUR	67.25
	Class CR EUR (H)	6,467.2360	422,022.98	EUR	65.26
	Class I CHF (H)	2,500.0000	152,347.23	CHF	60.94
	Class I EUR (H)	122,167.0800	14,203,293.79	EUR	116.26
	Class I USD	8,173.3670	616,216.55	USD	75.39
	Class J EUR (H)	97.2840	6,233.88	EUR	64.08
	Class K EUR (H)	11,249.2760	990,164.56	EUR	88.02

** 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 KD USD	1,179.7600	106,037.44	USD	89.88
	Class R EUR (H)	21,686.6140	1,784,899.67	EUR	82.30
	Class R USD	4,272.3050	369,111.76	USD	86.40
09.30.22	Class A CHF (H)	574.7190	27,011.92	CHF	47.00
	Class A EUR (H)	142,853.5700	9,905,886.97	EUR	69.34
	Class A USD	668.1390	494,858.76	USD	740.65
	Class B EUR (H)	45,157.5290	2,177,533.35	EUR	48.22
	Class CR EUR (H)	5,889.1640	286,059.28	EUR	48.57
	Class I CHF (H)	2,500.0000	113,318.30	CHF	45.33
	Class I EUR (H)	57,953.1170	5,023,806.34	EUR	86.69
	Class I USD	8,173.3670	465,467.04	USD	56.95
	Class J EUR (H)	285.3940	13,049.41	EUR	45.72
	Class K EUR (H)	9,574.6080	627,420.21	EUR	65.53
	Class KD USD	1,219.1520	82,645.86	USD	67.79
	Class R EUR (H)	21,014.1500	1,282,901.01	EUR	61.05
	Class R USD	3,971.0750	257,811.54	USD	64.92

** letzte Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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	1.74	57,815.22	0.28
	SUMME BRASILIEN		0.00		57,815.22	0.28
	SUMME AKTIEN		0.00		57,815.22	0.28
RENTEN						
ARGENTINIEN						
3,939,454	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	1,591,230.83	30.97	1,243,799.27	5.98
	SUMME ARGENTINIEN		1,591,230.83		1,243,799.27	5.98
BENIN						
500,000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	435,000.00	68.51	342,532.50	1.65
500,000	BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	415,250.00	63.37	316,860.00	1.52
	SUMME BENIN		850,250.00		659,392.50	3.17
BRASILIEN						
69,912,000	OGX PETROLEO E GAS IN DEFAULT 8.50 11-18 01/06S	USD	13,568.25	0.00	1,425.32	0.01
	SUMME BRASILIEN		13,568.25		1,425.32	0.01
CÔTE D'IVOIRE						
650,000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	636,050.00	67.26	437,164.00	2.10
200,000	IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	183,500.00	63.00	125,990.00	0.61
	SUMME CÔTE D'IVOIRE		819,550.00		563,154.00	2.71
ECUADOR						
1,038,250	ECUADOR 1.0 20-35 31/07S	USD	432,700.54	33.62	355,777.90	1.71
	SUMME ECUADOR		432,700.54		355,777.90	1.71
EL SALVADOR						
550,000	EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	403,195.06	32.72	183,434.25	0.88
	SUMME EL SALVADOR		403,195.06		183,434.25	0.88
GHANA						
2,200,000	GHANA 8.6270 18-49 16/06S	USD	1,546,875.08	37.12	832,535.17	4.00
	SUMME GHANA		1,546,875.08		832,535.17	4.00
KOLUMBIEN						
800,000	COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	639,831.29	61.11	498,332.31	2.40
800,000	ECOPETROL SA 7.375 13-43 18/09S	USD	830,153.72	74.05	603,836.90	2.90
400,000	ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	USD	344,545.42	70.17	286,114.17	1.38
	SUMME KOLUMBIEN		1,814,530.43		1,388,283.38	6.68

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
LUXEMBURG						
500,000	MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	422,815.11	71.15	362,660.55	1.74
	SUMME LUXEMBURG		422,815.11		362,660.55	1.74
MAROKKO						
700,000	OCP 5.125 21-51 23/06S	USD	524,861.09	63.91	456,009.68	2.19
900,000	OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S	USD	715,845.31	75.75	694,922.02	3.35
	SUMME MAROKKO		1,240,706.40		1,150,931.70	5.54
MEXIKO						
500,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	446,250.00	70.71	353,572.50	1.70
600,000	PEMEX 6.75 16-47 21/09S	USD	444,271.25	55.95	342,217.13	1.65
	SUMME MEXIKO		890,521.25		695,789.63	3.35
MIKRONESIEN						
600,000	KAZMUNAYGAS 5.75 17-47 19/04S	USD	440,869.18	67.21	411,079.51	1.98
	SUMME MIKRONESIEN		440,869.18		411,079.51	1.98
NIGERIA						
400,000	NIGERIA 7.143 18-30 23/02S	USD	343,161.83	65.13	265,549.43	1.28
1,500,000	NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	1,164,462.34	55.59	849,923.55	4.08
700,000	NIGERIA 7.696 18-38 23/02S	USD	467,831.79	58.44	416,970.95	2.01
	SUMME NIGERIA		1,975,455.96		1,532,443.93	7.37
ÖSTERREICH						
17,138,000	OGX AUSTRIA REGS IN DEFAULT 8.375 12-22 01/04S	USD	1,742.23	0.00	349.40	0.00
	SUMME ÖSTERREICH		1,742.23		349.40	0.00
RUMÄNIEN						
850,000	ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	872,117.00	62.05	527,425.00	2.54
1,000,000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	974,375.00	51.74	517,350.00	2.49
	SUMME RUMÄNIEN		1,846,492.00		1,044,775.00	5.03
SAMBIA						
1,200,000	ZAMBIA 5.375 12-22 20/09S	USD	602,524.92	46.48	568,617.74	2.74
	SUMME SAMBIA		602,524.92		568,617.74	2.74
SENEGAL						
700,000	SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	551,565.41	62.55	446,319.58	2.15
	SUMME SENEGAL		551,565.41		446,319.58	2.15
SERBIA						
1,500,000	REPUBLIC OF SER 2.0500 21-36 23/09A	EUR	1,059,375.00	52.80	791,992.50	3.81
	TOTAL SERBIA		1,059,375.00		791,992.50	3.81
SRI LANKA						
2,400,000	SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	USD	1,314,665.65	25.43	622,189.60	2.99
	SUMME SRI LANKA		1,314,665.65		622,189.60	2.99
TUNESIEN						
1,500,000	BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	EUR	1,051,850.00	67.00	1,005,037.50	4.83
	SUMME TUNESIEN		1,051,850.00		1,005,037.50	4.83
UKRAINE						
3,400,000	UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	2,349,376.02	18.72	648,772.68	3.12
1,975,000	UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	1,327,638.23	19.44	383,890.62	1.85
	SUMME UKRAINE		3,677,014.25		1,032,663.30	4.97

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
VENEZUELA						
9,248,500	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 11.95 11-31 05/08S	USD	2,765,202.50	8.92	841,179.83	4.05
7,841,500	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 10-22 23/08S	USD	2,379,337.42	9.13	729,795.06	3.51
8,562,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 11-22 17/02S	USD	2,357,613.51	3.19	278,679.57	1.34
15,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 6.00 13-26 15/11S	USD	4,916,141.90	2.99	457,568.81	2.20
12,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 9.75 12-35 17/05S	USD	3,448,533.30	3.05	373,455.66	1.80
	SUMME VENEZUELA		15,866,828.63		2,680,678.93	12.90
	SUMME RENTEN		38,414,326.18		17,573,330.66	84.54
VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN						
ARGENTINIEN						
4	ARGENTINA FL.R 20-38 09/01S	USD	1.62	23.78	0.97	0.00
30,000,000	ARGENTINA FL.R 05-35 15/12S	EUR	2,475,234.73	1.13	339,150.00	1.63
	SUMME ARGENTINIEN		2,475,236.35		339,150.97	1.63
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		2,475,236.35		339,150.97	1.63
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		40,889,562.53		17,970,296.85	86.45
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
1,100,000	EGYPT 7.30 21-33 30/09S	USD	920,159.41	57.76	647,693.68	3.11
	SUMME ÄGYPTEN		920,159.41		647,693.68	3.11
ARGENTINIEN						
40,215	PROVINCE DE CORDOBA 0.0 19-XX 31/12U	USD	0.01	90.00	36,894.68	0.18
78,125	PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	35,344.28	90.00	71,674.31	0.35
38,828	PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	0.01	90.00	35,622.45	0.17
78,125	PROVINCE DE CORDOBA 0.00 19-XX 31/12U	USD	0.01	90.00	71,674.31	0.34
78,125	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	5.77	90.00	71,674.31	0.34
37,442	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 16-26 27/10Q	USD	2.77	90.00	34,350.23	0.17
	SUMME ARGENTINIEN		35,352.85		321,890.29	1.55
LIBANON						
1,700,000	LEBANESE REPU OF DEF 6.10 10-22DEFAULT	USD	167,604.13	6.24	108,047.91	0.52
300,000	LIBAN EMTN DEFAULT 8.25 06-21 12/04S	USD	35,200.27	6.17	18,866.97	0.09
	SUMME LIBANON		202,804.40		126,914.88	0.61
	SUMME RENTEN		1,158,316.66		1,096,498.85	5.27
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		1,158,316.66		1,096,498.85	5.27
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		42,047,879.19		19,066,795.70	91.72
	Bankguthaben/(-überziehung)				860,143.46	4.14
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				860,744.31	4.14
	SUMME NETTOVERMÖGEN				20,787,683.47	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Venezuela	12.90
Argentinien	9.16
Nigeria	7.37
Kolumbien	6.68
Marokko	5.54
Rumänien	5.03
Ukraine	4.97
Tunesien	4.83
Ghana	4.00
Serbia	3.81
Mexiko	3.35
Benin	3.17
Ägypten	3.11
Sri Lanka	2.99
Sambia	2.74
Côte d'Ivoire	2.71
Senegal	2.15
Mikronesien	1.98
Luxemburg	1.74
Ecuador	1.71
El Salvador	0.88
Libanon	0.61
Brasilien	0.29
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	91.72
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	8.28
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Staaten und Regierungen	56.84
Erdöl	15.24
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	6.49
Chemie	5.54
Banken und sonstige Kreditinstitute	4.83
Holdings und Finanzunternehmen	1.74
Sonstige	0.86
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.18
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	91.72
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	8.28
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in USD)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		489,249,550.08
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(143,469,563.87)
		345,779,986.21
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		17,294,228.56
- Garantiehinterlegung		4,570,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		7,301.00
- Zinsforderungen		9,608,730.46
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		1,207,717.36
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	16,084.97
		378,484,048.56

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		7,863,101.13
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		937,774.57
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	3,053,725.54
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		322.57
		11,854,923.81

NETTOVERMÖGEN 366,629,124.75**Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	78.34
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,369.9810

Class A EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	93.43
Anzahl der umlaufenden Aktien	159,897.7210

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	165.79
Anzahl der umlaufenden Aktien	187,329.8260

Class B EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	62.90
Anzahl der umlaufenden Aktien	143,369.6670

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	95.79
Anzahl der umlaufenden Aktien	58,327.7700

Class CR EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	80.72
Anzahl der umlaufenden Aktien	37,349.7350

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	85.67
Anzahl der umlaufenden Aktien	41,768.2770

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in USD)

Class I CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	85.45
Anzahl der umlaufenden Aktien	39,802.0000
Class I EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	105.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	747,083.9720
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	145.00
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,031,121.6740
Class K EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	65.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	88,854.7450
Class K USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	89.83
Anzahl der umlaufenden Aktien	610,899.2130
Class KD USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	76.10
Anzahl der umlaufenden Aktien	110,758.7660

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in USD)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		588,203,736.39
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		17,719,367.48
Zinserträge aus Bankguthaben		50,837.03
Sonstige Erträge		909.98
		17,771,114.49
AUFWENDUNGEN		
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,293,824.85
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	110,574.74
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	476,406.10
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	33,732.02
- Druck- und Veröffentlichungskosten		23,653.29
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	100,469.21
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	107,495.75
		2,146,155.96
NETTOERTRÄGE		15,624,958.53
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(21,506,800.22)
- Devisengeschäften		(16,630,026.60)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(22,511,868.29)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(53,772,795.20)
- Devisentermingeschäften		(5,590,104.86)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(81,874,768.35)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		15,916,835.88
Rücknahme von Aktien		(153,626,738.96)
		(137,709,903.08)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(1,989,940.21)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		366,629,124.75

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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	7,559.9810	209,742.5990	228,651.2320	166,945.2270	61,501.6810
Zeichnungen während der Periode	0.0000	3,351.4090	1,995.6570	5,511.8260	1,562.5860
Rücknahme während der Periode	(190.0000)	(53,196.2870)	(43,317.0630)	(29,087.3860)	(4,736.4970)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	7,369.9810	159,897.7210	187,329.8260	143,369.6670	58,327.7700

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	90.85 04.05.22	108.33 04.05.22	189.67 04.05.22	77.39 04.05.22	115.36 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	77.20 07.19.22	92.03 07.19.22	162.28 07.19.22	62.85 09.29.22	95.71 09.29.22
Am Ende der Periode	78.34	93.43	165.79	62.90	95.79

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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	52,216.8850	45,773.2770	87,142.0000	1,025,165.7640	1,521,997.0240
Zeichnungen während der Periode	529.5170	0.0000	0.0000	35,818.2430	58,129.5090
Rücknahme während der Periode	(15,396.6670)	(4,005.0000)	(47,340.0000)	(313,900.0350)	(549,004.8590)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	37,349.7350	41,768.2770	39,802.0000	747,083.9720	1,031,121.6740

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	CHF	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	93.35 04.05.22	97.77 04.05.22	98.79 04.05.22	122.30 04.05.22	165.37 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	79.43 07.19.22	83.77 07.19.22	84.11 07.19.22	104.10 07.19.22	141.75 07.19.22
Am Ende der Periode	80.72	85.67	85.45	105.81	145.00

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class K EUR (H)	Class K USD	Class KD USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	93,971.7450	651,133.7250	153,168.7660
Zeichnungen während der Periode	2,068.0000	9,765.4880	1,290.0000
Rücknahme während der Periode	(7,185.0000)	(50,000.0000)	(43,700.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	88,854.7450	610,899.2130	110,758.7660

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	81.18 04.05.22	102.70 04.05.22	92.54 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	65.15 09.29.22	87.87 07.19.22	76.03 09.29.22
Am Ende der Periode	65.20	89.83	76.10

**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)	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
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
03.31.22		Class A CHF (H)	7,559.9810	683,923.41	CHF
	Class A EUR (H)	209,742.5990	22,619,583.11	EUR	107.84
	Class A USD	228,651.2320	43,184,925.96	USD	188.87
	Class B EUR (H)	166,945.2270	12,862,834.64	EUR	77.05
	Class B USD	61,501.6810	7,065,045.03	USD	114.88
	Class CR EUR (H)	52,216.8850	4,852,560.35	EUR	92.93
	Class CR USD	45,773.2770	4,456,007.65	USD	97.35
	Class I CHF (H)	87,142.0000	8,571,685.16	CHF	98.36
	Class I EUR (H)	1,025,165.7640	124,813,633.29	EUR	121.75
	Class I USD	1,521,997.0240	250,617,935.23	USD	164.66
	Class K EUR (H)	93,971.7450	7,586,646.33	EUR	80.73
	Class K USD	651,133.7250	66,526,808.43	USD	102.17
	Class KD USD	153,168.7660	14,101,259.80	USD	92.06
	09.30.22	Class A CHF (H)	7,369.9810	577,352.12	CHF
Class A EUR (H)		159,897.7210	14,939,819.57	EUR	93.43

**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	187,329.8260	31,057,285.08	USD	165.79
	Class B EUR (H)	143,369.6670	9,017,348.98	EUR	62.90
	Class B USD	58,327.7700	5,587,486.36	USD	95.79
	Class CR EUR (H)	37,349.7350	3,014,703.99	EUR	80.72
	Class CR USD	41,768.2770	3,578,191.26	USD	85.67
	Class I CHF (H)	39,802.0000	3,401,207.12	CHF	85.45
	Class I EUR (H)	747,083.9720	79,051,596.79	EUR	105.81
	Class I USD	1,031,121.6740	149,516,303.85	USD	145.00
	Class K EUR (H)	88,854.7450	5,793,693.00	EUR	65.20
	Class K USD	610,899.2130	54,876,961.74	USD	89.83
	Class KD USD	110,758.7660	8,428,903.11	USD	76.10

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
ANGOLA						
3,000,000	ANGOLA 8.0000 19-29 26/11S	USD	2,691,086.93	75.333	2,259,975.00	0.62
	SUMME ANGOLA		2,691,086.93		2,259,975.00	0.62
ARGENTINIEN						
471,632	ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	238,366.63	19.491	91,925.80	0.03
9,000,000	CD BUENOS AIRES 7.5 16-27 01/06S	USD	8,595,056.25	87.812	7,903,035.00	2.16
3,479,667	COMPANIA LATINOAMERI 5.25 21-27 25/07S	USD	1,503,505.69	30.388	1,057,383.99	0.29
3,500,000	PAMPA ENERGIA REGS 7.50 17-27 24/01S	USD	3,093,854.17	86.164	3,015,722.50	0.82
10,000,000	PAMPA ENERGIA SA 9.125 19-29 15/04S	USD	9,946,980.00	84.759	8,475,850.00	2.31
2,168,745	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	967,500.00	30.973	671,725.39	0.18
7,096,979	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 17-27 01/08S	USD	5,620,662.05	58.780	4,171,604.26	1.14
4,572,017	PROVINCE DE CORDOBA 7.45 17-24 01/09S	USD	4,223,908.43	62.707	2,866,978.59	0.78
604,880	PROVINCE OF NEUQUEN 8.625 16-28 12/05Q	USD	459,020.02	88.832	537,323.66	0.15
7,781,205	ROPUERTOS ARGENTINA 8.50 21-31 01/08Q	USD	6,737,897.48	74.649	5,808,591.72	1.58
1,250,000	TELECOM ARGENTI 8.0000 19-26 18/07S	USD	1,217,671.87	87.931	1,099,137.50	0.30
6,000,000	TRANSPORT DE GAS DEL 6.75 18-25 02/05S	USD	5,483,625.00	86.642	5,198,520.00	1.42
9,900,000	YPF SA 1.5 21-33 12/02S	USD	5,771,448.35	53.513	5,297,737.50	1.44
7,100,000	YPF SA 2.5 21-29 12/02S	USD	4,880,459.41	59.961	4,257,231.00	1.16
	SUMME ARGENTINIEN		58,739,955.35		50,452,766.91	13.76
BRITISCHE JUNGFERNINSELN						
5,500,000	GTL TRADE FINANCE 7.25 14-44 16/04S	USD	7,424,312.50	103.075	5,669,125.00	1.55
	SUMME BRITISCHE JUNGFERNINSELN		7,424,312.50		5,669,125.00	1.55
CHILE						
6,000,000	ENEL CHILE SA 4.875 18-28 12/06S	USD	5,861,000.00	93.081	5,584,860.00	1.52
	SUMME CHILE		5,861,000.00		5,584,860.00	1.52
HONGKONG						
4,000,000	COUNTRY GARDEN 7.25 19-26 08/04S	USD	2,289,000.00	33.447	1,337,880.00	0.37
1,500,000	COUNTRY GARDEN HLDG 3.125 20-25 22/10S	USD	827,500.00	32.555	488,317.50	0.13
2,500,000	COUNTRY GARDEN HLDG 5.4 20-25 27/05S	USD	1,700,000.00	34.998	874,937.50	0.24
	SUMME HONGKONG		4,816,500.00		2,701,135.00	0.74
KAIMANINSELN						
3,262,000	CIFI HOLDINGS GROUP 5.95 20-25 20/10S	USD	1,874,400.00	20.518	669,280.85	0.18
3,700,000	CIFI HOLDINGS GROUP 6.00 20-25 16/07S	USD	2,495,077.38	22.725	840,825.00	0.23
6,000,000	GRUPO AVAL LTD 4.375 20-30 04/02S	USD	5,293,440.00	72.444	4,346,610.00	1.19
3,000,000	LATAM FINANCE LTD 7.0000 19-26 01/03S	USD	3,043,200.00	97.811	2,934,315.00	0.80
5,000,000	LATAM FINANCE LTD 6.875 17-24 11/04S	USD	5,153,500.00	97.723	4,886,125.00	1.33
2,000,000	LOGAN GROUP CO LTD 6.50 19-23 16/07S	USD	1,665,000.00	17.053	341,054.24	0.09
	SUMME KAIMANINSELN		19,524,617.38		14,018,210.09	3.82
KOLUMBIEN						
11,000,000	ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	12,087,075.00	60.383	6,642,130.00	1.81

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
13,000,000	TRANSPRTDRA DE 5.5500 18-28 01/11S	USD	14,570,641.43	89.549	11,641,305.00	3.18
	SUMME KOLUMBIEN		26,657,716.43		18,283,435.00	4.99
	LUXEMBURG					
4,000,000	FS LUXEMBOURG S.A R. 10 20-25 15/12S	USD	4,300,000.00	101.534	4,061,340.00	1.11
12,270,000	GOL FIN REGS 7.00 17-25 31/01S	USD	10,475,919.72	47.978	5,886,839.25	1.61
9,000,000	HIDROVIAS INTL FIN 4.95 21-31 08/02S	USD	8,904,690.00	77.006	6,930,540.00	1.89
12,000,000	KERNEL HOLDING SA 6.75 20-27 27/10S	USD	12,681,303.39	38.924	4,670,820.00	1.27
10,000,000	MHP LUX SA 6.25 19-29 19/09S	USD	9,961,363.64	51.082	5,108,200.00	1.39
6,400,000	MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	6,445,405.41	50.288	3,218,400.00	0.88
10,000,000	MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	9,888,000.00	71.154	7,115,400.00	1.94
8,000,000	NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	USD	8,255,777.78	92.195	7,375,600.00	2.01
13,000,000	SIMPAR EUROPE 5.2 21-31 20/01S	USD	13,007,718.75	70.388	9,150,375.00	2.50
5,000,000	VIRGOLINO REGS IN DEFAULT 10.50 11-18 28/01S	USD	3,974,850.40	0.088	4,400.00	0.00
8,000,000	VOTORANTIM CIMENTOS 7.25 11-41 05/04S	USD	10,867,000.00	106.651	8,532,080.00	2.33
	SUMME LUXEMBURG		98,762,029.09		62,053,994.25	16.93
	MAURITIUS					
9,000,000	HTA GROUP LTD 7 20-25 18/12S	USD	9,332,850.00	87.603	7,884,225.00	2.15
	SUMME MAURITIUS		9,332,850.00		7,884,225.00	2.15
	MEXIKO					
5,600,000	DESARROLLADOR HOMEX IN DEFAULT 7.50 06-15 28/09S	USD	895,272.00	0.500	28,000.00	0.01
	SUMME MEXIKO		895,272.00		28,000.00	0.01
	NIEDERLANDE					
6,500,000	FBN FINANCIAL CO BV 8.625 20-25 27/10S	USD	6,435,520.00	90.411	5,876,715.00	1.60
6,500,000	IHS NETHERLANDS HOLD 8.00 19-27 18/09S	USD	6,690,107.27	84.345	5,482,392.50	1.50
13,000,000	METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	10,897,705.00	45.192	5,874,960.00	1.60
6,000,000	METINVEST BV 8.5 18-26 23/04S	USD	5,247,750.00	46.895	2,813,670.00	0.77
	SUMME NIEDERLANDE		29,271,082.27		20,047,737.50	5.47
	NIGERIA					
8,600,000	ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	8,662,350.00	75.785	6,517,467.00	1.78
500,000	NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	515,453.40	64.281	321,402.50	0.09
6,000,000	SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	6,060,500.00	82.121	4,927,230.00	1.34
5,000,000	UNITED BANK OF AFRICA 6.75 21-26 19/11S	USD	5,000,000.00	87.431	4,371,525.00	1.19
	SUMME NIGERIA		20,238,303.40		16,137,624.50	4.40
	ÖSTERREICH					
1,500,000	KLABIN AUSTRIA 7.00 19-49 03/04S	USD	1,741,875.00	84.935	1,274,017.50	0.35
2,000,000	KLABIN AUSTRIA GMBH 3.2 21-31 12/01S	USD	1,870,000.00	73.175	1,463,500.00	0.40
2,000,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75 20-31 14/09S	USD	2,017,000.00	78.453	1,569,060.00	0.43
2,000,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 6 19-29 15/01S	USD	2,234,822.22	93.495	1,869,900.00	0.50
	SUMME ÖSTERREICH		7,863,697.22		6,176,477.50	1.68
	PERU					
5,000,000	CAMPOSOL SA 6 20-27 03/02S	USD	4,777,312.50	79.404	3,970,200.00	1.08
	SUMME PERU		4,777,312.50		3,970,200.00	1.08
	SINGAPUR					
4,000,000	THETA CAPITAL PTE 8.125 20-25 22/01S	USD	4,060,000.00	78.124	3,124,940.00	0.85
	SUMME SINGAPUR		4,060,000.00		3,124,940.00	0.85
	TOGO					
4,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	4,320,275.55	80.105	3,204,197.84	0.87
3,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	3,055,474.99	91.617	2,748,495.00	0.75
9,800,000	ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	10,709,832.00	95.223	9,331,805.00	2.55
	SUMME TOGO		18,085,582.54		15,284,497.84	4.17

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
TÜRKEI						
5,000,000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	3,564,000.00	71.986	3,599,300.00	0.98
6,000,000	KOC HOLDING AS 6.5 19-25 11/03S	USD	6,214,554.00	94.244	5,654,640.00	1.54
6,000,000	TURKIYE SISE VE CAM6.95 19-26 14/03S	USD	6,588,624.99	92.209	5,532,510.00	1.51
2,000,000	ULKER BISKUVI SANAYI 6.95 20-25 30/10S	USD	2,136,661.53	69.319	1,386,370.00	0.38
	SUMME TÜRKEI		18,503,840.52		16,172,820.00	4.41
UKRAINE						
12,000,000	STATE ROAD AGENCY OF 6.25 21-30 24/06S	USD	12,030,764.00	18.362	2,203,440.00	0.60
9,000,000	UKRAINE 9.75 18-30 01/11S	USD	7,049,826.00	21.988	1,978,920.00	0.54
	SUMME UKRAINE		19,080,590.00		4,182,360.00	1.14
USBEKISTAN						
7,000,000	NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	6,801,666.66	88.498	6,194,825.00	1.69
6,000,000	UZBEK INDUSTRIAL AND 5.75 19-24 02/12S	USD	5,965,430.78	88.283	5,296,950.00	1.44
	SUMME USBEKISTAN		12,767,097.44		11,491,775.00	3.13
VENEZUELA						
3,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 6.00 14-24 16/05S	USD	1,430,642.87	2.339	70,155.00	0.02
7,000,000	PETROLEO VENEZUELA DEFAULT 12.75 11-22 17/02S	USD	6,291,294.80	3.193	223,510.00	0.06
	SUMME VENEZUELA		7,721,937.67		293,665.00	0.08
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
3,000,000	AZUL INVESTMENTS LLP 5.875 17-24 26/10S	USD	2,903,392.31	72.763	2,182,890.00	0.60
14,000,000	AZUL INVESTMENTS LLP 7.25 21-26 15/06S	USD	13,226,675.00	60.070	8,409,730.00	2.29
9,650,000	GRUPO INVERSION REGS 5.50 16-26 29/04S	USD	10,778,852.61	92.918	8,966,587.00	2.44
4,000,000	KOSMOS ENERGY LTD 7.125 19-26 04/04S	USD	3,980,000.00	83.189	3,327,560.00	0.91
7,000,000	KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	6,759,888.00	79.009	5,530,630.00	1.51
8,000,000	MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	USD	7,579,418.18	72.563	5,805,040.00	1.58
8,000,000	NBM US HOLDINGS INC 6.625 19-29 06/08S	USD	8,817,454.54	91.665	7,333,160.00	2.00
6,000,000	SASOL FINANCING USA 5.5 21-31 18/03S	USD	5,973,000.00	75.492	4,529,520.00	1.24
9,000,000	STILLWATER MINING CO 4.5 21-29 16/11S	USD	8,657,550.00	74.645	6,718,005.00	1.83
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		68,676,230.64		52,803,122.00	14.40
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
62,500	BIZ FINANCE PLC 9.75 15-25 22/01S	USD	64,375.00	33.705	21,065.45	0.01
6,599,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	6,869,087.64	84.395	5,569,226.05	1.51
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		6,933,462.64		5,590,291.50	1.52
ZYPERN						
4,717,544	AVANGARDCO INV IN DEFAULT 10.00 10-18 29/10S	USD	4,289,492.83	0.348	16,417.05	0.00
500,000	MHP SE 7.75 17-24 10/05S	USD	502,656.00	53.708	268,540.00	0.08
	SUMME ZYPERN		4,792,148.83		284,957.05	0.08
	SUMME RENTEN		457,476,625.35		324,496,194.14	88.50
WANDELANLEIHEN						
MEXIKO						
6,500,000	GRUPO KUO SAB DE CV 5.75 17-27 07/07S	USD	6,071,650.00	91.776	5,965,407.50	1.63
	SUMME MEXIKO		6,071,650.00		5,965,407.50	1.63
	SUMME WANDELANLEIHEN		6,071,650.00		5,965,407.50	1.63
VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN						
ARGENTINIEN						
4,760,000	ARGENTINA FL.R 20-30 09/07S	USD	2,254,371.19	20.374	969,802.40	0.26
1,489,000	YPF SA FL.R 21-26 12/02Q	USD	1,391,990.86	84.106	1,252,330.90	0.35
	SUMME ARGENTINIEN		3,646,362.05		2,222,133.30	0.61

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
LUXEMBURG						
3,921,056	CONSTELLATION OIL SERV FL.R 22-26 31/12Q	USD	4,050,675.08	82.357	3,229,264.09	0.88
	SUMME LUXEMBURG		4,050,675.08		3,229,264.09	0.88
PERU						
8,000,000	BANCO DE CREDITO DEL FL.R 3.125 20-30 01/07S	USD	7,918,909.08	88.066	7,045,280.00	1.92
	SUMME PERU		7,918,909.08		7,045,280.00	1.92
UKRAINE						
3,000,000	UKRAINE FL.R 15-41 31/05A	USD	2,293,960.00	28.500	855,000.00	0.23
	SUMME UKRAINE		2,293,960.00		855,000.00	0.23
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		17,909,906.21		13,351,677.39	3.64
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		481,458,181.56		343,813,279.03	93.77
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	AKTIEN					
LUXEMBURG						
4,439,691	CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDING	USD	0.00	0.100	443,969.10	0.12
	SUMME LUXEMBURG		0.00		443,969.10	0.12
	SUMME AKTIEN		0.00		443,969.10	0.12
RENTEN						
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
7,500,000	RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-24 09/07S	USD	7,765,283.20	20.050	1,503,750.00	0.41
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		7,765,283.20		1,503,750.00	0.41
	SUMME RENTEN		7,765,283.20		1,503,750.00	0.41
WARRANTS, RECHTE						
BRASILIEN						
950,032	OAS SA XX.XX.XX WAR	BRL	26,085.32	0.108	18,988.08	0.01
	SUMME BRASILIEN		26,085.32		18,988.08	0.01
	SUMME WARRANTS, RECHTE		26,085.32		18,988.08	0.01
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		7,791,368.52		1,966,707.18	0.54
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		489,249,550.08		345,779,986.21	94.31
	Bankguthaben/(-überziehung)				21,864,228.56	5.96
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(1,015,090.02)	(0.27)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				366,629,124.75	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Luxemburg	17.93
Vereinigte Staaten von Amerika	14.40
Argentinien	14.37
Niederlande	5.47
Kolumbien	4.99
Türkei	4.41
Nigeria	4.40
Togo	4.17
Kaimaninseln	3.82
Usbekistan	3.13
Peru	3.00
Mauritius	2.15
Vereinigtes Königreich	1.93
Österreich	1.68
Mexiko	1.64
Britische Jungferninseln	1.55
Chile	1.52
Ukraine	1.37
Singapur	0.85
Hongkong	0.74
Angola	0.62
Zypern	0.08
Venezuela	0.08
Brasilien	0.01
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.31
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.69
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	37.79
Banken und sonstige Kreditinstitute	10.57
Erdöl	8.60
Verkehr und Transport	6.89
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	3.51
Diverse Dienstleistungen	3.10
Bergbauindustrie	2.37
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	2.25
Cities, Municipal Authorities	2.16
Maschinen und Gerätebau	2.15
Edelmetalle und Edelsteine	1.83
Staaten und Regierungen	1.77
Supranationale	1.62
Sonstige	1.51
Diverse Konsumgüter	1.51
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	1.42
Immobilien Gesellschaften	1.15
Landwirtschaft und Fischerei	1.08
Tabak und Alkohol	0.98
Papier und Holz	0.75
Public, Non-Profit Institutions	0.60
Bauwesen und Baustoffe	0.40
Informationsübertragung	0.30
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.31
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.69
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		148,688,598.40
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(15,505,179.58)
		133,183,418.82
 Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		7,159,419.84
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	795,711.01
- Garantiehinterlegung		3,995,922.53
 Sonstige Vermögenswerte :		
- Zinsforderungen		1,339,079.36
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	1,122,585.68
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	205,972.21
		147,802,109.45

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		89,330.92
 Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		382,265.44
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		303,152.85
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	483,154.56
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	2,927,112.22
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	337,844.23
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		4,516.36
		4,527,376.58

NETTOVERMÖGEN 143,274,732.87**Class A EUR (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	146.74
Anzahl der umlaufenden Aktien	103,559.4560

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	94.80
Anzahl der umlaufenden Aktien	49,243.8640

Class A CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	84.67
Anzahl der umlaufenden Aktien	61,366.3760

Class A GBP (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	94.89
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,142.7730

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	89.51
Anzahl der umlaufenden Aktien	20,903.0500

Class B EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	80.30
Anzahl der umlaufenden Aktien	155,166.7790

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022
(in EUR)

Class B CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	76.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	28,845.1950
Class B GBP (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	85.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,278.0000
Class CR EUR (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	86.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,674.5980
Class I CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	85.27
Anzahl der umlaufenden Aktien	168,426.9410
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	92.88
Anzahl der umlaufenden Aktien	636,592.0800
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	96.38
Anzahl der umlaufenden Aktien	260,858.3710

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		194,714,039.30
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		2,628,122.68
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		33,611.11
Zinserträge aus Bankguthaben		21,775.83
Sonstige Erträge		592.83
		2,684,102.45
AUFWENDUNGEN		
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	423,171.62
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	190,589.50
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	17,391.78
- Druck- und Veröffentlichungskosten		8,582.36
- Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		581,321.92
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	96,949.78
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	55,274.55
		1,373,286.51
NETTOERTRÄGE		1,310,815.94
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(3,188,956.21)
- Devisengeschäften		(8,719,767.41)
- Swapsgeschäften		762,703.78
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(9,835,203.90)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(6,227,785.25)
- Devisentermingeschäften		(3,880,073.38)
- Terminkontrakten		942,390.22
- Swapsgeschäften		1,250,014.27
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(17,750,658.04)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		11,423,388.17
Rücknahme von Aktien		(44,927,179.67)
		(33,503,791.50)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(184,856.89)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		143,274,732.87

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR (H)	Class A USD	Class A CHF (H)	Class A GBP (H)	Class B USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	118,633.2110	50,493.4210	86,675.8150	8,850.0890	25,042.2340
Zeichnungen während der Periode	0.0000	525.0000	8,950.0000	153.8990	700.0000
Rücknahme während der Periode	(15,073.7550)	(1,774.5570)	(34,259.4390)	(1,861.2150)	(4,839.1840)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	103,559.4560	49,243.8640	61,366.3760	7,142.7730	20,903.0500

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	CHF	GBP	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	168.75 04.04.22	107.56 04.04.22	97.42 04.04.22	108.58 04.04.22	102.23 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	146.62 09.29.22	94.72 09.29.22	84.62 09.29.22	94.80 09.29.22	89.43 09.29.22
Am Ende der Periode	146.74	94.80	84.67	94.89	89.51

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class B EUR (H)	Class B CHF (H)	Class B GBP (H)	Class CR EUR (H)	Class I CHF (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	229,121.8000	38,290.4500	9,662.0000	6,349.5280	191,944.4500
Zeichnungen während der Periode	1,077.0000	0.0000	0.0000	374.5980	5,663.0000
Rücknahme während der Periode	(75,032.0210)	(9,445.2550)	(2,384.0000)	(4,049.5280)	(29,180.5090)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	155,166.7790	28,845.1950	7,278.0000	2,674.5980	168,426.9410

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	CHF	GBP	EUR	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	93.07 04.04.22	88.24 04.04.22	98.24 04.04.22	99.78 04.04.22	97.92 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	80.24 09.29.22	76.10 09.29.22	85.12 09.29.22	86.74 09.29.22	85.22 09.29.22
Am Ende der Periode	80.30	76.14	85.20	86.81	85.27

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I EUR	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	779,689.6740	304,871.3870
Zeichnungen während der Periode	63,476.0340	34,910.2420
Rücknahme während der Periode	(206,573.6280)	(78,923.2580)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	636,592.0800	260,858.3710

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	106.60 04.04.22	109.13 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	92.81 09.29.22	96.30 09.29.22
Am Ende der Periode	92.88	96.38

**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
03.31.20	Class A EUR (H)	191,294.8210	32,023,651.75	EUR	167.40
	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 (H)	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 (H)	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 (H)		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
03.31.22		Class A EUR (H)	118,633.2110	20,029,583.60	EUR
	Class A USD	50,493.4210	5,433,406.49	USD	107.61
	Class A CHF (H)	86,675.8150	8,448,856.57	CHF	97.48
	Class A GBP (H)	8,850.0890	961,372.50	GBP	108.63
	Class B USD	25,042.2340	2,561,148.52	USD	102.27
	Class B EUR (H)	229,121.8000	21,336,297.95	EUR	93.12
	Class B CHF (H)	38,290.4500	3,380,472.46	CHF	88.29
	Class B GBP (H)	9,662.0000	949,608.44	GBP	98.28
	Class CR EUR (H)	6,349.5280	633,853.51	EUR	99.83
	Class I CHF (H)	191,944.4500	18,803,596.81	CHF	97.96
	Class I EUR	779,689.6740	83,155,631.01	EUR	106.65
	Class I USD	304,871.3870	33,285,165.94	USD	109.18
	09.30.22	Class A EUR (H)	103,559.4560	15,195,940.63	EUR
Class A USD		49,243.8640	4,668,148.83	USD	94.80
Class A CHF (H)		61,366.3760	5,195,767.96	CHF	84.67
Class A GBP (H)		7,142.7730	677,753.33	GBP	94.89
Class B USD		20,903.0500	1,870,984.38	USD	89.51

**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 (H)	155,166.7790	12,460,174.51	EUR	80.30
	Class B CHF (H)	28,845.1950	2,196,366.36	CHF	76.14
	Class B GBP (H)	7,278.0000	620,051.80	GBP	85.20
	Class CR EUR (H)	2,674.5980	232,173.35	EUR	86.81
	Class I CHF (H)	168,426.9410	14,361,074.26	CHF	85.27
	Class I EUR	636,592.0800	59,128,803.90	EUR	92.88
	Class I USD	260,858.3710	25,141,657.32	USD	96.38

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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	75.207	2,299,908.26	1.61
	SUMME AUSTRALIEN		2,532,410.80		2,299,908.26	1.61
BELGIEN						
1,300,000	SOFINA SA 1.0000 21-28 23/09A	EUR	1,289,808.00	72.491	942,376.50	0.66
	SUMME BELGIEN		1,289,808.00		942,376.50	0.66
DÄNEMARK						
800,000	TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	800,000.00	92.695	741,556.00	0.52
	SUMME DÄNEMARK		800,000.00		741,556.00	0.52
FRANKREICH						
3,000,000	BNP PARIBAS REGS 4.625 17-27 13/03S	USD	2,961,957.73	92.818	2,838,455.66	1.99
1,500,000	BNP PARIBAS SA 2.588 20-35 12/08S	USD	1,264,648.85	72.235	1,104,510.70	0.77
2,000,000	BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	1,995,500.00	93.419	1,868,370.00	1.30
2,000,000	CARMILA 2.125 18-28 07/03A	EUR	2,114,386.91	77.385	1,547,700.00	1.08
3,000,000	SOCIETE GENERALE SA 1.488 20-26 14/12S	USD	2,475,145.41	84.968	2,598,409.79	1.81
1,000,000	UNIBAIL-RODAMCO 1.375 20-31 04/12A	EUR	997,370.00	70.184	701,840.00	0.49
	SUMME FRANKREICH		11,809,008.90		10,659,286.15	7.44
IRLAND						
2,000,000	ZURICH FINANCE (IREL) 3 21-51 19/01A	USD	1,677,639.90	69.423	1,415,341.49	0.99
	SUMME IRLAND		1,677,639.90		1,415,341.49	0.99
ITALIEN						
2,300,000	ENEL SPA 21-XX 31/12A	EUR	2,275,436.00	66.059	1,519,357.00	1.06
	SUMME ITALIEN		2,275,436.00		1,519,357.00	1.06
LIECHTENSTEIN						
2,250,000	SWISS LIFE FINANCE 3.25 22-29 31/08A	EUR	2,232,855.00	93.685	2,107,912.50	1.47
	SUMME LIECHTENSTEIN		2,232,855.00		2,107,912.50	1.47
MEXIKO						
2,000,000	MEXICO 3.25 20-30 16/04S	USD	1,722,300.62	83.543	1,703,221.20	1.19
2,000,000	MEXICO 2.25 21-36 12/08A	EUR	1,992,480.00	65.822	1,316,440.00	0.92
	SUMME MEXIKO		3,714,780.62		3,019,661.20	2.11
NIEDERLANDE						
930,000	ENEL FIN INTL 3.50 17-28 06/04S	USD	723,209.37	86.755	822,443.27	0.57
1,000,000	ENEL FINANCE INTL NV 4.25 22-25 15/06S	USD	929,264.65	96.814	986,885.83	0.69
1,500,000	JAB HOLDINGS BV 4.75 22-32 29/06A	EUR	1,499,880.00	94.578	1,418,670.00	0.99
1,000,000	RABOBANK 4.375 15-25 04/08S	USD	894,875.00	95.765	976,197.76	0.68
2,700,000	STELLANTIS N.V. 1.25 21-33 18/06A	EUR	2,626,830.00	67.251	1,815,763.50	1.27
	SUMME NIEDERLANDE		6,674,059.02		6,019,960.36	4.20

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SCHWEIZ						
1,000,000	AERO IN 2.2 22-26 22/09A	CHF	1,037,813.75	99.019	1,023,489.35	0.71
	SUMME SCHWEIZ		1,037,813.75		1,023,489.35	0.71
SINGAPUR						
2,000,000	PSA TREASURY PTE LTD 2.25 20-30 30/04S	USD	1,862,377.16	84.722	1,727,257.90	1.21
	SUMME SINGAPUR		1,862,377.16		1,727,257.90	1.21
SPANIEN						
2,200,000	BANCO SANTANDER SA 0.2 21-28 11/02A	EUR	2,179,518.00	81.518	1,793,396.00	1.25
	SUMME SPANIEN		2,179,518.00		1,793,396.00	1.25
TOGO						
1,500,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	1,494,301.76	73.634	1,104,507.31	0.77
2,000,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	1,866,234.69	91.617	1,867,818.55	1.30
	SUMME TOGO		3,360,536.45		2,972,325.86	2.07
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,500,000	AMERICAN TOWER CORP 2.70 21-31 15/04S	USD	1,333,414.45	78.418	1,199,051.99	0.84
1,000,000	APPLE INC 1.2500 20-30 20/08S	USD	840,325.51	77.194	786,885.83	0.55
1,000,000	AT&T INC 3.15 17-36 04/09A	EUR	1,136,000.00	85.628	856,275.00	0.60
3,000,000	AT&T INC 2.25 20-32 01/02S	USD	2,573,671.56	75.775	2,317,263.00	1.62
3,000,000	BERKSHIRE HATHAWAY 2.875 22-32 15/03S	USD	2,565,999.16	84.283	2,577,461.78	1.80
500,000	CITIGROUP INC 4.45 15-27 29/09S	USD	424,112.08	92.732	472,637.61	0.33
2,125,000	COCA-COLA CO 1.65 20-30 01/05S	USD	1,927,878.10	79.797	1,728,517.46	1.21
4,000,000	CVS HEALTH CORP 1.875 20-31 16/12S	USD	3,297,071.41	76.082	3,102,222.22	2.17
2,000,000	EATON 4.15 22-33 15/03S	USD	1,948,389.64	90.433	1,843,679.92	1.29
1,000,000	FEDEX CORP 3.4 18-28 15/02S	USD	814,329.07	91.070	928,333.34	0.65
1,000,000	FORD MOTOR CREDIT CO 4.95 22-27 28/05S	USD	908,188.38	89.349	910,790.01	0.64
1,500,000	GENERAL MOTORS FIN 4.00 16-26 06/10S	USD	1,289,144.42	92.626	1,416,299.70	0.99
1,500,000	GENERAL MOTORS FIN 3.60 20-30 21/06S	USD	1,376,545.81	81.051	1,239,311.93	0.86
1,500,000	GENERAL MOTORS FINAN 2.4 21-28 09/04S	USD	1,256,986.44	80.262	1,227,240.06	0.86
2,000,000	HOME DEPOT INC 3.2500 22-32 15/04S	USD	1,758,127.46	86.605	1,765,647.30	1.23
3,000,000	JPMORGAN CHASE & CO 2.522 20-31 22/04S	USD	2,797,651.75	79.217	2,422,522.94	1.69
2,000,000	KELLOGG 3.40 17-27 15/11S	USD	1,739,736.45	92.174	1,879,174.32	1.31
4,500,000	MCDONALD'S CORP 4.7 15-35 09/12S	USD	4,680,700.68	91.886	4,214,954.12	2.93
921,000	MONDELEZ INTERNATIONAL 2.75 20-30 13/04S	USD	872,765.94	83.100	780,174.31	0.54
4,000,000	MONDELEZ INTL 3.022-32 17/03S	USD	3,665,347.26	81.847	3,337,288.48	2.32
2,000,000	MOODY'S CORP 2 21-31 19/08S	USD	1,657,690.36	76.435	1,558,307.85	1.09
3,000,000	NASDAQ INC 1.65 20-31 21/12S	USD	2,465,759.09	74.872	2,289,663.61	1.60
3,900,000	NETFLIX INC 3.6250 19-30 15/06S	EUR	4,687,594.16	85.927	3,351,133.50	2.33
2,000,000	PARAMOUNT GLOBAL 4.2 19-29 01/06S	USD	1,843,560.31	87.988	1,793,843.02	1.25
500,000	PEPSICO INC 0.4000 20-32 09/10A	EUR	425,210.00	73.219	366,095.00	0.26
2,500,000	ROCHE HOLDINGS INC 1.93 21-28 13/12S	USD	2,086,132.44	84.030	2,141,437.30	1.49
2,420,000	SP GLOBAL INC 1.25 20-30 13/08S	USD	2,041,311.59	75.101	1,852,632.11	1.29
800,000	STARBUCKS 3.5 18-28 28/02S	USD	648,193.63	92.768	756,517.83	0.53
2,665,000	STARBUCKS CORP 2.55 20-30 15/11S	USD	2,463,112.68	81.513	2,214,381.37	1.55
2,000,000	THERMO FISHER SCIENT 2.00 21-31 15/10S	USD	1,664,126.90	78.870	1,607,951.07	1.12
2,661,000	VERIZON COMM 2.355 22-32 15/03S	USD	1,883,185.53	76.865	2,084,978.94	1.46
2,000,000	VERIZON COMMUNICATION 2.875 17-38 15/01A	EUR	1,995,760.00	84.505	1,690,090.00	1.18
1,000,000	VISA INC 1.1000 20-31 15/02S	USD	823,811.02	74.852	763,017.33	0.53
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		61,891,833.28		57,475,780.25	40.11
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
4,000,000	BARCLAYS PLC 4.836 17-28 09/05S	USD	3,797,554.13	89.300	3,641,182.46	2.54
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		3,797,554.13		3,641,182.46	2.54
	SUMME RENTEN		107,135,631.01		97,358,791.28	67.95
VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN						
FRANKREICH						
1,000,000	ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	957,300.00	85.241	852,405.00	0.59

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
3,700,000	TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	3,672,694.00	73.535	2,720,776.50	1.90
2,000,000	TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	2,002,500.00	78.243	1,564,850.00	1.09
2,000,000	UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	1,856,500.00	87.877	1,757,540.00	1.23
	SUMME FRANKREICH		8,488,994.00		6,895,571.50	4.81
	ITALIEN					
1,000,000	ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	1,004,245.00	78.014	780,135.00	0.54
	SUMME ITALIEN		1,004,245.00		780,135.00	0.54
	NIEDERLANDE					
1,600,000	ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1,610,407.74	81.377	1,302,032.00	0.91
800,000	COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	781,454.12	76.620	612,956.00	0.43
2,000,000	ELM BV FL.R 20-XX 03/09A	EUR	1,966,925.00	92.097	1,841,930.00	1.28
1,500,000	IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	1,439,700.00	85.379	1,280,677.50	0.89
1,400,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	1,413,580.00	79.503	1,113,042.00	0.78
	SUMME NIEDERLANDE		7,212,066.86		6,150,637.50	4.29
	SCHWEDEN					
1,000,000	AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 18-78 05/10A	EUR	980,000.00	93.989	939,885.00	0.66
	SUMME SCHWEDEN		980,000.00		939,885.00	0.66
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3,000,000	BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-31 21/10S	USD	2,563,208.19	73.943	2,261,238.53	1.58
2,000,000	CITIGROUP INC FL.R 20-26 08/04S	USD	1,920,367.99	93.779	1,911,906.22	1.33
3,000,000	CITIGROUP INC FL.R 20-31 03/06S	USD	2,764,310.38	78.834	2,410,810.40	1.69
2,000,000	JPMORGAN CHASE FL.R 19-30 06/05S	USD	1,872,022.01	87.317	1,780,163.10	1.24
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		9,119,908.57		8,364,118.25	5.84
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
1,500,000	HSBC HOLDINGS PLC FL.R 20-26 18/08S	USD	1,277,723.83	89.219	1,364,197.25	0.95
2,000,000	LLOYDS BANKING GROUP FL.R 20-25 09/07S	USD	1,903,041.33	96.670	1,970,835.89	1.38
1,000,000	VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	1,000,000.00	86.045	860,450.00	0.60
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		4,180,765.16		4,195,483.14	2.93
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		30,985,979.59		27,325,830.39	19.07
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		138,121,610.60		124,684,621.67	87.02
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	RENTEN					
	FRANKREICH					
2,700,000	RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	2,689,632.00	77.295	2,086,951.50	1.46
	SUMME FRANKREICH		2,689,632.00		2,086,951.50	1.46
	NIEDERLANDE					
2,350,000	HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.75 21-29 06/09A	EUR	2,325,231.00	68.811	1,617,046.75	1.13
	SUMME NIEDERLANDE		2,325,231.00		1,617,046.75	1.13
	SUMME RENTEN		5,014,863.00		3,703,998.25	2.59
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		5,014,863.00		3,703,998.25	2.59
	TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT					
	RENTEN					
	ITALIEN					
560,000	A2A EX AEM 1.522-28 16/03A	EUR	556,124.80	84.807	474,916.40	0.33

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
2,000,000	EXOR N.V. 2.25 20-30 29/04A	EUR	2,246,000.00	86.095	1,721,900.00	1.20
	SUMME ITALIEN		2,802,124.80		2,196,816.40	1.53
	SUMME RENTEN		2,802,124.80		2,196,816.40	1.53
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	FRANKREICH					
1,400,000	BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	1,400,000.00	93.235	1,305,290.00	0.92
	SUMME FRANKREICH		1,400,000.00		1,305,290.00	0.92
	ITALIEN					
1,500,000	ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	1,350,000.00	86.180	1,292,692.50	0.90
	SUMME ITALIEN		1,350,000.00		1,292,692.50	0.90
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		2,750,000.00		2,597,982.50	1.82
	TOTAL TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT		5,552,124.80		4,794,798.90	3.35
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		148,688,598.40		133,183,418.82	92.96
	Bankguthaben/(-überziehung)				11,861,722.46	8.28
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(1,770,408.41)	(1.24)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				143,274,732.87	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	45.95
Frankreich	14.63
Niederlande	9.62
Vereinigtes Königreich	5.47
Italien	4.03
Mexiko	2.11
Togo	2.07
Australien	1.61
Liechtenstein	1.47
Spanien	1.25
Singapur	1.21
Irland	0.99
Schweiz	0.71
Schweden	0.66
Belgien	0.66
Dänemark	0.52
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	92.96
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	7.04
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2022
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Banken und sonstige Kreditinstitute	23.49
Holdings und Finanzunternehmen	16.53
Informationsübertragung	8.60
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	5.64
Hotels, Restaurants und Freizeit	5.01
Erdöl	4.43
Immobilien Gesellschaften	4.30
Straßenfahrzeuge	4.02
Internet und Software-Dienstleistungen	2.33
Pharma- und Kosmetikindustrie	2.17
Staaten und Regierungen	2.11
Supranationale	2.07
Diverse Dienstleistungen	1.73
Biotechnologie	1.49
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	1.39
Verkehr und Transport	1.36
Grafische Industrie und Verlagshäuser	1.29
Einzelhandel	1.23
Investmentfondsanteile	1.21
Elektronik und Halbleiter	1.12
Elektrotechnik und Elektronik	0.89
Bürobedarf und Computer	0.55
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	92.96
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	7.04
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		141,350,747.45
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(15,891,322.91)
		125,459,424.54
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		6,744,102.52
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	508,043.42
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		38,092.87
- Zinsforderungen		1,764,204.60
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		968,059.04
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	72,868.50
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	7,046.89
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	238,607.14
		135,800,449.52

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	11,159.70
- Margin-Einschussforderungen		70,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		497,313.18
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		667,028.17
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		1,231,434.33
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	272,829.88
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	6,764.56
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	158,776.49
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		6,416.68
- Sonstige Verbindlichkeiten		5,274.14
		2,926,997.13

NETTOVERMÖGEN 132,873,452.39**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie 346.97
Anzahl der umlaufenden Aktien 310,184.9730

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie 1,206.09
Anzahl der umlaufenden Aktien 247.0000

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 94.59
Anzahl der umlaufenden Aktien 34,757.9030

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 94.99
Anzahl der umlaufenden Aktien 3,468.5900

Class I CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie 102.48
Anzahl der umlaufenden Aktien 11,000.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	16,264.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	403.8220
Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	9,403.50
Anzahl der umlaufenden Aktien	908.2010
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	90.23
Anzahl der umlaufenden Aktien	52,580.9910
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	16,380.19
Anzahl der umlaufenden Aktien	1.0900
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	9,795.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	10.1500
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	129.95
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,443.2550

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	131,005,812.94
ERTRÄGE	
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)
- Nettozinserträge aus Anleihen	2,180,810.49
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften	56,997.14
Sonstige Erträge	341.68
	2,238,149.31
AUFWENDUNGEN	
Bankzinsen, netto	13,252.42
Gebühren :	
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.) 571,741.01
- Performancegebühr	(s. Anmerk.) 321,291.30
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.) 54,835.46
Sonstige Kosten :	
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.) 26,243.28
- Druck- und Veröffentlichungskosten	6,389.93
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.) 59,667.26
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.) 42,870.55
	1,096,291.21
NETTOERTRÄGE	1,141,858.10
Realisiertes Nettoergebnis aus :	
- Wertpapieren	(s. Anmerk.) (1,814,831.39)
- Devisengeschäften	198,333.36
- Swapsgeschäften	309,320.75
REALISIERTES NETTOERGEBNIS	(165,319.18)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :	
- Wertpapieren	(13,909,673.26)
- Devisentermingeschäften	14,357.66
- Terminkontrakten	(245,911.65)
- Swapsgeschäften	(59,950.15)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)	(14,366,496.58)
KAPITALVERÄNDERUNG	
Ausgabe von Aktien	36,325,144.90
Rücknahme von Aktien	(19,786,175.18)
	16,538,969.72
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.) (304,833.69)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	132,873,452.39

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD (H)	Class B EUR	Class CR EUR	Class I CHF (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	250,999.3520	247.0000	37,523.9030	3,429.8290	11,000.0000
Zeichnungen während der Periode	86,003.3580	0.0000	377.0000	38.7610	0.0000
Rücknahme während der Periode	(26,817.7370)	(0.0000)	(3,143.0000)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	310,184.9730	247.0000	34,757.9030	3,468.5900	11,000.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	387.03 04.04.22	1,332.06 04.04.22	107.18 04.04.22	105.89 04.04.22	114.22 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	346.37 09.29.22	1,203.26 06.30.22	94.42 09.29.22	94.83 09.29.22	102.31 09.29.22
Am Ende der Periode	346.97	1,206.09	94.59	94.99	102.48

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I EUR	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	602.0830	1,099.4710	52,014.5100	1.6260	10.0000
Zeichnungen während der Periode	247.3530	14.6200	566.4810	0.0900	0.1500
Rücknahme während der Periode	(445.6140)	(205.8900)	(0.0000)	(0.6260)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	403.8220	908.2010	52,580.9910	1.0900	10.1500

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	18,092.70 04.04.22	10,688.59 04.04.22	100.18 04.04.22	18,209.08 04.04.22	11,142.47 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	16,235.54 09.29.22	9,386.96 09.29.22	90.06 09.29.22	16,351.30 09.29.22	9,777.77 09.29.22
Am Ende der Periode	16,264.18	9,403.50	90.23	16,380.19	9,795.03

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

Class R EUR

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,671.4780
Zeichnungen während der Periode	123.1230
Rücknahme während der Periode	(351.3460)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	1,443.2550

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

EUR

Höchster Nettoinventarwert während der Periode	145.10 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	129.72 09.29.22
Am Ende der Periode	129.95

**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	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
	** 03.04.22	Class A CHF	4,500.0000	483,366.26	CHF
03.31.22	Class A EUR	250,999.3520	96,934,347.48	EUR	386.19
	Class A USD (H)	247.0000	328,333.97	USD	1,329.29
	Class B EUR	37,523.9030	4,013,002.23	EUR	106.95
	Class CR EUR	3,429.8290	362,388.05	EUR	105.66
	Class I CHF (H)	11,000.0000	1,253,760.06	CHF	113.98
	Class I EUR	602.0830	10,869,248.68	EUR	18,052.74
	Class J EUR	1,099.4710	11,725,841.63	EUR	10,664.98
	Class K EUR	52,014.5100	5,198,665.37	EUR	99.95
	Class N EUR	1.6260	29,542.08	EUR	18,168.56
	Class O EUR	10.0000	111,177.00	EUR	11,117.70
	Class R EUR	1,671.4780	242,013.91	EUR	144.79
09.30.22	Class A EUR	310,184.9730	107,625,714.75	EUR	346.97
	Class A USD (H)	247.0000	297,903.87	USD	1,206.09
	Class B EUR	34,757.9030	3,287,711.51	EUR	94.59
	Class CR EUR	3,468.5900	329,486.76	EUR	94.99

* erste Bewertung

** 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 I CHF (H)	11,000.0000	1,127,303.10	CHF	102.48
	Class I EUR	403.8220	6,567,833.89	EUR	16,264.18
	Class J EUR	908.2010	8,540,271.05	EUR	9,403.50
	Class K EUR	52,580.9910	4,744,358.52	EUR	90.23
	Class N EUR	1.0900	17,854.41	EUR	16,380.19
	Class O EUR	10.1500	99,419.57	EUR	9,795.03
	Class R EUR	1,443.2550	187,550.79	EUR	129.95

* erste Bewertung

** letzte Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
DÄNEMARK						
400,000	TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	401,500.00	92.695	370,778.00	0.28
	SUMME DÄNEMARK		401,500.00		370,778.00	0.28
DEUTSCHLAND						
400,000	BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	397,616.00	80.179	320,714.00	0.24
400,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	398,506.66	84.405	337,620.00	0.25
600,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	EUR	615,780.00	79.265	475,587.00	0.36
900,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	EUR	891,772.00	78.501	706,509.00	0.53
100,000	DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	99,512.53	76.720	76,719.50	0.06
300,000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	255,653.98	78.259	234,777.00	0.18
400,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	400,100.00	87.955	351,820.00	0.26
350,000	IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	352,992.36	82.705	289,467.50	0.22
200,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	196,648.00	77.167	154,334.00	0.12
250,000	PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	255,872.50	80.980	202,450.00	0.15
900,000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	930,825.00	91.070	819,625.50	0.62
300,000	SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	312,666.67	81.992	245,974.50	0.19
600,000	TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	575,636.00	87.982	527,889.00	0.40
300,000	THYSSENKRUPP AG 1.875 19-23 06/03A	EUR	296,100.00	98.279	294,835.50	0.22
100,000	TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	102,958.33	76.227	76,226.50	0.06
300,000	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	291,053.85	79.764	239,292.00	0.18
1,300,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	1,282,576.00	88.882	1,155,459.50	0.86
500,000	ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	444,338.00	78.271	391,352.50	0.29
	SUMME DEUTSCHLAND		8,100,607.88		6,900,653.00	5.19
FINNLAND						
1,500,000	NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	1,558,550.00	97.816	1,467,232.50	1.10
400,000	SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	385,484.00	79.213	316,852.00	0.24
	SUMME FINNLAND		1,944,034.00		1,784,084.50	1.34
FRANKREICH						
500,000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	510,119.33	92.836	464,177.50	0.35
800,000	ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	769,974.00	76.778	614,220.00	0.46
200,000	ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	197,818.18	89.097	178,193.00	0.13
500,000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	506,125.00	86.701	433,505.00	0.33
300,000	ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	297,000.00	76.420	229,258.50	0.17
400,000	ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	400,000.00	76.533	306,130.00	0.23
300,000	ATOS SE 1 21-29 12/11A	EUR	180,495.00	59.260	177,780.00	0.13
400,000	ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	EUR	323,856.00	81.420	325,678.00	0.25
400,000	ATOS SE 2.5000 18-28 07/11A	EUR	257,054.00	66.200	264,798.00	0.20
550,000	CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	550,000.00	84.896	466,928.00	0.35
1,150,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	1,186,505.45	95.653	1,100,003.75	0.83
500,000	CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	531,613.14	95.376	476,877.50	0.36
100,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	100,000.00	77.041	77,040.50	0.06
300,000	ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	271,500.00	89.643	268,927.50	0.20
600,000	ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	EUR	601,396.00	99.204	595,224.00	0.45
300,000	ELIS SA 2.875 18-26 19/06A	EUR	308,207.72	93.200	279,600.00	0.21

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
500,000	FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	489,628.00	87.741	438,705.00	0.33
450,000	FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	EUR	437,783.00	77.105	346,970.25	0.26
150,000	FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	150,000.00	76.053	114,078.75	0.09
350,000	FAURECIA SE 2.375 19-27 15/06S	EUR	354,484.37	73.677	257,869.50	0.19
400,000	FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	397,777.00	84.346	337,384.00	0.25
400,000	GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	393,800.00	91.589	366,354.00	0.28
500,000	ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	502,425.00	90.653	453,262.50	0.34
400,000	ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	382,723.00	88.502	354,006.00	0.27
200,000	NOVAFIVES SAS 5.0000 18-25 15/06S	EUR	175,500.00	63.630	127,259.00	0.10
200,000	PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	200,000.00	77.248	154,496.00	0.12
250,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	250,000.00	84.275	210,686.25	0.16
700,000	RALLYE EMTN IN DEFAULT 4.00 14-21 02/04A	EUR	127,354.60	13.137	91,960.83	0.07
500,000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	500,000.00	83.813	419,065.00	0.32
300,000	RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	301,171.00	99.057	297,171.00	0.22
200,000	RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	198,600.00	87.048	174,095.00	0.13
300,000	SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	293,098.00	90.230	270,690.00	0.20
300,000	SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	EUR	280,047.00	76.119	228,357.00	0.17
400,000	SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	397,683.00	91.100	364,400.00	0.27
600,000	VALEO SA 0.625 16-23 11/01A	EUR	602,563.50	99.594	597,561.00	0.45
600,000	VERALLIA SA 1.8750 21-31 10/11A	EUR	517,092.00	68.802	412,809.00	0.31
900,000	VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	860,184.00	79.156	712,404.00	0.54
	SUMME FRANKREICH		14,803,577.29		12,987,925.33	9.78
	GRIECHENLAND					
400,000	MYTILINEOS S.A. 2.25 21-26 28/04S	EUR	392,137.00	87.527	350,108.00	0.26
	SUMME GRIECHENLAND		392,137.00		350,108.00	0.26
	IRLAND					
500,000	SMURFIT KAPPA 2.75 15-25 01/02S	EUR	532,034.00	97.188	485,937.50	0.36
300,000	SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	320,844.00	96.676	290,026.50	0.22
	SUMME IRLAND		852,878.00		775,964.00	0.58
	ISLE OF MAN					
300,000	PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	306,457.14	91.168	273,504.00	0.21
	SUMME ISLE OF MAN		306,457.14		273,504.00	0.21
	ISRAEL					
750,000	TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	720,100.00	84.654	634,905.00	0.48
	SUMME ISRAEL		720,100.00		634,905.00	0.48
	ITALIEN					
150,000	ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	EUR	150,585.00	84.423	126,633.75	0.10
600,000	ATLANTIA SPA 1.625 17-25 03/02A	EUR	575,300.00	90.766	544,596.00	0.41
700,000	ATLANTIA SPA 1.875 17-27 13/07A	EUR	623,460.00	80.635	564,445.00	0.42
900,000	ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	783,665.00	75.573	680,152.50	0.51
900,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	874,485.00	90.490	814,405.50	0.61
700,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 17-29 26/09A	EUR	674,908.40	74.346	520,422.00	0.39
450,000	AUTOSTRAD E PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	429,975.50	71.208	320,433.75	0.24
1,500,000	AUTOSTRAD E PER IITA 2 20-28 04/12A	EUR	1,473,351.00	77.665	1,164,975.00	0.88
150,000	AUTOSTRAD E PER IITA 2 21-30 15/01A	EUR	140,806.50	75.506	113,259.00	0.09
700,000	CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	675,397.00	87.417	611,919.00	0.46
600,000	GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	618,612.00	92.488	554,928.00	0.42
900,000	TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	677,716.00	71.460	643,135.50	0.48
1,400,000	TELECOM ITALIA 2.375 17-27 12/10A	EUR	1,181,330.00	79.563	1,113,882.00	0.84
200,000	TELECOM ITALIA 2.75 19-25 15/04A	EUR	204,360.00	92.523	185,045.00	0.14
900,000	TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	918,959.00	96.874	871,861.50	0.66
850,000	WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	813,782.50	78.560	667,755.75	0.50
450,000	WEBUILD S.P.A. 5.875 20-25 15/12A	EUR	447,922.28	86.562	389,526.75	0.29
	SUMME ITALIEN		11,264,615.18		9,887,376.00	7.44

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
JAPAN						
700,000	SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	EUR	692,060.00	91.874	643,118.00	0.48
	SUMME JAPAN		692,060.00		643,118.00	0.48
KAIMANINSELN						
400,000	UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	381,347.00	80.730	322,918.00	0.24
	SUMME KAIMANINSELN		381,347.00		322,918.00	0.24
LUXEMBURG						
550,000	ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	537,229.91	88.178	484,976.25	0.36
500,000	ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	472,180.00	75.671	378,352.50	0.28
600,000	ALTICE FRANCE SA 8.0 19-27 15/05S	EUR	621,600.00	76.052	456,312.00	0.34
200,000	ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	EUR	180,398.00	68.481	136,961.00	0.10
100,000	CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	100,000.00	84.806	84,806.00	0.06
600,000	GAMMA BONDCO SARL 8.125 21-26 15/11S	EUR	606,900.00	82.063	492,375.00	0.37
400,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	382,215.48	55.729	222,916.00	0.17
450,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 6.5 21-26 12/02S	EUR	428,429.12	64.166	288,745.57	0.22
100,000	LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	100,036.84	75.631	75,631.00	0.06
600,000	MATTERHORN TELECOM 3.1250 19-26 15/09S	EUR	564,278.00	87.562	525,372.00	0.41
200,000	MATTERHORN TELECOM 4.00 17-27 15/11S	EUR	188,598.00	87.913	175,826.00	0.13
250,000	SIG COMBIBLOC P 1.8750 20-23 18/06A	EUR	253,945.00	97.833	244,582.50	0.18
250,000	SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	254,057.50	92.502	231,255.00	0.17
1,050,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	1,040,674.00	85.188	894,474.00	0.68
600,000	TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	588,261.00	84.442	506,652.00	0.38
	SUMME LUXEMBURG		6,318,802.85		5,199,236.82	3.91
MEXIKO						
100,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	80,450.00	70.715	70,714.50	0.05
200,000	PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	194,000.00	84.671	169,342.00	0.13
250,000	PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	234,975.00	80.541	201,352.50	0.15
500,000	PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	466,845.00	95.773	478,865.00	0.36
100,000	PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	102,300.00	100.078	100,077.50	0.08
100,000	PEMEX PROJECT REG S 5.50 05-25 24/02A	EUR	104,499.00	97.707	97,706.50	0.07
	SUMME MEXIKO		1,183,069.00		1,118,058.00	0.84
NIEDERLANDE						
400,000	AXALTA COATING 3.75 16-25 15/01S	EUR	384,756.00	91.937	367,748.00	0.28
100,000	DUFROY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	92,413.88	76.501	76,500.50	0.06
500,000	DUFROY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	476,950.00	92.180	460,900.00	0.35
100,000	GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	EUR	100,000.00	76.437	76,437.00	0.06
300,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	281,685.00	74.405	223,215.00	0.17
150,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	150,000.00	90.155	135,232.50	0.10
900,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	880,632.00	90.813	817,312.50	0.62
450,000	PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	468,816.00	97.643	439,391.25	0.33
500,000	Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	EUR	479,328.00	87.074	435,367.50	0.33
400,000	SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	358,016.43	86.040	344,158.00	0.26
300,000	SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	267,090.83	98.394	295,180.50	0.22
150,000	SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	122,625.00	78.588	117,881.25	0.09
307,326	SELECTA GROUP B.V. 10.00 20-26 29/10S	EUR	142,170.44	86.753	266,612.99	0.20
752,746	SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	662,276.87	87.104	655,668.12	0.49
400,000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	312,778.00	71.153	284,610.00	0.21
450,000	TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	394,771.50	79.673	358,526.25	0.27
1,000,000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	989,513.42	94.744	947,435.00	0.71
700,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	718,980.00	98.022	686,154.00	0.52
700,000	TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	665,577.00	79.227	554,589.00	0.42
550,000	UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02A	EUR	511,613.23	70.214	386,177.00	0.29
600,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	567,175.54	76.213	457,278.00	0.34
700,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	710,928.19	79.002	553,014.00	0.42
400,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	383,706.00	75.614	302,454.00	0.23
500,000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	460,002.00	71.795	358,972.50	0.27
1,050,000	WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	989,814.00	80.298	843,123.75	0.63
600,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	531,853.00	83.652	501,909.00	0.38
400,000	ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	EUR	350,777.00	76.802	307,206.00	0.23

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
300,000	ZF EUROPE FINANCE 3 19-29 23/10A	EUR	260,940.00	72.291	216,871.50	0.16
400,000	ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	380,295.00	69.733	278,932.00	0.21
1,200,000	ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	1,095,064.00	74.002	888,018.00	0.67
	SUMME NIEDERLANDE		14,190,548.33		12,636,875.11	9.52
	NORWEGEN					
950,000	ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	978,700.00	86.189	818,795.50	0.62
	SUMME NORWEGEN		978,700.00		818,795.50	0.62
	PANAMA					
600,000	CARNIVAL CORPORATION 1.875 15-22 07/11A	EUR	581,540.29	99.522	597,129.00	0.45
	SUMME PANAMA		581,540.29		597,129.00	0.45
	PORTUGAL					
800,000	EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	784,070.00	86.216	689,728.00	0.52
	SUMME PORTUGAL		784,070.00		689,728.00	0.52
	SCHWEDEN					
200,000	VOLVO CAR AB 2.00 17-25 24/01A	EUR	201,794.00	91.547	183,093.00	0.14
	SUMME SCHWEDEN		201,794.00		183,093.00	0.14
	SPANIEN					
100,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	100,000.00	89.652	89,652.00	0.07
500,000	CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	483,115.00	79.840	399,200.00	0.30
500,000	CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	465,087.00	83.247	416,232.50	0.31
100,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	94,079.00	81.897	81,897.00	0.06
500,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	EUR	444,519.00	70.791	353,952.50	0.27
800,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	833,285.00	98.373	786,984.00	0.59
200,000	CELLNEX TELECOM SA 2.875 17-25 18/04A	EUR	209,592.00	95.778	191,555.00	0.14
1,600,000	GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	1,534,810.07	74.253	1,188,040.00	0.90
200,000	GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	200,400.00	87.832	175,663.00	0.13
800,000	INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	EUR	761,220.50	94.968	759,740.00	0.57
900,000	INTERNATIONAL CONSOL 2.75 21-25 25/03A	EUR	897,412.50	83.836	754,519.50	0.57
500,000	INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	495,452.00	67.598	337,987.50	0.25
100,000	INTL CONSOLIDATED 1.50 19-27 04/07A	EUR	88,375.00	67.006	67,006.00	0.05
950,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	943,809.14	87.266	829,022.25	0.63
	SUMME SPANIEN		7,551,156.21		6,431,451.25	4.84
	TSCHECHISCHE REPUBLIK					
650,000	SAZKA GROUP AS 4.1250 19-24 20/11S	EUR	664,804.00	95.616	621,500.75	0.46
350,000	SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	342,658.62	85.454	299,087.25	0.23
	SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK		1,007,462.62		920,588.00	0.69
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
700,000	BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	691,414.00	94.162	659,134.00	0.50
900,000	BALL CORP 4.375 15-23 15/12S	EUR	961,535.56	100.111	900,994.50	0.67
450,000	CATALENT PHARMA 2.375 20-28 01/03S	EUR	417,035.00	77.657	349,456.50	0.26
600,000	FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	EUR	548,049.00	92.345	554,067.00	0.42
650,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.33 19-25 25/11A	EUR	584,183.26	87.902	571,359.75	0.43
500,000	FORD MOTOR CREDIT CO 2.386 19-26 17/02A	EUR	423,235.00	87.372	436,857.50	0.33
400,000	FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	395,716.00	90.877	363,506.00	0.27
800,000	IQVIA INC 2.25 19-28 15/01S	EUR	788,568.00	80.635	645,080.00	0.49
350,000	IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	339,826.00	94.162	329,565.25	0.25
1,000,000	WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S	EUR	910,265.00	71.656	716,560.00	0.54
500,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	492,475.00	98.667	493,332.50	0.37
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		6,552,301.82		6,019,913.00	4.53
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
300,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	EUR	300,000.00	80.844	242,532.00	0.18
950,000	BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	1,076,672.00	75.729	819,764.70	0.62
300,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 3.625 19-24 07/02S	EUR	295,440.00	88.968	266,902.50	0.20
100,000	EG GLOBAL FINANCE PLC 4.375 19-25 13/05S	EUR	100,032.80	86.528	86,528.00	0.07

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
2,107,750	ENQUEST SUB-DY-PIK 7.00 16-22 15/04S	USD	1,619,096.15	96.250	2,070,851.20	1.55
1,150,000	GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	1,350,002.93	82.701	1,083,700.72	0.82
150,000	INEOS FINANCE 2.125 17-25 15/11S	EUR	146,493.00	84.310	126,464.25	0.10
400,000	INEOS FINANCE 2.8750 19-26 01/05S	EUR	386,157.00	83.969	335,876.00	0.25
150,000	INEOS FINANCE PLC 3.375 20-26 29/10S	EUR	149,233.50	85.771	128,656.50	0.10
700,000	INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	678,830.82	77.300	541,096.50	0.41
1,180,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	1,188,645.00	89.358	1,054,418.50	0.79
400,000	JAGUAR LAND ROVER 4.50 18-26 15/01S	EUR	389,500.00	78.513	314,052.00	0.24
200,000	JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	200,000.00	88.473	176,945.00	0.13
200,000	NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	200,000.00	77.456	154,912.00	0.12
400,000	TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	EUR	380,968.50	68.087	272,348.00	0.20
300,000	TITAN GLOBAL FINANCE 2.375 17-24 16/11S	EUR	300,055.00	93.443	280,327.50	0.21
386,000	TULLOW OIL PLC 7.00 18-25 01/03S	USD	275,346.15	65.610	258,515.39	0.19
377,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	320,656.28	84.395	324,778.39	0.24
100,000	VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	102,125.00	73.620	73,619.50	0.06
600,000	VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	574,743.00	72.029	432,171.00	0.33
1,450,000	VODAFONE GROUP PLC 3.1 18-79 03/01A	EUR	1,491,310.55	96.583	1,400,453.50	1.05
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		11,525,307.68		10,444,913.15	7.86
	SUMME RENTEN		90,734,066.29		79,991,114.66	60.20
	WANDELANLEIHEN					
	BERMUDA INSELN					
400,000	BORR DRILLING LTD CV 3.875 18-23 23/05S	USD	325,712.21	96.140	392,547.98	0.30
	SUMME BERMUDA INSELN		325,712.21		392,547.98	0.30
	FRANKREICH					
200,000	RALLYE SA CV DEFAULT 5.25 16-32 28/02S	EUR	36,000.00	13.500	27,000.00	0.02
	SUMME FRANKREICH		36,000.00		27,000.00	0.02
	SUMME WANDELANLEIHEN		361,712.21		419,547.98	0.32
	VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN					
	BELGIEN					
600,000	SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	585,442.50	83.996	503,973.00	0.38
	SUMME BELGIEN		585,442.50		503,973.00	0.38
	DEUTSCHLAND					
400,000	BAYER AG FL.R 19-79 12/05A	EUR	397,591.00	87.238	348,952.00	0.26
600,000	BAYER AG FL.R 14-74 01/07A	EUR	626,719.00	94.022	564,132.00	0.42
200,000	BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	EUR	203,578.00	98.031	196,061.00	0.15
400,000	INFINEON TECHNOLOGIE FL.R 19-XX 01/04A	EUR	392,429.20	87.374	349,494.00	0.26
400,000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	412,621.37	91.766	367,064.00	0.28
	SUMME DEUTSCHLAND		2,032,938.57		1,825,703.00	1.37
	FRANKREICH					
200,000	EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	200,500.00	70.577	141,153.00	0.11
600,000	EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	598,500.00	76.730	460,377.00	0.35
1,000,000	EDF FL.R 20-XX 15/09A	EUR	948,400.00	68.484	684,840.00	0.52
400,000	EDF FL.R 13-XX 29/01A	EUR	461,000.00	93.354	373,416.00	0.28
800,000	EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	833,670.00	90.754	726,028.00	0.54
300,000	LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	325,875.00	90.359	271,077.00	0.20
400,000	ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	404,907.00	92.429	369,714.00	0.28
600,000	ORANGE SA FL.R 14-XX 01/10A	EUR	690,220.00	99.031	594,186.00	0.45
600,000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	596,971.00	85.513	513,078.00	0.39
1,600,000	UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	1,526,792.29	87.877	1,406,032.00	1.05
500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	498,172.00	86.644	433,217.50	0.33
1,000,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	946,210.84	76.873	768,725.00	0.57
300,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	272,537.00	78.053	234,157.50	0.18
	SUMME FRANKREICH		8,303,755.13		6,976,001.00	5.25

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ITALIEN						
250,000	ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	257,897.50	91.319	228,296.25	0.17
	SUMME ITALIEN		257,897.50		228,296.25	0.17
NIEDERLANDE						
1,700,000	ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	1,683,906.86	81.377	1,383,409.00	1.04
500,000	GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	525,800.00	92.830	464,147.50	0.35
750,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	799,175.09	94.194	706,451.25	0.53
250,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	270,000.00	89.124	222,808.75	0.17
549,938	SUMMER BIDCO FL.R 19-25 15/11S	EUR	524,186.96	74.082	407,402.54	0.31
2,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	2,194,855.00	87.705	1,929,510.00	1.46
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 14-XX 31/03A	EUR	512,099.00	99.179	495,895.00	0.37
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	502,115.40	98.176	490,877.50	0.37
900,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	886,796.00	94.842	853,573.50	0.64
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	481,621.25	79.503	397,515.00	0.30
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 31/12A	EUR	425,506.00	71.339	356,695.00	0.27
100,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	101,875.00	80.353	80,352.50	0.06
	SUMME NIEDERLANDE		8,907,936.56		7,788,637.54	5.87
PORTUGAL						
1,100,000	ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	1,127,076.00	95.791	1,053,701.00	0.79
	SUMME PORTUGAL		1,127,076.00		1,053,701.00	0.79
SCHWEDEN						
364,000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	EUR	361,830.56	44.698	162,700.72	0.12
	SUMME SCHWEDEN		361,830.56		162,700.72	0.12
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
1,000,000	VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	958,502.00	86.045	860,450.00	0.65
900,000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	936,405.67	87.170	784,525.50	0.59
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,894,907.67		1,644,975.50	1.24
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		23,471,784.49		20,183,988.01	15.19
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		114,567,562.99		100,594,650.65	75.71
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
BERMUDA INSELN						
2,037,500	SEADRILL NEW FINANCE 10.0 22-26 15/07Q	USD	1,780,438.22	95.561	1,987,496.14	1.49
	SUMME BERMUDA INSELN		1,780,438.22		1,987,496.14	1.49
FRANKREICH						
550,000	ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	557,987.36	86.156	473,855.25	0.36
	SUMME FRANKREICH		557,987.36		473,855.25	0.36
ITALIEN						
300,000	AZZURRA AEROPORTI 2.1250 20-24 30/05S	EUR	306,117.00	94.139	282,415.50	0.21
800,000	AZZURRA AEROPORTI S. 2.625 20-27 30/07S	EUR	826,574.55	87.650	701,200.00	0.53
800,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	803,230.77	79.425	635,396.00	0.48
	SUMME ITALIEN		1,935,922.32		1,619,011.50	1.22
SPANIEN						
900,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	822,635.00	78.570	707,125.50	0.54
500,000	GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	EUR	480,950.00	88.962	444,810.00	0.33
	SUMME SPANIEN		1,303,585.00		1,151,935.50	0.87

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
900,000	CWT TRAVEL GROUP INC 8.5 21-26 19/11S	USD	819,728.56	86.841	797,807.68	0.60
500,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	484,583.00	75.935	379,675.00	0.29
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		1,304,311.56		1,177,482.68	0.89
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
500,000	BELLIS ACQUISITION 4.5 21-26 16/02S	GBP	592,241.63	77.497	441,528.03	0.33
806,000	INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	762,124.00	82.635	666,038.10	0.50
1,500,000	MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	1,338,895.63	81.209	1,243,431.32	0.93
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		2,693,261.26		2,350,997.45	1.76
	SUMME RENTEN		9,575,505.72		8,760,778.52	6.59
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		9,575,505.72		8,760,778.52	6.59
TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT						
RENTEN						
ITALIEN						
500,000	LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	500,000.00	100.393	501,965.00	0.38
150,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10S	EUR	151,875.00	78.091	117,136.50	0.09
	SUMME ITALIEN		651,875.00		619,101.50	0.47
LUXEMBURG						
100,000	DANA FINANCING LUXEM 3 21-29 28/05S	EUR	95,290.00	72.453	72,453.00	0.05
100,000	INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	100,000.00	75.352	75,351.50	0.06
	SUMME LUXEMBURG		195,290.00		147,804.50	0.11
NIEDERLANDE						
100,000	DUFY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	99,925.00	76.704	76,704.00	0.06
300,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.25 20-27 29/09A	EUR	272,580.00	85.921	257,761.50	0.19
400,000	REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	391,931.00	79.572	318,288.00	0.24
538,296	SUMMER BIDCO B.V. 9 20-25 06/02S	EUR	527,498.24	73.904	397,819.41	0.30
	SUMME NIEDERLANDE		1,291,934.24		1,050,572.91	0.79
PORTUGAL						
2,000,000	TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	1,686,161.90	89.571	1,791,420.00	1.35
	SUMME PORTUGAL		1,686,161.90		1,791,420.00	1.35
SCHWEDEN						
500,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	507,074.00	86.272	431,360.00	0.33
200,000	VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	200,000.00	101.531	203,062.00	0.15
	SUMME SCHWEDEN		707,074.00		634,422.00	0.48
SPANIEN						
700,000	CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	689,668.00	90.417	632,915.50	0.48
1,499,841	OHL OPERACIONES SA 6.6 21-26 25/06S	EUR	1,258,882.52	85.103	1,276,409.76	0.96
	SUMME SPANIEN		1,948,550.52		1,909,325.26	1.44
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,100,000	ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	1,072,057.50	76.704	843,738.50	0.63
600,000	AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	594,948.00	86.597	519,582.00	0.39
200,000	AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	202,088.00	91.380	182,759.00	0.14
150,000	IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	EUR	139,362.00	76.660	114,989.25	0.09
200,000	IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	200,000.00	81.911	163,822.00	0.12
1,250,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	1,243,852.50	80.455	1,005,687.50	0.75
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		3,452,308.00		2,830,578.25	2.12
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
100,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	95,305.59	87.174	87,173.50	0.07

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
400,000	VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	368,863.00	76.001	304,004.00	0.22
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		464,168.59		391,177.50	0.29
	SUMME RENTEN		10,397,362.25		9,374,401.92	7.05
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	ITALIEN					
300,000	ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	287,554.00	86.180	258,538.50	0.19
350,000	TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	322,051.00	77.007	269,522.75	0.21
	SUMME ITALIEN		609,605.00		528,061.25	0.40
	NIEDERLANDE					
300,000	KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	293,850.00	98.011	294,033.00	0.22
	SUMME NIEDERLANDE		293,850.00		294,033.00	0.22
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		903,455.00		822,094.25	0.62
	TOTAL TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT		11,300,817.25		10,196,496.17	7.67
	AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW					
	OFFENE INVESTMENTFONDS					
	FRANKREICH					
60	EDMOND DE ROTHSCHILD MONECOURT -R-	EUR	5,906,861.49	98,458.320	5,907,499.20	4.45
	SUMME FRANKREICH		5,906,861.49		5,907,499.20	4.45
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		5,906,861.49		5,907,499.20	4.45
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		5,906,861.49		5,907,499.20	4.45
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		141,350,747.45		125,459,424.54	94.42
	Bankguthaben/(-überziehung)				7,170,986.24	5.40
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				243,041.61	0.18
	SUMME NETTOVERMÖGEN				132,873,452.39	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	19.86
Niederlande	16.40
Vereinigtes Königreich	11.15
Italien	9.70
Vereinigte Staaten von Amerika	7.54
Spanien	7.15
Deutschland	6.56
Luxemburg	4.02
Portugal	2.66
Bermuda Inseln	1.79
Finnland	1.34
Mexiko	0.84
Schweden	0.74
Tschechische Republik	0.69
Norwegen	0.62
Irland	0.58
Israel	0.48
Japan	0.48
Panama	0.45
Belgien	0.38
Dänemark	0.28
Griechenland	0.26
Kaimaninseln	0.24
Isle of Man	0.21
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.42
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.58
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Holdings und Finanzunternehmen	29.21
Informationsübertragung	13.52
Verkehr und Transport	6.55
Erdöl	4.85
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	4.57
Investmentfondsanteile	4.45
Verpackungsindustrie	4.42
Straßenfahrzeuge	3.74
Internet und Software-Dienstleistungen	3.47
Diverse Dienstleistungen	2.94
Chemie	2.24
Bauwesen und Baustoffe	2.17
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.64
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.44
Biotechnologie	1.36
Diverse Konsumgüter	1.21
Immobilien Gesellschaften	1.17
Banken und sonstige Kreditinstitute	1.08
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.95
Pharma- und Kosmetikindustrie	0.81
Maschinen und Gerätebau	0.78
Elektronik und Halbleiter	0.54
Bergbauindustrie	0.48
Sonstige	0.31
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0.16
Grafische Industrie und Verlagshäuser	0.15
Einzelhandel	0.09
Diverse Produktionsgüter	0.06
Reifen und Gummi	0.06
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	94.42
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	5.58
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		2,379,780,528.51
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(295,262,942.08)
		2,084,517,586.43
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		66,780,001.84
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	18,636,122.38
- Garantiehinterlegung		1,030,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		711,516.36
- Zinsforderungen		20,927,426.84
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		7,628,085.07
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	10,580,652.29
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	2,755,565.79
- Nicht realisierter Gewinn aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	1,008,894.16
- Sonstige Aktiva		1,254,422.86
		2,215,830,274.02

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	778,429.62
- Margin-Einschussforderungen		6,170,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3,348,838.06
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		17,996,602.12
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		1,885,605.76
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	9,311,701.34
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	1,293,242.64
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsgeschäften	(s. Anmerk.)	757,690.92
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		20,462.89
		41,562,573.35

NETTOVERMÖGEN **2,174,267,700.67****Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	100.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	69,486.3370

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	203.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,416,056.7220

Class A GBP (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	96.69
Anzahl der umlaufenden Aktien	14,503.0000

Class A USD (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	115.22
Anzahl der umlaufenden Aktien	172,295.1120

Class B CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	86.50
Anzahl der umlaufenden Aktien	64,540.0390

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class B EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	127.10
Anzahl der umlaufenden Aktien	496,476.5230
Class B GBP (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	88.87
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,902.0000
Class B USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	93.64
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,121.0280
Class CR EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	92.75
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,978,858.4530
Class CR USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	100.30
Anzahl der umlaufenden Aktien	31,567.0730
Class CRD EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	91.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	427,967.4580
Class I CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	104.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	612,849.7110
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	12,482.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	35,035.7830
Class I USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	117.76
Anzahl der umlaufenden Aktien	712,614.6740
Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	87.95
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,728,911.2160
Class J GBP (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	91.00
Anzahl der umlaufenden Aktien	44,145.0590
Class J USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	97.94
Anzahl der umlaufenden Aktien	55,518.2540
Class K CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	93.85
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,147.8980
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	107.34
Anzahl der umlaufenden Aktien	550,478.3730
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	97.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,376,552.0850

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellung.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class N CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	95.29
Anzahl der umlaufenden Aktien	231,875.0820
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	90.46
Anzahl der umlaufenden Aktien	442,261.5450
Class O USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	89.13
Anzahl der umlaufenden Aktien	85,910.2530
Class O GBP (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	88.48
Anzahl der umlaufenden Aktien	24,093.9590
Class O CHF (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	87.75
Anzahl der umlaufenden Aktien	208,271.8360
Class P EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	89.75
Anzahl der umlaufenden Aktien	150,800.9900
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	116.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	210,720.0800
Class R USD (H)	
Nettoinventarwert pro Aktie	117.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	6,207.5550
Class RS EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	92.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	177.4310

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		2,467,671,172.39
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		29,295,287.77
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		32,041,140.31
Sonstige Erträge		270,956.12
		61,607,384.20
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		251,756.89
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	6,254,681.59
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	7,487,387.56
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	2,200,621.57
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	306,290.82
- Druck- und Veröffentlichungskosten		113,597.45
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	1,526,839.83
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	1,889,090.44
		20,030,266.15
NETTOERTRÄGE		41,577,118.05
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(57,227,327.72)
- Devisengeschäften		36,499,367.17
- Swapsgeschäften		(27,781,869.87)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(6,932,712.37)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(149,145,144.80)
- Devisentermingeschäften		3,494,018.35
- Terminkontrakten		(24,854,386.10)
- Swapsgeschäften		(5,961,688.95)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(183,399,913.87)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		258,910,681.50
Rücknahme von Aktien		(362,970,672.97)
		(104,059,991.47)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(5,943,566.38)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		2,174,267,700.67

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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	78,333.3380	3,062,322.8760	13,022.0000	193,267.6990	70,191.1340
Zeichnungen während der Periode	560.2400	786,236.9070	1,552.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(9,407.2410)	(432,503.0610)	(71.0000)	(20,972.5870)	(5,651.0950)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	69,486.3370	3,416,056.7220	14,503.0000	172,295.1120	64,540.0390

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	GBP	USD	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	111.16 04.05.22	224.29 04.05.22	105.79 04.05.22	125.61 04.05.22	96.81 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	100.74 09.29.22	203.65 09.29.22	96.60 09.29.22	115.12 09.29.22	86.44 09.29.22
Am Ende der Periode	100.81	203.81	96.69	115.22	86.50

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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	521,921.2600	3,662.0000	9,942.8770	1,864,758.4430	35,856.8600
Zeichnungen während der Periode	15,363.3330	0.0000	0.0000	268,959.1810	0.0000
Rücknahme während der Periode	(40,808.0700)	(760.0000)	(3,821.8490)	(154,859.1710)	(4,289.7870)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	496,476.5230	2,902.0000	6,121.0280	1,978,858.4530	31,567.0730

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	GBP	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	142.07 04.05.22	98.74 04.05.22	103.53 04.05.22	101.97 04.05.22	109.22 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	127.00 09.29.22	88.78 09.29.22	93.55 09.29.22	92.68 09.29.22	100.21 09.29.22
Am Ende der Periode	127.10	88.87	93.64	92.75	100.30

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class CRD EUR	Class I CHF (H)	Class I EUR	Class I USD (H)	Class J EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	425,541.8620	665,848.2130	35,931.8220	909,125.2940	1,813,019.3120
Zeichnungen während der Periode	30,443.5700	46,763.9200	1,965.8710	53,264.8700	60,231.9830
Rücknahme während der Periode	(28,017.9740)	(99,762.4220)	(2,861.9100)	(249,775.4900)	(144,340.0790)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	427,967.4580	612,849.7110	35,035.7830	712,614.6740	1,728,911.2160

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	CHF	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	101.64 04.05.22	114.57 04.05.22	13,705.30 04.05.22	128.09 04.05.22	98.08 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	90.95 09.29.22	104.07 09.29.22	12,472.68 09.29.22	117.66 09.29.22	87.88 09.29.22
Am Ende der Periode	91.03	104.14	12,482.82	117.76	87.95

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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	49,045.0590	60,293.2540	1,045.2400	640,458.9480	2,292,551.0220
Zeichnungen während der Periode	160.0000	1,500.0000	102.6580	32,113.7940	55,676.6950
Rücknahme während der Periode	(5,060.0000)	(6,275.0000)	(0.0000)	(122,094.3690)	(171,675.6320)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	44,145.0590	55,518.2540	1,147.8980	550,478.3730	2,176,552.0850

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	GBP	USD	CHF	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	100.89 04.05.22	108.05 04.05.22	103.16 04.05.22	117.73 04.05.22	106.96 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	90.91 09.29.22	97.86 09.29.22	93.83 09.29.22	107.31 09.29.22	97.59 09.29.22
Am Ende der Periode	91.00	97.94	93.85	107.34	97.61

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class N CHF (H)	Class O EUR	Class O USD (H)	Class O GBP (H)	Class O CHF (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	232,287.0820	478,746.1900	91,411.2530	26,093.9590	209,077.0190
Zeichnungen während der Periode	0.0000	13,220.0000	0.0000	0.0000	6,199.6230
Rücknahme während der Periode	(412.0000)	(49,704.6450)	(5,501.0000)	(2,000.0000)	(7,004.8060)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	231,875.0820	442,261.5450	85,910.2530	24,093.9590	208,271.8360

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	GBP	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	104.64 04.05.22	101.33 04.05.22	98.18 04.05.22	97.87 04.05.22	97.80 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	95.27 09.29.22	90.44 09.29.22	89.09 09.29.22	88.45 09.29.22	87.73 09.29.22
Am Ende der Periode	95.29	90.46	89.13	88.48	87.75

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class P EUR	Class R EUR	Class R USD (H)	Class RS EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,248,591.9230	215,669.4280	7,219.4050	109.5160
Zeichnungen während der Periode	16.1300	18,331.8850	2,709.4170	67.9150
Rücknahme während der Periode	(1,097,807.0630)	(23,281.2330)	(3,721.2670)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	150,800.9900	210,720.0800	6,207.5550	177.4310

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	98.33 04.05.22	127.93 04.05.22	128.42 04.05.22	101.81 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	89.73 09.29.22	116.30 09.29.22	117.77 09.29.22	92.39 09.29.22
Am Ende der Periode	89.75	116.32	117.82	92.41

**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 (H)	62,940.0000	6,298,521.41	USD	100.07
	Class O GBP (H)	19,150.0000	1,916,317.32	GBP	100.07
	Class O CHF (H)	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 (H)	81,012.2680	8,177,777.30	USD	100.94
	Class O GBP (H)	23,576.9590	2,376,612.74	GBP	100.80
	Class O CHF (H)	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
03.31.22	Class A CHF (H)	78,333.3380	8,684,308.30	CHF	110.86
	Class A EUR	3,062,322.8760	685,018,648.88	EUR	223.69
	Class A GBP (H)	13,022.0000	1,373,774.01	GBP	105.50
	Class A USD (H)	193,267.6990	24,209,151.72	USD	125.26
	Class B CHF (H)	70,191.1340	6,777,017.95	CHF	96.55
	Class B EUR	521,921.2600	73,950,867.80	EUR	141.69
	Class B GBP (H)	3,662.0000	360,595.86	GBP	98.47
	Class B USD (H)	9,942.8770	1,026,604.18	USD	103.25
	Class CR EUR	1,864,758.4430	189,633,126.21	EUR	101.69
	Class CR USD (H)	35,856.8600	3,905,525.36	USD	108.92
	Class CRD EUR	425,541.8620	43,133,963.72	EUR	101.36
	Class I CHF (H)	665,848.2130	76,082,625.97	CHF	114.26
	Class I EUR	35,931.8220	491,107,484.24	EUR	13,667.76
	Class I USD (H)	909,125.2940	116,118,941.27	USD	127.73
	Class J EUR	1,813,019.3120	177,338,227.21	EUR	97.81
	Class J GBP (H)	49,045.0590	4,934,054.99	GBP	100.60
	Class J USD (H)	60,293.2540	6,496,462.90	USD	107.75
	Class K CHF (H)	1,045.2400	107,347.05	CHF	102.70
	Class K EUR	640,458.9480	75,065,573.75	EUR	117.21
	Class N EUR	2,292,551.0220	244,115,089.32	EUR	106.48
	Class N CHF (H)	232,287.0820	24,199,109.87	CHF	104.18
	Class O EUR	478,746.1900	48,291,599.25	EUR	100.87
	Class O USD (H)	91,411.2530	8,934,371.93	USD	97.74
	Class O GBP (H)	26,093.9590	2,542,262.30	GBP	97.43
	Class O CHF (H)	209,077.0190	20,356,825.30	CHF	97.37
	Class P EUR	1,248,591.9230	122,216,997.03	EUR	97.88

* 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	215,669.4280	27,468,037.44	EUR	127.36
	Class R USD (H)	7,219.4050	922,979.09	USD	127.85
	Class RS EUR	109.5160	11,101.49	EUR	101.37
09.30.22	Class A CHF (H)	69,486.3370	7,004,743.63	CHF	100.81
	Class A EUR	3,416,056.7220	696,234,506.05	EUR	203.81
	Class A GBP (H)	14,503.0000	1,402,334.62	GBP	96.69
	Class A USD (H)	172,295.1120	19,852,246.87	USD	115.22
	Class B CHF (H)	64,540.0390	5,582,510.58	CHF	86.50
	Class B EUR	496,476.5230	63,103,641.89	EUR	127.10
	Class B GBP (H)	2,902.0000	257,903.84	GBP	88.87
	Class B USD (H)	6,121.0280	573,148.03	USD	93.64
	Class CR EUR	1,978,858.4530	183,548,591.19	EUR	92.75
	Class CR USD (H)	31,567.0730	3,166,244.54	USD	100.30
	Class CRD EUR	427,967.4580	38,956,747.06	EUR	91.03
	Class I CHF (H)	612,849.7110	63,824,076.66	CHF	104.14
	Class I EUR	35,035.7830	437,345,355.56	EUR	12,482.82
	Class I USD (H)	712,614.6740	83,918,268.62	USD	117.76
	Class J EUR	1,728,911.2160	152,062,886.70	EUR	87.95
	Class J GBP (H)	44,145.0590	4,017,377.05	GBP	91.00
	Class J USD (H)	55,518.2540	5,437,666.69	USD	97.94
	Class K CHF (H)	1,147.8980	107,731.69	CHF	93.85
	Class K EUR	550,478.3730	59,086,500.25	EUR	107.34
	Class N EUR	2,176,552.0850	212,454,631.07	EUR	97.61
	Class N CHF (H)	231,875.0820	22,096,145.18	CHF	95.29
	Class O EUR	442,261.5450	40,007,632.61	EUR	90.46
	Class O USD (H)	85,910.2530	7,656,805.29	USD	89.13
	Class O GBP (H)	24,093.9590	2,131,931.69	GBP	88.48
	Class O CHF (H)	208,271.8360	18,275,556.22	CHF	87.75
	Class P EUR	150,800.9900	13,534,651.68	EUR	89.75
	Class R EUR	210,720.0800	24,511,860.32	EUR	116.32
	Class R USD (H)	6,207.5550	731,347.96	USD	117.82
	Class RS EUR	177.4310	16,396.02	EUR	92.41

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
10,300,000	EGYPT 5.577 18-23 21/02S	USD	9,086,197.31	97.47	10,234,168.20	0.47
3,500,000	EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	3,365,180.00	58.33	2,041,690.00	0.09
5,500,000	EGYPT 5.75 20-24 29/05S	USD	4,962,917.03	88.87	4,982,629.97	0.23
	SUMME ÄGYPTEN		17,414,294.34		17,258,488.17	0.79
ANGOLA						
2,700,000	ANGOLA 8.2500 18-28 09/05S	USD	2,258,616.50	78.98	2,173,761.47	0.10
	SUMME ANGOLA		2,258,616.50		2,173,761.47	0.10
ARGENTINIEN						
182,846	ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	78,000.58	19.49	36,328.76	0.00
1,500,000	CD BUENOS AIRES 7.5 16-27 01/06S	USD	1,274,363.27	87.81	1,342,683.48	0.06
1,500,000	PAMPA ENERGIA SA 9.125 19-29 15/04S	USD	1,336,314.97	84.76	1,296,001.53	0.06
24,214,766	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	9,164,565.96	30.97	7,645,300.19	0.35
2,560,725	PROVINCE DE CORDOBA 7.125 17-27 01/08S	USD	1,361,765.91	58.78	1,534,346.74	0.07
2,024,005	PROVINCE DE CORDOBA 7.45 17-24 01/09S	USD	1,618,527.07	62.71	1,293,776.29	0.06
2,500,000	TRANSPORT DE GAS DEL 6.75 18-25 02/05S	USD	1,999,871.32	86.64	2,208,002.04	0.10
700,000	YPF SA 1.5 21-33 12/02S	USD	353,321.70	53.51	381,842.51	0.02
1,300,000	YPF SA 2.5 21-29 12/02S	USD	735,935.93	59.96	794,590.22	0.04
	SUMME ARGENTINIEN		17,922,666.71		16,532,871.76	0.76
AUSTRALIEN						
1,200,000	MACQUARIE BANK LTD 6.125 17-20 08/03S	USD	1,095,725.67	87.56	1,071,027.53	0.05
	SUMME AUSTRALIEN		1,095,725.67		1,071,027.53	0.05
BAHRAIN						
19,475,000	BAHRAIN 6.125 13-23 01/08S	USD	17,679,138.34	100.75	20,000,983.82	0.92
12,000,000	THE OIL AND GAS HLDG 7.625 18-24 07/11S	USD	11,621,676.95	99.61	12,184,403.67	0.56
	SUMME BAHRAIN		29,300,815.29		32,185,387.49	1.48
BELGIEN						
7,100,000	BELFIUS BANQUE SA 1.00 17-24 26/10A	EUR	7,150,426.00	95.69	6,793,883.50	0.31
65,000,000	COMMUNAUTE EUROPEENN 0 20-30 27/10A	EUR	64,798,200.00	80.01	52,008,450.00	2.39
4,000,000	COMMUNAUTE EUROPEENN 0.1 20-40 27/10A	EUR	3,975,600.00	59.02	2,360,740.00	0.11
29,962,073	COMMUNAUTE EUROPEENN 0.45 21-41 20/07A	EUR	29,842,524.33	62.42	18,700,827.86	0.86
	SUMME BELGIEN		105,766,750.33		79,863,901.36	3.67
BENIN						
4,100,000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	3,193,550.00	68.51	2,808,766.50	0.13
	SUMME BENIN		3,193,550.00		2,808,766.50	0.13
BOLIVIEN						
5,800,000	BOLIVIA 5.95 13-23 22/08S	USD	5,375,970.37	95.88	5,668,509.69	0.26
	SUMME BOLIVIEN		5,375,970.37		5,668,509.69	0.26

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
BRASILIEN						
6,100,000	BRAZIL 2.8750 20-25 06/06S	USD	5,457,955.41	93.85	5,835,791.03	0.27
1,080,000	BRAZIL 5.625 09-41 07/01S	USD	986,177.41	80.92	890,823.86	0.04
1,200,000	GLOBO COMUNICACAO E 4.875 20-30 22/01S	USD	1,042,533.87	75.53	923,938.83	0.04
SUMME BRASILIEN			7,486,666.69		7,650,553.72	0.35
CÔTE D'IVOIRE						
3,600,000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	3,224,000.00	67.26	2,421,216.00	0.11
11,700,000	IVORY COAST 5.125 17-25 15/06A	EUR	11,204,625.00	92.25	10,793,133.00	0.50
1,400,000	IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	1,067,000.00	63.00	881,930.00	0.04
SUMME CÔTE D'IVOIRE			15,495,625.00		14,096,279.00	0.65
DÄNEMARK						
1,850,000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	1,825,061.15	97.87	1,810,595.00	0.09
750,000	TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	754,110.00	92.69	695,208.75	0.03
SUMME DÄNEMARK			2,579,171.15		2,505,803.75	0.12
DEUTSCHLAND						
600,000	BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	625,575.00	80.18	481,071.00	0.02
7,100,000	CONTINENTAL AG 0.00 19-23 05/09U	EUR	7,082,856.00	96.96	6,883,876.00	0.32
800,000	DEUTSCHE BANK AG 6.00 20-XX 30/04A	USD	680,648.31	74.86	610,487.26	0.03
800,000	DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	796,389.00	89.95	719,576.00	0.03
2,400,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	2,374,408.28	84.41	2,025,720.00	0.09
1,100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	EUR	1,124,200.00	79.26	871,909.50	0.04
2,300,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	2,287,009.00	96.38	2,216,740.00	0.10
2,300,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	2,266,436.00	94.02	2,162,471.50	0.10
1,700,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.875 21-27 16/05A	EUR	1,684,458.22	78.50	1,334,517.00	0.06
5,400,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.875 19-26 25/03A	EUR	5,413,408.00	93.00	5,022,135.00	0.23
400,000	DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	399,217.91	76.72	306,878.00	0.01
78,060,000	GERMANY 0.0 20-30 15/08A	EUR	79,558,948.20	85.63	66,841,216.80	3.08
20,000,000	GERMANY 0.00 16-26 15/08U	EUR	20,557,400.00	93.35	18,670,500.00	0.87
8,500,000	GERMANY 0.00 21-31 15/08A	EUR	8,659,545.00	83.67	7,112,290.00	0.33
20,000,000	GERMANY 0.00 21-36 15/05A	EUR	20,260,000.00	74.32	14,863,600.00	0.69
7,100,000	HAMBURG COMMERCIAL B 0.75 20-23 23/11A	EUR	7,124,840.00	97.36	6,912,560.00	0.32
650,000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	581,372.64	78.26	508,683.50	0.02
3,189,000	IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	3,188,008.69	87.96	2,804,884.95	0.13
730,000	IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	743,803.04	82.71	603,746.50	0.03
414,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	416,351.11	77.17	319,471.38	0.01
1,800,000	INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	1,797,050.00	94.23	1,696,212.00	0.08
2,400,000	LB BADEN-WUERTT REGS 3.625 15-25 16/06A	EUR	2,529,081.00	95.83	2,299,908.00	0.11
1,550,000	NIDDA HEALTHCAR 3.50 17-24 30/09S	EUR	1,504,995.52	91.09	1,411,941.50	0.06
500,000	PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	513,898.03	80.98	404,900.00	0.02
4,800,000	SCHAEFFLER AG 2.75 20-25 12/10A	EUR	4,954,536.60	91.07	4,371,336.00	0.20
600,000	SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	654,810.86	81.99	491,949.00	0.02
970,000	TECHEM VERWALTUNGSGE 2 20-25 29/01S	EUR	945,673.24	87.98	853,420.55	0.04
2,450,000	THYSSENKRUPP AG 1.875 19-23 06/03A	EUR	2,432,034.99	98.28	2,407,823.25	0.11
600,000	TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	603,280.95	76.23	457,359.00	0.02
9,000,000	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	EUR	9,242,027.00	97.61	8,784,450.00	0.41
400,000	ZF FINANCE GMBH 2.75 20-27 25/11A	EUR	406,724.00	79.76	319,056.00	0.01
4,200,000	ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	4,278,235.92	88.88	3,733,023.00	0.17
SUMME DEUTSCHLAND			195,687,222.51		168,503,712.69	7.76
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
1,600,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	1,228,757.77	75.15	1,225,630.99	0.06
3,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 5.50 15-25 27/01S	USD	2,833,214.54	97.33	2,976,422.02	0.13
1,400,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.50 18-48 15/12S	USD	1,066,721.35	73.76	1,052,633.03	0.05
SUMME DOMINIKANISCHE REPUBLIK			5,128,693.66		5,254,686.04	0.24
ECUADOR						
6,493,420	ECUADOR 1.0 20-35 31/07S	USD	3,134,101.80	33.62	2,225,105.05	0.10
SUMME ECUADOR			3,134,101.80		2,225,105.05	0.10

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
EL SALVADOR						
3,000,000	EL SALVADOR 8.25 02-32 10/04S	USD	1,802,189.84	37.10	1,134,403.67	0.05
	SUMME EL SALVADOR		1,802,189.84		1,134,403.67	0.05
FINNLAND						
4,000,000	NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	4,129,320.00	97.82	3,912,620.00	0.18
600,000	SPA HOLDINGS 3 OY 3.625 21-28 04/02S	EUR	607,326.46	79.21	475,278.00	0.02
	SUMME FINNLAND		4,736,646.46		4,387,898.00	0.20
FRANKREICH						
2,300,000	ACCOR SA 1.25 17-24 25/01A	EUR	2,350,755.00	98.21	2,258,864.50	0.10
800,000	ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	833,366.77	92.84	742,684.00	0.03
1,100,000	ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	1,091,266.00	76.78	844,552.50	0.04
1,600,000	AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	1,423,734.15	85.22	1,363,488.00	0.06
7,100,000	ALD SA 1.25 18-22 11/10A	EUR	7,165,622.00	100.01	7,100,568.00	0.33
5,400,000	ALD SA 0.375 19-23 18/07A	EUR	5,418,856.00	98.16	5,300,883.00	0.24
400,000	ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	394,756.92	89.10	356,386.00	0.02
2,200,000	ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	2,290,101.87	86.70	1,907,422.00	0.09
2,350,000	ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	EUR	2,231,101.00	87.94	2,066,496.00	0.10
600,000	ALTICE FRANCE SA 3.375 19-28 15/01S	EUR	592,558.84	76.42	458,517.00	0.02
750,000	ALTICE FRANCE SA 4.125 20-29 18/09S	EUR	755,048.64	76.53	573,993.75	0.03
6,800,000	ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/03A	EUR	6,699,060.00	92.70	6,303,417.62	0.29
600,000	ATOS SE 1 21-29 12/11A	EUR	345,000.00	59.26	355,560.00	0.02
600,000	ATOS SE 1.7500 18-25 07/05A	EUR	480,000.00	81.42	488,517.00	0.02
800,000	ATOS SE 2.5000 18-28 07/11A	EUR	495,920.01	66.20	529,596.00	0.02
7,300,000	BFCM 3.00 15-25 11/09A	EUR	7,701,706.00	96.75	7,062,385.00	0.32
2,700,000	BNP PARIBAS 2.375 15-25 17/02A	EUR	2,793,941.00	96.02	2,592,634.50	0.12
1,600,000	BNP PARIBAS 4.032 14-XX 25/11A	EUR	1,672,010.25	93.46	1,495,312.00	0.07
12,100,000	BNP PARIBAS SA 3.625 22-29 01/09A	EUR	12,072,775.00	93.42	11,303,638.50	0.52
2,700,000	BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	2,706,131.00	93.74	2,531,007.00	0.12
2,700,000	BNP PARIBAS 1.125 17-23 10/10A	EUR	2,734,926.00	98.15	2,650,104.00	0.12
10,000,000	BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	EUR	9,521,000.00	93.36	9,335,700.00	0.43
2,700,000	BNP PARIBAS 4.25 14-24 15/10S	USD	2,514,567.80	97.88	2,694,000.00	0.12
7,100,000	BPCE 0.875 18-24 31/01A	EUR	7,146,769.00	97.11	6,895,094.00	0.32
5,600,000	BPCE SUB 4.625 14-25 11/07S	USD	5,198,328.74	97.32	5,555,445.47	0.26
2,000,000	CARMILA 2.375 16-24 16/09S	EUR	2,061,000.00	95.89	1,917,850.00	0.09
2,000,000	CARREFOUR SA 1.7500 18-26 04/05A	EUR	2,014,000.00	93.53	1,870,570.00	0.09
1,050,000	CGG 7.75 21-27 01/04S	EUR	1,052,191.69	84.90	891,408.00	0.04
5,400,000	CM ARKEA 1.25 17-24 31/05A	EUR	5,475,624.00	96.58	5,215,050.00	0.24
7,100,000	CNP ASSURANCES 1.875 16-22 20/10A	EUR	7,179,719.00	100.02	7,101,526.50	0.33
200,000	CNP ASSURANCES 4.875 21-XX 07/04S	USD	170,002.97	66.41	135,394.49	0.01
2,500,000	COMPAGNIE DE SAINT-G 1.75 20-23 03/04A	EUR	2,506,000.00	99.70	2,492,475.00	0.11
1,200,000	CROWN EURO HOLDINGS 2.625 16-24 30/09S	EUR	1,229,966.00	95.65	1,147,830.00	0.05
750,000	CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	814,193.07	95.38	715,316.25	0.03
5,100,000	DANONE SA 0 21-25 01/06A	EUR	4,984,191.00	90.78	4,629,882.00	0.21
7,800,000	EDF 4.00 10-25 12/11A	EUR	8,694,382.00	102.44	7,990,125.00	0.37
200,000	ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	197,069.34	77.04	154,081.00	0.01
600,000	ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	583,445.40	89.64	537,855.00	0.02
1,600,000	ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	1,613,988.00	94.58	1,513,336.00	0.07
1,100,000	ELIS SA 1.875 18-23 15/02A	EUR	1,109,260.42	99.20	1,091,244.00	0.05
600,000	ELIS SA 2.875 18-26 19/06A	EUR	632,407.18	93.20	559,200.00	0.03
3,850,000	FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	3,818,119.14	87.74	3,378,028.50	0.16
700,000	FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	EUR	700,000.00	77.10	539,731.50	0.02
350,000	FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	368,968.65	76.05	266,183.75	0.01
700,000	FAURECIA SE 2.375 19-27 15/06S	EUR	711,771.75	73.68	515,739.00	0.02
600,000	FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	618,893.40	84.35	506,076.00	0.02
250,000	FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	252,854.04	93.65	234,125.00	0.01
18,000,000	FRANCE TREASURY BILL ZCP 071222	EUR	17,976,570.54	99.87	17,977,230.00	0.83
17,500,000	FRANCE 0.0000 20-30 25/11A	EUR	17,524,675.00	81.95	14,340,637.50	0.66
500,000	FRANCE 0.87 15-22 25/11A	EUR	520,310.00	99.96	499,815.00	0.02
400,000	GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	415,176.62	91.59	366,354.00	0.02
100,000	GROUPAMA SA 3.375 18-28 24/09A	EUR	98,488.00	88.92	88,923.00	0.00
600,000	GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	660,504.00	102.63	615,804.00	0.03
5,400,000	HLDG INFRA TRANSPORT 0.625 17-23 27/03A	EUR	5,420,356.00	98.77	5,333,823.00	0.25

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
2,400,000	ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	2,410,464.12	90.65	2,175,660.00	0.10
2,300,000	ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	2,182,293.36	88.50	2,035,534.50	0.09
800,000	IPSOS 2.875 18-25 21/09A	EUR	840,904.00	89.56	716,480.00	0.03
9,300,000	KERING 2.75 14-24 08/04A	EUR	9,768,096.00	100.08	9,306,975.00	0.43
300,000	NOVAFIVES SAS 5.0000 18-25 15/06S	EUR	263,250.00	63.63	190,888.50	0.01
1,600,000	ORANO SA 3.125 14-23 20/03A	EUR	1,631,462.00	99.85	1,597,672.00	0.07
200,000	ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	215,490.00	101.31	202,611.00	0.01
400,000	PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	401,149.58	77.25	308,992.00	0.01
9,000,000	PERNOD RICARD SA 1.125 20-25 06/04A	EUR	9,135,743.00	95.55	8,599,635.00	0.40
500,000	PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	501,034.35	84.27	421,372.50	0.02
9,000,000	PSA BANQUE FRAN 0.7500 18-23 19/04A	EUR	9,071,909.00	98.73	8,885,790.00	0.41
1,300,000	RALLYE EMTN IN DEFAULT 4.00 14-21 02/04A	EUR	235,878.71	13.14	170,784.39	0.01
900,000	RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	910,659.93	83.81	754,317.00	0.03
2,550,000	RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	2,552,575.18	99.06	2,525,953.50	0.12
400,000	RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	397,325.71	87.05	348,190.00	0.02
7,300,000	SOCIETE GENERALE 2.625 15-25 27/02A	EUR	7,561,563.00	95.70	6,985,917.50	0.32
400,000	SPCM SA 2.0000 20-26 01/02S	EUR	395,564.00	90.23	360,920.00	0.02
400,000	SPCM SA 2.6250 20-29 01/02S	EUR	390,492.00	76.12	304,476.00	0.01
600,000	SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	593,430.00	91.10	546,600.00	0.03
800,000	SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	823,909.90	98.16	785,292.00	0.04
2,000,000	TDF INFRASTRUCTURE 2.50 16-26 07/04A	EUR	2,028,000.00	89.97	1,799,300.00	0.08
3,000,000	VALEO SA 0.625 16-23 11/01A	EUR	3,020,723.75	99.59	2,987,805.00	0.14
2,300,000	VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	2,294,592.00	92.50	2,127,408.00	0.10
400,000	VERALLIA SA 1.8750 21-31 10/11A	EUR	372,688.00	68.80	275,206.00	0.01
1,100,000	VERALLIA SASU 1.625 21-28 14/05A	EUR	1,069,202.23	79.16	870,716.00	0.04
	SUMME FRANKREICH		235,101,829.02		220,676,375.22	10.16
	GHANA					
1,600,000	GHANA 7.625 18-29 16/05S	USD	1,068,453.53	38.32	624,921.51	0.03
2,400,000	GHANA 8.6270 18-49 16/06S	USD	1,919,297.91	37.12	908,220.19	0.04
1,700,000	GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	1,354,929.61	37.12	643,184.00	0.03
	SUMME GHANA		4,342,681.05		2,176,325.70	0.10
	GRIECHENLAND					
300,000	ALPHA SERVICES AND H 5.5 21-31 11/03A	EUR	300,000.00	82.26	246,777.00	0.01
800,000	EUROBANK S.A. 2 21-27 05/05A	EUR	676,992.00	83.47	667,732.00	0.03
600,000	MYTILINEOS S.A. 2.25 21-26 28/04S	EUR	603,569.86	87.53	525,162.00	0.02
700,000	PIRAEUS FINANCIAL HO 5.5 20-30 19/02A	EUR	687,541.25	83.02	581,115.50	0.03
	SUMME GRIECHENLAND		2,268,103.11		2,020,786.50	0.09
	IRAK					
17,700,000	IRAQ 6.75 17-23 09/03S	USD	15,552,551.86	97.34	17,561,972.48	0.81
	SUMME IRAK		15,552,551.86		17,561,972.48	0.81
	IRLAND					
5,600,000	AIB GROUP PLC 2.25 18-25 03/07A	EUR	5,817,038.00	94.58	5,296,452.00	0.23
500,000	BANK OF CYPRUS HOLDI 6.625 21-31 23/04A	EUR	411,050.00	85.25	426,237.50	0.02
600,000	BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	571,788.00	91.71	550,281.00	0.03
3,100,000	BANK OF IRELAND GRP 10.00 12-22 19/12A	EUR	3,344,930.00	101.79	3,155,490.00	0.15
700,000	PERMANENT TSB GROUP 3 21-31 19/05A	EUR	598,206.00	81.59	571,112.50	0.03
950,000	SMURFIT KAPPA 2.75 15-25 01/02S	EUR	989,523.17	97.19	923,281.25	0.04
600,000	SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	606,900.00	96.68	580,053.00	0.03
	SUMME IRLAND		12,339,435.17		11,502,907.25	0.53
	ISLAND					
2,645,000	ICELAND 0.50 17-22 20/12A	EUR	2,637,197.25	99.81	2,640,080.30	0.12
	SUMME ISLAND		2,637,197.25		2,640,080.30	0.12
	ISLE OF MAN					
3,100,000	PLAYTECH PLC 3.75 18-23 12/10S	EUR	3,108,073.00	97.86	3,033,784.00	0.14
3,700,000	PLAYTECH PLC 4.25 19-26 07/03S	EUR	3,754,412.68	91.17	3,373,216.00	0.15
	SUMME ISLE OF MAN		6,862,485.68		6,407,000.00	0.29

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ISRAEL						
1,350,000	TEVA PHARMACEUTICAL 3.75 21-27 09/05S	EUR	1,305,150.00	84.65	1,142,829.00	0.05
	SUMME ISRAEL		1,305,150.00		1,142,829.00	0.05
ITALIEN						
1,500,000	ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	EUR	1,475,022.71	84.42	1,266,337.50	0.06
1,850,000	ATLANTIA SPA 1.625 17-25 03/02A	EUR	1,799,531.53	90.77	1,679,171.00	0.08
600,000	ATLANTIA SPA 1.875 17-27 13/07A	EUR	553,200.00	80.64	483,810.00	0.02
750,000	ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	665,625.00	75.57	566,793.75	0.03
4,700,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	EUR	4,733,791.79	99.41	4,672,129.00	0.21
1,350,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	1,380,374.41	90.49	1,221,608.25	0.06
1,350,000	AUTOSTRAD E ITALIA SPA 1.875 17-29 26/09A	EUR	1,388,612.11	74.35	1,003,671.00	0.05
700,000	AUTOSTRAD E PER 2.2500 22-32 25/01A	EUR	693,346.68	71.21	498,452.50	0.02
2,850,000	AUTOSTRAD E PER IITA 2 20-28 04/12A	EUR	2,869,422.34	77.67	2,213,452.50	0.10
350,000	AUTOSTRAD E PER IITA 2 21-30 15/01A	EUR	328,548.50	75.51	264,271.00	0.01
450,000	BPER BANCA S.P.A. 3.625 20-30 30/11A	EUR	418,073.68	87.64	394,366.50	0.02
750,000	CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	750,000.00	87.42	655,627.50	0.03
10,000,000	ENEL SPA 21-XX 31/12A	EUR	9,885,000.00	66.06	6,605,900.00	0.30
1,550,000	ESSELUNGA SPA 0.875 17-23 25/10A	EUR	1,554,138.00	97.79	1,515,721.75	0.07
2,700,000	GAMMA BIDCO S.P.A. 6.25 20-25 23/07S	EUR	2,762,269.66	92.49	2,497,176.00	0.11
400,000	ICCREA BANCA SPA 4.75 21-32 18/01A	EUR	335,960.00	81.88	327,526.00	0.02
14,600,000	INTE 4.75 22-27 06/09A	EUR	14,600,000.00	97.26	14,199,595.00	0.65
2,400,000	INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	2,613,817.00	102.30	2,455,224.00	0.11
12,000,000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 13-01-23	EUR	11,967,572.88	99.74	11,968,260.00	0.55
12,000,000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-04-23	EUR	11,886,745.73	99.08	11,889,480.00	0.55
12,000,000	ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-12-22	EUR	11,980,033.28	99.83	11,979,180.00	0.55
85,040,000	ITALIE 0.00 21-26 01/04U	EUR	84,269,385.20	88.79	75,505,315.20	3.47
47,900,000	ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	50,666,343.45	97.09	46,508,026.00	2.14
67,230,000	ITALY 0.95 20-30 01/08S	EUR	69,043,592.00	78.82	52,992,702.90	2.44
1,550,000	LEONARDO S.P.A. 2.375 20-26 08/07A	EUR	1,568,291.00	92.32	1,430,983.25	0.07
2,350,000	LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	2,461,434.86	98.29	2,309,873.75	0.11
4,400,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	4,495,833.71	98.09	4,315,982.00	0.20
1,350,000	TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	1,008,450.00	71.46	964,703.25	0.04
2,450,000	TELECOM ITALIA 2.375 17-27 12/10A	EUR	2,076,375.00	79.56	1,949,293.50	0.09
400,000	TELECOM ITALIA 2.75 19-25 15/04A	EUR	408,720.00	92.52	370,090.00	0.02
1,800,000	TELECOM ITALIA 3.75 15-23 16/01A	EUR	1,828,596.63	100.04	1,800,684.00	0.08
4,050,000	TELECOM ITALIA 4.00 19-24 11/04A	EUR	4,186,177.33	96.87	3,923,376.75	0.18
650,000	UNIONE DI BANCHE ITAL 2.625 19-24 20/06A	EUR	680,010.50	97.47	633,535.50	0.03
200,000	UNIPOLSAI SPA 3.875 18-28 01/03A	EUR	193,376.00	88.79	177,570.00	0.01
4,350,000	WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	4,104,165.36	78.56	3,417,338.25	0.16
700,000	WEBUILD S.P.A. 5.875 20-25 15/12A	EUR	718,443.67	86.56	605,930.50	0.03
	SUMME ITALIEN		312,350,280.01		275,263,158.10	12.67
JAPAN						
6,800,000	NTT FINANCE CORP 0.01 21-25 03/03A	EUR	6,692,208.00	93.28	6,342,802.00	0.29
3,150,000	SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	EUR	3,061,660.34	91.87	2,894,031.00	0.13
1,300,000	SOFTBANK GROUP 4.0000 18-23 20/04S	EUR	1,290,120.00	98.89	1,285,518.00	0.06
	SUMME JAPAN		11,043,988.34		10,522,351.00	0.48
JERSEY						
1,500,000	AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	1,501,500.00	96.27	1,444,102.50	0.07
	SUMME JERSEY		1,501,500.00		1,444,102.50	0.07
KAIMANINSELN						
1,500,000	BCO DO BRASIL GRD CYM 4.625 17-25 15/01S	USD	1,390,230.93	96.66	1,478,012.23	0.07
600,000	CIFI HOLDINGS GROUP 6.00 20-25 16/07S	USD	367,740.61	22.73	138,990.83	0.01
1,500,000	GRUPO AVAL LTD 4.375 20-30 04/02S	USD	1,278,201.32	72.44	1,107,698.78	0.05
2,900,000	LATAM FINANCE LTD 6.875 17-24 11/04S	USD	2,463,395.20	97.72	2,888,840.47	0.13
200,000	LOGAN GROUP CO LTD 6.50 19-23 16/07S	USD	147,084.81	17.05	34,765.97	0.00
500,000	UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	481,500.00	80.73	403,647.50	0.02
	SUMME KAIMANINSELN		6,128,152.87		6,051,955.78	0.28

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
KOLUMBIEN						
16,300,000	COLOMBIA 4.00 13-24 26/02S	USD	14,464,535.23	97.64	16,224,232.41	0.74
3,700,000	COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	2,786,122.67	61.11	2,304,786.96	0.11
750,000	ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	USD	646,022.65	70.17	536,464.06	0.02
10,000,000	ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	9,252,474.22	90.90	9,265,953.11	0.43
14,400,000	ECOPETROL SA 5.875 13-23 18/09S	USD	13,085,616.82	99.42	14,594,348.62	0.67
4,100,000	ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	3,670,455.26	60.38	2,523,652.39	0.12
2,000,000	TRANSPRTDRA DE 5.5500 18-28 01/11S	USD	1,976,501.88	89.55	1,825,657.49	0.08
SUMME KOLUMBIEN			45,881,728.73		47,275,095.04	2.17
LUXEMBURG						
1,200,000	ADECOAGRO SA 6 17-27 21/09S	USD	1,039,879.33	91.91	1,124,238.53	0.05
4,750,000	ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	4,537,106.72	88.18	4,188,431.25	0.19
600,000	ALTICE FINANCING S.A 3 20-28 22/01S	EUR	577,417.39	75.67	454,023.00	0.02
1,150,000	ALTICE FRANCE SA 8.0 19-27 15/05S	EUR	1,216,108.97	76.05	874,598.00	0.04
450,000	ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	EUR	405,895.50	68.48	308,162.25	0.01
5,400,000	AROUNDTOWN SA 1.00 17-25 07/01A	EUR	5,400,980.00	90.40	4,881,600.00	0.23
2,647,713	CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	2,665,552.11	97.91	2,592,310.01	0.12
200,000	CULLINAN HOLDCO SCSP 4.625 21-26 15/10S	EUR	200,000.00	84.81	169,612.00	0.01
1,642,000	GAMMA BONDCO SARL 8.125 21-26 15/11S	EUR	1,643,019.94	82.06	1,347,466.25	0.06
2,500,000	GOL FIN REGS 7.00 17-25 31/01S	USD	1,942,909.42	47.98	1,222,668.20	0.06
750,000	IDEAL STANDARD INTER 6.375 21-26 30/07S	EUR	719,602.98	55.73	417,967.50	0.02
850,000	KLEOPATRA HOLDINGS 2 6.5 21-26 12/02S	EUR	800,765.01	64.17	545,408.30	0.03
100,000	LUNE HOLDINGS 5.625 21-28 15/11S	EUR	100,032.08	75.63	75,631.00	0.00
2,500,000	MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	2,116,028.59	50.29	1,281,536.70	0.06
1,000,000	MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	845,630.20	71.15	725,321.10	0.03
2,500,000	NEXA RESOURCES S.A. 6.5 20-28 18/06S	USD	2,331,685.76	92.20	2,349,515.80	0.11
2,850,000	SIG COMBIBLOC P 1.8750 20-23 18/06A	EUR	2,881,857.12	97.83	2,788,240.50	0.13
500,000	SIG COMBIBLOC PURCHA 2.125 20-25 18/06S	EUR	508,115.00	92.50	462,510.00	0.02
1,500,000	SIMPAR EUROPE 5.2 21-31 20/01S	USD	1,230,990.91	70.39	1,076,261.47	0.05
1,800,000	SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	1,856,311.84	85.19	1,533,384.00	0.07
900,000	TELENET INT FIN REGS 3.50 17-28 01/03S	EUR	892,282.50	84.44	759,978.00	0.03
SUMME LUXEMBURG			33,912,171.37		29,178,863.86	1.34
MAROKKO						
2,400,000	OCP 5.125 21-51 23/06S	USD	1,754,730.39	63.91	1,563,461.77	0.07
2,925,000	OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S	USD	2,299,016.94	75.75	2,258,496.56	0.11
SUMME MAROKKO			4,053,747.33		3,821,958.33	0.18
MAURITIUS						
1,500,000	HTA GROUP LTD 7 20-25 18/12S	USD	1,369,045.39	87.60	1,339,487.77	0.06
SUMME MAURITIUS			1,369,045.39		1,339,487.77	0.06
MEXIKO						
100,000	MEXICO 3.9000 20-25 27/04S	USD	91,486.53	98.47	100,372.07	0.00
1,500,000	PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	1,312,098.26	70.71	1,060,717.50	0.05
1,100,000	PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	1,067,106.86	84.67	931,381.00	0.04
450,000	PEMEX 3.75 14-26 16/04A	EUR	443,870.59	80.54	362,434.50	0.02
500,000	PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	490,801.73	95.77	478,865.00	0.02
300,000	PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	295,482.30	73.77	221,316.00	0.01
1,100,000	PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	1,121,574.06	100.08	1,100,852.50	0.06
1,700,000	PEMEX 6.75 16-47 21/09S	USD	1,258,768.51	55.95	969,615.19	0.04
1,100,000	PEMEX PROJECT REG S 5.50 05-25 24/02A	EUR	1,148,699.67	97.71	1,074,771.50	0.05
SUMME MEXIKO			7,229,888.51		6,300,325.26	0.29
MIKRONESIEN						
1,600,000	KAZMUNAYGAS 5.75 17-47 19/04S	USD	1,337,080.91	67.21	1,096,212.02	0.05
1,600,000	KAZMUNAYGAS 6.375 18-48 24/04S	USD	1,373,218.22	70.14	1,144,016.31	0.05
SUMME MIKRONESIEN			2,710,299.13		2,240,228.33	0.10

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermogens
MONTENEGRO						
8,300,000	MONTENEGRO 2.55 19-29 03/10A	EUR	8,193,639.65	66.73	5,538,507.00	0.25
	TOTAL MONTENEGRO		8,193,639.65		5,538,507.00	0.25
NEUSEELAND						
20,000,000	NEW ZEALAND 0.50 20-24 15/05S	NZD	11,570,178.44	94.22	10,779,498.92	0.50
	SUMME NEUSEELAND		11,570,178.44		10,779,498.92	0.50
NIEDERLANDE						
4,400,000	BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A	EUR	4,283,933.00	90.56	3,984,508.00	0.18
200,000	DUFY ONE BV 2.0000 19-27 15/02S	EUR	189,193.64	76.50	153,001.00	0.01
3,650,000	DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	3,543,368.17	92.18	3,364,570.00	0.15
8,500,000	ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	8,318,300.00	89.61	7,616,807.50	0.36
1,400,000	ENEL FINANCE INTL NV 4.25 22-25 15/06S	USD	1,300,970.51	96.81	1,381,640.16	0.06
200,000	GOODYEAR DUNLOP TIRES 2.75 21-28 15/08S	EUR	200,000.00	76.44	152,874.00	0.01
800,000	ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	USD	603,230.39	65.65	535,367.99	0.02
3,000,000	METINVEST BV 7.75 19-29 17/10S	USD	2,443,257.51	45.19	1,382,018.35	0.06
100,000	NN GROUP NV 4.375 14-XX 13/06A	EUR	103,119.00	95.28	95,280.00	0.00
750,000	NOBIAN FINANCE B.V. 3.625 21-26 01/07S	EUR	740,790.13	74.41	558,037.50	0.03
300,000	OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	301,911.00	90.16	270,465.00	0.01
4,700,000	PPF TELECOM GR 3.125 19-26 27/03A	EUR	4,682,964.32	90.81	4,268,187.50	0.20
3,100,000	PPF TELECOM GROUP 2.125 19-25 31/01A	EUR	3,049,084.50	92.65	2,872,258.50	0.13
3,650,000	PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	3,777,537.72	97.64	3,563,951.25	0.16
1,550,000	Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	EUR	1,476,920.19	87.07	1,349,639.25	0.06
500,000	SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	445,647.50	86.04	430,197.50	0.02
560,000	SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	505,171.23	98.39	551,003.60	0.03
300,000	SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	251,310.00	78.59	235,762.50	0.01
636,466	SELECTA GROUP B.V. 10.00 20-26 29/10S	EUR	456,547.75	86.75	552,150.17	0.03
1,007,533	SELECTA GROUP B.V. 8 20-26 29/10S	EUR	940,527.72	87.10	877,596.51	0.04
5,600,000	STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	5,792,186.00	100.29	5,616,296.00	0.27
5,600,000	STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	5,952,345.00	100.45	5,625,144.00	0.27
400,000	TEVA PHARMA 1.625 16-28 15/10A	EUR	344,514.67	71.15	284,610.00	0.01
300,000	TEVA PHARMA 1.875 15-27 31/03A	EUR	244,050.00	79.67	239,017.50	0.01
5,850,000	TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	5,887,117.56	94.74	5,542,494.75	0.25
1,350,000	TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	1,437,544.25	98.02	1,323,297.00	0.06
750,000	TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	749,062.50	79.23	594,202.50	0.03
650,000	UNITED GROUP BV 5.25 22-30 01/02A	EUR	650,464.29	70.21	456,391.00	0.02
1,550,000	UNITED GROUP B.V. 3.125 20-26 06/02S	EUR	1,481,967.17	76.21	1,181,301.50	0.05
1,350,000	UPC HOLDING BV 3.875 17-29 15/06S	EUR	1,370,528.16	79.00	1,066,527.00	0.07
600,000	WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	597,276.60	75.61	453,681.00	0.02
600,000	WINTERSHALL DEA FINA 3.5 21-99 31/12A	EUR	597,371.40	71.79	430,767.00	0.02
850,000	WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	850,000.00	80.30	682,528.75	0.03
900,000	ZF EUROPE FINANCE 2.00 19-26 23/02A	EUR	858,896.43	83.65	752,863.50	0.03
600,000	ZF EUROPE FINANCE 2.5 19-27 23/10A	EUR	574,248.00	76.80	460,809.00	0.02
400,000	ZF EUROPE FINANCE 3 19-29 23/10A	EUR	402,838.86	72.29	289,162.00	0.01
600,000	ZIGGO BOND COMPANY B 3.375 20-30 11/02S	EUR	599,349.60	69.73	418,398.00	0.02
1,500,000	ZIGGO BV 2.875 19-30 15/01S	EUR	1,413,991.46	74.00	1,110,022.50	0.05
	SUMME NIEDERLANDE		67,417,536.23		60,722,829.28	2.79
NIGERIA						
500,000	ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	438,757.91	75.78	386,261.47	0.02
14,000,000	NIGERIA 6.375 13-23 12/07S	USD	12,687,130.04	97.17	13,867,278.28	0.63
5,170,000	NIGERIA 7.143 18-30 23/02S	USD	4,520,148.88	65.13	3,432,226.51	0.16
2,960,000	NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	1,976,507.75	55.59	1,677,182.47	0.08
2,000,000	NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	1,847,926.79	64.28	1,310,509.69	0.06
3,300,000	NIGERIA 8.25 21-51 28/09S	USD	2,014,275.16	56.42	1,897,987.77	0.09
500,000	UNITED BANK OF AFRICA 6.75 21-26 19/11S	USD	446,211.35	87.43	445,619.27	0.02
	SUMME NIGERIA		23,930,957.88		23,017,065.46	1.06
NORWEGEN						
2,350,000	ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	2,338,711.00	91.66	2,154,092.25	0.10

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,820,000	ADEVINTA ASA 3 20-27 05/11S	EUR	1,883,579.82	86.19	1,568,639.80	0.07
	SUMME NORWEGEN		4,222,290.82		3,722,732.05	0.17
	OMAN					
12,700,000	OMAN 4.875 19-25 01/02S	USD	11,864,085.36	96.71	12,519,468.40	0.58
	SUMME OMAN		11,864,085.36		12,519,468.40	0.58
	ÖSTERREICH					
2,000,000	SUZANO AUSTRIA GMBH 6 19-29 15/01S	USD	1,941,906.72	93.50	1,906,116.21	0.09
	SUMME ÖSTERREICH		1,941,906.72		1,906,116.21	0.09
	PAKISTAN					
3,166,000	PAKISTAN WATER AND P 7.5 21-31 04/06S	USD	2,181,434.38	35.54	1,147,118.28	0.05
900,000	PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	USD	598,454.09	37.16	340,889.91	0.02
	SUMME PAKISTAN		2,779,888.47		1,488,008.19	0.07
	PANAMA					
3,150,000	CARNIVAL CORPORATION 1.875 15-22 07/11A	EUR	3,114,785.84	99.52	3,134,927.25	0.14
	SUMME PANAMA		3,114,785.84		3,134,927.25	0.14
	PERU					
4,700,000	PETROLEOS DEL PERU 5.625 17-47 19/06S	USD	3,892,859.49	60.13	2,880,870.03	0.13
	SUMME PERU		3,892,859.49		2,880,870.03	0.13
	PORTUGAL					
3,100,000	CAIXA GERAL DEPOSITOS 1.25 19-24 25/11S	EUR	3,102,422.00	94.25	2,921,781.00	0.14
1,100,000	EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	1,105,275.97	86.22	948,376.00	0.04
	SUMME PORTUGAL		4,207,697.97		3,870,157.00	0.18
	RUMÄNIEN					
800,000	RCS RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	715,040.00	88.00	703,960.00	0.03
14,600,000	ROMANIA 1.3750 20-29 02/12A	EUR	14,511,440.00	66.22	9,667,609.00	0.44
8,692,000	ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	9,364,226.31	79.06	6,871,634.44	0.32
5,000,000	ROMANIA 2.875 18-29 11/03A	EUR	5,523,500.00	76.69	3,834,325.00	0.18
2,600,000	ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	2,810,113.46	62.05	1,613,300.00	0.07
2,900,000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	2,506,030.86	51.74	1,500,315.00	0.07
22,600,000	ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	25,265,403.19	75.27	17,010,907.00	0.78
12,860,000	ROMANIAN GOVERNMENT 2.125 22-28 07/03A	EUR	12,852,541.20	77.54	9,971,451.10	0.46
	SUMME RUMÄNIEN		73,548,295.02		51,173,501.54	2.35
	SAMBIA					
4,000,000	ZAMBIA 8.50 14-24 14/04S	USD	2,266,463.87	48.24	1,967,135.58	0.09
	SUMME SAMBIA		2,266,463.87		1,967,135.58	0.09
	SCHWEDEN					
1,550,000	DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	1,568,918.50	85.35	1,322,979.25	0.06
600,000	SHB 6.25 19-XX 01/03A	USD	597,081.34	95.61	584,761.47	0.03
400,000	VOLVO CAR AB 2.00 17-25 24/01A	EUR	403,588.00	91.55	366,186.00	0.02
1,550,000	VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	1,573,113.50	95.61	1,481,955.00	0.06
	SUMME SCHWEDEN		4,142,701.34		3,755,881.72	0.17
	SERBIA					
6,300,000	REPUBLIC OF SER 2.0500 21-36 23/09A	EUR	4,725,000.00	52.80	3,326,368.50	0.15
	TOTAL SERBIA		4,725,000.00		3,326,368.50	0.15
	SPANIEN					
9,000,000	ABERTIS INFRASTRUCT 1.375 16-26 20/05A	EUR	9,141,461.00	91.89	8,269,920.00	0.38
1,550,000	AEDAS HOMES SAU 4.00 21-26 21/05S	EUR	1,541,100.00	85.44	1,324,320.00	0.06
1,750,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	1,687,384.38	89.65	1,568,910.00	0.07
2,300,000	BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	2,312,528.00	95.39	2,193,935.50	0.10
1,400,000	BANCO SANTANDER SA 4.375 20-XX 14/10A	EUR	1,449,098.99	77.85	1,089,914.00	0.05

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
9,000,000	BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	9,315,703.00	95.20	8,568,090.00	0.38
7,300,000	CAIXABANK SA 2.375 19-24 01/02A	EUR	7,552,648.00	98.48	7,188,930.50	0.33
800,000	CELLNEX FINANCE 1.0000 21-27 15/09A	EUR	791,019.20	79.84	638,720.00	0.03
800,000	CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	748,400.00	83.25	665,972.00	0.03
200,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	188,158.00	81.90	163,794.00	0.01
800,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1.75 20-30 23/10A	EUR	724,400.00	70.79	566,324.00	0.03
2,400,000	CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	2,487,911.33	98.37	2,360,952.00	0.11
400,000	CELLNEX TELECOM SA 2.875 17-25 18/04A	EUR	419,184.00	95.78	383,110.00	0.02
5,400,000	ENAGAS FIN EMTN 1.00 15-23 25/03A	EUR	5,462,186.00	99.45	5,370,489.00	0.25
2,450,000	GENERALITAT CATALUNYA 5.90 10-30 28/05S	EUR	2,655,310.00	114.49	2,804,943.75	0.13
2,000,000	GRIFOLS ESCROW 3.8750 21-28 15/10S	EUR	2,001,562.50	74.25	1,485,050.00	0.07
1,200,000	GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	1,189,669.87	87.83	1,053,978.00	0.05
4,200,000	INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	EUR	4,053,653.33	94.97	3,988,635.00	0.18
5,600,000	INTERNATIONAL CONSOL 2.75 21-25 25/03A	EUR	5,456,597.52	83.84	4,694,788.00	0.22
900,000	INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	887,480.39	67.60	608,377.50	0.03
200,000	INTL CONSOLIDATED 1.50 19-27 04/07A	EUR	179,128.00	67.01	134,012.00	0.01
1,600,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	1,623,483.13	87.27	1,396,248.00	0.06
750,000	SPAIN 2.08 15-30 12/03A	EUR	747,052.50	93.27	699,513.75	0.03
230,000	SPAIN 4.30 06-26 15/09A	EUR	283,790.10	106.25	244,379.60	0.01
	SUMME SPANIEN		62,898,909.24		57,463,306.60	2.64
	SRI LANKA					
1,000,000	SRI LANKA 6.125 15-25 03/06S	USD	561,866.25	27.69	282,212.03	0.01
4,000,000	SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	USD	1,854,239.94	25.43	1,036,982.67	0.05
	SUMME SRI LANKA		2,416,106.19		1,319,194.70	0.06
	SÜDKOREA					
4,400,000	LG CHEM LTD 0.50 19-23 15/04A	EUR	4,415,671.00	98.92	4,352,436.00	0.20
	SUMME SÜDKOREA		4,415,671.00		4,352,436.00	0.20
	TOGO					
100,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	99,593.83	73.63	73,633.82	0.00
900,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	874,848.30	80.10	734,907.76	0.03
500,000	BANQUE OUEST AFRICAINE 5.0 17-27 27/07S	USD	437,548.70	91.62	466,954.64	0.02
7,900,000	ECOBANK TRANSNATIONAL 9.50 19-24 18/04S	USD	7,476,291.83	95.22	7,668,274.71	0.36
	SUMME TOGO		8,888,282.66		8,943,770.93	0.41
	TSCHECHISCHE REPUBLIK					
3,400,000	SAZKA GROUP AS 4.1250 19-24 20/11S	EUR	3,429,294.31	95.62	3,250,927.00	0.15
950,000	SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	955,246.79	85.45	811,808.25	0.04
	SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK		4,384,541.10		4,062,735.25	0.19
	TUNESIEN					
4,500,000	BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	EUR	3,439,950.00	67.00	3,015,112.50	0.14
	SUMME TUNESIEN		3,439,950.00		3,015,112.50	0.14
	TÜRKEI					
500,000	ANADOLU EFES BIRACILI 3.375 21-28 29/06S	USD	337,537.79	71.99	366,901.12	0.02
1,000,000	KOC HOLDING AS 6.5 19-25 11/03S	USD	874,610.69	94.24	960,693.17	0.04
1,000,000	TURKIYE SISE VE CAM6.95 19-26 14/03S	USD	900,519.93	92.21	939,943.93	0.04
	SUMME TÜRKEI		2,112,668.41		2,267,538.22	0.10
	UKRAINE					
1,500,000	STATE ROAD AGENCY OF 6.25 21-30 24/06S	USD	1,280,688.09	18.36	280,764.53	0.01
500,000	UKRAINE 9.75 18-30 01/11S	USD	184,917.97	21.99	112,069.32	0.01
3,250,000	UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	2,588,561.81	18.72	620,150.36	0.03
20,800,000	UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	14,791,202.17	19.44	4,043,000.00	0.19
500,000	UKRAINE 8.994 18-26 01/02S	USD	428,197.98	21.11	107,589.20	0.00
	SUMME UKRAINE		19,273,568.02		5,163,573.41	0.24
	USBEKISTAN					
800,000	NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	685,355.29	88.50	721,692.15	0.04

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,400,000	PHOENIX GROUP HLDG 4.375 18-29 24/01A	EUR	1,399,063.36	83.63	1,170,862.00	0.05
8,100,000	TESCO CORPORATE 2.50 14-24 01/07A	EUR	8,434,095.00	98.05	7,942,009.50	0.37
600,000	TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	EUR	607,135.00	68.09	408,522.00	0.02
2,950,000	TITAN GLOBAL FINANCE 2.375 17-24 16/11S	EUR	2,963,461.45	93.44	2,756,553.75	0.13
807,000	TULLOW OIL PLC 7.00 18-25 01/03S	USD	581,495.39	65.61	539,727.52	0.02
3,185,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	2,788,040.19	84.40	2,740,041.54	0.13
5,400,000	UBS AG LONDON 0.75 20-23 21/04A	EUR	5,445,074.00	99.26	5,359,905.00	0.25
400,000	VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	391,572.63	73.62	294,478.00	0.01
950,000	VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	947,577.39	72.03	684,270.75	0.03
2,200,000	VODAFONE GROUP PLC 3.1 18-79 03/01A	EUR	2,278,851.46	96.58	2,124,826.00	0.10
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		97,859,681.44		90,333,757.62	4.16
	ZYPERN					
9,000,000	CYPRUS 0.625 19-24 03/12A	EUR	8,976,420.00	96.00	8,640,270.00	0.40
12,000,000	CYPRUS 4.25 15-25 04/11A	EUR	13,329,596.48	104.29	12,514,380.00	0.57
10,003,000	CYPRUS 0.0000 21-26 09/02A	EUR	9,976,492.05	91.59	9,162,147.82	0.42
	SUMME ZYPERN		32,282,508.53		30,316,797.82	1.39
	SUMME RENTEN		1,705,137,165.93		1,482,724,476.56	68.19
	WANDELANLEIHEN					
	BERMUDA INSELN					
1,000,000	BORR DRILLING LTD CV 3.875 18-23 23/05S	USD	814,148.61	96.14	980,019.42	0.05
	SUMME BERMUDA INSELN		814,148.61		980,019.42	0.05
	DÄNEMARK					
800,000	DANSKE CV FL.R 18-XX 26/06S	USD	764,092.91	89.90	733,092.77	0.03
	SUMME DÄNEMARK		764,092.91		733,092.77	0.03
	FRANKREICH					
400,000	RALLYE SA CV DEFAULT 5.25 16-32 28/02S	EUR	99,333.33	13.50	54,000.00	0.00
	SUMME FRANKREICH		99,333.33		54,000.00	0.00
	SUMME WANDELANLEIHEN		1,677,574.85		1,767,112.19	0.08
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	ARGENTINIEN					
1,664,574	ARGENTINA FL.R 20-30 09/07S	USD	665,413.75	20.37	345,708.77	0.02
3,049,625	ARGENTINA FL.R 20-35 09/07S	USD	1,079,626.40	18.47	574,237.24	0.03
212,900,000	ARGENTINA FL.R 05-35 15/12S	EUR	17,925,145.00	1.13	2,406,834.50	0.10
	SUMME ARGENTINIEN		19,670,185.15		3,326,780.51	0.15
	BELGIEN					
900,000	AG INSURANCE SA SUB FL.R 15-47 30/06A	EUR	879,201.00	89.27	803,452.50	0.04
800,000	AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	766,518.00	68.37	546,940.00	0.03
400,000	BELFIUS BANK SA FL.R 18-XX 16/04S	EUR	320,636.00	70.28	281,112.00	0.01
1,200,000	KBC GROUP NV FL.R 18-XX 24/04S	EUR	1,083,528.00	79.68	956,166.00	0.04
400,000	KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	EUR	383,552.00	92.21	368,852.00	0.02
900,000	SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	923,234.62	84.00	755,959.50	0.03
	SUMME BELGIEN		4,356,669.62		3,712,482.00	0.17
	DEUTSCHLAND					
500,000	ALLIANZ SE FL.R 22-38 07/09A	EUR	502,250.00	96.24	481,195.00	0.02
1,300,000	ALLIANZ SE FL.R 14-24 19/08A	EUR	1,320,447.00	95.04	1,235,461.50	0.05
600,000	BAYER AG FL.R 19-79 12/05A	EUR	607,139.53	87.24	523,428.00	0.02
950,000	BAYER AG FL.R 14-74 01/07A	EUR	1,002,693.33	94.02	893,209.00	0.04
400,000	BERTELSMANN SE FL.R 15-75 23/04A	EUR	407,156.00	98.03	392,122.00	0.02
800,000	COMMERZBANK AG FL.R 21-31 29/12A	EUR	685,664.00	78.22	625,740.00	0.03
800,000	COMMERZBANK AG FL.R 20-XX 31/05A	EUR	712,152.00	77.84	622,756.00	0.03
1,000,000	COMMERZBANK AG FL.R 20-99 31/12A	EUR	1,054,607.73	84.57	845,680.00	0.04
9,000,000	DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	8,666,590.91	88.52	7,966,890.00	0.36
1,000,000	DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	EUR	1,000,240.00	68.87	688,720.00	0.03

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
200,000	DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-99 31/12A	EUR	165,638.00	67.06	134,111.00	0.01
800,000	DEUTSCHE BK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	743,512.00	79.92	639,392.00	0.03
1,200,000	IKB DEUTSCHE INDUSTRIE FL.R 18-28 31/01A	EUR	1,218,380.07	92.29	1,107,480.00	0.05
600,000	INFINEON TECHNOLOGIE FL.R 19-XX 01/04A	EUR	630,540.87	87.37	524,241.00	0.02
600,000	INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	631,556.77	91.77	550,596.00	0.03
800,000	LANDESBANK BADEN-WUER FL.R 19-XX 01/04A	EUR	818,428.28	73.38	587,064.00	0.03
400,000	TALANX AG FL.R 17-47 05/12A	EUR	372,636.00	85.63	342,516.00	0.02
600,000	WUESTENROT WUER FL.R 21-41 10/09A	EUR	452,274.00	67.77	406,632.00	0.02
	SUMME DEUTSCHLAND		20,991,906.49		18,567,233.50	0.85
	FINNLAND					
500,000	NORDEA BANK SUB FL.R 17-XX 12/03A	EUR	481,250.00	88.80	444,002.50	0.02
1,300,000	NORDEA BK 11 REGS FL.R 14-XX 23/09S	USD	1,277,149.34	93.92	1,244,667.17	0.06
	SUMME FINNLAND		1,758,399.34		1,688,669.67	0.08
	FRANKREICH					
1,100,000	AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	1,192,056.25	93.54	1,028,945.50	0.05
600,000	AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	616,704.00	95.46	572,739.00	0.03
650,000	BFCM FL.R 04-XX 15/12S	EUR	519,285.00	77.55	504,071.75	0.02
2,500,000	BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	2,456,075.77	92.82	2,365,443.43	0.11
2,500,000	BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	USD	2,165,568.65	74.73	1,904,357.80	0.09
300,000	BPCE FL.R 15-27 30/11A	EUR	303,774.00	99.95	299,851.50	0.01
1,700,000	CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	1,764,950.09	95.81	1,628,787.00	0.07
200,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 14-XX 14/10A	EUR	207,578.00	94.89	189,770.00	0.01
1,500,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	1,538,385.00	95.51	1,432,710.00	0.07
1,400,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1,489,738.68	80.33	1,124,641.00	0.05
600,000	CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	485,101.75	69.07	422,474.01	0.02
1,000,000	CREDIT MUTUEL ARKEA FL.R 17-29 25/10A	EUR	968,680.00	93.54	935,415.00	0.04
400,000	EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	401,000.00	70.58	282,306.00	0.01
1,200,000	EDF FL.R 20-XX 15/03A	EUR	1,235,743.39	76.73	920,754.00	0.04
1,600,000	EDF FL.R 20-XX 15/09A	EUR	1,586,599.68	68.48	1,095,744.00	0.05
800,000	EDF FL.R 13-XX 29/01A	EUR	905,583.00	93.35	746,832.00	0.03
1,100,000	EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	1,183,679.32	90.75	998,288.50	0.05
1,500,000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1,629,159.12	98.99	1,484,902.50	0.07
1,200,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1,179,224.72	78.05	936,594.00	0.04
400,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 15-27 19/11A	EUR	421,161.77	99.99	399,970.00	0.02
200,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 21-XX 20/05S	EUR	149,078.00	61.54	123,074.00	0.01
600,000	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	613,487.62	79.76	478,563.00	0.02
2,145,000	LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	2,241,864.16	95.22	2,042,554.80	0.09
600,000	LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	641,589.37	90.36	542,154.00	0.02
400,000	MACIF FL.R 14-49 06/11A	EUR	395,932.00	95.25	381,018.00	0.02
1,900,000	MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	1,595,608.94	63.12	1,199,232.50	0.06
600,000	ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	612,414.00	92.43	554,571.00	0.03
1,150,000	ORANGE SA FL.R 14-XX 01/10A	EUR	1,370,559.18	99.03	1,138,856.50	0.05
1,800,000	RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	1,717,301.57	85.51	1,539,234.00	0.07
2,100,000	SOCIETE GENERALE FL.R 18-99 06/04S	USD	1,952,950.25	79.38	1,699,330.27	0.08
1,200,000	SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	USD	1,012,570.98	74.71	913,853.21	0.04
1,600,000	SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	EUR	1,640,872.93	92.11	1,473,800.00	0.07
10,000,000	TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	10,155,800.00	73.53	7,353,450.00	0.35
3,000,000	UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	2,911,619.35	87.88	2,636,310.00	0.12
800,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	821,998.77	86.64	693,148.00	0.03
1,500,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	1,463,459.24	76.87	1,153,087.50	0.05
400,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	376,800.00	78.05	312,210.00	0.01
	SUMME FRANKREICH		51,923,954.55		43,509,043.77	2.00
	GRIECHENLAND					
500,000	NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	532,500.00	99.41	497,057.50	0.02
	SUMME GRIECHENLAND		532,500.00		497,057.50	0.02
	IRLAND					
800,000	AIB GROUP PLC FL.R 19-XX 09/04S	EUR	807,960.41	86.78	694,244.00	0.03
1,000,000	AIB GROUP PLC FL.R 20-49 31/12S	EUR	980,190.00	90.58	905,845.00	0.04
585,000	AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	572,225.00	90.33	528,427.58	0.02

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
1,050,000	AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	1,003,844.38	87.23	915,862.50	0.05
	SUMME IRLAND		3,364,219.79		3,044,379.08	0.14
	ITALIEN					
1,700,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1,751,968.55	92.87	1,578,832.50	0.07
600,000	BANCA POPOLARE FL.R 21-32 25/02A	EUR	600,000.00	81.15	486,915.00	0.02
400,000	BANCO BPM SPA FL.R 20-31 14/01A	EUR	398,120.00	85.89	343,544.00	0.02
500,000	ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	515,795.00	91.32	456,592.50	0.02
1,800,000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	2,043,054.90	88.80	1,598,472.00	0.07
200,000	INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	200,000.00	76.32	152,630.00	0.01
500,000	INTESA SANPAOLO FL.R 14-XX 17/12A	EUR	503,945.00	93.44	467,212.50	0.02
850,000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	723,106.50	74.06	629,493.00	0.03
500,000	INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 04/03A	EUR	515,240.00	100.26	501,302.50	0.02
700,000	SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	693,063.00	91.09	637,647.50	0.03
300,000	UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	272,097.00	78.08	234,232.50	0.01
15,000,000	UNICREDIT SPA FL.R 20-26 16/06A	EUR	15,525,000.00	91.21	13,681,350.00	0.63
500,000	UNICREDIT SPA FL.R 17-32 19/06S	USD	436,953.85	83.11	423,593.27	0.02
26,050,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	26,849,207.36	94.60	24,642,388.25	1.14
5,250,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	5,412,225.00	94.90	4,982,040.00	0.23
1,600,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	1,745,829.33	88.17	1,410,640.00	0.06
500,000	UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	501,450.00	79.86	399,315.00	0.02
1,400,000	UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	1,449,488.93	94.71	1,325,870.00	0.06
800,000	UNIPOLSAI SPA FL.R 20-XX 27/04S	EUR	736,792.00	77.72	621,780.00	0.03
	SUMME ITALIEN		60,873,336.42		54,573,850.52	2.51
	KAIMANINSELN					
200,000	AGILE GROUP HLDGS LTD FL.R 19-XX 31/01S	USD	79,629.55	20.00	40,782.88	0.00
	SUMME KAIMANINSELN		79,629.55		40,782.88	0.00
	LUXEMBURG					
3,100,000	LINCOLN FINANCING SARL FL.R 19-24 01/04Q	EUR	3,091,864.50	97.78	3,031,180.00	0.14
	SUMME LUXEMBURG		3,091,864.50		3,031,180.00	0.14
	NIEDERLANDE					
2,800,000	ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2,815,872.49	81.38	2,278,556.00	0.10
1,400,000	ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	1,309,310.00	85.16	1,192,212.00	0.05
600,000	ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	524,894.00	72.67	436,005.00	0.02
1,500,000	ACHMEA BV FL.R 15-49 31/12A	EUR	1,531,637.32	95.01	1,425,187.50	0.07
650,000	AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	699,658.84	96.12	624,806.00	0.03
1,600,000	ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	1,624,854.00	93.59	1,497,464.00	0.07
700,000	ASR NEDERLAND FL.R 17-XX 19/10S	EUR	628,103.00	76.72	537,061.00	0.02
1,050,000	ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	1,136,915.15	96.99	1,018,421.25	0.05
1,000,000	ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	994,712.00	91.07	910,685.00	0.04
1,000,000	ATRADIUS FIN SUB FL.R 14-44 23/09A	EUR	1,026,790.00	97.68	976,770.00	0.04
600,000	COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	551,040.00	76.62	459,717.00	0.02
2,200,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 20-XX XX-XXS	EUR	2,218,412.94	82.94	1,824,581.00	0.08
900,000	GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	946,921.70	92.83	835,465.50	0.04
7,000,000	IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	7,625,675.00	94.56	6,618,990.00	0.30
1,800,000	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	1,647,357.25	89.64	1,644,715.60	0.08
10,000,000	ING GROUP NV FL.R 19-25 03/09A	EUR	9,425,000.00	93.12	9,311,550.00	0.44
13,000,000	ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	12,732,840.00	95.16	12,370,345.00	0.58
2,300,000	NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	2,375,081.20	93.35	2,146,969.50	0.10
1,250,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	1,304,506.87	94.19	1,177,418.75	0.05
500,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	538,907.62	89.12	445,617.50	0.02
3,142,347	SUMMER BIDCO FL.R 19-25 15/11S	EUR	3,007,257.83	74.08	2,327,898.12	0.11
3,200,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	3,401,001.90	87.71	2,806,560.00	0.13
900,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 14-XX 31/03A	EUR	924,823.00	99.18	892,611.00	0.04
800,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	803,471.35	98.18	785,404.00	0.04
600,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	598,159.50	79.50	477,018.00	0.02
600,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 31/12A	EUR	513,319.00	71.34	428,034.00	0.02
200,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	206,318.00	80.35	160,705.00	0.01
1,500,000	VOLKSWAGEN FINANCE FL.R 22-99 31/12A	EUR	1,500,000.00	84.67	1,270,027.50	0.06
	SUMME NIEDERLANDE		62,612,839.96		56,880,795.22	2.63

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ÖSTERREICH						
1,800,000	BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX 14/05S	EUR	1,690,621.55	80.26	1,444,761.00	0.07
1,000,000	ERSTE GROUP BANK AG FL.R 20-XX 23/11S	EUR	818,990.00	72.17	721,720.00	0.03
800,000	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	864,118.00	92.98	743,860.00	0.03
3,000,000	OMV AG FL.R 20-XX 01/09A	EUR	3,154,750.00	79.45	2,383,485.00	0.10
1,000,000	RAIFFEISEN BANK FL.R 20-XX 15/06S	EUR	899,285.56	76.22	762,220.00	0.04
400,000	RAIFFEISEN BANK SUB FL.R 17-XX 15/12S	EUR	424,084.44	86.26	345,036.00	0.02
700,000	VIENNA INSURANCE FL.R 22-42 15/06A	EUR	700,775.00	87.25	610,753.50	0.03
	SUMME ÖSTERREICH		8,552,624.55		7,011,835.50	0.32
PERU						
2,000,000	BANCO DE CREDITO DEL FL.R 3.125 20-30 01/07S	USD	1,742,850.84	88.07	1,795,433.23	0.08
	SUMME PERU		1,742,850.84		1,795,433.23	0.08
PORTUGAL						
1,000,000	BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	928,695.27	80.69	806,915.00	0.04
1,600,000	CAIXA GERAL DEPOSITOS FL.R 18-28 28/06A	EUR	1,610,680.00	99.31	1,588,976.00	0.07
1,700,000	ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 19-79 30/04A	EUR	1,788,854.37	95.79	1,628,447.00	0.08
	SUMME PORTUGAL		4,328,229.64		4,024,338.00	0.19
SCHWEDEN						
668,000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	EUR	670,775.64	44.70	298,582.64	0.01
2,200,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	USD	1,992,792.86	90.27	2,024,392.46	0.10
800,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	775,090.86	92.71	756,048.93	0.03
400,000	SWEDBANK AB FL.R 21-XX 17/03S	USD	311,750.11	66.29	270,289.50	0.01
	SUMME SCHWEDEN		3,750,409.47		3,349,313.53	0.15
SCHWEIZ						
6,800,000	CREDIT SUISSE GROUP FL.R 19-27 24/06A	EUR	6,583,156.00	83.60	5,684,630.00	0.27
5,400,000	CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	5,398,024.00	92.91	5,017,194.00	0.23
600,000	CS GROUP REGS FL.R 13-XX 11/12S	USD	577,251.02	92.17	563,703.36	0.03
1,800,000	CS GROUP REGS FL.R 14-XX 18/06S	USD	1,659,320.54	85.90	1,576,229.36	0.07
2,300,000	UBS GROUP AG FL.R 20-XX 29/07A	USD	2,066,497.49	84.76	1,987,331.30	0.09
800,000	UBS GROUP FL.R 21-99 31/12S	USD	671,045.95	76.06	620,224.26	0.03
1,000,000	UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	902,921.77	95.18	970,239.55	0.04
	SUMME SCHWEIZ		17,858,216.77		16,419,551.83	0.76
SPANIEN						
700,000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-29 18/01A	EUR	705,320.00	98.15	687,032.50	0.03
1,000,000	ABANCA CORP BAN FL.R 19-30 07/04A	EUR	955,029.91	91.09	910,945.00	0.04
400,000	ABANCA CORP BAN FL.R 18-XX 02/01Q	EUR	404,956.00	92.92	371,674.00	0.02
600,000	BANCO BILBAO FL.R 19-XX 29/09Q	EUR	600,591.78	90.92	545,508.00	0.03
1,800,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	1,773,883.14	86.84	1,563,102.00	0.07
600,000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	462,474.00	68.96	413,760.00	0.02
200,000	BANCO DE SABADELL FL.R 17-XX 23/11Q	EUR	196,838.00	90.20	180,409.00	0.01
600,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	561,540.00	78.33	469,992.00	0.02
400,000	BANCO SANTANDER SA FL.R 17-49 01/12Q	EUR	394,636.00	90.09	360,360.00	0.02
1,000,000	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	984,590.12	79.36	793,640.00	0.04
1,000,000	CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	970,116.00	84.06	840,550.00	0.04
500,000	CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	495,990.00	97.47	487,370.00	0.02
200,000	CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	201,918.00	92.31	184,624.00	0.01
1,000,000	IBERCAJA FL.R. 18-XX 06/04Q	EUR	1,059,621.43	93.74	937,350.00	0.04
1,800,000	IBERCAJA BANCO S.A.U FL.R 20-30 23/01A	EUR	1,540,650.00	82.66	1,487,961.00	0.07
600,000	MAPFRE FL.R 18-48 30/08A	EUR	638,224.50	88.16	528,942.00	0.02
1,400,000	MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	1,380,966.00	91.34	1,278,725.00	0.06
1,100,000	UNICAJA BANCO S FL.R 19-29 13/11A	EUR	1,041,730.92	88.48	973,263.50	0.04
	SUMME SPANIEN		14,369,075.80		13,015,208.00	0.60
UNGARN						
1,000,000	OTP BANK NYRT FL.R 19-29 15/07A	EUR	917,090.00	90.32	903,195.00	0.04
	SUMME UNGARN		917,090.00		903,195.00	0.04

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
3,100,000	FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 18-22 07/12Q	EUR	3,094,553.00	99.60	3,087,693.00	0.14
31,917,000	GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	31,913,808.30	98.12	31,318,077.50	1.44
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		35,008,361.30		34,405,770.50	1.58
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
1,000,000	BARCLAYS FL.R 19-99 27/03Q	USD	970,396.14	92.79	945,835.88	0.04
5,000,000	BARCLAYS PLC FL.R 22-27 31/01A	EUR	4,850,600.00	93.43	4,671,675.00	0.21
9,000,000	BARCLAYS PLC FL.R 18-24 16/05S	USD	8,264,409.73	99.05	9,086,697.25	0.42
6,000,000	BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	5,869,813.25	89.01	5,444,250.76	0.25
600,000	BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	593,688.00	98.48	590,880.00	0.03
1,200,000	BARCLAYS PLC FL.R 19-XX XX/XXQ	GBP	1,381,488.80	86.91	1,188,011.62	0.05
800,000	BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	USD	626,148.82	62.56	510,181.45	0.02
850,000	HSBC BANK PLC FL.R 85-XX 29/06S	USD	625,222.31	73.04	632,860.09	0.03
1,200,000	HSBC HLDG COCOS FL.R 17-49 22/05S	USD	1,114,959.06	82.70	1,011,620.80	0.05
1,500,000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	1,622,684.66	98.52	1,477,777.50	0.07
600,000	HSBC HOLDING SUB FL.R 17-XX 04/07S	EUR	527,034.00	77.46	464,745.00	0.02
2,610,000	LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	2,665,586.35	88.68	2,314,430.55	0.11
1,150,000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	1,117,442.00	93.70	1,077,584.50	0.05
1,000,000	NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	1,167,746.83	67.93	773,782.54	0.04
5,400,000	ROYAL BK SCOTLN FL.R 18-24 25/06S	USD	4,965,760.56	99.02	5,450,587.15	0.25
1,200,000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-XX 26/01S	USD	1,083,954.14	88.81	1,086,330.28	0.05
6,050,000	STANDARD CHARTERED FL.R 7.75 22-XX 31/12S	USD	5,892,907.45	91.06	5,615,984.96	0.26
750,000	VODAFONE GROUP FL.R 20-80 27/08A	EUR	762,724.04	86.05	645,337.50	0.03
1,350,000	VODAFONE GROUP FL.R 18-78 03/10A	EUR	1,417,219.71	87.17	1,176,788.25	0.05
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		45,519,785.85		44,165,361.08	2.03
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		361,302,149.59		313,962,261.32	14.44
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		2,068,116,890.37		1,798,453,850.07	82.71
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
3,400,000	EGYPT 7.30 21-33 30/09S	USD	2,773,394.31	57.76	2,001,962.28	0.09
	SUMME ÄGYPTEN		2,773,394.31		2,001,962.28	0.09
BERMUDA INSELN						
4,207,500	SEADRILL NEW FINANCE 10.0 22-26 15/07Q	USD	3,587,887.62	95.56	4,098,592.45	0.19
	SUMME BERMUDA INSELN		3,587,887.62		4,098,592.45	0.19
FRANKREICH						
850,000	ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	868,125.00	86.16	732,321.75	0.03
	SUMME FRANKREICH		868,125.00		732,321.75	0.03
ITALIEN						
3,950,000	AZZURRA AEROPORTI 2.1250 20-24 30/05S	EUR	3,996,836.56	94.14	3,718,470.75	0.18
1,500,000	AZZURRA AEROPORTI S. 2.625 20-27 30/07S	EUR	1,562,556.25	87.65	1,314,750.00	0.06
1,500,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	1,511,800.41	79.42	1,191,367.50	0.05
	SUMME ITALIEN		7,071,193.22		6,224,588.25	0.29
KROATIEN						
7,143,000	CROATIA 2.8750 22-32 22/04A	EUR	7,081,998.78	87.61	6,257,732.30	0.28
	SUMME KROATIEN		7,081,998.78		6,257,732.30	0.28
LIBANON						
1,500,000	LEBANESE REPU OF DEF 6.10 10-22DEFAULT	USD	176,299.60	6.24	95,336.39	0.01

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,000,000	LIBAN EMTN DEFAULT 8.25 06-21 12/04S	USD	117,334.23	6.17	62,889.91	0.00
	SUMME LIBANON		293,633.83		158,226.30	0.01
	SENEGAL					
3,000,000	SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	2,572,667.89	75.37	2,304,923.55	0.11
	SUMME SENEGAL		2,572,667.89		2,304,923.55	0.11
	SPANIEN					
1,300,000	CELLNEX FINANCE CO SA 1.5 21-28 08/06A	EUR	1,200,057.62	78.57	1,021,403.50	0.05
600,000	GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	EUR	575,100.00	88.96	533,772.00	0.02
5,400,000	KUTXABANK SA 0.50 19-24 25/09A	EUR	5,363,938.00	93.95	5,073,084.00	0.22
	SUMME SPANIEN		7,139,095.62		6,628,259.50	0.29
	SRI LANKA					
1,300,000	SRI LANKA 6.825 16-26 18/07S	USD	819,894.27	26.27	348,091.23	0.02
	SUMME SRI LANKA		819,894.27		348,091.23	0.02
	TSCHECHISCHE REPUBLIK					
5,400,000	CESKE DRAHY 1.875 16-23 25/05A	EUR	5,498,054.00	98.95	5,343,516.00	0.25
	SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK		5,498,054.00		5,343,516.00	0.25
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
2,691,000	CWT TRAVEL GROUP INC 8.5 21-26 19/11S	USD	2,443,293.33	86.84	2,382,162.26	0.11
750,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	752,100.00	75.94	569,512.50	0.03
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		3,195,393.33		2,951,674.76	0.14
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
950,000	BELLIS ACQUISITION 4.5 21-26 16/02S	GBP	1,125,179.14	77.50	838,664.35	0.04
823,000	INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	793,269.03	82.64	680,086.05	0.03
4,050,000	MCLAREN FINANCE PLC 7.5 21-26 01/08S	USD	3,603,932.15	81.21	3,352,644.50	0.16
1,500,000	RAIL CAPITAL MARKETS 8.25 19-24 09/07S	USD	1,314,794.21	20.05	306,574.92	0.01
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		6,837,174.53		5,177,969.82	0.24
	SUMME RENTEN		47,738,512.40		42,227,858.19	1.94
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	DEUTSCHLAND					
9,800,000	DEUTSCHE BK FL.R 22-30 05/09A	EUR	9,790,886.00	94.14	9,225,328.00	0.42
	SUMME DEUTSCHLAND		9,790,886.00		9,225,328.00	0.42
	GRIECHENLAND					
1,200,000	ALPHA BANK SA FL.R 21-24 14/02A	EUR	1,189,602.00	98.22	1,178,670.00	0.05
	SUMME GRIECHENLAND		1,189,602.00		1,178,670.00	0.05
	IRLAND					
1,300,000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX 19/05A	EUR	1,342,000.00	94.06	1,222,767.00	0.06
	SUMME IRLAND		1,342,000.00		1,222,767.00	0.06
	ITALIEN					
800,000	UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	782,072.00	93.76	750,092.00	0.03
	SUMME ITALIEN		782,072.00		750,092.00	0.03
	ÖSTERREICH					
1,000,000	BAWAG GROUP AG FL.R 19-29 26/03A	EUR	997,991.11	94.28	942,840.00	0.04
	SUMME ÖSTERREICH		997,991.11		942,840.00	0.04
	SCHWEDEN					
400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 20-XX 01/03A	USD	347,134.80	81.58	332,619.78	0.02
	SUMME SCHWEDEN		347,134.80		332,619.78	0.02

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SCHWEIZ						
10,000,000	UBS GROUP AG FL.R 22-27 15/06A	EUR	9,778,000.00	94.52	9,452,400.00	0.44
	SUMME SCHWEIZ		9,778,000.00		9,452,400.00	0.44
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
400,000	INVESTEC BANK PLC FL.R 21-32 04/01A	GBP	404,819.16	74.67	340,224.41	0.02
400,000	LLOYDS BANKING GROUP FL.R 19-XX XX/XXQ	GBP	444,847.03	83.76	381,677.97	0.02
5,400,000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 18-24 01/08S	USD	4,970,197.43	98.70	5,432,980.73	0.25
7,300,000	STANDARD CHARTERED FL.R 18-24 15/03S	USD	6,634,600.80	99.20	7,381,669.21	0.34
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		12,454,464.42		13,536,552.32	0.63
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		36,682,150.33		36,641,269.10	1.69
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		84,420,662.73		78,869,127.29	3.63
TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT						
RENTEN						
ITALIEN						
1,550,000	LOTTOMATICA SPA 9.7500 22-27 30/09S	EUR	1,550,000.00	100.39	1,556,091.50	0.07
400,000	UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX 03/06S	EUR	315,036.00	66.88	267,526.00	0.01
300,000	VERDE BIDCO SPA ITALY 4.625 21-26 01/10S	EUR	299,034.98	78.09	234,273.00	0.01
	SUMME ITALIEN		2,164,070.98		2,057,890.50	0.09
JAPAN						
6,800,000	NIDEC CORP 0.046 21-26 30/03A	EUR	6,550,452.00	88.64	6,027,803.50	0.28
	SUMME JAPAN		6,550,452.00		6,027,803.50	0.28
LUXEMBURG						
400,000	DANA FINANCING LUXEM 3 21-29 28/05S	EUR	381,160.00	72.45	289,812.00	0.01
200,000	INPOST S.A. 2.25 21-27 29/06S	EUR	201,457.54	75.35	150,703.00	0.01
	SUMME LUXEMBURG		582,617.54		440,515.00	0.02
NIEDERLANDE						
660,000	ATHORA NETHERLANDS N 2.25 21-31 15/04A	EUR	639,889.90	80.61	532,035.90	0.02
200,000	DUFY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	199,101.94	76.70	153,408.00	0.01
300,000	PPF TELECOM GROUP B. 3.25 20-27 29/09A	EUR	272,580.00	85.92	257,761.50	0.01
600,000	REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	606,256.80	79.57	477,432.00	0.02
1,114,272	SUMMER BIDCO B.V. 9 20-25 06/02S	EUR	1,060,228.03	73.90	823,486.16	0.04
900,000	UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	900,301.50	93.30	839,682.00	0.04
1,000,000	UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	EUR	995,250.00	96.42	964,225.00	0.05
	SUMME NIEDERLANDE		4,673,608.17		4,048,030.56	0.19
PORTUGAL						
900,000	COMPANHIA DE SEGUROS 4.25 21-31 04/06A	EUR	900,000.00	82.32	740,871.00	0.03
5,000,000	CP COMBOIOS DE PORTUG 5.70 10-30 05/02A	EUR	7,198,000.00	112.53	5,626,250.00	0.26
6,400,000	TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	5,571,241.93	89.57	5,732,544.00	0.26
	SUMME PORTUGAL		13,669,241.93		12,099,665.00	0.55
SCHWEDEN						
1,350,000	VERISURE HOLDING AB 3.875 20-26 15/07S	EUR	1,372,158.72	86.27	1,164,672.00	0.06
300,000	VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	300,000.00	101.53	304,593.00	0.01
	SUMME SCHWEDEN		1,672,158.72		1,469,265.00	0.07
SPANIEN						
4,400,000	BANCO BILBAO VIZCAYA 1.125 19-24 28/02A	EUR	4,452,882.00	97.23	4,278,010.00	0.19
800,000	BANCO SANTANDER 4.125 21-XX 12/05Q	EUR	642,452.00	68.73	549,860.00	0.03
1,800,000	CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1,758,152.85	90.42	1,627,497.00	0.07
4,763,371	OHL OPERACIONES SA 6.6 21-26 25/06S	EUR	4,087,896.56	85.10	4,053,771.93	0.19

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
25,000,000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-02-23	EUR	24,907,887.17	99.63	24,907,875.00	1.14
	SUMME SPANIEN		35,849,270.58		35,417,013.93	1.62
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
1,600,000	ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	1,610,484.00	76.70	1,227,256.00	0.06
950,000	AVANTOR FUNDING INC 3.875 20-28 15/07S	EUR	944,408.82	86.60	822,671.50	0.04
2,750,000	AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	2,768,778.77	91.38	2,512,936.25	0.11
1,550,000	IQVIA INC 1.75 21-26 03/03S	EUR	1,506,791.50	86.88	1,346,663.25	0.06
300,000	IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	EUR	278,724.00	76.66	229,978.50	0.01
400,000	IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	407,259.69	81.91	327,644.00	0.02
1,900,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	1,929,559.97	80.46	1,528,645.00	0.07
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		9,446,006.75		7,995,794.50	0.37
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
800,000	BARCLAYS BK 8.875 22-99 01/01Q	GBP	967,909.69	91.08	830,050.69	0.04
183,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	183,656.61	87.17	159,527.50	0.01
600,000	VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	585,986.96	76.00	456,006.00	0.02
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,737,553.26		1,445,584.19	0.07
	SUMME RENTEN		76,344,979.93		71,001,562.18	3.26
	VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN					
	BELGIEN					
10,000,000	KBC GROUPE FL.R 1.5 22-26 29/03A	EUR	9,615,000.00	94.08	9,407,550.00	0.44
10,000,000	KBC GROUPE SA FL.R 22-25 29/06A	EUR	10,028,000.00	98.42	9,841,550.00	0.46
1,000,000	KBC GROUPE SA FL.R 19-99 31/12S	EUR	1,069,160.00	90.48	904,795.00	0.04
	SUMME BELGIEN		20,712,160.00		20,153,895.00	0.94
	DEUTSCHLAND					
100,000	DEUTSCHE BK FL.R 4.0 22-32 24/06A	EUR	99,627.00	85.10	85,096.00	0.00
	SUMME DEUTSCHLAND		99,627.00		85,096.00	0.00
	FRANKREICH					
600,000	BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	608,760.00	91.11	546,645.00	0.03
1,600,000	BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	1,600,000.00	93.24	1,491,760.00	0.07
800,000	BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	717,752.00	83.24	665,892.00	0.03
1,000,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 21-32 02/02A	EUR	836,790.00	78.04	780,375.00	0.04
10,000,000	ORANGE SA FL.R 20-XX 15/10A	EUR	10,258,870.00	78.84	7,883,600.00	0.35
	SUMME FRANKREICH		14,022,172.00		11,368,272.00	0.52
	ITALIEN					
700,000	BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	702,000.00	99.42	695,961.00	0.03
800,000	BANCO BPM SPA FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	739,192.00	80.62	644,944.00	0.03
8,200,000	ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	8,408,540.33	86.18	7,066,719.00	0.33
500,000	TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	481,200.00	77.01	385,032.50	0.02
600,000	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 20-XX 20/12S	EUR	571,794.00	87.96	527,787.00	0.02
	SUMME ITALIEN		10,902,726.33		9,320,443.50	0.43
	MEXIKO					
8,120,000	PEMEX FL.R 18-23 24/08Q	EUR	7,502,180.14	96.99	7,875,628.60	0.36
	SUMME MEXIKO		7,502,180.14		7,875,628.60	0.36
	NIEDERLANDE					
5,340,000	AVENIR II B.V. FL.R 18-23 11/12S	USD	4,354,220.30	98.44	5,358,317.12	0.24
600,000	KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	587,700.00	98.01	588,066.00	0.03
	SUMME NIEDERLANDE		4,941,920.30		5,946,383.12	0.27
	SPANIEN					
1,000,000	ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	EUR	979,918.19	79.40	793,990.00	0.04
700,000	BANCO DE CREDITO SOC FL.R 21-31 27/11A	EUR	578,060.00	78.52	549,640.00	0.03
4,500,000	BANCO DE SABADE FL.R 22-26 08/09A	EUR	4,490,505.00	98.34	4,425,097.50	0.19

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,800,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	1,977,590.16	98.39	1,771,083.00	0.08
500,000	BANKINTER SA FL.R 21-32 23/12A	EUR	413,895.00	76.61	383,037.50	0.02
200,000	UNICAJA BANCO FL.R 22-32 19/07A	EUR	156,856.00	75.24	150,481.00	0.01
	SUMME SPANIEN		8,596,824.35		8,073,329.00	0.37
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
600,000	BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	433,194.00	61.97	371,796.00	0.02
600,000	NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	628,629.38	75.25	514,338.44	0.02
2,400,000	SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	2,400,000.00	87.91	2,109,780.00	0.10
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		3,461,823.38		2,995,914.44	0.14
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		70,239,433.50		65,818,961.66	3.03
	OFFENE INVESTMENTFONDS					
	FRANKREICH					
460	EDR SICAV SHORT DURATION CREDIT I EUR	EUR	4,993,001.00	10,681.59	4,913,531.40	0.23
62,400	EDR SICAV-FINANCIAL BONDS ACTION K EUR	EUR	6,535,113.00	96.88	6,045,312.00	0.27
	SUMME FRANKREICH		11,528,114.00		10,958,843.40	0.50
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		11,528,114.00		10,958,843.40	0.50
	TOTAL TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT		158,112,527.43		147,779,367.24	6.79
	MONEY MARKET INSTRUMENTS					
	SPANIEN					
25,000,000	SPAI LETR DEL TESO ZCP 13-01-23	EUR	24,945,141.48	99.77	24,943,375.00	1.15
	SUMME SPANIEN		24,945,141.48		24,943,375.00	1.15
	TOTAL MONEY MARKET INSTRUMENTS		24,945,141.48		24,943,375.00	1.15
	AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW					
	OFFENE INVESTMENTFONDS					
	LUXEMBURG					
92,110	EDR FUND - EMERGING CREDIT I EUR H	EUR	11,881,178.90	105.81	9,746,159.10	0.45
78,710	EDR FUND - EMERGING SOVEREIGN K EUR H	EUR	8,458,381.74	79.51	6,258,232.10	0.29
0	EDR FUND - EUROPE CONVERTIBLES N	EUR	27.96	89.77	21.90	0.00
237,462	EDR FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	23,845,717.90	77.77	18,467,453.73	0.85
	SUMME LUXEMBURG		44,185,306.50		34,471,866.83	1.59
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		44,185,306.50		34,471,866.83	1.59
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		44,185,306.50		34,471,866.83	1.59
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		2,379,780,528.51		2,084,517,586.43	95.87
	Bankguthaben/(-überziehung)				79,497,694.60	3.66
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				10,252,419.64	0.47
	SUMME NETTOVERMÖGEN				2,174,267,700.67	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Italien	16.02
Frankreich	13.21
Deutschland	9.03
Vereinigtes Königreich	7.27
Spanien	6.67
Niederlande	5.88
Vereinigte Staaten von Amerika	5.14
Belgien	4.78
Luxemburg	3.09
Rumänien	2.35
Kolumbien	2.17
Bahrain	1.48
Zypern	1.39
Schweiz	1.20
Nigeria	1.06
Portugal	0.92
Argentinien	0.91
Ägypten	0.88
Irak	0.81
Japan	0.76
Irland	0.73
Mexiko	0.65
Côte d'Ivoire	0.65
Oman	0.58
Neuseeland	0.50
Österreich	0.45
Tschechische Republik	0.44
Schweden	0.41
Togo	0.41
Brasilien	0.35
Venezuela	0.32
Isle of Man	0.29
Kaimaninseln	0.28
Kroatien	0.28
Finnland	0.28
Bolivien	0.26
Montenegro	0.25
Bermuda Inseln	0.24
Ukraine	0.24
Dominikanische Republik	0.24
Peru	0.21
Südkorea	0.20
Marokko	0.18
Norwegen	0.17
Griechenland	0.16
Dänemark	0.15
Serbien	0.15
Tunesien	0.14
Panama	0.14
Benin	0.13
Island	0.12
Senegal	0.11
Mikronesien	0.10

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Ghana	0.10
Ecuador	0.10
Türkei	0.10
Angola	0.10
Sambia	0.09
Sri Lanka	0.08
Pakistan	0.07
Usbekistan	0.07
Jersey	0.07
Mauritius	0.06
Australien	0.05
Israel	0.05
El Salvador	0.05
Ungarn	0.04
Libanon	0.01
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.87
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.13
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Staaten und Regierungen	31.21
Banken und sonstige Kreditinstitute	21.99
Holdings und Finanzunternehmen	10.78
Erdöl	4.39
Supranationale	3.41
Informationsübertragung	2.86
Verkehr und Transport	2.81
Investmentfondsanteile	2.09
Straßenfahrzeuge	1.81
Versicherungen	1.69
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	1.63
Internet und Software-Dienstleistungen	1.63
Chemie	0.78
Tabak und Alkohol	0.73
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	0.67
Einzelhandel	0.60
Bauwesen und Baustoffe	0.60
Verpackungsindustrie	0.60
Diverse Dienstleistungen	0.57
Luft- und Raumfahrtindustrie	0.51
Immobilien-gesellschaften	0.51
Grafische Industrie und Verlagshäuser	0.50
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.44
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0.43
Elektronik und Halbleiter	0.41
Reifen und Gummi	0.33
Sonstige	0.31
Elektrotechnik und Elektronik	0.30
Maschinen und Gerätebau	0.26
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.22
Bergbauindustrie	0.19
Pharma- und Kosmetikindustrie	0.16
Biotechnologie	0.14
Diverse Konsumgüter	0.13
Cities, Municipal Authorities	0.06
Landwirtschaft und Fischerei	0.05
Edelmetalle und Edelsteine	0.05
Diverse Produktionsgüter	0.01
Public, Non-Profit Institutions	0.01
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.87
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.13
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG
 30. September 2022
 (in USD)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		67,747,862.67
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(25,530,374.42)
		42,217,488.25
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		1,611,743.46
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	132,299.38
- Garantiehinterlegung		2,110,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Zinsforderungen		1,372,632.41
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	330,526.70
- Sonstige Aktiva		5,200.00
		47,779,890.20

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1,005,307.06
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		157,989.10
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	4,305.00
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	1,221,483.26
- Nicht realisierter Verlust aus Swapsengeschäften	(s. Anmerk.)	328,403.59
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		7,822.22
		2,725,310.23

NETTOVERMÖGEN **45,054,579.97**

Class A EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **75.26**
 Anzahl der umlaufenden Aktien **386,360.8070**

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie **81.04**
 Anzahl der umlaufenden Aktien **20,212.0000**

Class CR EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **76.40**
 Anzahl der umlaufenden Aktien **20,272.4990**

Class I EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **79.20**
 Anzahl der umlaufenden Aktien **53,644.3120**

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie **70.48**
 Anzahl der umlaufenden Aktien **47.6700**

Class K EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **79.22**
 Anzahl der umlaufenden Aktien **115,565.9980**

Class KD EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie **68.37**
 Anzahl der umlaufenden Aktien **797.5430**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG
30. September 2022
(in USD)

Class CR USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	65.63
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,536.1110

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in USD)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		186,851,176.41
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettozinserträge aus Anleihen		3,131,455.43
Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		41,396.09
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	354.13
Sonstige Erträge		6,232.80
		3,179,438.45
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		2,397.06
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	400,598.27
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	91,047.39
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	9,665.37
- Druck- und Veröffentlichungskosten		4,544.11
- Nettozinserträge aus Swapsgeschäften		393,480.19
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	57,108.45
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	46,658.75
		1,005,499.59
NETTOERTRÄGE		2,173,938.86
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(23,405,782.45)
- Devisengeschäften		(13,352,231.01)
- Swapsgeschäften		272,364.21
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(34,311,710.39)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(4,854,029.49)
- Devisentermingeschäften		(2,488,686.70)
- Terminkontrakten		568,746.26
- Swapsgeschäften		1,557,107.64
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(39,528,572.68)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		8,171,564.93
Rücknahme von Aktien		(110,436,143.54)
		(102,264,578.61)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(3,445.15)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		45,054,579.97

Die Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR (H)	Class A USD	Class CR EUR (H)	Class I EUR (H)	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,203,992.4650	66,901.0600	32,847.9800	171,296.4990	27.8480
Zeichnungen während der Periode	51,589.4130	6,760.0000	8,166.5600	305.3780	19.8220
Rücknahme während der Periode	(869,221.0710)	(53,449.0600)	(20,742.0410)	(117,957.5650)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	386,360.8070	20,212.0000	20,272.4990	53,644.3120	47.6700

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	100.86 04.04.22	107.05 04.04.22	102.15 04.04.22	105.82 04.04.22	92.80 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	75.26 09.30.22	80.90 07.15.22	76.40 09.30.22	79.20 09.30.22	70.26 07.15.22
Am Ende der Periode	75.26	81.04	76.40	79.20	70.48

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class K EUR (H)	Class KD EUR (H)	Class CR USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	147,362.4620	33,711.4530	9,246.8320
Zeichnungen während der Periode	23,566.5360	128.0900	21.2790
Rücknahme während der Periode	(55,363.0000)	(33,042.0000)	(6,732.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	115,565.9980	797.5430	2,536.1110

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	106.01 04.04.22	96.44 04.04.22	86.49 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	79.22 09.30.22	68.37 09.30.22	65.44 07.15.22
Am Ende der Periode	79.22	68.37	65.63

**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 EUR (H)	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 (H)	218,113.4780	19,574,640.82	EUR	89.75
	Class I EUR (H)	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 (H)	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 (H)	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 (H)	207,471.4950	23,515,154.51	EUR	113.34
	Class I EUR (H)	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 (H)	31,033.4530	3,447,973.13	EUR	111.11
	*05.27.21	Class CR USD	2,500.0000	249,865.17	USD
03.31.22	Class A EUR (H)	1,203,992.4650	121,304,332.44	EUR	100.75
	Class A USD	66,901.0600	7,153,381.25	USD	106.92
	Class CR EUR (H)	32,847.9800	3,351,320.34	EUR	102.03
	Class I EUR (H)	171,296.4990	18,104,896.97	EUR	105.69
	Class I USD	27.8480	2,581.31	USD	92.69
	Class K EUR (H)	147,362.4620	15,604,263.52	EUR	105.89
	Class KD EUR (H)	33,711.4530	3,247,205.90	EUR	96.32
	Class CR USD	9,246.8320	798,789.22	USD	86.39
09.30.22	Class A EUR (H)	386,360.8070	29,077,193.10	EUR	75.26
	Class A USD	20,212.0000	1,638,010.29	USD	81.04
	Class CR EUR (H)	20,272.4990	1,548,782.62	EUR	76.40
	Class I EUR (H)	53,644.3120	4,248,379.83	EUR	79.20
	Class I USD	47.6700	3,359.79	USD	70.48
	Class K EUR (H)	115,565.9980	9,155,490.10	EUR	79.22
	Class KD EUR (H)	797.5430	54,526.67	EUR	68.37
	Class CR USD	2,536.1110	166,440.65	USD	65.63

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
2,850,000	EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	3,134,417.26	58.33	1,630,931.14	3.62
300,000	EGYPT 7.903 18-48 21/02S	USD	168,000.00	52.39	157,177.50	0.35
	SUMME ÄGYPTEN		3,302,417.26		1,788,108.64	3.97
ARGENTINIEN						
4,058,909	PR BUENOS AIRES 3.9 21-37 01/09U	USD	1,773,529.13	30.97	1,257,165.88	2.79
	SUMME ARGENTINIEN		1,773,529.13		1,257,165.88	2.79
BENIN						
1,600,000	BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	1,491,040.80	68.51	1,075,278.02	2.38
1,700,000	BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	1,494,205.19	63.37	1,056,854.84	2.35
	SUMME BENIN		2,985,245.99		2,132,132.86	4.73
CÔTE D'IVOIRE						
1,900,000	IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	2,203,199.45	67.26	1,253,584.58	2.78
1,200,000	IVORY COAST 6.8750 19-40 17/10A	EUR	1,451,687.88	63.00	741,577.14	1.65
	SUMME CÔTE D'IVOIRE		3,654,887.33		1,995,161.72	4.43
DOMINIKANISCHE REPUBLIK						
1,000,000	DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	817,400.00	75.15	751,465.00	1.67
800,000	DOMINICAN REPUBLIC 6.50 18-48 15/12S	USD	660,760.00	73.76	590,076.00	1.31
	SUMME DOMINIKANISCHE REPUBLIK		1,478,160.00		1,341,541.00	2.98
ECUADOR						
4,930,730	ECUADOR 1.0 20-35 31/07S	USD	2,783,143.17	33.62	1,657,514.20	3.68
	SUMME ECUADOR		2,783,143.17		1,657,514.20	3.68
EL SALVADOR						
800,000	EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	285,600.00	32.72	261,744.00	0.58
400,000	EL SALVADOR 9.5 20-52 15/07S	USD	162,600.00	35.17	140,660.00	0.31
	SUMME EL SALVADOR		448,200.00		402,404.00	0.89
GHANA						
900,000	GHANA 7.625 18-29 16/05S	USD	804,323.00	38.32	344,839.50	0.77
1,600,000	GHANA 8.6270 18-49 16/06S	USD	1,182,736.80	37.12	593,976.00	1.31
	SUMME GHANA		1,987,059.80		938,815.50	2.08
KOLUMBIEN						
2,000,000	COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	1,763,178.36	61.11	1,222,160.00	2.71
450,000	ECOPETROL SA 7.375 13-43 18/09S	USD	555,975.00	74.05	333,204.75	0.74
800,000	ECOPETROL SA 4.6250 21-31 02/11S	USD	800,000.00	70.17	561,356.00	1.25
300,000	ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	204,000.00	60.38	181,149.00	0.40
	SUMME KOLUMBIEN		3,323,153.36		2,297,869.75	5.10

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
LUXEMBURG						
1,400,000	MOVIDA EUROPE S.A. 5.25 21-31 08/02S	USD	1,400,000.00	71.15	996,156.00	2.21
	SUMME LUXEMBURG		1,400,000.00		996,156.00	2.21
MAROKKO						
1,800,000	OCP 5.125 21-51 23/06S	USD	1,487,441.74	63.91	1,150,317.00	2.55
1,600,000	OFFICE CHERIFIE 3.7500 21-31 23/06S	USD	1,422,285.71	75.75	1,211,944.00	2.69
	SUMME MAROKKO		2,909,727.45		2,362,261.00	5.24
MEXIKO						
2,200,000	PEMEX 6.75 16-47 21/09S	USD	1,735,041.38	55.95	1,230,955.00	2.73
	SUMME MEXIKO		1,735,041.38		1,230,955.00	2.73
MIKRONESIEN						
900,000	KAZMUNAYGAS 4.75 17-27 19/04S	USD	874,710.00	83.76	753,808.50	1.67
1,500,000	KAZMUNAYGAS 5.75 17-47 19/04S	USD	1,331,250.00	67.21	1,008,172.50	2.24
600,000	KAZMUNAYGAS 6.375 18-48 24/04S	USD	555,000.00	70.14	420,855.00	0.93
	SUMME MIKRONESIEN		2,760,960.00		2,182,836.00	4.84
NIEDERLANDE						
1,150,000	BOI FINANCE 7.5 22-27 16/02A	EUR	1,239,940.09	82.11	926,357.81	2.06
	SUMME NIEDERLANDE		1,239,940.09		926,357.81	2.06
NIGERIA						
3,700,000	NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	2,653,288.93	55.59	2,056,645.00	4.55
1,600,000	NIGERIA 7.696 18-38 23/02S	USD	1,435,150.00	58.44	934,968.00	2.08
	SUMME NIGERIA		4,088,438.93		2,991,613.00	6.63
PAKISTAN						
1,567,000	PAKISTAN WATER AND P 7.5 21-31 04/06S	USD	1,449,121.04	35.54	556,974.48	1.24
500,000	PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	USD	362,780.07	37.16	185,785.00	0.41
	SUMME PAKISTAN		1,811,901.11		742,759.48	1.65
PERU						
3,500,000	PETROLEOS DEL PERU 5.625 17-47 19/06S	USD	3,442,127.50	60.13	2,104,567.50	4.67
	SUMME PERU		3,442,127.50		2,104,567.50	4.67
RUMÄNIEN						
1,900,000	ROMANIA 3.375 18-38 08/02A	EUR	2,351,016.39	62.05	1,156,549.95	2.57
2,300,000	ROMANIA 3.3750 20-50 28/01A	EUR	2,337,102.48	51.74	1,167,296.80	2.59
	SUMME RUMÄNIEN		4,688,118.87		2,323,846.75	5.16
SAMBIA						
1,350,000	ZAMBIA 5.375 12-22 20/09S	USD	775,901.70	46.48	627,540.75	1.39
1,500,000	ZAMBIA 8.50 14-24 14/04S	USD	1,064,036.64	48.24	723,660.00	1.61
	SUMME SAMBIA		1,839,938.34		1,351,200.75	3.00
SENEGAL						
1,900,000	SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	1,603,490.38	62.55	1,188,421.50	2.64
	SUMME SENEGAL		1,603,490.38		1,188,421.50	2.64
SERBIA						
4,400,000	REPUBLIC OF SER 2.0500 21-36 23/09A	EUR	3,750,499.69	52.80	2,279,037.62	5.06
	TOTAL SERBIA		3,750,499.69		2,279,037.62	5.06
SRI LANKA						
5,400,000	SRI LANKA 6.20 17-27 11/05S	USD	3,114,996.55	25.43	1,373,328.00	3.05
	SUMME SRI LANKA		3,114,996.55		1,373,328.00	3.05

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
SÜDAFRIKA						
900,000	SOUTH AFRICA 7.3 22-52 20/04S	USD	812,160.00	76.23	686,043.00	1.52
	SUMME SÜDAFRIKA		812,160.00		686,043.00	1.52
TUNESIEN						
1,450,000	BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	EUR	1,352,216.82	67.00	953,077.06	2.12
	SUMME TUNESIEN		1,352,216.82		953,077.06	2.12
UKRAINE						
2,400,000	STATE ROAD AGENCY OF 6.25 21-30 24/06S	USD	2,001,933.26	18.36	440,688.00	0.98
2,100,000	UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	1,285,577.96	18.72	393,099.00	0.87
2,700,000	UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	1,827,798.15	19.44	514,841.07	1.14
	SUMME UKRAINE		5,115,309.37		1,348,628.07	2.99
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,000,000	SASOL FINANCING USA 5.5 21-31 18/03S	USD	831,250.00	75.49	754,920.00	1.68
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		831,250.00		754,920.00	1.68
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
900,000	TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	864,000.00	84.40	759,555.00	1.69
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		864,000.00		759,555.00	1.69
	SUMME RENTEN		65,095,912.52		40,366,277.09	89.59
VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN						
ARGENTINIEN						
2,310,000	ARGENTINA FL.R 20-38 09/01S	USD	846,812.66	23.78	549,375.75	1.22
	SUMME ARGENTINIEN		846,812.66		549,375.75	1.22
IRAK						
893,750	IRAQ FL.R 06-28 15/01S	USD	775,328.12	82.47	737,035.41	1.64
	SUMME IRAK		775,328.12		737,035.41	1.64
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		1,622,140.78		1,286,411.16	2.86
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		66,718,053.30		41,652,688.25	92.45
SONSTIGE WERTPAPIERE						
RENTEN						
ÄGYPTEN						
600,000	EGYPT 7.30 21-33 30/09S	USD	592,200.00	57.76	346,575.00	0.77
	SUMME ÄGYPTEN		592,200.00		346,575.00	0.77

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

RENTENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
LIBANON						
3,500,000	LEBANESE REPU OF DEF 6.10 10-22DEFAULT	USD	437,609.37	6.24	218,225.00	0.48
	SUMME LIBANON		437,609.37		218,225.00	0.48
	SUMME RENTEN		1,029,809.37		564,800.00	1.25
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		1,029,809.37		564,800.00	1.25
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		67,747,862.67		42,217,488.25	93.70
	Bankguthaben/(-überziehung)				3,854,042.84	8.55
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(1,016,951.12)	(2.25)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				45,054,579.97	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Nigeria	6.63
Marokko	5.24
Rumänien	5.16
Kolumbien	5.10
Serbia	5.06
Mikronesien	4.84
Ägypten	4.74
Benin	4.73
Peru	4.67
Côte d'Ivoire	4.43
Argentinien	4.01
Ecuador	3.68
Sri Lanka	3.05
Sambia	3.00
Ukraine	2.99
Dominikanische Republik	2.98
Mexiko	2.73
Senegal	2.64
Luxemburg	2.21
Tunesien	2.12
Ghana	2.08
Niederlande	2.06
Vereinigtes Königreich	1.69
Vereinigte Staaten von Amerika	1.68
Pakistan	1.65
Irak	1.64
Südafrika	1.52
El Salvador	0.89
Libanon	0.48
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	93.70
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	6.30
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Staaten und Regierungen	59.06
Erdöl	16.32
Holdings und Finanzunternehmen	5.95
Chemie	5.24
Cantons, Federal States, Provinces Etc.	2.79
Banken und sonstige Kreditinstitute	2.12
Diverse Dienstleistungen	1.24
Public, Non-Profit Institutions	0.98
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	93.70
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	6.30
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		79,709,255.08
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(13,760,344.07)
		65,948,911.01
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		16,115.79
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		1,289.37
- Dividendenforderungen		19,648.32
		65,985,964.49

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		4,463,023.07
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		34,777.10
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		389,449.98
		4,887,250.15

NETTOVERMÖGEN 61,098,714.34**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	125.60
Anzahl der umlaufenden Aktien	384,567.6790

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	96.42
Anzahl der umlaufenden Aktien	476.5930

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	102.23
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,013.7550

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	79.36
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,023.8010

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	159.99
Anzahl der umlaufenden Aktien	58,222.2600

Class J EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	107.99
Anzahl der umlaufenden Aktien	82.3480

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	159.85
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,335.6170

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	0.00
Anzahl der umlaufenden Aktien	0.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	84.65
Anzahl der umlaufenden Aktien	26.0000
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	177.04
Anzahl der umlaufenden Aktien	12,887.7180
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	80.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	84.5000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		84,287,653.55
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,331,589.64
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	21,012.00
		2,352,601.64
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		374.93
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	581,086.51
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	15,328.77
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	124,390.89
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	14,183.90
- Druck- und Veröffentlichungskosten		3,874.80
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	57,595.12
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	55,015.42
		851,850.34
NETTOERTRÄGE		1,500,751.30
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(662,368.73)
- Devisengeschäften		(155,836.36)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		682,546.21
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(12,714,106.58)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(12,031,560.37)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		521,297.71
Rücknahme von Aktien		(11,677,824.70)
		(11,156,526.99)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(851.85)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		61,098,714.34

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class I EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	410,020.4309	444.3954	2,013.7552	7,570.5920	65,354.7380
Zeichnungen während der Periode	2,295.9755	32.1980	0.0000	0.0000	900.0000
Rücknahme während der Periode	(27,748.7274)	(0.0004)	(0.0002)	(546.7910)	(8,032.4780)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	384,567.6790	476.5930	2,013.7550	7,023.8010	58,222.2600

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	151.94 04.21.22	129.18 04.21.22	124.00 04.21.22	95.86 04.21.22	192.59 04.21.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	123.68 09.29.22	94.66 09.29.22	100.67 09.29.22	78.15 09.29.22	157.55 09.29.22
Am Ende der Periode	125.60	96.42	102.23	79.36	159.99

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	69.6710	40,399.7020	266.5470	10.0000	13,346.1646
Zeichnungen während der Periode	12.6774	0.0000	0.0000	16.0000	95.1080
Rücknahme während der Periode	(0.0004)	(38,064.0850)	(266.5470)	(0.0000)	(553.5546)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	82.3480	2,335.6170	0.0000	26.0000	12,887.7180
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	131.74 04.21.22	193.06 04.21.22	0.00 04.01.22	104.30 04.21.22	214.55 04.21.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	106.34 09.29.22	157.40 09.29.22	0.00	83.36 09.29.22	174.34 09.29.22
Am Ende der Periode	107.99	159.85	0.00	84.65	177.04

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

Class R USD

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	67.5000
Zeichnungen während der Periode	17.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	84.5000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

USD

Höchster Nettoinventarwert während der Periode	108.13
	04.21.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	79.14
	09.29.22
Am Ende der Periode	80.61

**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 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
03.31.22	Class A EUR	410,020.4309	60,634,653.65	EUR	147.88
	Class A USD	444.3954	57,315.21	USD	128.97
	Class B EUR	2,013.7552	243,041.18	EUR	120.69
	Class CR EUR	7,570.5920	706,279.20	EUR	93.29
	Class I EUR	65,354.7380	12,244,559.85	EUR	187.36
	Class J EUR	69.6710	8,929.05	EUR	128.16
	Class K EUR	40,399.7020	7,571,404.35	EUR	187.41
	Class N EUR	266.5470	32,190.00	EUR	120.77
	Class O EUR	10.0000	1,012.40	EUR	101.24
	Class R EUR	13,346.1646	2,787,519.53	EUR	208.86
	Class R USD	67.5000	7,290.08	USD	108.00
09.30.22	Class A EUR	384,567.6790	48,300,211.53	EUR	125.60
	Class A USD	476.5930	45,955.18	USD	96.42
	Class B EUR	2,013.7550	205,867.69	EUR	102.23
	Class CR EUR	7,023.8010	557,408.04	EUR	79.36
	Class I EUR	58,222.2600	9,315,264.08	EUR	159.99
	Class J EUR	82.3480	8,893.09	EUR	107.99
	Class K EUR	2,335.6170	373,342.92	EUR	159.85
	Class N EUR	0.0000	0.00	EUR	0.00

**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	26.0000	2,200.95	EUR	84.65
	Class R EUR	12,887.7180	2,281,663.07	EUR	177.04
	Class R USD	84.5000	6,811.68	USD	80.61

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
66,940	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	2,928,485.44	14.11	944,523.40	1.55
	SUMME BELGIEN		2,928,485.44		944,523.40	1.55
DEUTSCHLAND						
45,690	AIXTRON AG	EUR	758,358.21	24.93	1,139,051.70	1.86
53,110	COVESTRO AG	EUR	3,939,478.69	29.54	1,568,869.40	2.57
161,100	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	2,783,380.44	17.49	2,817,961.20	4.61
25,720	PUMA AG	EUR	1,930,295.77	47.97	1,233,788.40	2.02
	SUMME DEUTSCHLAND		9,411,513.11		6,759,670.70	11.06
FINNLAND						
156,610	STORA ENSO -R-	EUR	1,783,779.36	13.09	2,050,024.90	3.36
	SUMME FINNLAND		1,783,779.36		2,050,024.90	3.36
FRANKREICH						
15,626	ARKEMA SA	EUR	895,556.58	75.08	1,173,200.08	1.92
70,380	BOUYGUES SA	EUR	2,450,976.99	26.85	1,889,703.00	3.09
154,036	CARREFOUR SA	EUR	3,344,355.38	14.22	2,189,621.74	3.58
19,714	LEGRAND SA	EUR	1,383,588.24	66.66	1,314,135.24	2.15
1	L'OREAL-ACT REG PROV PRIM.FIDELITE 2013	EUR	184.10	330.25	330.25	0.00
33,370	SANOFI	EUR	2,648,273.39	78.40	2,616,208.00	4.29
53,909	SOCIETE GENERALE SA	EUR	2,028,922.09	20.42	1,100,552.24	1.80
111,740	SPIE SA	EUR	2,334,587.12	21.58	2,411,349.20	3.95
32,190	WORLDLINE SA	EUR	1,056,686.68	40.68	1,309,489.20	2.14
	SUMME FRANKREICH		16,143,130.57		14,004,588.95	22.92
ITALIEN						
124,820	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	1,929,308.99	14.02	1,749,976.40	2.86
992,600	BANCO BPM REGISTERED	EUR	2,484,457.95	2.69	2,674,064.40	4.38
125,360	NEXI SPA	EUR	1,769,114.84	8.34	1,045,753.12	1.71
102,670	SALVATORE FERRAGAMO S.P.A.	EUR	2,629,314.65	14.46	1,484,608.20	2.43
	SUMME ITALIEN		8,812,196.43		6,954,402.12	11.38
NIEDERLANDE						
19,408	AKZO NOBEL NV	EUR	1,289,279.21	58.32	1,131,874.56	1.85
936,800	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3,030,548.00	2.77	2,596,809.60	4.26
53,250	ROYAL PHILIPS NV	EUR	1,221,413.21	16.00	852,000.00	1.39
70,260	SIGNIFY NV	EUR	2,350,084.70	26.63	1,871,023.80	3.06
157,770	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	2,519,780.77	12.28	1,936,784.52	3.17
117,340	TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	992,887.07	7.37	864,209.10	1.41
	SUMME NIEDERLANDE		11,403,992.96		9,252,701.58	15.14

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
PORTUGAL						
537,500	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	2,368,400.17	4.44	2,386,500.00	3.91
	SUMME PORTUGAL		2,368,400.17		2,386,500.00	3.91
SCHWEDEN						
168,000	HEXAGON --- REGISTERED SHS -B-	SEK	1,515,086.57	104.70	1,617,932.88	2.65
87,510	SANDVIK AB	SEK	1,833,458.32	152.55	1,227,932.33	2.01
	SUMME SCHWEDEN		3,348,544.89		2,845,865.21	4.66
SPANIEN						
352,190	BANKINTER SA REGS	EUR	1,762,078.68	5.77	2,030,727.54	3.32
	SUMME SPANIEN		1,762,078.68		2,030,727.54	3.32
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
108,850	BURBERRY GROUP PLC	GBP	1,754,735.85	18.08	2,242,488.61	3.67
338,310	INFORMA PLC	GBP	2,160,097.93	5.19	2,001,487.60	3.28
1,353,300	ITV PLC	GBP	4,487,434.63	0.57	883,284.23	1.45
33,770	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	2,354,466.53	59.76	2,299,561.53	3.76
112,290	SHELL PLC	EUR	2,213,736.71	25.64	2,878,554.15	4.71
133,670	SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	1,958,690.94	10.51	1,600,049.40	2.62
103,020	SSE PLC	GBP	1,796,837.15	15.28	1,793,106.77	2.93
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		16,725,999.74		13,698,532.29	22.42
	SUMME AKTIEN		74,688,121.35		60,927,536.69	99.72
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		74,688,121.35		60,927,536.69	99.72
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
51	EDMOND DE ROTHSCHILD MONECOURT -R-	EUR	5,021,133.73	98,458.32	5,021,374.32	8.22
	SUMME FRANKREICH		5,021,133.73		5,021,374.32	8.22
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		5,021,133.73		5,021,374.32	8.22
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		5,021,133.73		5,021,374.32	8.22
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		79,709,255.08		65,948,911.01	107.94
	Bankguthaben/(-überziehung)				(4,446,907.28)	(7.28)
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(403,289.39)	(0.66)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				61,098,714.34	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	31.14
Vereinigtes Königreich	22.42
Niederlande	15.14
Italien	11.38
Deutschland	11.06
Schweden	4.66
Portugal	3.91
Finnland	3.36
Spanien	3.32
Belgien	1.55
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	107.94
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	(7.94)
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2022
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Informationsübertragung	11.87
Banken und sonstige Kreditinstitute	9.50
Investmentfondsanteile	8.22
Textil- und Bekleidungsindustrie	8.12
Bauwesen und Baustoffe	7.04
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	6.84
Chemie	6.34
Elektrotechnik und Elektronik	5.21
Erdöl	4.71
Maschinen und Gerätebau	4.66
Pharma- und Kosmetikindustrie	4.29
Diverse Konsumgüter	3.76
Einzelhandel	3.58
Internet und Software-Dienstleistungen	3.55
Papier und Holz	3.36
Grafische Industrie und Verlagshäuser	3.28
Elektronik und Halbleiter	3.25
Straßenfahrzeuge	3.17
Versicherungen	2.86
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	2.62
Holdings und Finanzunternehmen	1.71
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	107.94
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	(7.94)
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		76,288,458.49
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(224,416.60)
		76,064,041.89
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		3,383,067.30
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		9,572.03
- Dividendenforderungen		184,698.38
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		1,224,392.89
		80,865,772.49

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		696,877.84
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		400,356.80
		1,097,234.64

NETTOVERMÖGEN**79,768,537.85****Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	161.42
Anzahl der umlaufenden Aktien	377,037.1130

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	103.11
Anzahl der umlaufenden Aktien	22,403.3850

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	112.91
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,738.2550

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	87.83
Anzahl der umlaufenden Aktien	73,020.2220

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	90.76
Anzahl der umlaufenden Aktien	273.8890

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	131.22
Anzahl der umlaufenden Aktien	32,495.2190

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	94.63
Anzahl der umlaufenden Aktien	51,469.5280

Class J EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	126.54
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,910.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	158.40
Anzahl der umlaufenden Aktien	19.8110
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	127.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	12.0000
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	122.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,397.0710
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	82.47
Anzahl der umlaufenden Aktien	173.4930

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		128,157,246.70
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	1,612,431.59
		1,612,431.59
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		2,187.82
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	762,561.81
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	32.32
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	173,789.91
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	21,706.32
- Druck- und Veröffentlichungskosten		5,158.49
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	493,443.36
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	41,897.85
		1,500,777.88
NETTOERTRÄGE		111,653.71
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(3,305,055.53)
- Devisengeschäften		4,784,352.42
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		1,590,950.60
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(16,374,281.92)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(14,783,331.32)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		3,924,508.46
Rücknahme von Aktien		(37,527,092.29)
		(33,602,583.83)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(2,793.70)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		79,768,537.85

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class CR USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	538,448.5280	23,371.1250	1,738.2550	83,500.5320	259.1230
Zeichnungen während der Periode	19,631.6940	16.0000	0.0000	1,846.3260	14.7660
Rücknahme während der Periode	(181,043.1090)	(983.7400)	(0.0000)	(12,326.6360)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	377,037.1130	22,403.3850	1,738.2550	73,020.2220	273.8890

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	192.05 04.04.22	137.70 04.04.22	134.35 04.04.22	104.06 04.04.22	120.71 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	160.68 09.29.22	102.32 09.29.22	112.40 09.29.22	87.43 09.29.22	90.07 09.29.22
Am Ende der Periode	161.42	103.11	112.91	87.83	90.76

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I EUR	Class I USD	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	40,488.1210	81,095.5310	6,770.0000	11.0150	81.4340
Zeichnungen während der Periode	1,613.6330	627.0000	0.0000	8.7960	11.0000
Rücknahme während der Periode	(9,606.5350)	(30,253.0030)	(3,860.0000)	(0.0000)	(80.4340)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	32,495.2190	51,469.5280	2,910.0000	19.8110	12.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	154.99 04.04.22	125.46 04.04.22	150.46 04.04.22	187.21 04.04.22	150.20 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	130.62 09.29.22	93.90 09.29.22	125.96 09.29.22	157.67 09.29.22	126.56 09.29.22
Am Ende der Periode	131.22	94.63	126.54	158.40	127.14

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class R EUR	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	2,589.7990	157.4930
Zeichnungen während der Periode	60.3110	16.0000
Rücknahme während der Periode	(253.0390)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	2,397.0710	173.4930

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	145.65 04.04.22	110.35 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	121.62 09.29.22	81.84 09.29.22
Am Ende der Periode	122.18	82.47

**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 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
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
03.31.22	Class A EUR	538,448.5280	100,218,995.12	EUR	186.13
	Class A USD	23,371.1250	3,155,815.85	USD	135.03
	Class B EUR	1,738.2550	226,320.14	EUR	130.20
	Class CR EUR	83,500.5320	8,420,489.44	EUR	100.84
	Class CR USD	259.1230	30,670.10	USD	118.36
	Class I EUR	40,488.1210	6,080,561.58	EUR	150.18
	Class I USD	81,095.5310	9,975,132.33	USD	123.00
	Class J EUR	6,770.0000	987,059.12	EUR	145.80
	Class K EUR	11.0150	1,997.35	EUR	181.33
	Class N EUR	81.4340	11,847.15	EUR	145.48
	Class R EUR	2,589.7990	365,586.68	EUR	141.16
	Class R USD	157.4930	17,042.39	USD	108.21
09.30.22	Class A EUR	377,037.1130	60,859,690.66	EUR	161.42
	Class A USD	22,403.3850	2,309,927.75	USD	103.11
	Class B EUR	1,738.2550	196,272.78	EUR	112.91
	Class CR EUR	73,020.2220	6,413,331.80	EUR	87.83
	Class CR USD	273.8890	24,858.79	USD	90.76

* 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	32,495.2190	4,263,981.82	EUR	131.22
	Class I USD	51,469.5280	4,870,427.20	USD	94.63
	Class J EUR	2,910.0000	368,237.44	EUR	126.54
	Class K EUR	19.8110	3,137.98	EUR	158.40
	Class N EUR	12.0000	1,525.70	EUR	127.14
	Class R EUR	2,397.0710	292,869.21	EUR	122.18
	Class R USD	173.4930	14,307.60	USD	82.47

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
599,400	ITAUNIBANCO PFD SHS	BRL	2,300,303.78	28.06	3,174,175.80	3.98
88,620	LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	1,096,287.18	61.09	1,021,711.88	1.28
173,700	LOJAS RENNER	BRL	824,230.35	27.85	912,959.66	1.14
295,280	NATURA CO HLDG -REGISTERED SHS	BRL	1,676,711.38	14.73	820,849.14	1.03
210,300	WEG SA	BRL	1,312,322.81	32.14	1,275,591.79	1.60
	SUMME BRASILIEN		7,209,855.50		7,205,288.27	9.03
CHILE						
66,577	BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	1,229,904.70	14.01	952,119.40	1.19
	SUMME CHILE		1,229,904.70		952,119.40	1.19
CHINA						
30,170	ESTUN AUTO - SHS -A-	CNY	58,139.07	18.82	81,734.80	0.10
163,000	FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	688,274.01	19.10	404,842.56	0.51
6,258	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	825,857.67	1,872.50	1,686,822.80	2.11
461,900	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	3,338,487.07	39.20	2,354,502.84	2.96
169,972	XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	1,402,427.23	47.91	1,172,237.56	1.47
	SUMME CHINA		6,313,185.05		5,700,140.56	7.15
HONGKONG						
413,162	AIA GROUP LTD	HKD	3,697,411.37	65.45	3,516,375.22	4.41
637,100	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	1,523,158.82	20.45	1,694,205.57	2.12
2,080	HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	113,440.49	269.60	72,920.29	0.09
45,800	TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	521,309.46	75.85	451,737.61	0.57
	SUMME HONGKONG		5,855,320.14		5,735,238.69	7.19
INDIEN						
26,680	ASIAN PAINTS LTD	INR	1,124,617.77	3,342.45	1,118,962.63	1.40
8,404	AVENUE SUPER REGISTERED	INR	334,355.82	4,386.55	462,566.27	0.58
57,730	AXIS BANK	INR	509,608.87	733.20	531,115.35	0.67
23,940	DIXON TECHNOLOGIES (INDIA) LTD	INR	1,073,756.50	4,376.30	1,314,607.39	1.65
133,160	HDFC BANK - REGISTERED SHS	INR	2,120,218.73	1,421.35	2,374,869.00	2.98
60,890	HINDUSTAN UNILEVER	INR	1,945,069.23	2,696.45	2,060,170.59	2.58
215,690	ICICI BANK	INR	1,491,541.60	862.00	2,332,932.18	2.92
42,210	INFOSYS TECHNOLOGIES DEMATERIALIZED	INR	590,244.34	1,413.45	748,618.65	0.94
87,700	QUESS CORP LTD	INR	775,252.02	645.25	710,055.74	0.89
81,110	RELIANCE INDUSTRIES DEMATERIALIZED	INR	2,129,672.71	2,377.75	2,419,944.63	3.02
1,485,414	ZOMATO --- REGISTERED SHS 144A REG S	INR	1,067,251.61	62.35	1,162,114.20	1.46
	SUMME INDIEN		13,161,589.20		15,235,956.63	19.09
INDONESIEN						
5,884,950	BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	2,096,076.79	8,550.00	3,372,945.55	4.23
	SUMME INDONESIEN		2,096,076.79		3,372,945.55	4.23

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENANTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nett vermögens
KAIMANINSELN						
16,414	AIRTAC INTL	TWD	356,054.15	732.00	386,299.93	0.48
296,740	ALIBABA GROUP	HKD	5,065,397.43	77.95	3,007,858.49	3.78
265,900	CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	800,630.24	31.15	1,077,064.17	1.35
481,100	HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	1,568,624.21	15.40	963,432.44	1.21
30,716	JD.COM INC - CL A	HKD	996,577.43	198.60	793,248.19	0.99
64,780	NETEASE INC	HKD	1,243,671.33	118.50	998,215.90	1.25
14,230	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	353,055.66	15.77	229,068.65	0.29
51,570	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	768,712.04	75.15	503,954.47	0.63
85,060	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3,591,496.71	266.40	2,946,624.45	3.70
59,360	TRIP COM GROUP LTD	USD	1,659,371.90	27.31	1,654,796.71	2.07
49,100	WUXI BIOLOGICS	HKD	424,462.31	47.40	302,639.09	0.38
	SUMME KAIMANINSELN		16,828,053.41		12,863,202.49	16.13
MEXIKO						
411,000	ALSEA SA DE CV	MXN	757,026.95	36.29	757,181.58	0.95
363,500	GRUPO AEROPORT CENT -B-	MXN	1,992,391.84	126.72	2,338,410.93	2.93
261,500	GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	1,422,831.59	129.32	1,716,756.27	2.15
	SUMME MEXIKO		4,172,250.38		4,812,348.78	6.03
NIEDERLANDE						
10,970	YANDEX NV	USD	627,275.27	0.00	0.00	0.00
	SUMME NIEDERLANDE		627,275.27		0.00	0.00
SÜDAFRIKA						
326,258	FIRSTRAND LTD	ZAR	1,036,570.24	60.74	1,125,529.18	1.41
187,700	STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	1,862,991.06	144.00	1,535,138.51	1.93
	SUMME SÜDAFRIKA		2,899,561.30		2,660,667.69	3.34
SÜDKOREA						
4,467	LG CHEM	KRW	2,319,444.23	536,000.00	1,708,288.53	2.14
1,396	NAVER	KRW	153,088.40	193,500.00	192,728.91	0.24
64,270	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2,572,924.52	53,100.00	2,434,912.18	3.06
14,320	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PFD SHS N/VTG	KRW	389,607.94	46,900.00	479,177.42	0.60
	SUMME SÜDKOREA		5,435,065.09		4,815,107.04	6.04
TAIWAN						
142,000	ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	841,145.93	272.50	1,244,096.21	1.56
92,200	GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	729,867.66	205.50	609,174.71	0.76
41,310	MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	766,176.50	551.00	731,822.76	0.92
336,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	2,514,498.03	422.00	4,558,803.20	5.72
	SUMME TAIWAN		4,851,688.12		7,143,896.88	8.96
THAILAND						
1,108,400	C P ALL PUBLIC CO	THB	1,927,030.09	56.25	1,687,238.18	2.12
	SUMME THAILAND		1,927,030.09		1,687,238.18	2.12
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,002	MERCADOLIBRE	USD	892,641.74	827.78	846,665.20	1.06
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		892,641.74		846,665.20	1.06
	SUMME AKTIEN		73,499,496.78		73,030,815.36	91.56
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		73,499,496.78		73,030,815.36	91.56

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						
1,546,000	AIRPORT OF THAILAND PUB CO -F-	THB	2,788,961.71	72.50	3,033,226.53	3.80
	SUMME THAILAND		2,788,961.71		3,033,226.53	3.80
	SUMME AKTIEN		2,788,961.71		3,033,226.53	3.80
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		2,788,961.71		3,033,226.53	3.80
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		76,288,458.49		76,064,041.89	95.36
	Bankguthaben/(-überziehung)				3,383,067.30	4.24
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				321,428.66	0.40
	SUMME NETTOVERMÖGEN				79,768,537.85	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Indien	19.09
Kaimaninseln	16.13
Brasilien	9.03
Taiwan	8.96
Hongkong	7.19
China	7.15
Südkorea	6.04
Mexiko	6.03
Thailand	5.92
Indonesien	4.23
Südafrika	3.34
Chile	1.19
Vereinigte Staaten von Amerika	1.06
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.36
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.64
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Banken und sonstige Kreditinstitute	17.57
Elektronik und Halbleiter	10.85
Versicherungen	7.37
Internet und Software-Dienstleistungen	7.19
Chemie	6.56
Holdings und Finanzunternehmen	5.01
Einzelhandel	4.83
Diverse Dienstleistungen	4.67
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	4.02
Luft- und Raumfahrtindustrie	3.80
Verkehr und Transport	3.69
Elektrotechnik und Elektronik	3.24
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.02
Pharma- und Kosmetikindustrie	2.58
Immobilien-gesellschaften	2.12
Tabak und Alkohol	2.11
Maschinen und Gerätebau	2.08
Straßenfahrzeuge	1.57
Bürobedarf und Computer	1.56
Foto und Optik	0.63
Bauwesen und Baustoffe	0.51
Biotechnologie	0.38
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.36
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.64
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		393,860,642.14
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(8,807,998.20)
		385,052,643.94
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		9,330,079.47
- Garantiehinterlegung		3,620,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		905,978.83
- Dividendenforderungen		269,716.46
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	54,516.96
		399,232,935.66

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Sichtverbindlichkeiten		3,197,371.01
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		1,644,341.01
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		1,976,675.94
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	2,424,062.35
		9,242,450.31

NETTOVERMÖGEN 389,990,485.35**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie 276.67
Anzahl der umlaufenden Aktien 730,538.2490

Class A EUR (HE)

Nettoinventarwert pro Aktie 149.46
Anzahl der umlaufenden Aktien 468,016.8980

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie 234.11
Anzahl der umlaufenden Aktien 71,426.7570

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 242.84
Anzahl der umlaufenden Aktien 22,870.9590

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 137.59
Anzahl der umlaufenden Aktien 75,468.1030

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie 114.34
Anzahl der umlaufenden Aktien 8,602.2780

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie 353.03
Anzahl der umlaufenden Aktien 107,421.6630

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class I EUR (HE)	
Nettoinventarwert pro Aktie	152.46
Anzahl der umlaufenden Aktien	51,074.0580
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	240.48
Anzahl der umlaufenden Aktien	71,433.2020
Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	264.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,280.0000
Class J EUR (HE)	
Nettoinventarwert pro Aktie	92.85
Anzahl der umlaufenden Aktien	111.9780
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	435.17
Anzahl der umlaufenden Aktien	4.4000
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	154.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,036.7350
Class N USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	168.71
Anzahl der umlaufenden Aktien	9.5000
Class NA EUR (HE)	
Nettoinventarwert pro Aktie	97.12
Anzahl der umlaufenden Aktien	105,425.8210
Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	125.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	27.2590
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	380.64
Anzahl der umlaufenden Aktien	20,267.5110
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	177.43
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,173.7030

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		420,941,778.35
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	3,191,318.35
		3,191,318.35
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		14,590.71
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	3,214,198.81
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	704,797.65
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	82,312.88
- Druck- und Veröffentlichungskosten		21,677.39
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	1,111,339.30
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	232,205.97
		5,381,122.71
NETTOERTRÄGE		(2,189,804.36)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	17,674,683.28
- Devisengeschäften		(720,974.29)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		14,763,904.63
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(57,602,425.83)
- Devisentermingeschäften		(3,503,291.85)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(46,341,813.05)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		143,890,510.03
Rücknahme von Aktien		(128,495,614.04)
		15,394,895.99
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(4,375.94)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		389,990,485.35

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A EUR (HE)	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	686,471.4070	389,855.4830	70,557.3520	23,451.3220	46,344.6030
Zeichnungen während der Periode	181,135.9980	151,119.5940	13,012.5410	7,641.9490	31,748.1430
Rücknahme während der Periode	(137,069.1560)	(72,958.1790)	(12,143.1360)	(8,222.3120)	(2,624.6430)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	730,538.2490	468,016.8980	71,426.7570	22,870.9590	75,468.1030

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	317.64 08.25.22	190.29 04.20.22	292.12 04.20.22	278.80 08.25.22	157.93 08.25.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	274.61 06.22.22	149.46 09.30.22	234.11 09.30.22	241.03 06.22.22	136.47 06.22.22
Am Ende der Periode	276.67	149.46	234.11	242.84	137.59

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class CR USD	Class I EUR	Class I EUR (HE)	Class I USD	Class J EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	6,175.0230	141,632.4030	42,305.8780	78,143.6350	28,700.0000
Zeichnungen während der Periode	2,641.7250	75,633.7130	15,775.3250	28,997.4470	5,330.0000
Rücknahme während der Periode	(214.4700)	(109,844.4530)	(7,007.1450)	(35,707.8800)	(28,750.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	8,602.2780	107,421.6630	51,074.0580	71,433.2020	5,280.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	142.51 04.20.22	404.92 08.25.22	193.02 04.20.22	298.74 04.20.22	303.69 08.25.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	114.34 09.30.22	349.45 06.22.22	152.46 09.30.22	240.48 09.30.22	262.85 06.22.22
Am Ende der Periode	114.34	353.03	152.46	240.48	264.78

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class J EUR (HE)	Class K EUR	Class N EUR	Class N USD	Class NA EUR (HE)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	96.9780	7,195.0000	14,854.5120	1.0000	95,130.2850
Zeichnungen während der Periode	15.0000	763.4000	1,309.5790	8.5000	62,172.9140
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(7,954.0000)	(9,127.3560)	(0.0000)	(51,877.3780)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	111.9780	4.4000	7,036.7350	9.5000	105,425.8210

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	118.05 04.20.22	499.18 08.25.22	176.96 08.25.22	209.15 04.20.22	123.01 04.20.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	92.85 09.30.22	430.88 06.22.22	152.67 06.22.22	168.71 09.30.22	97.12 09.30.22
Am Ende der Periode	92.85	435.17	154.32	168.71	97.12

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class O EUR	Class R EUR	Class R USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	15.2590	11,576.5940	848.6590
Zeichnungen während der Periode	12.0000	10,525.3020	617.3990
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(1,834.3850)	(292.3550)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	27.2590	20,267.5110	1,173.7030

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	143.82 08.25.22	437.19 08.25.22	221.78 04.20.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	124.58 06.22.22	378.23 06.22.22	177.43 09.30.22
Am Ende der Periode	125.41	380.64	177.43

**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 EUR	553,345.4430	81,804,960.91	EUR	147.84
	Class A EUR (HE)	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 (HE)	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 (HE)	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 NA 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 (HE)	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
	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 (HE)	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 (HE)	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 NA 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
03.31.22	Class A EUR	686,471.4070	204,135,499.43	EUR	297.37
	Class A EUR (HE)	389,855.4830	72,642,070.71	EUR	186.33
	Class A USD	70,557.3520	20,164,564.25	USD	285.79
	Class B EUR	23,451.3220	6,121,105.09	EUR	261.01
	Class CR EUR	46,344.6030	6,845,207.74	EUR	147.70

**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	6,175.0230	860,830.13	USD	139.41
	Class I EUR	141,632.4030	53,476,530.67	EUR	377.57
	Class I EUR (HE)	42,305.8780	7,987,514.24	EUR	188.80
	Class I USD	78,143.6350	22,826,660.85	USD	292.11
	Class J EUR	28,700.0000	8,150,639.45	EUR	283.99
	Class J EUR (HE)	96.9780	11,199.77	EUR	115.49
	Class K EUR	7,195.0000	3,350,378.35	EUR	465.65
	Class N EUR	14,854.5120	2,449,209.47	EUR	164.88
	Class N USD	1.0000	204.42	USD	204.42
	Class NA EUR (HE)	95,130.2850	11,446,486.51	EUR	120.32
	Class O EUR	15.2590	2,052.90	EUR	134.54
	Class R EUR	11,576.5940	4,745,903.10	EUR	409.96
	Class R USD	848.6590	184,180.82	USD	217.03
09.30.22	Class A EUR	730,538.2490	202,116,887.16	EUR	276.67
	Class A EUR (HE)	468,016.8980	69,950,230.93	EUR	149.46
	Class A USD	71,426.7570	16,721,812.58	USD	234.11
	Class B EUR	22,870.9590	5,554,022.89	EUR	242.84
	Class CR EUR	75,468.1030	10,383,662.14	EUR	137.59
	Class CR USD	8,602.2780	983,568.92	USD	114.34
	Class I EUR	107,421.6630	37,923,204.83	EUR	353.03
	Class I EUR (HE)	51,074.0580	7,786,983.03	EUR	152.46
	Class I USD	71,433.2020	17,178,118.27	USD	240.48
	Class J EUR	5,280.0000	1,398,014.15	EUR	264.78
	Class J EUR (HE)	111.9780	10,397.67	EUR	92.85
	Class K EUR	4.4000	1,914.74	EUR	435.17
	Class N EUR	7,036.7350	1,085,897.44	EUR	154.32
	Class N USD	9.5000	1,602.70	USD	168.71
	Class NA EUR (HE)	105,425.8210	10,238,811.72	EUR	97.12
	Class O EUR	27.2590	3,418.68	EUR	125.41
	Class R EUR	20,267.5110	7,714,705.98	EUR	380.64
	Class R USD	1,173.7030	208,247.02	USD	177.43

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
180,000	VALARIS PLC	USD	8,843,519.16	48.94	8,992,191.09	2.31
	SUMME BERMUDA INSELN		8,843,519.16		8,992,191.09	2.31
IRLAND						
240,000	PERRIGO COMPANY PLC	USD	9,498,563.72	35.66	8,736,181.29	2.24
	SUMME IRLAND		9,498,563.72		8,736,181.29	2.24
KANADA						
160,000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	2,814,813.96	23.45	2,787,415.03	0.71
1,100,000	LUNDIN MINING CORP	CAD	8,674,377.81	6.98	5,704,097.17	1.46
250,000	TECK RESOURCES LTD -B-	USD	4,533,405.88	30.41	7,760,424.64	2.00
	SUMME KANADA		16,022,597.65		16,251,936.84	4.17
LIBERIA						
140,000	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	8,738,468.77	37.90	5,416,220.08	1.39
	SUMME LIBERIA		8,738,468.77		5,416,220.08	1.39
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
150,000	AMERICAN INTL	USD	6,797,697.89	47.48	7,269,943.35	1.86
500,000	AT&T INC	USD	11,829,229.14	15.34	7,829,326.80	2.01
425,000	BAKER HUGHES RG-A REGISTERED SHS -A-	USD	11,038,414.08	20.96	9,093,043.43	2.33
740,000	BANK OF AMERICA CORP	USD	21,130,302.12	30.20	22,812,228.86	5.84
60,000	BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	4,642,942.52	92.35	5,656,101.67	1.45
2,125,000	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	12,588,220.76	4.27	9,262,236.51	2.37
60,000	CATERPILLAR - REGISTERED	USD	8,965,556.02	164.08	10,049,303.32	2.58
510,000	CITIGROUP INC	USD	26,473,884.69	41.67	21,693,155.72	5.56
140,000	CONOCOPHILLIPS CO	USD	8,958,339.27	102.34	14,625,223.29	3.75
1,300,000	COTY INC -A-	USD	10,078,383.32	6.32	8,386,668.71	2.15
110,010	CVS HEALTH	USD	8,518,391.71	95.37	10,709,593.94	2.75
250,000	DELTA AIR LINES	USD	9,619,109.78	28.06	7,160,720.67	1.84
525,000	DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	USD	5,691,825.47	10.44	5,594,855.31	1.43
150,000	EDGEWELL PER	USD	4,592,627.00	37.40	5,726,534.99	1.47
130,000	GENERAL ELECTRI	USD	10,955,625.28	61.91	8,215,485.12	2.11
130,000	GENERAL MOTORS CO	USD	5,848,902.90	32.09	4,258,357.58	1.09
450,000	HALLIBURTON	USD	13,519,418.87	24.62	11,309,141.02	2.90
150,000	HESS CORP	USD	11,154,479.75	108.99	16,688,102.89	4.28
60,000	JPMORGAN CHASE CO	USD	5,958,404.58	104.50	6,400,244.99	1.64
120,000	LAS VEGAS SANDS CORP	USD	3,903,987.50	37.52	4,595,927.12	1.18
130,000	MASTEC INC	USD	9,944,445.37	63.50	8,426,478.84	2.16
280,000	MATTEL	USD	4,500,257.77	18.94	5,413,361.91	1.39
130,000	MERCK & CO INC	USD	8,429,143.63	86.12	11,428,163.12	2.93
200,000	METLIFE INC	USD	8,563,578.69	60.78	12,408,513.24	3.18
150,000	MOSAIC	USD	4,830,330.30	48.33	7,400,091.87	1.90
160,000	NETAPP	USD	11,718,105.15	61.85	10,101,566.89	2.59
1,100,000	NOV - REGISTERED SHS	USD	19,556,922.66	16.18	18,167,712.96	4.66
400,000	O-I GLASS - REGISTERED SHS	USD	4,182,654.82	12.95	5,287,602.72	1.36

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
380,000	PATTERSON-UTI ENERGY	USD	4,879,509.71	11.68	4,530,597.66	1.16
150,000	PFIZER INC	USD	5,625,276.22	43.76	6,700,352.17	1.72
230,000	PULTEGROUP	USD	9,819,085.70	37.50	8,804,164.75	2.26
1,850,000	SABRE	USD	13,435,100.90	5.15	9,725,412.14	2.49
100,000	STERICYCLE INC	USD	4,708,532.67	42.11	4,298,473.94	1.10
60,000	STRATEGIC EDU -REGISTERED SHS	USD	3,048,414.78	61.41	3,761,139.18	0.96
140,000	UNITED STATES CELLULAR CORP	USD	3,703,429.47	26.03	3,719,899.96	0.95
270,000	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	12,501,957.80	37.97	10,464,859.90	2.68
650,000	VIATRIS INC - REGISTERED SHS	USD	7,317,763.84	8.52	5,653,039.35	1.45
450,246	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	5,127,794.66	11.50	5,285,386.62	1.36
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		344,158,046.79		338,913,012.51	86.89
	SUMME AKTIEN		387,261,196.09		378,309,541.81	97.00
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		387,261,196.09		378,309,541.81	97.00
	AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW					
	OFFENE INVESTMENTFONDS					
	LUXEMBURG					
6,000	AMUNDI CASH USD -IU- CAP	USD	6,599,446.05	1,100.98	6,743,102.13	1.73
	SUMME LUXEMBURG		6,599,446.05		6,743,102.13	1.73
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		6,599,446.05		6,743,102.13	1.73
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		6,599,446.05		6,743,102.13	1.73
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		393,860,642.14		385,052,643.94	98.73
	Bankguthaben/(-überziehung)				9,752,708.46	2.50
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(4,814,867.05)	(1.23)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				389,990,485.35	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	86.89
Kanada	4.17
Bermuda Inseln	2.31
Irland	2.24
Luxemburg	1.73
Liberia	1.39
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.73
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.27
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2022
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Erdöl	16.75
Pharma- und Kosmetikindustrie	13.24
Banken und sonstige Kreditinstitute	13.04
Holdings und Finanzunternehmen	8.92
Informationsübertragung	7.00
Hotels, Restaurants und Freizeit	5.06
Versicherungen	5.04
Elektrotechnik und Elektronik	4.27
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	3.33
Bergbauindustrie	2.71
Bürobedarf und Computer	2.59
Maschinen und Gerätebau	2.58
Bauwesen und Baustoffe	2.26
Chemie	1.90
Verkehr und Transport	1.84
Investmentfondsanteile	1.73
Nichteisenmetalle	1.46
Biotechnologie	1.43
Diverse Konsumgüter	1.39
Umwelt und Recycling	1.10
Straßenfahrzeuge	1.09
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	98.73
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	1.27
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		392,991,813.38
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		66,128,245.01
		459,120,058.39
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		23,427,699.23
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		2,915,904.73
- Dividendenforderungen		241,348.34
		485,705,010.69

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		326,123.38
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		2,405,756.74
		2,731,880.12

NETTOVERMÖGEN 482,973,130.57**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	1,388.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	284,123.6610

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	271.13
Anzahl der umlaufenden Aktien	24,243.3580

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	170.42
Anzahl der umlaufenden Aktien	49,700.9420

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	508.60
Anzahl der umlaufenden Aktien	117,979.8660

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	143.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	26,321.5610

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	450.10
Anzahl der umlaufenden Aktien	123.4790

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	151.71
Anzahl der umlaufenden Aktien	49,707.5500

Class R EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	450.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	4,043.0510

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG30. September 2022
(in EUR)**Class CR USD****Nettoinventarwert pro Aktie****89.49****Anzahl der umlaufenden Aktien****1,031.1370**

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		557,293,556.92
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,610,927.21
- Nettozinserträge aus Anleihen		4.00
Sonstige Erträge		161.28
		2,611,092.49
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		27,798.46
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	3,752,337.10
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	11,471.09
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	781,123.45
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	104,959.10
- Druck- und Veröffentlichungskosten		24,177.77
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	767,014.30
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	198,922.33
		5,667,803.60
NETTOERTRÄGE		(3,056,711.11)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	24,292,484.24
- Devisengeschäften		6,888,346.90
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		28,124,120.03
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(31,194,959.41)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(3,070,839.38)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		77,753,372.26
Rücknahme von Aktien		(149,002,959.23)
		(71,249,586.97)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		482,973,130.57

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class CR EUR	Class I EUR	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	279,093.7580	25,966.8780	596,680.4130	82,798.5100	27,740.5610
Zeichnungen während der Periode	27,754.0660	769.6760	40,295.6410	54,199.6290	18.0000
Rücknahme während der Periode	(22,724.1630)	(2,493.1960)	(587,275.1120)	(19,018.2730)	(1,437.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	284,123.6610	24,243.3580	49,700.9420	117,979.8660	26,321.5610

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	1,502.90 08.16.22	322.70 04.08.22	184.10 08.16.22	549.40 08.16.22	170.11 04.08.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	1,274.75 06.16.22	264.77 09.26.22	156.19 06.16.22	465.75 06.16.22	140.22 09.26.22
Am Ende der Periode	1,388.20	271.13	170.42	508.60	143.61

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class K EUR	Class N EUR	Class R EUR	Class CR USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	3,903.4790	38,207.5500	2,718.9010	1,000.0000
Zeichnungen während der Periode	0.0000	11,500.0000	1,376.5350	31.1370
Rücknahme während der Periode	(3,780.0000)	(0.0000)	(52.3850)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	123.4790	49,707.5500	4,043.0510	1,031.1370

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	486.78 08.16.22	163.95 08.16.22	487.62 08.16.22	106.07 04.08.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	412.25 06.16.22	138.71 06.16.22	413.85 06.16.22	87.38 09.26.22
Am Ende der Periode	450.10	151.71	450.14	89.49

**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
03.31.20	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
*01.25.22	Class CR USD	1,000.0000	99,193.31	USD	99.19
03.31.22	Class A EUR	279,093.7580	392,086,268.73	EUR	1,404.86
	Class A USD	25,966.8780	8,091,930.57	USD	311.63
	Class CR EUR	596,680.4130	102,503,737.17	EUR	171.79
	Class I EUR	82,798.5100	42,410,494.12	EUR	512.21
	Class I USD	27,740.5610	4,556,142.67	USD	164.24
	Class K EUR	3,903.4790	1,770,115.12	EUR	453.47
	Class N EUR	38,207.5500	5,822,266.94	EUR	152.39
	Class R EUR	2,718.9010	1,241,107.14	EUR	456.47
	Class CR USD	1,000.0000	102,414.76	USD	102.41
09.30.22	Class A EUR	284,123.6610	394,419,696.77	EUR	1,388.20
	Class A USD	24,243.3580	6,572,996.97	USD	271.13
	Class CR EUR	49,700.9420	8,469,827.91	EUR	170.42
	Class I EUR	117,979.8660	60,004,869.25	EUR	508.60
	Class I USD	26,321.5610	3,779,943.59	USD	143.61
	Class K EUR	123.4790	55,578.12	EUR	450.10
	Class N EUR	49,707.5500	7,541,015.49	EUR	151.71
	Class R EUR	4,043.0510	1,819,955.64	EUR	450.14
	Class CR USD	1,031.1370	92,271.31	USD	89.49

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
142,210	UCB	EUR	13,060,650.00	71.120	10,113,975.20	2.09
	SUMME BELGIEN		13,060,650.00		10,113,975.20	2.09
CHINA						
6,498,000	SHANDONG WEIGAO GRP -H-	HKD	6,178,237.34	10.560	8,922,957.29	1.85
	SUMME CHINA		6,178,237.34		8,922,957.29	1.85
DÄNEMARK						
30,760	GENMAB AS	DKK	6,016,922.66	2,461.000	10,181,005.86	2.11
19,310	NOVO NORDISK	DKK	1,986,326.53	761.400	1,977,369.76	0.41
	SUMME DÄNEMARK		8,003,249.19		12,158,375.62	2.52
FRANKREICH						
115,110	SANOFI	EUR	9,580,955.48	78.400	9,024,624.00	1.87
	SUMME FRANKREICH		9,580,955.48		9,024,624.00	1.87
IRLAND						
113,200	MEDTRONIC HLD	USD	8,805,233.66	80.750	9,330,781.40	1.93
	SUMME IRLAND		8,805,233.66		9,330,781.40	1.93
KAIMANINSELN						
67,900	BEIGENE LTD ADR	USD	12,077,427.21	134.820	9,344,437.30	1.93
	SUMME KAIMANINSELN		12,077,427.21		9,344,437.30	1.93
NIEDERLANDE						
154,000	QIAGEN REGD EUR	EUR	6,454,189.01	42.980	6,618,920.00	1.37
	SUMME NIEDERLANDE		6,454,189.01		6,618,920.00	1.37
SCHWEIZ						
16,946	LONZA GROUP (CHF)	CHF	10,413,905.08	486.300	8,546,815.81	1.77
62,060	ROCHE HOLDING LTD	CHF	18,699,479.22	323.450	20,818,613.36	4.31
	SUMME SCHWEIZ		29,113,384.30		29,365,429.17	6.08
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
99,030	ABBOTT LABORATORIES	USD	6,396,860.66	96.760	9,781,190.02	2.03
10,000	ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	2,186,261.36	207.110	2,114,122.39	0.44
73,040	AMGEN INC	USD	14,103,467.49	225.400	16,805,201.86	3.48
197,590	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	13,696,181.68	53.860	10,863,264.84	2.25
39,140	BIOGEN IDEC INC	USD	10,703,513.94	267.000	10,667,462.87	2.21
85,400	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	6,697,797.90	84.770	7,389,739.19	1.53
360,900	BOSTON SCIENTIF CORP	USD	13,773,607.07	38.730	14,268,011.02	2.95
250,700	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	14,239,511.92	71.090	18,192,479.97	3.77
1,917,800	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	8,335,287.32	4.270	8,359,113.97	1.73
162,670	CENTENE CORP	USD	7,480,254.97	77.810	12,920,280.41	2.68

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
246,350	CVS HEALTH	USD	14,693,669.15	95.370	23,982,442.20	4.96
99,880	DENALI THRPTCS --- REGISTERED SHS	USD	5,386,177.93	30.690	3,128,992.19	0.65
830,000	DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	USD	8,018,835.14	10.440	8,845,199.82	1.83
28,840	ELEVANCE HEALTH	USD	6,565,761.21	454.240	13,372,410.15	2.77
57,840	ELI LILLY & CO	USD	7,793,350.88	323.350	19,091,067.22	3.95
242,400	EXACT SCIENCES CORP	USD	13,111,435.25	32.490	8,039,173.17	1.66
224,200	GILEAD SCIENCES INC	USD	18,030,847.81	61.690	14,118,203.44	2.92
16,490	ILLUMINA INC	USD	4,722,652.14	190.790	3,211,480.73	0.66
55,700	IQVIA HOLDINGS INC	USD	11,538,138.38	181.140	10,299,084.37	2.13
48,030	LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	7,307,984.98	204.810	10,041,366.10	2.08
235,480	MERCK & CO INC	USD	13,381,912.96	86.120	20,700,798.86	4.29
159,060	MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	14,959,599.14	69.840	11,339,509.42	2.35
52,950	MODERNA INC	USD	4,260,308.27	118.250	6,391,402.54	1.32
400,000	PFIZER INC	USD	12,138,331.36	43.760	17,867,605.78	3.70
553,500	RADNET INC	USD	12,958,899.84	20.350	11,497,703.26	2.38
26,730	THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	5,291,114.97	507.190	13,838,808.45	2.87
39,320	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6,345,824.59	505.040	20,270,681.16	4.20
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		264,117,588.31		327,396,795.40	67.79
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
237,080	ASTRAZENECA PLC	GBP	21,902,872.03	99.440	26,863,303.56	5.56
2,261,200	OXFORD NANOPORE TECHNOLOGIES PLC	GBP	10,517,281.60	2.565	6,608,908.39	1.37
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		32,420,153.63		33,472,211.95	6.93
	SUMME AKTIEN		389,811,068.13		455,748,507.33	94.36
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		389,811,068.13		455,748,507.33	94.36
	AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW					
	OFFENE INVESTMENTFONDS					
	LUXEMBURG					
3,000	AMUNDI CASH USD -IU- CAP	USD	3,180,745.25	1,100.980	3,371,551.06	0.70
	SUMME LUXEMBURG		3,180,745.25		3,371,551.06	0.70
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		3,180,745.25		3,371,551.06	0.70
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		3,180,745.25		3,371,551.06	0.70
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		392,991,813.38		459,120,058.39	95.06
	Bankguthaben/(-überziehung)				23,427,699.23	4.85
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				425,372.95	0.09
	SUMME NETTOVERMÖGEN				482,973,130.57	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	67.79
Vereinigtes Königreich	6.93
Schweiz	6.08
Dänemark	2.52
Belgien	2.09
Kaimaninseln	1.93
Irland	1.93
Frankreich	1.87
China	1.85
Niederlande	1.37
Luxemburg	0.70
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.06
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.94
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Pharma- und Kosmetikindustrie	59.50
Biotechnologie	14.11
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	13.76
Elektronik und Halbleiter	2.87
Holdings und Finanzunternehmen	2.35
Chemie	1.77
Investmentfondsanteile	0.70
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.06
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.94
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		27,253,164.04
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		1,788,706.98
		29,041,871.02
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		1,063,289.70
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		6,168.00
- Zinsforderungen		4,043.72
- Dividendenforderungen		43,068.18
		30,158,440.62

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		112,879.15
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		287,924.29
		400,803.44

NETTOVERMÖGEN**29,757,637.18****Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	203.15
Anzahl der umlaufenden Aktien	131,185.7730

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	144.78
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,961.3010

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	146.56
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,244.3190

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	105.17
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,595.7340

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	22,991.67
Anzahl der umlaufenden Aktien	46.2140

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	328.53
Anzahl der umlaufenden Aktien	400.0000

Class K GBP

Nettoinventarwert pro Aktie	105.91
Anzahl der umlaufenden Aktien	378.2410

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	122.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	12.7610

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	200.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,600.6230

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		37,861,936.08
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	435,651.32
Zinserträge aus Bankguthaben		1,618.91
Sonstige Erträge		19.29
		437,289.52
AUFWENDUNGEN		
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	201,973.49
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	159,010.43
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	58,273.38
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	7,438.02
- Druck- und Veröffentlichungskosten		1,789.70
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	31,322.66
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	20,364.53
		480,172.21
NETTOERTRÄGE		(42,882.69)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	1,678,513.49
- Devisengeschäften		728,909.73
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		2,364,540.53
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(5,026,732.16)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(2,662,191.63)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		2,510,595.33
Rücknahme von Aktien		(7,952,702.60)
		(5,442,107.27)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		29,757,637.18

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class I EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	137,700.5740	3,961.3010	1,244.3190	3,790.2450	178.2280
Zeichnungen während der Periode	11,464.4220	0.0000	0.0000	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(17,979.2230)	(0.0000)	(0.0000)	(194.5110)	(132.0140)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	131,185.7730	3,961.3010	1,244.3190	3,595.7340	46.2140

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	228.76 08.16.22	179.58 04.04.22	165.03 08.16.22	118.36 08.16.22	25,868.78 08.16.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	198.65 06.16.22	144.78 09.30.22	143.32 06.16.22	102.71 06.16.22	22,443.91 06.16.22
Am Ende der Periode	203.15	144.78	146.56	105.17	22,991.67

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class K EUR	Class K GBP	Class N EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	454.0000	5,160.0000	1.0000	3,812.0960
Zeichnungen während der Periode	0.0000	28.2410	11.7610	45.2740
Rücknahme während der Periode	(54.0000)	(4,810.0000)	(0.0000)	(256.7470)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	400.0000	378.2410	12.7610	3,600.6230

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	GBP	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	368.63 08.16.22	114.98 09.12.22	137.39 08.16.22	225.47 08.16.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	321.00 06.16.22	100.81 06.16.22	119.54 06.16.22	195.91 06.16.22
Am Ende der Periode	328.53	105.91	122.49	200.14

**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 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
03.31.22	Class A EUR	137,700.5740	30,474,316.25	EUR	221.31
	Class A USD	3,961.3010	709,320.16	USD	179.06
	Class B EUR	1,244.3190	198,664.06	EUR	159.66
	Class CR EUR	3,790.2450	433,308.26	EUR	114.32
	Class I EUR	178.2280	4,450,680.90	EUR	24,971.84
	Class K EUR	454.0000	161,331.02	EUR	355.35
	Class K GBP	5,160.0000	569,077.73	GBP	110.29
	Class N EUR	1.0000	132.15	EUR	132.15
	Class R EUR	3,812.0960	832,573.32	EUR	218.40
09.30.22	Class A EUR	131,185.7730	26,649,908.66	EUR	203.15
	Class A USD	3,961.3010	573,510.50	USD	144.78
	Class B EUR	1,244.3190	182,364.18	EUR	146.56
	Class CR EUR	3,595.7340	378,159.02	EUR	105.17
	Class I EUR	46.2140	1,062,537.05	EUR	22,991.67
	Class K EUR	400.0000	131,411.85	EUR	328.53
	Class K GBP	378.2410	40,058.06	GBP	105.91
	Class N EUR	12.7610	1,563.14	EUR	122.49
	Class R EUR	3,600.6230	720,624.39	EUR	200.14

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
45,440	SCHLUMBERGER LTD	USD	911,486.35	35.900	1,665,182.46	5.60
	SUMME CURAÇAO		911,486.35		1,665,182.46	5.60
DEUTSCHLAND						
12,222	SAP AG	EUR	1,367,210.69	84.120	1,028,114.64	3.45
	SUMME DEUTSCHLAND		1,367,210.69		1,028,114.64	3.45
FINNLAND						
185,840	NOKIA OYJ	EUR	898,144.70	4.421	821,505.72	2.76
	SUMME FINNLAND		898,144.70		821,505.72	2.76
FRANKREICH						
33,668	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	814,744.26	23.155	779,582.54	2.62
84,393	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	793,875.07	8.364	705,863.05	2.37
3,846	THALES	EUR	301,484.54	113.000	434,598.00	1.46
16,184	WORLDLINE SA	EUR	767,653.10	40.680	658,365.12	2.21
	SUMME FRANKREICH		2,677,756.97		2,578,408.71	8.66
HONGKONG						
172,200	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	483,377.60	20.450	457,922.15	1.54
	SUMME HONGKONG		483,377.60		457,922.15	1.54
IRLAND						
11,699	MEDTRONIC HLD	USD	1,061,730.12	80.750	964,318.12	3.24
	SUMME IRLAND		1,061,730.12		964,318.12	3.24
ISRAEL						
6,098	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	582,029.08	112.020	697,287.77	2.34
	SUMME ISRAEL		582,029.08		697,287.77	2.34
ITALIEN						
47,490	FINCOBANK	EUR	568,978.88	12.735	604,785.15	2.03
	SUMME ITALIEN		568,978.88		604,785.15	2.03
JAPAN						
2,400	FANUC CORP SHS	JPY	410,177.17	20,260.000	342,906.95	1.15
43,400	TOYOTA MOTOR CORP	JPY	467,859.45	1,876.000	574,180.14	1.93
	SUMME JAPAN		878,036.62		917,087.09	3.08
KANADA						
51,840	LUNDIN MINING CORP	CAD	375,264.66	6.980	268,818.54	0.90
	SUMME KANADA		375,264.66		268,818.54	0.90

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
MAURITIUS						
11,976	MAKEMYTRIP	USD	298,132.17	30.700	375,300.57	1.26
	SUMME MAURITIUS		298,132.17		375,300.57	1.26
NIEDERLANDE						
11,173	AIRBUS SE	EUR	743,683.64	88.890	993,167.97	3.34
	SUMME NIEDERLANDE		743,683.64		993,167.97	3.34
SINGAPUR						
302,400	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	481,071.36	2.660	572,230.21	1.92
	SUMME SINGAPUR		481,071.36		572,230.21	1.92
SPANIEN						
21,686	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	1,063,879.66	47.910	1,038,976.26	3.49
	SUMME SPANIEN		1,063,879.66		1,038,976.26	3.49
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
6,377	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	578,098.15	80.320	522,840.44	1.76
4,366	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	432,967.63	171.220	763,075.10	2.56
45,780	AT&T INC	USD	1,047,005.76	15.340	716,853.16	2.41
3,582	AUTODESK INC	USD	709,180.99	186.800	683,017.00	2.30
10,410	BANK OF AMERICA CORP	USD	200,779.40	30.200	320,912.57	1.08
15,518	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	1,101,699.09	53.860	853,161.31	2.87
10,017	BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	701,218.58	92.350	944,286.17	3.17
127,600	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	USD	485,170.03	4.270	556,170.06	1.87
5,647	CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	186,613.88	71.870	414,280.50	1.39
9,820	CONOCOPHILLIPS CO	USD	426,674.01	102.340	1,025,854.95	3.45
7,989	CVS HEALTH	USD	454,257.16	95.370	777,737.90	2.61
7,862	EXACT SCIENCES CORP	USD	548,019.88	32.490	260,742.49	0.88
4,140	FIRST REPUBLIC BANK	USD	614,269.93	130.550	551,704.18	1.85
8,292	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	1,231,006.44	108.050	914,561.94	3.07
11,077	GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	920,758.25	61.580	696,291.19	2.34
6,132	MASTEC INC	USD	451,055.41	63.500	397,470.53	1.34
1,395	MODERNA INC	USD	103,237.54	118.250	168,385.39	0.57
11,881	NETAPP	USD	465,507.84	61.850	750,104.48	2.52
13,047	NEXTERA ENERGY	USD	838,526.90	78.410	1,044,266.08	3.52
18,240	RADNET INC	USD	329,002.02	20.350	378,894.50	1.27
2,475	SIGNATURE BANK	USD	287,241.22	151.000	381,488.29	1.28
12,855	STERICYCLE INC	USD	660,416.11	42.110	552,568.83	1.86
12,864	SYSCO CORP	USD	639,691.12	70.710	928,508.59	3.12
8,576	TERADYNE INC	USD	709,134.43	75.150	657,874.14	2.21
4,399	VISA INC -A-	USD	740,849.77	177.650	797,715.87	2.68
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		14,862,381.54		16,058,765.66	53.98
	SUMME AKTIEN		27,253,164.04		29,041,871.02	97.59
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		27,253,164.04		29,041,871.02	97.59
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		27,253,164.04		29,041,871.02	97.59
	Bankguthaben/(-überziehung)				1,063,289.70	3.57
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(347,523.54)	(1.16)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				29,757,637.18	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	53.98
Frankreich	8.66
Curaçao	5.60
Spanien	3.49
Deutschland	3.45
Niederlande	3.34
Irland	3.24
Japan	3.08
Finnland	2.76
Israel	2.34
Italien	2.03
Singapur	1.92
Hongkong	1.54
Mauritius	1.26
Kanada	0.90
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.59
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.41
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2022
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	20.96
Erdöl	9.05
Pharma- und Kosmetikindustrie	8.72
Banken und sonstige Kreditinstitute	8.61
Informationsübertragung	7.09
Luft- und Raumfahrtindustrie	4.80
Holdings und Finanzunternehmen	4.56
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	3.52
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	3.14
Diverse Handelshäuser	3.12
Diverse Dienstleistungen	2.68
Reifen und Gummi	2.62
Versicherungen	2.56
Bürobedarf und Computer	2.52
Elektrotechnik und Elektronik	2.49
Elektronik und Halbleiter	2.21
Straßenfahrzeuge	1.93
Umwelt und Recycling	1.86
Immobilien-gesellschaften	1.54
Biotechnologie	1.45
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.26
Nichteisenmetalle	0.90
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.59
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.41
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		327,482,697.42
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(79,354,247.63)
		248,128,449.79
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		2,504,789.55
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		92,632.31
- Zinsforderungen		6,274.84
- Dividendenforderungen		377,735.36
		251,109,881.85

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		482,564.91
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		1,116,455.81
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		268.92
		1,599,289.64

NETTOVERMÖGEN **249,510,592.21****Class A AUD**

Nettoinventarwert pro Aktie	103.70
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,398.6870

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	294.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	408,564.3020

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	88.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	111,037.1820

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	51.82
Anzahl der umlaufenden Aktien	252.2000

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	83.73
Anzahl der umlaufenden Aktien	533,771.9670

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	74.60
Anzahl der umlaufenden Aktien	63,330.5820

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	160.24
Anzahl der umlaufenden Aktien	196,373.9070

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	70.07
Anzahl der umlaufenden Aktien	421,119.7260

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class J EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	123.83
Anzahl der umlaufenden Aktien	7,008.0000
Class J USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	76.01
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,340.0000
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	209.37
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,321.0300
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	156.73
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,135.2010
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	77.58
Anzahl der umlaufenden Aktien	322.4310
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	89.50
Anzahl der umlaufenden Aktien	64,527.0990

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		189,962,870.85
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,820,265.51
		2,820,265.51
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		2,135.68
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,498,379.42
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	12,786.22
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	368,553.41
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	46,012.10
- Druck- und Veröffentlichungskosten		11,683.09
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	529,535.94
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	99,627.44
		2,568,713.30
NETTOERTRÄGE		251,552.21
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	785,608.11
- Devisengeschäften		692,465.97
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		1,729,626.29
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(36,414,573.55)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(34,684,947.26)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		129,751,350.41
Rücknahme von Aktien		(35,518,681.79)
		94,232,668.62
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		249,510,592.21

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A AUD	Class A EUR	Class A USD	Class B USD	Class CR EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	5,730.4440	325,719.3940	109,851.9010	229.9190	251,509.2350
Zeichnungen während der Periode	168.0860	143,766.0650	7,192.5480	22.2810	300,280.6200
Rücknahme während der Periode	(499.8430)	(60,921.1570)	(6,007.2670)	(0.0000)	(18,017.8880)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	5,398.6870	408,564.3020	111,037.1820	252.2000	533,771.9670

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	AUD	EUR	USD	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	129.36 07.05.22	370.19 07.05.22	117.06 06.28.22	68.72 06.28.22	105.14 07.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	100.87 04.26.22	291.68 04.25.22	88.26 09.30.22	51.82 09.30.22	82.73 04.25.22
Am Ende der Periode	103.70	294.26	88.26	51.82	83.73

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class CR USD	Class I EUR	Class I USD	Class J EUR	Class J USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	63,279.5820	174,901.0250	89,023.0000	8,471.0000	1,354.4020
Zeichnungen während der Periode	6,150.0000	77,250.5320	358,908.7260	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(6,099.0000)	(55,777.6500)	(26,812.0000)	(1,463.0000)	(14.4020)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	63,330.5820	196,373.9070	421,119.7260	7,008.0000	1,340.0000

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	98.71 06.28.22	201.00 07.05.22	92.80 06.28.22	155.29 07.05.22	100.53 06.28.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	74.60 09.30.22	158.10 04.25.22	70.07 09.30.22	122.15 04.25.22	76.01 09.30.22
Am Ende der Periode	74.60	160.24	70.07	123.83	76.01

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class K EUR	Class R EUR	Class R USD	Class N EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	1,829.0300	2,112.4600	357.6870	64,500.0000
Zeichnungen während der Periode	4,816.6230	52.6540	15.0000	27.0990
Rücknahme während der Periode	(3,324.6230)	(29.9130)	(50.2560)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	3,321.0300	2,135.2010	322.4310	64,527.0990

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	263.19 07.05.22	197.31 07.05.22	103.05 06.28.22	112.45 07.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	206.55 04.25.22	155.55 04.25.22	77.58 09.30.22	88.22 04.25.22
Am Ende der Periode	209.37	156.73	77.58	89.50

**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 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
	*03.25.22	Class N EUR	64,500.0000	6,265,000.98	EUR
03.31.22	Class A AUD	5,730.4440	631,431.52	AUD	110.19
	Class A EUR	325,719.3940	104,786,542.18	EUR	321.71
	Class A USD	109,851.9010	12,032,669.30	USD	109.54
	Class B USD	229.9190	14,784.19	USD	64.30
	Class CR EUR	251,509.2350	22,936,650.69	EUR	91.20
	Class CR USD	63,279.5820	5,834,094.36	USD	92.20
	Class I EUR	174,901.0250	30,475,722.04	EUR	174.25
	Class I USD	89,023.0000	7,712,343.37	USD	86.63
	Class J EUR	8,471.0000	1,140,376.99	EUR	134.62
	Class J USD	1,354.4020	127,108.03	USD	93.85
	Class K EUR	1,829.0300	416,397.38	EUR	227.66
	Class R EUR	2,112.4600	362,522.45	EUR	171.61
	Class R USD	357.6870	34,517.37	USD	96.50
	Class N EUR	64,500.0000	6,270,600.59	EUR	97.22

* 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
09.30.22	Class A AUD	5,398.6870	559,848.09	AUD	103.70
	Class A EUR	408,564.3020	120,223,634.93	EUR	294.26
	Class A USD	111,037.1820	9,800,430.12	USD	88.26
	Class B USD	252.2000	13,067.76	USD	51.82
	Class CR EUR	533,771.9670	44,690,486.01	EUR	83.73
	Class CR USD	63,330.5820	4,724,151.59	USD	74.60
	Class I EUR	196,373.9070	31,467,926.04	EUR	160.24
	Class I USD	421,119.7260	29,506,372.27	USD	70.07
	Class J EUR	7,008.0000	867,793.13	EUR	123.83
	Class J USD	1,340.0000	101,859.64	USD	76.01
	Class K EUR	3,321.0300	695,310.97	EUR	209.37
	Class R EUR	2,135.2010	334,643.28	EUR	156.73
	Class R USD	322.4310	25,015.14	USD	77.58
	Class N EUR	64,527.0990	5,774,924.73	EUR	89.50

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
1,465,000	ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	1,518,405.52	3.600	685,812.37	0.27
	SUMME BERMUDA INSELN		1,518,405.52		685,812.37	0.27
CHINA						
664,581	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	CNY	2,904,855.64	28.670	2,742,759.28	1.10
1,605,400	ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	HKD	8,082,113.20	24.900	5,198,137.88	2.08
948,300	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	4,996,639.99	36.500	4,500,946.02	1.80
167,181	CHINA TOURISM - REGISTERED SHS A	CNY	3,535,751.47	198.250	4,771,030.50	1.91
1,537,000	CHINA VANKE -H-	HKD	3,823,695.78	14.300	2,858,084.69	1.15
925,065	CITIC SECURITIES -A-	CNY	2,923,538.76	17.420	2,319,703.51	0.93
66,759	CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	3,714,126.73	400.890	3,852,539.71	1.54
2,424,770	EAST MONEY INFO -A-	CNY	5,760,359.68	17.620	6,150,190.00	2.46
1,691,578	ESTUN AUTO - SHS -A-	CNY	4,395,429.61	18.820	4,582,724.25	1.84
800,400	FLAT GLASS GROUP -H- REGS	HKD	2,237,394.45	19.100	1,987,950.82	0.80
615,807	GOERTEK INC. -A-	CNY	3,416,026.29	26.500	2,349,105.78	0.94
213,472	HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	CNY	2,713,882.43	91.180	2,801,899.70	1.12
719,174	JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO	CNY	5,137,447.58	35.100	3,633,734.34	1.46
36,502	KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	7,120,080.18	1,872.500	9,838,991.05	3.95
828,686	MIDEA GROUP CO -A-	CNY	6,929,071.13	49.310	5,882,163.38	2.36
9,371	ONEWO INC	HKD	64,327.68	44.400	54,104.59	0.02
2,629,910	PING AN BANK CO LTD -A-	CNY	5,770,618.18	11.840	4,482,338.67	1.80
1,666,200	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	13,615,954.66	39.200	8,493,337.58	3.40
1,145,529	SAIC MOTOR CO LTD	CNY	3,151,154.37	14.300	2,358,056.49	0.95
2,193,782	SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD -A-	CNY	8,393,464.72	13.880	4,383,237.61	1.76
338,070	TSINGTAO BREWERY -H-	HKD	2,361,933.68	74.450	3,272,928.55	1.31
558,909	XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	4,497,934.25	47.910	3,854,600.31	1.54
386,512	ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	2,877,922.21	32.430	1,804,355.09	0.72
292,000	ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	1,489,353.74	32.430	1,363,144.45	0.55
	SUMME CHINA		109,913,076.41		93,536,064.25	37.49
HONGKONG						
618,400	AIA GROUP LTD	HKD	5,835,287.14	65.450	5,263,132.71	2.11
2,137,500	CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	5,352,821.37	20.450	5,684,138.15	2.28
492,490	CHINA RESOURCES BEER LTD -RC-	HKD	2,793,121.62	54.650	3,499,876.92	1.40
4,365,594	COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	3,430,128.10	1.820	1,033,189.35	0.41
400,190	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	HKD	2,537,459.39	46.400	2,414,623.38	0.97
	SUMME HONGKONG		19,948,817.62		17,894,960.51	7.17
KAIMANINSELN						
65,420	AIRTAC INTL	TWD	1,611,056.03	732.000	1,539,645.50	0.62
1,990,000	AK MEDICAL --- REGISTERED SHS	HKD	2,838,651.42	7.730	2,000,312.09	0.80
269,125	ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	38,806,642.41	79.990	21,974,489.61	8.82
34,963	BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	6,210,082.10	117.490	4,193,133.13	1.68
279,334	BILIBILI INC SADR	USD	7,962,504.71	15.320	4,368,291.61	1.75
565,500	CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	2,335,981.30	31.150	2,290,634.77	0.92
2,839,800	CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	1,808,886.43	4.830	1,783,610.72	0.71

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
710,000	HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	2,770,965.81	15.400	1,421,818.82	0.57
258,952	JD.COM INC - CL A	HKD	8,932,911.62	198.600	6,687,498.58	2.68
22,260	JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	858,836.19	50.300	1,142,936.76	0.46
98,814	LI AUTO - SHS A SPON ADR REPR 2 SHS A	USD	2,258,938.29	23.010	2,320,941.30	0.93
582,470	LI NING CO	HKD	3,923,127.19	60.100	4,552,114.98	1.82
1,200,000	LK TECHNOLOGY HOLDING LTD	HKD	2,027,577.12	8.990	1,402,833.49	0.56
621,000	MEITUAN - SHS 114A/REG S	HKD	15,220,513.37	165.600	13,372,639.03	5.36
61,995	NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	4,394,062.30	75.600	4,784,180.06	1.92
75,730	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	5,578,418.78	23.970	1,852,955.75	0.74
246,440	NIO INC - SHS -A- ADR	USD	7,284,276.67	15.770	3,967,089.06	1.59
92,654	PINDUODUO	USD	6,992,231.41	62.580	5,918,733.55	2.37
363,100	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	2,216,084.23	14.800	698,800.41	0.28
761,000	POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	3,952,230.73	14.440	1,428,950.02	0.57
911,200	SANDS CHINA LTD	HKD	2,851,648.00	19.700	2,334,237.95	0.94
266,150	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	2,989,947.75	61.350	2,123,274.90	0.85
2,821,000	SINO BIOPHARMA	HKD	2,158,307.24	3.690	1,353,613.39	0.54
168,890	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	2,756,417.29	75.150	1,650,433.80	0.66
315,940	TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	6,898,130.16	4.940	1,593,164.50	0.64
624,540	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	28,413,052.57	266.400	21,635,137.94	8.68
293,750	TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	2,407,330.85	4.060	1,217,399.07	0.49
175,780	TRIP COM GROUP LTD	USD	5,112,937.97	27.310	4,900,272.34	1.96
61,373	WEIBO -A- SPONS ADR REPR 1 SH	USD	1,896,284.10	17.100	1,071,278.82	0.43
986,500	WUXI BIOLOGICS	HKD	6,756,995.92	47.400	6,080,518.59	2.44
	SUMME KAIMANINSELN		190,225,029.96		131,660,940.54	52.78
	TAIWAN					
320,660	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	4,206,061.41	422.000	4,350,672.12	1.74
	SUMME TAIWAN		4,206,061.41		4,350,672.12	1.74
	SUMME AKTIEN		325,811,390.92		248,128,449.79	99.45
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		325,811,390.92		248,128,449.79	99.45
	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		327,482,697.42		248,128,449.79	99.45
	Bankguthaben/(-überziehung)				2,504,789.55	1.00
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(1,122,647.13)	(0.45)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				249,510,592.21	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Kaimaninseln	52.78
China	37.49
Hongkong	7.17
Taiwan	1.74
Bermuda Inseln	0.27
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	99.45
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	0.55
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	21.51
Diverse Dienstleistungen	9.56
Elektrotechnik und Elektronik	6.41
Versicherungen	5.51
Tabak und Alkohol	5.26
Einzelhandel	4.96
Bauwesen und Baustoffe	4.64
Grafische Industrie und Verlagshäuser	4.61
Pharma- und Kosmetikindustrie	3.92
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.87
Immobilien-gesellschaften	3.84
Banken und sonstige Kreditinstitute	3.60
Straßenfahrzeuge	3.47
Elektronik und Halbleiter	3.28
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	2.89
Maschinen und Gerätebau	2.72
Biotechnologie	2.44
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	2.02
Verkehr und Transport	1.91
Holdings und Finanzunternehmen	0.93
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.85
Foto und Optik	0.66
Diverse Konsumgüter	0.57
Informationsübertragung	0.02
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	99.45
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	0.55
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		1,343,482,118.46
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(131,169,901.67)
		1,212,312,216.79
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		40,473,472.69
- Garantiehinterlegung		2,730,000.00
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		1,440,961.35
- Dividendenforderungen		3,038,519.23
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	57,775.25
		1,260,052,945.31

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2,475,310.60
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		4,519,380.57
- Verbindlichkeiten aus Wertpapierengeschäften		5,022,083.61
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	1,811,967.95
- Sonstige Verbindlichkeiten		1,059.50
		13,829,802.23

NETTOVERMÖGEN **1,246,223,143.08****Class A CHF**

Nettoinventarwert pro Aktie	189.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	22,623.1640

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	211.96
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,658,281.2570

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	185.11
Anzahl der umlaufenden Aktien	171,880.6040

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	149.62
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,814.3480

Class CR EUR (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	153.57
Anzahl der umlaufenden Aktien	27,334.2210

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	122.79
Anzahl der umlaufenden Aktien	12,380.4970

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	153.59
Anzahl der umlaufenden Aktien	235,739.1270

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class CRD USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	122.96
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,140.0340
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	225.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	831,815.7850
Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	197.94
Anzahl der umlaufenden Aktien	90,973.4270
Class J USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	119.57
Anzahl der umlaufenden Aktien	16,799.0000
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	155.33
Anzahl der umlaufenden Aktien	208,240.7120
Class N EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	238.17
Anzahl der umlaufenden Aktien	655,167.3630
Class N USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	157.22
Anzahl der umlaufenden Aktien	238,320.6070
Class N2 EUR (HE)	
Nettoinventarwert pro Aktie	111.62
Anzahl der umlaufenden Aktien	622,118.8670
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	210.35
Anzahl der umlaufenden Aktien	27,441.4700
Class P USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	99.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,789,117.4490
Class P EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	91.68
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,363,345.7890

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		1,313,956,173.78
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	15,243,641.53
- Nettozinserträge aus Anleihen		41,289.95
Rückstellungen übernahme	(s. Anmerk.)	1,968,222.08
Sonstige Erträge		2,649.06
		17,255,802.62
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		45,524.47
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	6,162,707.66
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	244,817.35
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,811,020.69
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	149,365.26
- Druck- und Veröffentlichungskosten		66,595.32
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	2,898,790.83
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	437,359.82
		11,816,181.40
NETTOERTRÄGE		5,439,621.22
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	46,580,884.08
- Devisengeschäften		23,173,747.99
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		75,194,253.29
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(260,267,683.90)
- Devisentermingeschäften		(2,627,926.76)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(187,701,357.37)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		526,465,176.03
Rücknahme von Aktien		(406,490,593.68)
		119,974,582.35
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(6,255.68)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		1,246,223,143.08

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A CHF	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR (H)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	25,770.5950	1,524,560.8190	190,796.9830	4,424.7540	22,814.0000
Zeichnungen während der Periode	123.5530	324,334.6500	6,429.4820	1,925.0690	5,028.9730
Rücknahme während der Periode	(3,270.9840)	(190,614.2120)	(25,345.8610)	(535.4750)	(508.7520)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	22,623.1640	1,658,281.2570	171,880.6040	5,814.3480	27,334.2210

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	233.76 04.04.22	248.67 04.04.22	243.57 04.04.22	175.53 04.04.22	179.52 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	188.60 09.29.22	211.96 09.30.22	184.44 09.27.22	149.62 09.30.22	153.57 09.30.22
Am Ende der Periode	189.14	211.96	185.11	149.62	153.57

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class CR USD	Class CR EUR	Class CRD USD	Class I EUR	Class I USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	12,726.9380	217,578.1990	3,155.0340	731,913.4230	82,457.1770
Zeichnungen während der Periode	0.0000	43,831.7310	0.0000	262,880.7510	17,860.9160
Rücknahme während der Periode	(346.4410)	(25,670.8030)	(15.0000)	(162,978.3890)	(9,344.6660)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	12,380.4970	235,739.1270	3,140.0340	831,815.7850	90,973.4270

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	160.94 04.04.22	179.53 04.04.22	161.13 04.04.22	263.07 04.04.22	259.28 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	122.34 09.27.22	153.59 09.30.22	122.54 09.27.22	225.18 09.30.22	197.21 09.27.22
Am Ende der Periode	122.79	153.59	122.96	225.18	197.94

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class J USD	Class K EUR	Class N EUR	Class N USD	Class N2 EUR (HE)
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	8,535.8200	256,730.4360	783,783.8380	947,299.9410	487,550.3190
Zeichnungen während der Periode	11,077.0000	7,983.3210	194,416.1730	233,445.5590	181,146.1730
Rücknahme während der Periode	(2,813.8200)	(56,473.0450)	(323,032.6480)	(942,424.8930)	(46,577.6250)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	16,799.0000	208,240.7120	655,167.3630	238,320.6070	622,118.8670

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	157.34 04.04.22	181.98 04.04.22	278.77 04.04.22	206.56 04.04.22	149.57 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	119.13 09.27.22	155.33 09.30.22	238.17 09.30.22	156.64 09.27.22	111.15 09.27.22
Am Ende der Periode	119.57	155.33	238.17	157.22	111.62

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class R EUR	Class P USD	Class P EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	26,956.6390	0.0000	1,148,242.7830
Zeichnungen während der Periode	2,265.2280	1,435,525.6630	1,022,797.3170
Rücknahme während der Periode	(1,780.3970)	(72,179.8740)	(381,922.6510)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	27,441.4700	1,363,345.7890	1,789,117.4490

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	247.37 04.04.22	109.43 08.16.22	115.94 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	210.35 09.30.22	91.33 09.27.22	99.18 09.30.22
Am Ende der Periode	210.35	91.68	99.18

**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	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 CR 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
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 CR 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	100.76

* 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
03.31.22	Class A CHF	25,770.5950	5,934,016.00	CHF	230.26
	Class A EUR	1,524,560.8190	370,848,260.89	EUR	243.25
	Class A USD	190,796.9830	45,995,675.07	USD	241.07
	Class B EUR	4,424.7540	759,743.67	EUR	171.70
	Class CR EUR (H)	22,814.0000	4,006,064.16	EUR	175.60
	Class CR USD	12,726.9380	2,027,171.59	USD	159.28
	Class CR EUR	217,578.1990	38,207,547.99	EUR	175.60
	Class CRD USD	3,155.0340	503,119.96	USD	159.47
	Class I EUR	731,913.4230	188,326,546.99	EUR	257.31
	Class I USD	82,457.1770	21,158,281.08	USD	256.60
	Class J USD	8,535.8200	1,329,164.94	USD	155.72
	Class K EUR	256,730.4360	45,686,402.24	EUR	177.95
	Class N EUR	783,783.8380	213,652,463.29	EUR	272.59
	Class N USD	947,299.9410	193,598,682.50	USD	204.37
	Class N2 EUR (HE)	487,550.3190	72,157,461.46	EUR	148.00
	Class R EUR	26,956.6390	6,523,322.16	EUR	241.99
	Class P EUR	1,148,242.7830	130,171,354.62	EUR	113.37
	*07.19.22	Class P USD	15.0000	1,532.79	USD
09.30.22	Class A CHF	22,623.1640	4,278,874.87	CHF	189.14
	Class A EUR	1,658,281.2570	351,483,710.52	EUR	211.96
	Class A USD	171,880.6040	31,816,436.66	USD	185.11
	Class B EUR	5,814.3480	869,947.85	EUR	149.62
	Class CR EUR (H)	27,334.2210	4,197,825.93	EUR	153.57
	Class CR USD	12,380.4970	1,520,196.69	USD	122.79
	Class CR EUR	235,739.1270	36,207,352.35	EUR	153.59
	Class CRD USD	3,140.0340	386,113.21	USD	122.96
	Class I EUR	831,815.7850	187,305,917.44	EUR	225.18
	Class I USD	90,973.4270	18,007,432.43	USD	197.94
	Class J USD	16,799.0000	2,008,701.02	USD	119.57
	Class K EUR	208,240.7120	32,345,288.67	EUR	155.33
	Class N EUR	655,167.3630	156,039,656.82	EUR	238.17
	Class N USD	238,320.6070	37,468,525.69	USD	157.22
	Class N2 EUR (HE)	622,118.8670	69,438,919.23	EUR	111.62
	Class R EUR	27,441.4700	5,772,331.53	EUR	210.35
	Class P USD	1,363,345.7890	124,984,962.88	USD	91.68
	Class P EUR	1,789,117.4490	177,441,173.37	EUR	99.18

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
2,192,290	TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	54,625,976.23	14.110	30,933,211.90	2.48
	SUMME BELGIEN		54,625,976.23		30,933,211.90	2.48
CURAÇAO						
1,402,310	SCHLUMBERGER LTD	USD	45,326,275.93	35.900	51,388,688.82	4.12
	SUMME CURAÇAO		45,326,275.93		51,388,688.82	4.12
DEUTSCHLAND						
93,280	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	15,435,777.35	161.800	15,092,704.00	1.21
655,960	SAP AG	EUR	58,664,147.95	84.120	55,179,355.20	4.43
	SUMME DEUTSCHLAND		74,099,925.30		70,272,059.20	5.64
FRANKREICH						
1,554,460	ARAMIS GROUP	EUR	21,058,801.16	4.282	6,656,197.72	0.53
2,059,030	AXA SA	EUR	42,767,187.81	22.475	46,276,699.25	3.72
55,871	ESKER SA	EUR	6,691,296.02	116.700	6,520,145.70	0.52
4,351,198	ORANGE	EUR	45,812,883.18	9.248	40,239,879.10	3.23
2,775,606	OVH GROUPE	EUR	50,074,403.86	10.225	28,380,571.35	2.28
94,730	THALES	EUR	9,372,396.64	113.000	10,704,490.00	0.86
	SUMME FRANKREICH		175,776,968.67		138,777,983.12	11.14
INDIEN						
563,000	ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	5,694,123.28	20.970	12,051,355.08	0.97
	SUMME INDIEN		5,694,123.28		12,051,355.08	0.97
ISRAEL						
220,897	CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	22,340,894.35	112.020	25,258,900.57	2.03
	SUMME ISRAEL		22,340,894.35		25,258,900.57	2.03
JAPAN						
895,400	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	30,085,613.01	4,161.000	26,274,860.12	2.11
188,200	SONY CORP	JPY	10,115,504.52	9,286.000	12,324,630.43	0.99
	SUMME JAPAN		40,201,117.53		38,599,490.55	3.10
KAIMANINSELN						
206,328	ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	24,727,422.39	79.990	16,847,013.44	1.35
1,029,700	PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	6,411,916.93	14.800	1,981,698.67	0.16
358,280	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	14,274,406.95	266.400	12,411,434.37	1.00
	SUMME KAIMANINSELN		45,413,746.27		31,240,146.48	2.51
KANADA						
264,020	KINAXIS INC	CAD	27,229,077.53	137.070	26,885,495.64	2.16

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
1,922,300	THINKIFIC LABS INC	CAD	11,391,566.20	1.670	2,384,934.44	0.19
	SUMME KANADA		38,620,643.73		29,270,430.08	2.35
	NIEDERLANDE					
1,053,190	RANDSTAD BR	EUR	56,839,308.74	44.580	46,951,210.20	3.77
1,874,063	TOMTOM - BEARER AND REGISTERED SHS	EUR	15,518,620.77	7.365	13,802,474.00	1.11
	SUMME NIEDERLANDE		72,357,929.51		60,753,684.20	4.88
	SCHWEDEN					
2,753,431	CINT GROUP AB	SEK	24,268,001.00	61.350	15,537,935.07	1.25
	SUMME SCHWEDEN		24,268,001.00		15,537,935.07	1.25
	SINGAPUR					
11,559,300	KEPPEL DC REIT REGS	SGD	17,906,958.47	1.700	13,979,376.82	1.12
13,362,600	SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	22,490,339.18	2.660	25,285,989.90	2.03
	SUMME SINGAPUR		40,397,297.65		39,265,366.72	3.15
	SPANIEN					
9,802,600	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	43,405,458.65	4.621	45,292,913.30	3.63
8,402,900	BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	23,677,655.49	2.398	20,145,952.75	1.62
	SUMME SPANIEN		67,083,114.14		65,438,866.05	5.25
	SÜDKOREA					
214,715	SK HYNIX INC	KRW	16,177,358.68	83,100.000	12,730,453.96	1.02
	SUMME SÜDKOREA		16,177,358.68		12,730,453.96	1.02
	TAIWAN					
2,105,800	ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	15,619,439.69	272.500	18,449,421.12	1.48
499,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	5,530,814.93	422.000	6,770,365.46	0.54
	SUMME TAIWAN		21,150,254.62		25,219,786.58	2.02
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
601,763	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	50,696,047.85	80.320	49,337,624.83	3.95
450,700	ALPHABET INC -A-	USD	35,567,282.87	95.650	44,004,955.85	3.53
7,129,700	AMYRIS INC	USD	32,777,717.25	2.920	21,251,185.63	1.71
1,476,786	BANK OF AMERICA CORP	USD	46,052,029.17	30.200	45,525,378.66	3.65
264,370	BOOZ ALLEN HAMILTON -A-	USD	18,488,272.80	92.350	24,921,726.64	2.00
574,900	DOXIMITY INCREGISTERED SHS	USD	20,417,803.33	30.220	17,734,372.48	1.42
199,808	FEDEX CORP	USD	40,290,964.18	148.470	30,281,726.90	2.43
1,645,807	FORGEROCK INC	USD	26,106,090.80	14.530	24,410,325.84	1.96
180,120	GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	12,590,546.80	61.580	11,322,196.29	0.91
77,354	ILLUMINA INC	USD	19,878,071.37	190.790	15,064,941.21	1.21
177,280	MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	19,983,624.57	133.030	24,073,453.17	1.93
813,990	MATCH GROUP INC	USD	57,017,421.20	47.750	39,675,417.24	3.18
144,585	MICROSOFT CORP	USD	25,133,182.65	232.900	34,373,344.05	2.76
770,561	NETAPP	USD	47,331,670.78	61.850	48,649,209.26	3.90
88,534	NVIDIA CORP	USD	8,192,886.16	121.390	10,970,389.69	0.88
1,587,430	RADNET INC	USD	37,753,494.99	20.350	32,975,246.77	2.65
202,210	STRATEGIC EDU -REGISTERED SHS	USD	12,102,970.44	61.410	12,675,665.90	1.02
2,294,070	TOAST INC	USD	41,986,762.37	16.720	39,153,626.70	3.14

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
1,010,690	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	47,581,651.99	37.970	39,173,071.30	3.14
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		599,948,491.57		565,573,858.41	45.37
	SUMME AKTIEN		1,343,482,118.46		1,212,312,216.79	97.28
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		1,343,482,118.46		1,212,312,216.79	97.28
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		1,343,482,118.46		1,212,312,216.79	97.28
	Bankguthaben/(-überziehung)				43,203,472.69	3.47
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(9,292,546.40)	(0.75)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				1,246,223,143.08	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	45.37
Frankreich	11.14
Deutschland	5.64
Spanien	5.25
Niederlande	4.88
Curaçao	4.12
Singapur	3.15
Japan	3.10
Kaimaninseln	2.51
Belgien	2.48
Kanada	2.35
Israel	2.03
Taiwan	2.02
Schweden	1.25
Südkorea	1.02
Indien	0.97
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.28
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.72
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	31.77
Informationsübertragung	14.06
Banken und sonstige Kreditinstitute	9.87
Diverse Dienstleistungen	5.64
Bürobedarf und Computer	5.38
Versicherungen	4.93
Holdings und Finanzunternehmen	4.81
Erdöl	4.12
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	3.83
Elektronik und Halbleiter	3.43
Verkehr und Transport	2.43
Grafische Industrie und Verlagshäuser	2.11
Biotechnologie	1.71
Pharma- und Kosmetikindustrie	1.21
Immobilien-gesellschaften	1.12
Luft- und Raumfahrtindustrie	0.86
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.28
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.72
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in USD)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		4,506,457.41
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(251,109.36)
		4,255,348.05
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		771,149.36
Sonstige Vermögenswerte :		
- Dividendenforderungen		8,797.46
- Forderungen aus Wertpapiergeschäften		28,735.25
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	243.17
- Sonstige Aktiva		58.43
		5,064,331.72

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		18,922.71
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		224,327.13
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	91,139.57
		334,389.41

NETTOVERMÖGEN 4,729,942.31**Class A CHF (H)**

Nettoinventarwert pro Aktie	70.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,231.2820

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	100.20
Anzahl der umlaufenden Aktien	8,691.2480

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	86.13
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,593.7090

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	104.64
Anzahl der umlaufenden Aktien	29.5990

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	75.23
Anzahl der umlaufenden Aktien	34.7970

Class I USD

Nettoinventarwert pro Aktie	90.33
Anzahl der umlaufenden Aktien	2,350.0000

Class J USD

Nettoinventarwert pro Aktie	90.64
Anzahl der umlaufenden Aktien	30.9960

Class K CHF (H)

Nettoinventarwert pro Aktie	80.16
Anzahl der umlaufenden Aktien	35,626.7910

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

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in USD)

Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	109.41
Anzahl der umlaufenden Aktien	640.9420
Class K USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	94.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	30.0240

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in USD)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		6,143,555.63
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	106,374.36
- Nettozinserträge aus Anleihen		4,802.57
Zinserträge aus Bankguthaben		25.79
		111,202.72
AUFWENDUNGEN		
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	30,637.67
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	2.60
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	8,659.00
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	554.10
- Druck- und Veröffentlichungskosten		272.86
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	101,202.84
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	26,247.14
		167,576.21
NETTOERTRÄGE		(56,373.49)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(126,224.90)
- Devisengeschäften		(451,394.55)
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(633,992.94)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(498,570.28)
- Devisentermingeschäften		(121,942.20)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(1,254,505.42)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		79,949.93
Rücknahme von Aktien		(239,029.93)
		(159,080.00)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(27.90)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		4,729,942.31

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

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	8,906.2230	4,178.7090	15.0250	14.7970
Zeichnungen während der Periode	138.6500	556.0230	0.0000	14.5740	20.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(770.9980)	(585.0000)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	5,231.2820	8,691.2480	3,593.7090	29.5990	34.7970

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	86.32 04.21.22	111.54 05.05.22	104.43 04.21.22	116.46 05.05.22	91.07 04.21.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	70.10 09.28.22	95.75 07.04.22	85.90 09.28.22	99.98 07.04.22	75.03 09.28.22
Am Ende der Periode	70.26	100.20	86.13	104.64	75.23

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I USD	Class J USD	Class K CHF (H)	Class K EUR	Class K USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	2,350.0000	14.9070	35,626.7910	1,540.9420	14.0240
Zeichnungen während der Periode	0.0000	16.0890	0.0000	0.0000	16.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(0.0000)	(0.0000)	(900.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	2,350.0000	30.9960	35,626.7910	640.9420	30.0240

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	USD	CHF	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	108.85 04.21.22	110.25 04.21.22	98.22 04.21.22	121.69 05.05.22	113.83 04.21.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	90.09 09.28.22	90.40 09.28.22	79.97 09.28.22	104.32 07.04.22	93.93 09.28.22
Am Ende der Periode	90.33	90.64	80.16	109.41	94.18

**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)	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	93.92
	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
03.31.22	Class A CHF (H)	5,092.6320	433,470.72	CHF	85.12
	Class A EUR	8,906.2230	938,460.32	EUR	105.37
	Class A USD	4,178.7090	429,871.40	USD	102.87
	Class B EUR	15.0250	1,652.78	EUR	110.00
	Class B USD	14.7970	1,329.07	USD	89.82
	Class I USD	2,350.0000	252,246.79	USD	107.34
	Class J USD	14.9070	1,620.69	USD	108.72
	Class K CHF (H)	35,626.7910	3,444,844.33	CHF	96.69
	Class K EUR	1,540.9420	176,532.92	EUR	114.56
	Class K USD	14.0240	1,570.34	USD	111.98
09.30.22	Class A CHF (H)	5,231.2820	367,560.47	CHF	70.26
	Class A EUR	8,691.2480	870,902.94	EUR	100.20
	Class A USD	3,593.7090	309,522.03	USD	86.13
	Class B EUR	29.5990	3,097.26	EUR	104.64
	Class B USD	34.7970	2,617.87	USD	75.23
	Class I USD	2,350.0000	212,277.05	USD	90.33
	Class J USD	30.9960	2,809.44	USD	90.64
	Class K CHF (H)	35,626.7910	2,855,765.25	CHF	80.16
	Class K EUR	640.9420	70,125.74	EUR	109.41
	Class K USD	30.0240	2,827.79	USD	94.18

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022
(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						
288,000	BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	151,737.57	8,550.00	161,707.53	3.43
23,000	BANK MANDIRI	IDR	12,948.98	9,425.00	14,235.77	0.30
5,000	BANK NEGARA INDONESIA	IDR	2,738.67	8,975.00	2,946.97	0.06
245,000	BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	76,239.38	4,490.00	72,241.05	1.53
550,000	BPD JABAR -B-	IDR	52,028.31	1,355.00	48,941.09	1.03
343,000	TELKOM INDONESIA -B-	IDR	94,645.01	4,460.00	100,461.72	2.12
	SUMME INDONESIEN		390,337.92		400,534.13	8.47
MALAYSIA						
265,000	BERJAYA FOOD BHD	MYR	52,094.37	0.87	49,433.76	1.05
110,000	BERMAZ AUTO SHS	MYR	43,158.37	1.87	44,360.45	0.94
30,000	CARLSBERG BREWERY	MYR	158,894.52	22.50	145,567.84	3.07
110,000	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	132,623.25	5.13	121,694.71	2.57
160,000	CTOS DIGITAL BHD	MYR	51,844.38	1.34	46,236.66	0.98
88,000	GAMUDA BHD	MYR	74,969.24	3.93	74,582.49	1.58
75,000	GAS MALAYSIA	MYR	56,977.26	3.25	52,566.16	1.11
10,000	HEINEKEN MALAYSIA	MYR	54,582.64	23.88	51,498.67	1.09
7,688	MALAYAN BANKING BHD	MYR	16,318.78	8.58	14,225.33	0.30
35,000	MBM RESOURCES BHD	MYR	24,956.07	3.26	24,606.36	0.52
129,000	PUBLIC BANK BHD	MYR	130,985.49	4.23	117,677.04	2.49
2,000	RHB BANK BERHAD	MYR	2,736.04	5.56	2,398.10	0.05
91,400	TELEKOM MALAYSIA	MYR	120,466.96	5.47	107,818.97	2.28
	SUMME MALAYSIA		920,607.37		852,666.54	18.03
PHILIPPINEN						
8,700	ACEN CORP	PHP	0.00	5.60	831.04	0.02
16,410	BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS	PHP	29,776.11	89.50	25,052.36	0.53
842,730	BLOOMBERRY RESORTS CORPORATION	PHP	107,365.21	6.70	96,311.97	2.04
34,700	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	115,807.66	156.60	92,691.14	1.96
20,000	JOLLIBEE FOODS CORPORATION	PHP	83,190.22	229.00	78,123.64	1.65
1,490,000	PETRON CORPORATION	PHP	80,515.41	2.55	64,810.21	1.37
2,410	PLDT	PHP	80,624.79	1,508.00	61,991.96	1.31
35,000	SECURITY BANK CORP	PHP	57,063.39	81.00	48,358.19	1.02
9,100	SM INVESTMENTS CORP	PHP	129,788.44	725.00	112,537.28	2.38
92,000	SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	47,591.70	30.10	47,235.81	1.00
	SUMME PHILIPPINEN		731,722.93		627,943.60	13.28
SINGAPUR						
11,000	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	17,116.41	1.92	14,718.79	0.31
19,000	CDL HOSPITALITY TRUST STAPLED ECURITY	SGD	17,235.74	1.17	15,492.37	0.33
17,246	DBS GROUP HOLDINGS	SGD	393,681.76	33.39	401,312.88	8.49
35,000	FAR EAST HOSPITALITY - STAPLED SECURITY	SGD	16,233.16	0.59	14,269.28	0.30
41,300	KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	207,236.04	6.95	200,038.30	4.23
13,000	MAPLETREE LOG TRUST REAL ESTATE INV TRU	SGD	16,002.61	1.56	14,133.39	0.30
22,154	OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	186,678.33	11.83	182,648.11	3.86
300	SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	2,239.21	9.46	1,977.84	0.04

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENANTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
12,643	UNITED OVERSEAS BANK	SGD	253,273.77	26.16	230,497.48	4.87
	SUMME SINGAPUR		1,109,697.03		1,075,088.44	22.73
	THAILAND					
22,000	AAPICO HITECH PUB.COMP.LTD (NON VOTING)	THB	13,445.72	29.25	17,059.91	0.36
8,000	AIRPORTS THAILAND-UNITS NON-VOT DEP REC	THB	16,140.87	72.50	15,376.46	0.33
279,000	BANGKOK LIFE ASSURANCE LTD UNITS NON-VOT	THB	282,802.02	33.75	249,635.46	5.27
90,000	BERLI JUNCKER - UNITS NON VOT DEP REC	THB	85,372.56	32.75	78,141.57	1.65
14,000	CENTRAL PATTANA PUBLIC CO NVDR LTD	THB	23,850.70	65.25	24,217.92	0.51
120,000	CENTRAL RETAIL CORPORATION PUBLIC	THB	124,277.11	39.50	125,662.77	2.65
500	DELTA ELECTRONIC - UNITS NON VOTING	THB	4,642.72	654.00	8,669.14	0.18
202,800	ESSO (THAILAND) PUBLIC CO LTD FOR REGD	THB	59,224.21	12.80	68,818.66	1.45
120,000	GFPT (FOREIGN REGISTERED)	THB	57,433.87	14.70	46,765.64	0.99
20,000	KASIKORNBANK UNITS NVDR	THB	83,232.55	144.00	76,352.06	1.61
115,000	KRUNG THAI BANK PUBLIC NVTG DEPO CO LTD	THB	53,494.44	16.70	50,914.63	1.08
70,000	MK RESTAURANT UNIT NVDR	THB	107,074.08	58.25	108,099.15	2.29
51,000	NEX POINT PARTS PCL-NVDR	THB	27,200.94	17.70	23,931.60	0.51
310,000	PRIMA MARINE PUBLIC COMPANY LTD	THB	53,866.62	5.75	47,256.09	1.00
5,503	PTT EXPLORATION UNITS VRR	THB	25,468.68	160.50	23,415.47	0.50
23,000	SABINA PCL-NVDR	THB	14,637.25	24.70	15,060.97	0.32
177,000	THAI BEVERAGE PUBLIC CO LTD	SGD	82,667.22	0.60	74,012.11	1.56
97,000	THAI UNION GR UNITS N.VTING.DEP.REC	THB	48,317.41	18.70	48,088.54	1.02
	SUMME THAILAND		1,163,148.97		1,101,478.15	23.28
	SUMME AKTIEN		4,315,514.22		4,057,710.86	85.79
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		4,315,514.22		4,057,710.86	85.79
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	AKTIEN					
	THAILAND					
13,500	BANGKOK BANK PUBLIC CO UNITS-NVDR	THB	48,961.26	136.50	48,853.39	1.03
63,000	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC	THB	43,649.15	29.50	49,270.94	1.04
3,500	BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC	THB	17,152.14	227.00	21,063.10	0.45
22,500	ENERGY ABSOLUTE NVDR	THB	56,278.29	88.25	52,641.17	1.11
55,000	PRARAM 9 HOSPITAL PCL-NVDR	THB	24,902.35	17.70	25,808.59	0.55
	SUMME THAILAND		190,943.19		197,637.19	4.18
	SUMME AKTIEN		190,943.19		197,637.19	4.18
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		190,943.19		197,637.19	4.18
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		4,506,457.41		4,255,348.05	89.97
	Bankguthaben/(-überziehung)				771,149.36	16.30
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(296,555.10)	(6.27)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				4,729,942.31	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Thailand	27.46
Singapur	22.73
Malaysia	18.03
Philippinen	13.28
Indonesien	8.47
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	89.97
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	10.03
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Banken und sonstige Kreditinstitute	31.68
Holdings und Finanzunternehmen	12.19
Hotels, Restaurants und Freizeit	5.98
Tabak und Alkohol	5.72
Informationsübertragung	5.71
Versicherungen	5.27
Erdöl	4.45
Verkehr und Transport	2.96
Immobilien-gesellschaften	2.75
Einzelhandel	2.65
Diverse Handelshäuser	1.65
Bauwesen und Baustoffe	1.58
Pharma- und Kosmetikindustrie	1.49
Biotechnologie	1.11
Landwirtschaft und Fischerei	1.02
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	0.99
Elektronik und Halbleiter	0.69
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.55
Straßenfahrzeuge	0.52
Maschinen und Gerätebau	0.36
Luft- und Raumfahrtindustrie	0.33
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.32
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	89.97
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	10.03
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		107,187,916.37
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(3,495,134.83)
		103,692,781.54
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		3,596,340.71
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		9,176.14
- Dividendenforderungen		56,086.18
		107,354,384.57

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		46,140.78
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		1,493,078.26
		1,539,219.04

NETTOVERMÖGEN 105,815,165.53**Class A EUR**

Nettoinventarwert pro Aktie	384.96
Anzahl der umlaufenden Aktien	210,009.5280

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	130.72
Anzahl der umlaufenden Aktien	702.6650

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	316.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,503.7280

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	87.17
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,692.6220

Class I EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	188.19
Anzahl der umlaufenden Aktien	13,506.0830

Class J EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	85.44
Anzahl der umlaufenden Aktien	26.1950

Class K EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	171.92
Anzahl der umlaufenden Aktien	10,748.0510

Class N EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	93.85
Anzahl der umlaufenden Aktien	26,403.7790

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class O EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	87.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	181,011.1260
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	158.64
Anzahl der umlaufenden Aktien	745.5040
Class R USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	70.89
Anzahl der umlaufenden Aktien	598.5780

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		137,851,801.05
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	3,294,842.39
- Nettozinserträge aus Anleihen		33,958.62
Sonstige Erträge		150.09
		3,328,951.10
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		9,725.97
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	933,095.90
- Performancegebühr	(s. Anmerk.)	392,529.97
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	212,308.18
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	23,346.28
- Druck- und Veröffentlichungskosten		6,606.44
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	89,200.45
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	48,585.70
		1,715,398.89
NETTOERTRÄGE		1,613,552.21
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(2,492,853.69)
- Devisengeschäften		186,507.14
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		(692,794.34)
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(15,202,315.68)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(15,895,110.02)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		2,190,833.69
Rücknahme von Aktien		(18,071,677.50)
		(15,880,843.81)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(260,681.69)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		105,815,165.53

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class CR EUR	Class I EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	222,665.1420	682.5900	5,764.9130	3,932.9330	15,506.3020
Zeichnungen während der Periode	2,738.3540	20.0750	58.2270	0.0000	0.0000
Rücknahme während der Periode	(15,393.9680)	(0.0000)	(319.4120)	(240.3110)	(2,000.2190)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	210,009.5280	702.6650	5,503.7280	3,692.6220	13,506.0830

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	448.84 05.30.22	168.07 04.04.22	368.81 05.30.22	101.56 05.30.22	218.77 05.30.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	379.95 09.29.22	128.54 09.27.22	312.20 09.29.22	86.04 09.29.22	185.74 09.29.22
Am Ende der Periode	384.96	130.72	316.32	87.17	188.19

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class J EUR	Class K EUR	Class N EUR	Class O EUR	Class R EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	10.0000	69,827.0510	26,403.7790	180,995.1260	743.5040
Zeichnungen während der Periode	16.1950	5,080.0000	0.0000	16.0000	2.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(64,159.0000)	(0.0000)	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	26.1950	10,748.0510	26,403.7790	181,011.1260	745.5040
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	100.37 05.30.22	200.07 05.27.22	109.11 05.27.22	102.85 05.27.22	185.18 05.30.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	84.32 09.29.22	169.67 09.29.22	92.62 09.29.22	86.04 09.29.22	156.57 09.29.22
Am Ende der Periode	85.44	171.92	93.85	87.18	158.64

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

Class R USD

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	579.5780
Zeichnungen während der Periode	19.0000
Rücknahme während der Periode	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	598.5780

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

USD

Höchster Nettoinventarwert während der Periode	91.30 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	69.71 09.27.22
Am Ende der Periode	70.89

**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 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
03.31.22	Class A EUR	222,665.1420	97,445,715.90	EUR	437.63
	Class A USD	682.5900	115,096.42	USD	168.62
	Class B EUR	5,764.9130	2,073,052.13	EUR	359.60
	Class CR EUR	3,932.9330	389,319.04	EUR	98.99
	Class I EUR	15,506.3020	3,302,965.77	EUR	213.01
	Class J EUR	10.0000	977.17	EUR	97.72
	Class K EUR	69,827.0510	13,536,203.55	EUR	193.85
	Class N EUR	26,403.7790	2,790,238.92	EUR	105.68
	Class O EUR	180,995.1260	18,027,849.77	EUR	99.60
	Class R EUR	743.5040	134,319.39	EUR	180.66
	Class R USD	579.5780	53,091.10	USD	91.60
09.30.22	Class A EUR	210,009.5280	80,846,095.62	EUR	384.96
	Class A USD	702.6650	91,855.16	USD	130.72
	Class B EUR	5,503.7280	1,740,950.73	EUR	316.32
	Class CR EUR	3,692.6220	321,901.25	EUR	87.17
	Class I EUR	13,506.0830	2,541,772.24	EUR	188.19
	Class J EUR	26.1950	2,238.20	EUR	85.44
	Class K EUR	10,748.0510	1,847,810.72	EUR	171.92
	Class N EUR	26,403.7790	2,477,923.85	EUR	93.85

**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	181,011.1260	15,781,132.23	EUR	87.18
	Class R EUR	745.5040	118,263.17	EUR	158.64
	Class R USD	598.5780	42,432.83	USD	70.89

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
14,943	COFINIMMO SA	EUR	1,853,341.84	84.80	1,267,166.40	1.20
18,449	UCB	EUR	1,718,524.35	71.12	1,312,092.88	1.24
	SUMME BELGIEN		3,571,866.19		2,579,259.28	2.44
DÄNEMARK						
28,602	NOVO NORDISK	DKK	1,130,009.45	761.40	2,928,882.96	2.77
	SUMME DÄNEMARK		1,130,009.45		2,928,882.96	2.77
DEUTSCHLAND						
13,074	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	2,472,695.73	161.80	2,115,373.20	2.00
156,150	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	2,191,108.92	17.49	2,731,375.80	2.58
39,237	SAP AG	EUR	4,085,539.53	84.12	3,300,616.44	3.12
15,770	WACKER CHEMIE AG	EUR	2,098,669.45	106.15	1,673,985.50	1.58
	SUMME DEUTSCHLAND		10,848,013.63		9,821,350.94	9.28
FINNLAND						
51,260	NESTE	EUR	2,555,682.54	44.80	2,296,448.00	2.17
	SUMME FINNLAND		2,555,682.54		2,296,448.00	2.17
FRANKREICH						
36,780	AMUNDI SA	EUR	2,307,848.38	42.96	1,580,068.80	1.49
16,686	ARKEMA SA	EUR	1,053,530.69	75.08	1,252,784.88	1.18
127,919	AXA SA	EUR	2,940,242.88	22.48	2,874,979.53	2.72
74,603	BNP PARIBAS SA	EUR	4,313,101.54	43.61	3,253,063.82	3.07
64,370	BOUYGUES SA	EUR	2,369,333.78	26.85	1,728,334.50	1.63
346,333	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	4,484,721.57	8.36	2,896,729.21	2.74
22,842	DASSAULT AVIA. --- SHS	EUR	2,857,176.47	117.00	2,672,514.00	2.53
64,085	DASSAULT SYST.	EUR	1,567,780.17	35.74	2,290,077.48	2.16
19,768	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	2,603,277.34	140.35	2,774,438.80	2.62
31,598	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	2,289,188.23	113.30	3,580,053.40	3.38
137,830	GETLINK ACT	EUR	1,497,079.09	15.91	2,192,186.15	2.07
143,250	JCDECAUX SE	EUR	2,881,104.86	12.07	1,729,027.50	1.63
22,139	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2,750,810.95	116.94	2,588,934.66	2.45
110,347	SPIE SA	EUR	1,906,782.06	21.58	2,381,288.26	2.25
36,891	THALES	EUR	3,895,988.78	113.00	4,168,683.00	3.94
64,869	TOTALENERGIESSE	EUR	3,478,563.55	48.28	3,131,550.98	2.96
53,490	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	2,639,371.56	28.32	1,514,836.80	1.43
30,609	VINCI SA	EUR	2,757,093.27	83.17	2,545,750.53	2.41
	SUMME FRANKREICH		48,592,995.17		45,155,302.30	42.66
IRLAND						
12,239	LINDE PLC	EUR	2,542,288.00	279.20	3,417,128.80	3.23
	SUMME IRLAND		2,542,288.00		3,417,128.80	3.23

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ITALIEN						
350,400	ENEL SPA	EUR	1,698,562.62	4.22	1,480,089.60	1.40
247,660	FINECOBANK	EUR	2,525,062.09	12.74	3,153,950.10	2.98
	SUMME ITALIEN		4,223,624.71		4,634,039.70	4.38
NIEDERLANDE						
37,820	AIRBUS SE	EUR	4,216,485.85	88.89	3,361,819.80	3.18
45,124	EURONEXT NV	EUR	2,903,222.51	65.10	2,937,572.40	2.78
1,385,700	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	3,559,099.44	2.77	3,841,160.40	3.62
44,840	QIAGEN REGD EUR	EUR	1,754,697.05	42.98	1,927,223.20	1.82
234,269	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	3,034,520.72	12.27	2,874,949.17	2.72
	SUMME NIEDERLANDE		15,468,025.57		14,942,724.97	14.12
PORTUGAL						
647,400	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	3,064,498.97	4.44	2,874,456.00	2.72
	SUMME PORTUGAL		3,064,498.97		2,874,456.00	2.72
SCHWEIZ						
39,150	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	2,642,998.05	75.53	3,066,790.60	2.90
	SUMME SCHWEIZ		2,642,998.05		3,066,790.60	2.90
SPANIEN						
54,940	AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	3,032,197.74	47.91	2,632,175.40	2.49
123,071	FERROVIAL SA	EUR	2,207,831.92	23.39	2,878,630.69	2.72
166,100	REPSOL SA	EUR	2,563,149.73	11.81	1,960,810.50	1.85
	SUMME SPANIEN		7,803,179.39		7,471,616.59	7.06
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
137,320	SHELL PLC	EUR	3,758,197.25	25.64	3,520,198.20	3.33
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		3,758,197.25		3,520,198.20	3.33
	SUMME AKTIEN		106,201,378.92		102,708,198.34	97.06
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		106,201,378.92		102,708,198.34	97.06
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
10	EDMOND DE ROTHSCHILD MONECOURT -R-	EUR	986,537.45	98,458.32	984,583.20	0.93
	SUMME FRANKREICH		986,537.45		984,583.20	0.93
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		986,537.45		984,583.20	0.93
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		986,537.45		984,583.20	0.93
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		107,187,916.37		103,692,781.54	97.99
	Bankguthaben/(-überziehung)				3,596,340.71	3.40
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(1,473,956.72)	(1.39)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				105,815,165.53	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	43.59
Niederlande	14.12
Deutschland	9.28
Spanien	7.06
Italien	4.38
Vereinigtes Königreich	3.33
Irland	3.23
Schweiz	2.90
Dänemark	2.77
Portugal	2.72
Belgien	2.44
Finnland	2.17
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.99
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.01
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Erdöl	13.69
Luft- und Raumfahrtindustrie	9.65
Pharma- und Kosmetikindustrie	9.53
Internet und Software-Dienstleistungen	9.20
Banken und sonstige Kreditinstitute	8.79
Bauwesen und Baustoffe	6.29
Informationsübertragung	6.20
Verkehr und Transport	4.79
Versicherungen	4.72
Holdings und Finanzunternehmen	4.27
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	4.12
Maschinen und Gerätebau	3.23
Chemie	2.76
Straßenfahrzeuge	2.72
Elektrotechnik und Elektronik	2.45
Biotechnologie	1.82
Grafische Industrie und Verlagshäuser	1.63
Immobilien-gesellschaften	1.20
Investmentfondsanteile	0.93
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	97.99
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	2.01
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	
- Einstandswert	123,422,437.47
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(7,435,473.72)
	115,986,963.75
Bankguthaben :	
- Sichtguthaben	6,010,847.28
Sonstige Vermögenswerte :	
- Forderungen aus Zeichnungen	16,433.54
- Dividendenforderungen	137,547.23
	122,151,791.80

VERBINDLICHKEITEN

Sonstige Verbindlichkeiten :	
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	34,158.85
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen	854,658.30
	888,817.15

NETTOVERMÖGEN **121,262,974.65**

Class CR EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	101.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	32,811.7280

Class K USD

Nettoinventarwert pro Aktie	90.91
Anzahl der umlaufenden Aktien	28.1640

Class A CHF

Nettoinventarwert pro Aktie	84.14
Anzahl der umlaufenden Aktien	14,804.9430

Class CR USD

Nettoinventarwert pro Aktie	77.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,451.0350

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	94.92
Anzahl der umlaufenden Aktien	550,427.9630

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	74.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	475.6730

Class R EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	87.91
Anzahl der umlaufenden Aktien	462.4880

Class J EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	91.25
Anzahl der umlaufenden Aktien	169,209.0000

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class I USD	
Nettoinventarwert pro Aktie	77.46
Anzahl der umlaufenden Aktien	244,052.9660
Class B EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	88.16
Anzahl der umlaufenden Aktien	401.2010
Class K EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	95.76
Anzahl der umlaufenden Aktien	78,171.0750
Class I EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	96.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	226,750.8960

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	136,151,148.79
ERTRÄGE	
Erträge aus Kapitalanlagen :	
- Nettodividendenerträge	908,956.02
Sonstige Erträge	7.32
	908,963.34
AUFWENDUNGEN	
Bankzinsen, netto	5,877.89
Gebühren :	
- Verwaltungsgebühren	709,840.46
- Performancegebühr	374,660.98
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	219,021.99
Sonstige Kosten :	
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	16,969.76
- Druck- und Veröffentlichungskosten	6,715.29
- Transaktionsgebühren	84,073.29
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	45,100.81
	1,462,260.47
NETTOERTRÄGE	(553,297.13)
Realisiertes Nettoergebnis aus :	
- Wertpapieren	(1,043,743.57)
- Devisengeschäften	2,016,275.90
REALISIERTES NETTOERGEBNIS	419,235.20
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :	
- Wertpapieren	(10,790,939.16)
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)	(10,371,703.96)
KAPITALVERÄNDERUNG	
Ausgabe von Aktien	20,704,971.33
Rücknahme von Aktien	(25,221,441.51)
	(4,516,470.18)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	121,262,974.65

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class CR EUR	Class K USD	Class J EUR	Class K EUR	Class A EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	25,230.8270	13.0570	177,777.0000	87,295.1900	481,722.1100
Zeichnungen während der Periode	12,138.6470	15.1070	2,276.0000	6,482.8850	101,224.0150
Rücknahme während der Periode	(4,557.7460)	(0.0000)	(10,844.0000)	(15,607.0000)	(32,518.1620)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	32,811.7280	28.1640	169,209.0000	78,171.0750	550,427.9630

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	114.17 08.18.22	112.69 04.04.22	102.92 08.18.22	107.82 08.18.22	107.15 08.18.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	97.59 06.16.22	90.79 09.27.22	87.98 06.16.22	92.05 06.16.22	91.62 06.16.22
Am Ende der Periode	101.18	90.91	91.25	95.76	94.92

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class I USD	Class I EUR	Class R EUR	Class B EUR	Class CR USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	223,030.4640	346,185.4570	429.9610	385.0550	2,810.2280
Zeichnungen während der Periode	41,464.7830	49,242.0500	32.5270	16.1460	0.0000
Rücknahme während der Periode	(20,442.2810)	(168,676.6110)	(0.0000)	(0.0000)	(1,359.1930)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	244,052.9660	226,750.8960	462.4880	401.2010	1,451.0350

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	EUR	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	96.32 04.04.22	109.22 08.18.22	99.26 08.18.22	99.52 08.18.22	96.16 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	77.46 09.30.22	93.34 06.16.22	84.90 06.16.22	85.08 06.16.22	77.32 09.30.22
Am Ende der Periode	77.46	96.81	87.91	88.16	77.32

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A CHF	Class A USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	14,804.9430	457.3450
Zeichnungen während der Periode	0.0000	18.3280
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	14,804.9430	475.6730

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	98.54 04.04.22	93.25 04.04.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	84.14 09.30.22	74.81 09.30.22
Am Ende der Periode	84.14	74.81

**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
* 11.05.21	Class A USD	950.2330	94,898.11	USD	99.87
	Class B EUR	333.7420	33,304.27	EUR	99.79
	Class R EUR	429.9620	42,905.70	EUR	99.79
* 01.19.22	Class J EUR	183,185.0000	18,216,416.12	EUR	99.44
03.31.22	Class CR EUR	25,230.8270	2,765,619.12	EUR	109.61
	Class K USD	13.0570	1,454.86	USD	111.42
	Class A USD	457.3450	42,174.93	USD	92.22
	Class I USD	223,030.4640	21,242,115.93	USD	95.24
	Class CR USD	2,810.2280	267,216.63	USD	95.09
	Class I EUR	346,185.4570	36,284,531.29	EUR	104.81
	Class A EUR	481,722.1100	49,635,850.87	EUR	103.04
	Class B EUR	385.0550	36,843.27	EUR	95.68
	Class A CHF	14,804.9430	1,435,785.98	CHF	96.98
	Class J EUR	177,777.0000	17,590,839.96	EUR	98.95
	Class K EUR	87,295.1900	9,023,272.34	EUR	103.37
	Class R EUR	429.9610	41,082.75	EUR	95.55
09.30.22	Class CR EUR	32,811.7280	3,320,048.95	EUR	101.18
	Class K USD	28.1640	2,560.39	USD	90.91
	Class A CHF	14,804.9430	1,245,734.93	CHF	84.14
	Class A EUR	550,427.9630	52,244,663.01	EUR	94.92
	Class J EUR	169,209.0000	15,440,263.65	EUR	91.25
	Class CR USD	1,451.0350	112,192.72	USD	77.32
	Class R EUR	462.4880	40,655.54	EUR	87.91
	Class K EUR	78,171.0750	7,485,963.41	EUR	95.76
	Class I USD	244,052.9660	18,905,007.59	USD	77.46
	Class I EUR	226,750.8960	21,952,848.77	EUR	96.81
	Class A USD	475.6730	35,583.18	USD	74.81
	Class B EUR	401.2010	35,367.92	EUR	88.16

* erste Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
906,370	ANIMA	BRL	1,161,627.34	6.06	1,036,584.52	0.85
187,000	NATURA CO HLDG -REGISTERED SHS	BRL	1,282,032.56	14.73	519,841.47	0.43
	SUMME BRASILIEN		2,443,659.90		1,556,425.99	1.28
CHINA						
160,063	PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	1,209,533.11	39.20	815,909.91	0.67
	SUMME CHINA		1,209,533.11		815,909.91	0.67
CURAÇAO						
86,773	SCHLUMBERGER LTD	USD	2,403,980.12	35.90	3,179,860.87	2.62
	SUMME CURAÇAO		2,403,980.12		3,179,860.87	2.62
DEUTSCHLAND						
10,432	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	2,180,183.32	161.80	1,687,897.60	1.39
	SUMME DEUTSCHLAND		2,180,183.32		1,687,897.60	1.39
FRANKREICH						
22,521	BIOMERIEUX SA	EUR	2,236,664.37	81.40	1,833,209.40	1.51
81,550	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	2,699,273.17	23.16	1,888,290.25	1.56
19,345	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	1,422,556.08	113.30	2,191,788.50	1.81
1,573	HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1,946,130.09	1,217.00	1,914,341.00	1.58
	SUMME FRANKREICH		8,304,623.71		7,827,629.15	6.46
HONGKONG						
302,080	AIA GROUP LTD	HKD	3,028,171.98	65.45	2,570,968.84	2.12
	SUMME HONGKONG		3,028,171.98		2,570,968.84	2.12
INDIEN						
170,050	QUESS CORP LTD	INR	1,523,506.51	645.25	1,376,795.66	1.14
	SUMME INDIEN		1,523,506.51		1,376,795.66	1.14
IRLAND						
14,035	ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	3,705,706.90	257.30	3,686,220.08	3.04
47,268	MEDTRONIC HLD	USD	4,725,535.65	80.75	3,896,178.23	3.21
	SUMME IRLAND		8,431,242.55		7,582,398.31	6.25
JAPAN						
41,500	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1,917,493.56	4,161.00	1,217,787.24	1.00
24,600	SONY CORP	JPY	2,370,292.80	9,286.00	1,610,977.20	1.33
	SUMME JAPAN		4,287,786.36		2,828,764.44	2.33
KAIMANINSELN						
73,383	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROU	USD	1,819,554.30	23.97	1,795,529.54	1.49

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
40,425	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2,257,811.23	266.40	1,400,391.41	1.15
	SUMME KAIMANINSELN		4,077,365.53		3,195,920.95	2.64
	KANADA					
19,124	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	2,037,952.80	149.18	2,119,474.25	1.75
31,507	ROYAL BANK OF CANADA	CAD	2,812,535.99	124.37	2,911,129.30	2.40
	SUMME KANADA		4,850,488.79		5,030,603.55	4.15
	NIEDERLANDE					
3,391	ASML HOLDING NV	EUR	2,033,152.00	433.60	1,470,337.60	1.21
	SUMME NIEDERLANDE		2,033,152.00		1,470,337.60	1.21
	SCHWEDEN					
85,718	EPIROC --- REGISTERED SHS -A-	SEK	1,653,766.60	160.15	1,262,709.68	1.04
	SUMME SCHWEDEN		1,653,766.60		1,262,709.68	1.04
	SCHWEIZ					
9,450	ROCHE HOLDING LTD	CHF	3,027,339.74	323.45	3,170,091.79	2.62
1,091	SGS SA REG SHS	CHF	2,854,288.61	2,125.00	2,404,454.47	1.98
	SUMME SCHWEIZ		5,881,628.35		5,574,546.26	4.60
	TAIWAN					
13,224	TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	1,299,916.48	68.56	925,470.77	0.76
	SUMME TAIWAN		1,299,916.48		925,470.77	0.76
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
3,549	ADOBE INC	USD	1,321,344.75	275.20	996,973.20	0.82
20,428	AGILENT TECHNOLOGIES	USD	2,460,258.46	121.55	2,534,602.56	2.09
48,554	ALPHABET INC -A-	USD	5,235,772.14	95.65	4,740,662.58	3.91
16,876	AMERCIAN WATER WORKS CO INC	USD	2,306,953.42	130.16	2,242,209.12	1.85
13,287	ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	1,663,923.64	171.22	2,322,258.09	1.92
14,593	AUTODESK INC	USD	3,483,311.36	186.80	2,782,598.27	2.29
59,297	BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	4,055,016.96	53.86	3,260,079.03	2.69
15,980	CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1,963,395.04	163.43	2,665,861.69	2.20
28,957	CBRE GROUP	USD	2,259,652.40	67.51	1,995,495.40	1.65
35,097	CISCO SYSTEMS INC	USD	1,611,211.62	40.00	1,433,042.41	1.18
36,610	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2,507,981.77	70.25	2,625,276.88	2.16
4,613	DEERE AND CO	USD	1,355,749.76	333.89	1,572,229.44	1.30
10,629	ETSY	USD	1,736,446.56	100.13	1,086,389.80	0.90
24,392	FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	2,683,718.35	75.57	1,881,593.88	1.55
22,473	FIRST REPUBLIC BANK	USD	3,334,584.13	130.55	2,994,794.21	2.47
42,585	GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	3,875,945.25	61.58	2,676,858.37	2.21
38,416	MERCK & CO INC	USD	2,616,871.75	86.12	3,377,110.11	2.78
23,706	MICROSOFT CORP	USD	5,583,964.85	232.90	5,635,816.26	4.65
11,388	PAYLOCITY HLDG	USD	1,857,015.42	241.58	2,808,261.15	2.32
80,344	STRIDE - REGISTERED SHS	USD	2,498,944.34	42.03	3,447,004.87	2.84
10,062	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3,526,752.46	505.04	5,187,273.50	4.28
15,059	VISA INC -A-	USD	2,816,725.60	177.65	2,730,803.20	2.25
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		60,755,540.03		60,997,194.02	50.31
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
33,608	CRODA INTL - REGISTERED SHS	GBP	2,946,516.43	64.46	2,468,518.32	2.04
107,400	RELX PLC	GBP	2,825,058.01	22.02	2,694,790.34	2.22

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

AKTIENTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstands- wert	Kurs pro Anteil	Markt- wert (s. Anmerk.)	% des Netto- vermögens
540,385	RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	3,286,317.69	4.78	2,940,221.49	2.42
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		9,057,892.13		8,103,530.15	6.68
	SUMME AKTIEN		123,422,437.47		115,986,963.75	95.65
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		123,422,437.47		115,986,963.75	95.65
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		123,422,437.47		115,986,963.75	95.65
	Bankguthaben/(-überziehung)				6,010,847.28	4.96
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				(734,836.38)	(0.61)
	SUMME NETTOVERMÖGEN				121,262,974.65	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	50.31
Vereinigtes Königreich	6.68
Frankreich	6.46
Irland	6.25
Schweiz	4.60
Kanada	4.15
Kaimaninseln	2.64
Curaçao	2.62
Japan	2.33
Hongkong	2.12
Deutschland	1.39
Brasilien	1.28
Niederlande	1.21
Indien	1.14
Schweden	1.04
Taiwan	0.76
China	0.67
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.65
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.35
SUMME	100.00

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN**
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Internet und Software-Dienstleistungen	18.78
Pharma- und Kosmetikindustrie	12.81
Diverse Dienstleistungen	12.32
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	7.97
Versicherungen	6.10
Banken und sonstige Kreditinstitute	4.87
Erdöl	4.43
Elektronik und Halbleiter	3.30
Grafische Industrie und Verlagshäuser	3.22
Holdings und Finanzunternehmen	2.75
Maschinen und Gerätebau	2.34
Diverse Konsumgüter	2.16
Biotechnologie	2.09
Chemie	2.04
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	1.85
Verkehr und Transport	1.75
Immobilien Gesellschaften	1.65
Textil- und Bekleidungsindustrie	1.58
Reifen und Gummi	1.56
Bürobedarf und Computer	1.18
Einzelhandel	0.90
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	95.65
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	4.35
SUMME	100.00

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	937,572.5210	116,976.9090	173,163.9770	101,935.6920	50,320.1760
Zeichnungen während der Periode	25,661.5390	617.3190	18,242.4720	6,754.0590	0.0000
Rücknahme während der Periode	(78,469.2700)	(13,125.2790)	(17,438.5780)	(18,067.5050)	(795.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	884,764.7900	104,468.9490	173,967.8710	90,622.2460	49,525.1760

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	122.46 04.11.22	100.45 04.11.22	103.56 04.11.22	129.43 04.11.22	101.45 04.11.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	109.55 09.29.22	88.89 09.29.22	92.81 09.29.22	116.15 09.29.22	89.72 09.29.22
Am Ende der Periode	109.83	89.12	93.05	116.44	89.95

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	296,977.3120	115,001.7680	824,189.5400	118,137.5220	1,074.3140
Zeichnungen während der Periode	24,955.8480	15.4360	17,251.0000	11,424.5770	108.0380
Rücknahme während der Periode	(6,515.1250)	(0.0000)	(50,185.0000)	(6,038.4070)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	315,418.0350	115,017.2040	791,255.5400	123,523.6920	1,182.3520

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	104.51 04.11.22	104.25 04.11.22	98.17 04.11.22	103.31 04.11.22	99.09 04.11.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	93.94 09.29.22	93.64 09.29.22	86.81 09.29.22	92.26 09.29.22	87.81 09.29.22
Am Ende der Periode	94.18	93.87	87.03	92.49	88.04

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	5,899.7510	272.6440	33,168.4050
Zeichnungen während der Periode	0.0000	217.4180	5,083.6050
Rücknahme während der Periode	(292.6500)	(90.8810)	(9,980.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	5,607.1010	399.1810	28,272.0100

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	USD	CHF	CHF
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	99.09 04.11.22	98.60 04.11.22	98.82 04.11.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	89.50 09.29.22	88.01 09.29.22	88.48 09.29.22
Am Ende der Periode	89.73	88.22	88.70

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

Stichtag	Klassen	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
03.31.20		1,506,297.7120	160,952,088.74	EUR	106.85
		204,762.2160	18,447,387.41	EUR	90.09
		205,047.8330	18,379,488.20	EUR	89.64
		492,848.1450	54,889,709.97	EUR	111.37
		74,067.9460	6,762,300.97	EUR	91.30
03.31.20		453,018.0880	40,445,925.00	EUR	89.28
		958,071.3870	84,729,606.91	EUR	88.44
*09.09.20		157,675.8090	14,326,742.63	EUR	90.86
		115,001.7680	11,245,457.48	EUR	97.79
03.31.21		1,170,779.6340	141,846,818.65	EUR	121.16
		161,130.8580	16,226,254.05	EUR	100.70
		156,660.6700	15,985,988.39	EUR	102.04
		154,054.8430	19,588,735.30	EUR	127.15
		57,140.4610	5,813,700.44	EUR	101.74
		352,723.4940	36,083,340.12	EUR	102.30
		115,001.7680	11,753,856.68	EUR	102.21
		878,615.5400	86,550,147.77	EUR	98.51
		205,041.9480	21,039,274.98	EUR	102.61
		5,899.7510	589,919.79	USD	99.99
* 12.15.21		1,074.3140	107,421.36	USD	99.99
		37,279.4050	3,728,982.28	CHF	100.03
		272.6440	27,270.90	CHF	100.02
03.31.22		937,572.5210	114,415,533.38	EUR	122.03
		116,976.9090	11,709,972.18	EUR	100.10
		173,163.9770	17,868,482.11	EUR	103.19
		101,935.6920	13,144,995.67	EUR	128.95
		50,320.1760	5,086,084.41	EUR	101.07
		296,977.3120	30,920,745.08	EUR	104.12
		115,001.7680	11,943,803.87	EUR	103.86
		824,189.5400	80,607,019.07	EUR	97.80
		118,137.5220	12,164,402.45	EUR	102.97
		33,168.4050	3,266,229.59	CHF	98.47
		5,899.7510	582,644.47	USD	98.76
		272.6440	26,794.56	CHF	98.28
		1,074.3140	106,096.25	USD	98.76
09.30.22		884,764.7900	97,170,075.14	EUR	109.83
		104,468.9490	9,309,833.39	EUR	89.12
		173,967.8710	16,187,182.96	EUR	93.05
		90,622.2460	10,552,407.33	EUR	116.44
		49,525.1760	4,454,751.59	EUR	89.95
		315,418.0350	29,706,974.85	EUR	94.18
		115,017.2040	10,797,099.94	EUR	93.87
		791,255.5400	68,865,588.96	EUR	87.03
		123,523.6920	11,424,232.85	EUR	92.49

* erste Bewertung

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

Stichtag	Klassen	Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien	Nettover- mögen	Währung	Netto- inventarwert pro Aktie
		399.1810	35,216.96	CHF	88.22
		5,607.1010	503,118.89	USD	89.73
		28,272.0100	2,507,730.45	CHF	88.70
		1,182.3520	104,095.33	USD	88.04

* erste Bewertung

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		301,696,205.52
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	2,306,478.84
- Nettozinserträge aus Anleihen		3,244,525.44
Sonstige Erträge		2,375.68
		5,553,379.96
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		26,570.42
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	1,219,768.65
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	241,371.46
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	40,099.30
- Druck- und Veröffentlichungskosten		14,254.93
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	220,476.53
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	103,223.19
		1,865,764.48
NETTOERTRÄGE		3,687,615.48
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	3,578,129.44
- Devisengeschäften		595,308.65
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		7,861,053.57
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(37,052,082.81)
- Devisentermingeschäften		39,199.75
- Terminkontrakten		531,668.02
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		(28,620,161.47)
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		11,515,731.28
Rücknahme von Aktien		(21,519,262.12)
		(10,003,530.84)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(1,347,173.41)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		261,725,339.80

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		266,447,782.33
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(29,214,132.30)
		237,233,650.03
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		22,719,678.15
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	437,444.50
Sonstige Vermögenswerte :		
- Forderungen aus Zeichnungen		35,287.17
- Zinsforderungen		2,276,169.26
- Dividendenforderungen		60,947.32
- Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	990,796.67
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	21,309.78
		263,775,282.88

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Guthaben bei Brokern	(s. Anmerk.)	709,292.49
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		289,259.36
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		731,183.54
- Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften		100,000.00
- Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(s. Anmerk.)	203,215.43
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	16,992.26
		2,049,943.08

NETTOVERMÖGEN 261,725,339.80

Nettoinventarwert pro Aktie	109.83
Anzahl der umlaufenden Aktien	884,764.7900
Nettoinventarwert pro Aktie	89.12
Anzahl der umlaufenden Aktien	104,468.9490
Nettoinventarwert pro Aktie	93.05
Anzahl der umlaufenden Aktien	173,967.8710
Nettoinventarwert pro Aktie	116.44
Anzahl der umlaufenden Aktien	90,622.2460
Nettoinventarwert pro Aktie	89.95
Anzahl der umlaufenden Aktien	49,525.1760
Nettoinventarwert pro Aktie	94.18
Anzahl der umlaufenden Aktien	315,418.0350
Nettoinventarwert pro Aktie	93.87
Anzahl der umlaufenden Aktien	115,017.2040
Nettoinventarwert pro Aktie	87.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	791,255.5400
Nettoinventarwert pro Aktie	92.49
Anzahl der umlaufenden Aktien	123,523.6920

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Nettoinventarwert pro Aktie	88.22
Anzahl der umlaufenden Aktien	399.1810
Nettoinventarwert pro Aktie	88.04
Anzahl der umlaufenden Aktien	1,182.3520
Nettoinventarwert pro Aktie	89.73
Anzahl der umlaufenden Aktien	5,607.1010
Nettoinventarwert pro Aktie	88.70
Anzahl der umlaufenden Aktien	28,272.0100

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(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						
13,221	COFINIMMO SA	EUR	1,529,994.95	84.800	1,121,140.80	0.43
	SUMME BELGIEN		1,529,994.95		1,121,140.80	0.43
DÄNEMARK						
14,789	NOVO NORDISK	DKK	809,097.79	761.400	1,514,413.33	0.58
	SUMME DÄNEMARK		809,097.79		1,514,413.33	0.58
DEUTSCHLAND						
7,230	ALLIANZ SE REG SHS	EUR	1,308,776.77	161.800	1,169,814.00	0.45
133,180	DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	2,005,422.69	17.492	2,329,584.56	0.88
6,053	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	1,249,050.17	247.500	1,498,117.50	0.57
13,582	SAP AG	EUR	1,253,263.63	84.120	1,142,517.84	0.44
43,210	VONOVIA SE	EUR	1,510,219.94	22.210	959,694.10	0.37
	SUMME DEUTSCHLAND		7,326,733.20		7,099,728.00	2.71
FINNLAND						
27,600	NESTE	EUR	1,157,751.00	44.800	1,236,480.00	0.47
45,741	STORA ENSO -R-	EUR	606,093.10	13.090	598,749.69	0.23
	SUMME FINNLAND		1,763,844.10		1,835,229.69	0.70
FRANKREICH						
10,397	AIR LIQUIDE SA	EUR	1,092,471.99	117.560	1,222,271.32	0.47
15,999	AMUNDI SA	EUR	971,247.44	42.960	687,317.04	0.26
90,794	AXA SA	EUR	2,030,609.39	22.475	2,040,595.15	0.78
15,490	BNP PARIBAS SA	EUR	980,301.67	43.605	675,441.45	0.26
53,058	BOUYGUES SA	EUR	1,673,569.02	26.850	1,424,607.30	0.54
129,293	CARREFOUR SA	EUR	2,011,813.78	14.215	1,837,900.00	0.70
21,200	CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	697,689.52	37.050	785,460.00	0.30
87,390	CREDIT AGRICOLE SA	EUR	1,077,940.32	8.364	730,929.96	0.28
13,409	GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	1,035,915.23	113.300	1,519,239.70	0.58
75,140	GETLINK ACT	EUR	946,518.19	15.905	1,195,101.70	0.46
33,321	ICADE SA	EUR	2,230,085.42	38.200	1,272,862.20	0.49
154,920	ORANGE	EUR	2,006,887.09	9.248	1,432,700.16	0.55
5,997	PERNOD RICARD SA	EUR	788,555.76	188.850	1,132,533.45	0.43
27,589	SANOFI	EUR	2,121,044.49	78.400	2,162,977.60	0.83
52,570	SPIE SA	EUR	789,950.49	21.580	1,134,460.60	0.43
16,399	THALES	EUR	1,418,076.35	113.000	1,853,087.00	0.71
57,192	TOTALENERGIESSE	EUR	2,569,063.53	48.275	2,760,943.80	1.05
93,380	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	1,817,439.13	19.710	1,840,519.80	0.70
22,113	VINCI SA	EUR	1,996,457.17	83.170	1,839,138.21	0.70
	SUMME FRANKREICH		28,255,635.98		27,548,086.44	10.52
ITALIEN						
344,830	ENEL SPA	EUR	1,885,442.66	4.224	1,456,561.92	0.56
179,550	ENI SPA	EUR	2,123,797.97	10.910	1,958,890.50	0.75
435,700	INTESA SANPAOLO	EUR	1,053,574.35	1.703	741,909.96	0.28

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

MISCHTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
492,430	SNAM SPA	EUR	2,124,492.80	4.146	2,041,614.78	0.78
336,120	TERNA SPA	EUR	1,965,312.47	6.250	2,100,750.00	0.80
	SUMME ITALIEN		9,152,620.25		8,299,727.16	3.17
	NIEDERLANDE					
17,120	AIRBUS SE	EUR	1,730,073.99	88.890	1,521,796.80	0.58
28,500	ASR NEDERLAND NV	EUR	1,193,430.45	39.570	1,127,745.00	0.43
18,828	EURONEXT NV	EUR	1,167,471.78	65.100	1,225,702.80	0.47
75,870	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	1,630,737.69	26.135	1,982,862.45	0.76
570,320	KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1,570,374.49	2.772	1,580,927.04	0.60
67,930	STELLANTIS N.V.-BEARER & REGISTERED SHS	EUR	965,168.43	12.272	833,636.96	0.32
	SUMME NIEDERLANDE		8,257,256.83		8,272,671.05	3.16
	NORWEGEN					
41,800	EQUINOR ASA	NOK	1,560,246.80	358.100	1,402,143.23	0.54
	SUMME NORWEGEN		1,560,246.80		1,402,143.23	0.54
	SCHWEIZ					
20,687	NESTLE SA REG SHS	CHF	1,669,666.08	107.080	2,297,411.28	0.88
19,898	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1,548,788.57	75.530	1,558,697.30	0.60
4,248	ROCHE HOLDING LTD	CHF	1,050,195.58	323.450	1,425,031.74	0.54
2,250	SWISSCOM SHS NOM	CHF	1,160,050.10	463.500	1,081,596.14	0.41
	SUMME SCHWEIZ		5,428,700.33		6,362,736.46	2.43
	SPANIEN					
29,110	CELLNEX TELECOM SA	EUR	1,205,701.07	31.790	925,406.90	0.35
156,810	REPSOL SA	EUR	2,383,216.98	11.805	1,851,142.05	0.71
	SUMME SPANIEN		3,588,918.05		2,776,548.95	1.06
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
64,086	GSK --- REGISTERED SHS	GBP	1,378,619.68	13.058	953,549.44	0.36
17,562	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1,197,872.99	59.760	1,195,880.95	0.46
27,542	UNILEVER	EUR	1,343,291.79	45.220	1,245,449.24	0.48
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		3,919,784.46		3,394,879.63	1.30
	SUMME AKTIEN		71,592,832.74		69,627,304.74	26.60
	RENTEN					
	AUSTRALIEN					
1,000,000	MACQUARIE BANK LTD 6.125 17-20 08/03S	USD	877,792.49	87.557	893,752.87	0.34
	SUMME AUSTRALIEN		877,792.49		893,752.87	0.34
	BELGIEN					
250,000	HOUSE OF FIN 4.375 19-26 15/07S	EUR	252,956.08	100.486	251,213.75	0.10
	SUMME BELGIEN		252,956.08		251,213.75	0.10
	DÄNEMARK					
750,000	DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	758,203.69	97.870	734,025.00	0.28
1,000,000	TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	1,004,355.00	92.695	926,945.00	0.35
	SUMME DÄNEMARK		1,762,558.69		1,660,970.00	0.63
	DEUTSCHLAND					
2,500,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3 20-26 01/12A	EUR	2,499,150.00	84.405	2,110,125.00	0.80
1,000,000	DEUTSCHE LUFTHANSA A 3.75 21-28 11/02A	EUR	1,027,455.00	79.265	792,645.00	0.30
1,100,000	DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	1,102,756.00	96.380	1,060,180.00	0.41
500,000	DEUTSCHE TELEKOM AG 0.875 19-26 25/03A	EUR	501,450.00	93.003	465,012.50	0.18
100,000	HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	95,420.11	78.259	78,259.00	0.03
1,630,000	IHO VERWALTUNGS 3.75 16-26 15/09S	EUR	1,671,707.97	82.705	1,348,091.50	0.51
800,000	IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	802,872.00	77.167	617,336.00	0.24
500,000	INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	498,634.00	94.234	471,170.00	0.18
300,000	MAHLE GMBH 2.375 21-28 14/05A	EUR	300,000.00	66.170	198,510.00	0.08

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

MISCHTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
ÖSTERREICH						
400,000	AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	420,500.00	88.698	354,790.00	0.14
	SUMME ÖSTERREICH		420,500.00		354,790.00	0.14
PORTUGAL						
300,000	EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	299,232.00	86.216	258,648.00	0.10
	SUMME PORTUGAL		299,232.00		258,648.00	0.10
SPANIEN						
250,000	ALMIRALL SA 2.1250 21-26 30/09S	EUR	252,040.00	89.652	224,130.00	0.09
600,000	BANCO DE SABADELL SA 1.125 19-25 27/03A	EUR	597,343.20	90.421	542,526.00	0.21
1,000,000	BANCO SANTANDER SA 4.375 20-XX 14/10A	EUR	1,011,700.00	77.851	778,510.00	0.30
500,000	CAIXABANK SA 2.375 19-24 01/02A	EUR	516,230.01	98.479	492,392.50	0.19
200,000	CELLNEX FINANCE COMP 0.75 21-26 15/02A	EUR	198,472.00	83.247	166,493.00	0.06
700,000	CELLNEX TELECOM S.A. 1 20-27 20/01A	EUR	667,767.00	81.897	573,279.00	0.22
1,100,000	LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	1,100,000.00	87.266	959,920.50	0.36
800,000	NH HOTEL GROUP S.A 4 21-26 28/06S	EUR	800,353.23	87.505	700,040.00	0.27
	SUMME SPANIEN		5,143,905.44		4,437,291.00	1.70
TSCHECHISCHE REPUBLIK						
300,000	SAZKA GROUP AS 4.1250 19-24 20/11S	EUR	300,600.00	95.616	286,846.50	0.11
500,000	SAZKA GROUP A.S 3.875 20-27 05/02S	EUR	496,900.00	85.454	427,267.50	0.16
	SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK		797,500.00		714,114.00	0.27
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
900,000	AMERICAN TOWER 0.5 20-28 10/09A	EUR	895,995.00	81.147	730,318.50	0.28
500,000	AT&T INC 0.25 19-26 04/03A	EUR	487,685.00	89.724	448,620.00	0.17
600,000	AT&T INC 1.80 18-26 05/09A	EUR	648,120.00	93.450	560,700.00	0.21
500,000	GENERAL MOTORS FINAN 1.694 18-25 26/03A	EUR	507,879.00	93.559	467,795.00	0.18
1,000,000	LEVI STRAUSS & CO 3.375 17-27 15/03S	EUR	1,025,900.30	91.609	916,085.00	0.35
600,000	MMS USA INVESTMENTS 0.625 19-25 13/06A	EUR	595,938.00	92.669	556,014.00	0.21
1,000,000	NETFLIX INC 3.625 17-27 05/02S	EUR	1,001,540.89	94.563	945,630.00	0.36
500,000	PROLOGIS EURO FINANCE 0.375 20-28 06/02A	EUR	498,745.00	83.032	415,157.50	0.16
300,000	WMG ACQUISITION 2.25 21-31 15/08S	EUR	265,350.00	71.656	214,968.00	0.08
1,000,000	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	953,000.00	98.667	986,665.00	0.38
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		6,880,153.19		6,241,953.00	2.38
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
500,000	AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	455,065.00	94.777	473,885.00	0.18
400,000	BCP V MODULAR SERVICES FINANCE II PLC	EUR	402,249.48	80.844	323,376.00	0.12
1,800,000	GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	2,113,048.07	82.701	1,696,227.21	0.65
600,000	HSBC HOLDINGS PLC 4.6 20-99 31/12S	USD	494,661.78	69.780	427,377.12	0.16
300,000	INEOS FINANCE PLC 3.375 20-26 29/10S	EUR	294,750.00	85.771	257,313.00	0.10
400,000	INTL GAME TECHNOLOGY 2.375 19-28 15/04A	EUR	400,000.00	79.470	317,878.00	0.12
2,070,000	INTL GAME TECHNOLOGY 3.5000 19-26 15/06S	EUR	2,114,800.00	89.358	1,849,700.25	0.70
500,000	ITV PLC 1.375 19-20 26/09A	EUR	498,645.00	86.850	434,247.50	0.17
300,000	NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	GBP	338,944.75	86.996	297,386.63	0.11
1,500,000	PHOENIX GROUP HLDG 4.375 18-29 24/01A	EUR	1,672,500.00	83.633	1,254,495.00	0.48
600,000	RENTOKIL INITIAL PLC 0.8750 19-26 30/05A	EUR	607,788.00	90.291	541,746.00	0.21
400,000	TESCO CORPORATE 0.8750 19-26 29/05A	EUR	397,972.00	88.668	354,670.00	0.14
300,000	TI AUTOMOTIVE FINANC 3.75 21-29 16/04S	EUR	300,517.50	68.087	204,261.00	0.08
1,100,000	VODAFONE GROUP PLC 3.1 18-79 03/01A	EUR	1,158,672.65	96.583	1,062,413.00	0.41
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		11,249,614.23		9,494,975.71	3.63
	SUMME RENTEN		88,884,840.41		76,881,787.55	29.37
VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN						
BELGIEN						
400,000	AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	400,000.00	68.368	273,470.00	0.10
800,000	KBC GROUP NV FL.R 18-XX 24/04S	EUR	772,500.00	79.681	637,444.00	0.25
	SUMME BELGIEN		1,172,500.00		910,914.00	0.35

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

MISCHTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
DEUTSCHLAND						
1,200,000	LANDESBANK BADEN-WUER FL.R 19-XX 01/04A	EUR	1,200,000.00	73.383	880,596.00	0.34
	SUMME DEUTSCHLAND		1,200,000.00		880,596.00	0.34
FINNLAND						
1,100,000	NORDEA BANK SUB FL.R 17-XX 12/03A	EUR	1,110,480.00	88.801	976,805.50	0.37
	SUMME FINNLAND		1,110,480.00		976,805.50	0.37
FRANKREICH						
1,000,000	AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	1,031,632.25	93.541	935,405.00	0.36
1,200,000	BNP PARIBAS SA FL.R 22-99 31/12S	USD	1,058,527.76	74.727	915,351.40	0.35
600,000	CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	639,900.00	95.811	574,866.00	0.22
700,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	744,055.55	95.514	668,598.00	0.26
800,000	CREDIT AGRICOLE FL.R 20-49 31/12Q	EUR	815,692.31	80.332	642,652.00	0.25
1,200,000	CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	1,061,054.87	69.075	846,112.39	0.32
1,000,000	GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1,197,790.00	98.994	989,935.00	0.38
1,200,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 19-XX 20/05S	EUR	1,200,000.00	78.050	936,594.00	0.36
400,000	LA BANQUE POSTALE FL.R 21-XX 20/05S	EUR	400,000.00	61.537	246,148.00	0.09
400,000	LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	402,100.00	79.761	319,042.00	0.12
920,000	LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1,053,324.43	95.224	876,060.80	0.33
1,000,000	MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	1,008,226.67	63.118	631,175.00	0.24
500,000	ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	505,755.00	92.429	462,142.50	0.18
800,000	SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	EUR	882,000.00	94.272	754,172.00	0.29
900,000	SOCIETE GENERALE FL.R 18-99 06/04S	USD	823,424.81	79.383	729,288.01	0.28
700,000	SOCIETE GENERALE FL.R 21-99 31/12S	USD	574,619.41	74.708	533,815.64	0.20
800,000	SOGECAP SA FL.R 14-49 29/12A	EUR	872,329.50	92.113	736,900.00	0.28
500,000	TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	459,375.00	78.243	391,212.50	0.15
3,700,000	UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	3,556,357.14	87.877	3,251,449.00	1.24
600,000	VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	601,020.00	76.873	461,235.00	0.18
	SUMME FRANKREICH		18,887,184.70		15,902,154.24	6.08
GRIECHENLAND						
200,000	ALPHA BANK AE FL.R. 20-30 13/02A	EUR	183,920.00	82.680	165,360.00	0.06
	SUMME GRIECHENLAND		183,920.00		165,360.00	0.06
ITALIEN						
1,000,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	1,019,408.33	96.179	961,790.00	0.38
1,000,000	ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	1,091,195.00	92.873	928,725.00	0.35
1,000,000	ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	1,056,416.67	75.910	759,095.00	0.29
600,000	INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	696,500.00	88.804	532,824.00	0.20
500,000	INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	500,000.00	76.315	381,575.00	0.15
250,000	INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	250,000.00	74.058	185,145.00	0.07
400,000	UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	427,300.00	88.165	352,660.00	0.13
500,000	UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	442,990.00	79.863	399,315.00	0.15
400,000	UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	413,800.00	94.705	378,820.00	0.14
	SUMME ITALIEN		5,897,610.00		4,879,949.00	1.86
NIEDERLANDE						
2,500,000	ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	2,558,854.17	81.377	2,034,425.00	0.78
600,000	ABN AMRO BANK FL.R 20-XX 22/09S	EUR	604,000.00	85.158	510,948.00	0.20
700,000	ACHMEA BV FL.R 19-XX 24/03S	EUR	700,000.00	72.668	508,672.50	0.19
500,000	ACHMEA BV FL.R 15-49 31/12A	EUR	509,900.00	95.013	475,062.50	0.18
600,000	AEGON NV FL.R 14-44 25/04A	EUR	634,200.00	96.124	576,744.00	0.22
700,000	ARGENTUM NETHLD FL.R 15-XX 16/06A	EUR	756,825.00	93.592	655,140.50	0.25
450,000	ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	523,599.75	96.993	436,466.25	0.17
800,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX 29/06S	EUR	805,800.00	87.696	701,568.00	0.27
600,000	COOPERATIVE RABOBANK FL.R 20-XX XX-XXS	EUR	600,000.00	82.936	497,613.00	0.19
500,000	IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	487,450.00	85.379	426,892.50	0.16
1,000,000	ING GROUP CV SUB FL.R 15-XX 16/10S	USD	911,209.61	89.637	914,990.05	0.35
700,000	ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	699,496.00	95.157	666,095.50	0.25
1,200,000	NN GROUP NV FL.R 14-XX 15/07A	EUR	1,251,379.07	93.347	1,120,158.00	0.43
700,000	REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-XX 11/12A	EUR	778,400.00	82.821	579,743.50	0.22
700,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 13-XX 22/09A	EUR	690,698.75	87.705	613,935.00	0.23

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

MISCHTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
500,000	TELEFONICA EUROPE BV FL.R 17-XX 07/06M	EUR	501,407.69	98.176	490,877.50	0.19
	SUMME NIEDERLANDE		13,013,220.04		11,209,331.80	4.28
	ÖSTERREICH					
1,000,000	BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX 14/05S	EUR	1,001,250.00	80.265	802,645.00	0.32
800,000	ERSTE GROUP BK SUB FL.R 17-XX 15/04S	EUR	896,744.49	92.983	743,860.00	0.28
500,000	OMV AG FL.R 20-XX 31/12A	EUR	473,700.00	85.951	429,755.00	0.16
	SUMME ÖSTERREICH		2,371,694.49		1,976,260.00	0.76
	PORTUGAL					
200,000	CAIXA GERAL DEPOSITOS FL.R 18-28 28/06A	EUR	220,640.00	99.311	198,622.00	0.08
	SUMME PORTUGAL		220,640.00		198,622.00	0.08
	SCHWEDEN					
500,000	AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	451,750.00	78.049	390,245.00	0.15
500,000	SAMHALLSBYGGNAD FL.R 20-XX 14/03A	EUR	500,574.41	44.698	223,490.00	0.09
400,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 19-XX 13/05S	USD	352,058.22	90.270	368,578.57	0.14
600,000	SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	561,960.33	92.711	567,818.10	0.21
500,000	VATTENFALL AB FL.R 15-77 19/03A	EUR	479,530.00	87.203	436,015.00	0.17
350,000	VERISURE HOLDING AB FL.R 20-25 23/04Q	EUR	348,250.00	98.802	345,807.00	0.13
	SUMME SCHWEDEN		2,694,122.96		2,331,953.67	0.89
	SPANIEN					
1,200,000	BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-XX 15/01Q	EUR	1,245,140.00	86.839	1,042,068.00	0.40
400,000	BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	400,000.00	68.960	275,840.00	0.11
600,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	616,750.00	78.332	469,992.00	0.18
400,000	BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	386,162.00	80.401	321,604.00	0.12
800,000	CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	788,868.80	79.364	634,912.00	0.24
200,000	CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	200,000.00	84.055	168,110.00	0.06
1,000,000	CAIXABANK SA FL.R 17-28 14/07A	EUR	996,970.00	97.474	974,740.00	0.37
1,200,000	MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	1,320,084.86	91.338	1,096,050.00	0.42
	SUMME SPANIEN		5,953,975.66		4,983,316.00	1.90
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
500,000	BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	489,446.86	89.014	454,312.76	0.17
1,700,000	HSBC HLDGS FL.R 15-XX 29/09S	EUR	1,809,473.00	98.519	1,674,814.50	0.64
2,200,000	LLOYDS BANKING GR FL.R 14-XX 27/06Q	EUR	2,253,552.40	88.676	1,950,861.00	0.74
800,000	NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	793,880.00	93.703	749,624.00	0.29
500,000	NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	584,521.86	67.927	387,001.48	0.15
1,000,000	STANDARD CHARTERED FL.R 20-XX 26/01S	USD	876,497.18	88.808	906,522.73	0.35
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		6,807,371.30		6,123,136.47	2.34
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		59,512,719.15		50,538,398.68	19.31
	SUMME BÖRSENNOTIERTE ODER AUF SONSTIGEN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE WERTPAPIERE UND GELDMARKTINSTRUMENTE		219,990,392.30		197,047,490.97	75.28
	SONSTIGE WERTPAPIERE					
	RENTEN					
	FRANKREICH					
450,000	ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	470,510.18	86.156	387,699.75	0.15
600,000	RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	597,696.00	77.295	463,767.00	0.18
	SUMME FRANKREICH		1,068,206.18		851,466.75	0.33
	ITALIEN					
800,000	HERA S.P.A. 0.25 20-30 03/12A	EUR	792,304.00	69.126	553,004.00	0.21
1,300,000	INDUSTRIA MACCHINE A 3.75 20-28 29/12S	EUR	1,307,298.20	79.425	1,032,518.50	0.40
	SUMME ITALIEN		2,099,602.20		1,585,522.50	0.61

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

MISCHTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
LUXEMBURG						
400,000	TYCO ELECTRONICS GRO 0 21-29 16/02A	EUR	396,404.00	79.020	316,078.00	0.12
	SUMME LUXEMBURG		396,404.00		316,078.00	0.12
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA						
1,000,000	CWT TRAVEL GROUP INC 8.5 21-26 19/11S	USD	912,431.91	86.841	886,452.99	0.33
400,000	OLYMPUS WATER US HOLD 3.875 21-28 01/10S	EUR	402,481.33	75.935	303,740.00	0.12
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		1,314,913.24		1,190,192.99	0.45
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
300,000	INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	282,900.00	82.635	247,905.00	0.09
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		282,900.00		247,905.00	0.09
	SUMME RENTEN		5,162,025.62		4,191,165.24	1.60
VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN						
GRIECHENLAND						
100,000	ALPHA BANK SA FL.R 21-24 14/02A	EUR	99,625.00	98.223	98,222.50	0.04
	SUMME GRIECHENLAND		99,625.00		98,222.50	0.04
IRLAND						
400,000	BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX 19/05A	EUR	427,000.00	94.059	376,236.00	0.14
	SUMME IRLAND		427,000.00		376,236.00	0.14
ÖSTERREICH						
1,000,000	BAWAG GROUP AG FL.R 19-29 26/03A	EUR	989,738.67	94.284	942,840.00	0.36
	SUMME ÖSTERREICH		989,738.67		942,840.00	0.36
SCHWEDEN						
400,000	SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 20-XX 01/03A	USD	340,976.90	81.575	333,078.14	0.13
	SUMME SCHWEDEN		340,976.90		333,078.14	0.13
SPANIEN						
800,000	BANCO DE CREDIT FL.R 21-28 09/03A	EUR	796,008.00	74.897	599,172.00	0.23
	SUMME SPANIEN		796,008.00		599,172.00	0.23
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		2,653,348.57		2,349,548.64	0.90
	SUMME SONSTIGE WERTPAPIERE		7,815,374.19		6,540,713.88	2.50
TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT						
RENTEN						
DEUTSCHLAND						
450,000	HT TROPLAST GMBH 9.25 20-25 06/07S	EUR	454,275.00	88.944	400,245.75	0.15
	SUMME DEUTSCHLAND		454,275.00		400,245.75	0.15
FRANKREICH						
600,000	ALSTOM SA 0 21-29 11/01A	EUR	593,562.00	77.000	462,000.00	0.18
	SUMME FRANKREICH		593,562.00		462,000.00	0.18
IRLAND						
800,000	ARDAGH PACKAGING FIN 2.125 19-26 15/08S	EUR	800,000.00	77.136	617,088.00	0.24
	SUMME IRLAND		800,000.00		617,088.00	0.24
ITALIEN						
300,000	A2A EX AEM 1.522-28 16/03A	EUR	297,924.00	84.807	254,419.50	0.10
500,000	SNAM S.P.A. 0.75 20-30 17/06A	EUR	499,280.00	75.069	375,342.50	0.14

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

MISCHTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
500,000	UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX 03/06S	EUR	524,375.00	66.882	334,407.50	0.13
	SUMME ITALIEN		1,321,579.00		964,169.50	0.37
	NIEDERLANDE					
1,250,000	DUFY ONE B.V. 3.375 21-28 22/04S	EUR	1,242,918.61	76.704	958,800.00	0.37
600,000	IPD 3 B.V. 5.5 20-25 25/11S	EUR	609,230.77	90.569	543,414.00	0.21
500,000	UNIVERSAL MUSIC GROUP N 3.0 22-27 30/06A	EUR	497,625.00	96.423	482,112.50	0.18
	SUMME NIEDERLANDE		2,349,774.38		1,984,326.50	0.76
	SCHWEDEN					
100,000	VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	100,000.00	101.531	101,531.00	0.04
	SUMME SCHWEDEN		100,000.00		101,531.00	0.04
	SPANIEN					
500,000	BANCO BILBAO VIZCAYA 1.125 19-24 28/02A	EUR	505,685.00	97.228	486,137.50	0.19
300,000	CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	295,572.00	90.417	271,249.50	0.10
200,000	GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 21-28 29/06S	EUR	200,000.00	64.625	129,249.00	0.05
	SUMME SPANIEN		1,001,257.00		886,636.00	0.34
	VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA					
200,000	ARDAGH METAL PACK 2 21-28 01/09S	EUR	184,500.00	76.704	153,407.00	0.06
800,000	AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	809,570.00	91.380	731,036.00	0.27
600,000	IQVIA INC 2.25 21-29 03/03S	EUR	556,824.00	76.660	459,957.00	0.18
1,300,000	ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	1,314,862.42	80.455	1,045,915.00	0.39
400,000	PANTHER BF AGGREGATOR 4.375 19-26 15/05S	EUR	402,818.18	88.601	354,404.00	0.14
	SUMME VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA		3,268,574.60		2,744,719.00	1.04
	VEREINIGTES KÖNIGREICH					
600,000	PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	575,317.20	87.174	523,041.00	0.20
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		575,317.20		523,041.00	0.20
	SUMME RENTEN		10,464,339.18		8,683,756.75	3.32
	VARIABEL VERZINSLICHE RENTEN					
	BELGIEN					
1,000,000	KBC GROUPE FL.R 1.5 22-26 29/03A	EUR	999,210.00	94.076	940,755.00	0.36
	SUMME BELGIEN		999,210.00		940,755.00	0.36
	FRANKREICH					
1,000,000	BFCM FL.R 22-32 16/06A	EUR	999,640.00	91.108	911,075.00	0.35
1,600,000	BNP PAR FL.R 22-99 31/12S	EUR	1,600,000.00	93.235	1,491,760.00	0.56
400,000	BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	398,708.00	83.237	332,946.00	0.13
	SUMME FRANKREICH		2,998,348.00		2,735,781.00	1.04
	ITALIEN					
200,000	BANCO BPM SPA FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	197,502.00	80.618	161,236.00	0.06
500,000	ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	497,320.00	86.180	430,897.50	0.17
730,000	TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	726,977.80	77.007	562,147.45	0.22
400,000	UNIONE DI BANCHE ITAL FL.R 20-XX 20/12S	EUR	401,843.33	87.965	351,858.00	0.13
	SUMME ITALIEN		1,823,643.13		1,506,138.95	0.58
	SPANIEN					
1,000,000	ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	EUR	1,001,720.00	79.399	793,990.00	0.31
500,000	BANCO DE CREDITO SOC FL.R 21-31 27/11A	EUR	500,000.00	78.520	392,600.00	0.15
300,000	BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	327,750.00	98.394	295,180.50	0.11
1,000,000	BANKINTER SA FL.R 21-32 23/12A	EUR	997,970.00	76.608	766,075.00	0.29
	SUMME SPANIEN		2,827,440.00		2,247,845.50	0.86

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

MISCHTEILFONDS

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
VEREINIGTES KÖNIGREICH						
1,175,000	SSE PLC FL.R 22-XX 21/04A	EUR	1,175,000.00	87.908	1,032,913.13	0.39
	SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1,175,000.00		1,032,913.13	0.39
	SUMME VARIABLE VERZINSLICHE RENTEN		9,823,641.13		8,463,433.58	3.23
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
915	EDR SICAV SHORT DURATION CREDIT I EUR	EUR	9,920,286.65	10,681.590	9,773,654.85	3.74
	SUMME FRANKREICH		9,920,286.65		9,773,654.85	3.74
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		9,920,286.65		9,773,654.85	3.74
	TOTAL TRANSF. SECUR. DEALT IN ON ANOTHER REGUL. MKT		30,208,266.96		26,920,845.18	10.29
DERIVATIVE INSTRUMENTE						
OPTIONEN						
DEUTSCHLAND						
(550)	EURO STOXX 50 MAR 3000.0 17.03.23 PUT	EUR	(591,156.54)	125.800	(691,900.00)	(0.26)
550	EURO STOXX 50 MAR 3300.0 17.03.23 PUT	EUR	1,011,063.76	223.000	1,226,500.00	0.46
(600)	EURO STOXX 50 OCT 3850.0 21.10.22 CALL	EUR	(152,758.34)	0.600	(3,600.00)	0.00
	SUMME DEUTSCHLAND		267,148.88		531,000.00	0.20
	SUMME OPTIONEN		267,148.88		531,000.00	0.20
	SUMME DERIVATIVE INSTRUMENTE		267,148.88		531,000.00	0.20
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
LUXEMBURG						
80,000	EDR FUND - GLOBAL CONVERTIBLES N	EUR	8,166,600.00	77.420	6,193,600.00	2.37
	SUMME LUXEMBURG		8,166,600.00		6,193,600.00	2.37
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		8,166,600.00		6,193,600.00	2.37
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		8,166,600.00		6,193,600.00	2.37
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		266,447,782.33		237,233,650.03	90.64
	Bankguthaben/(-überziehung)				22,447,830.16	8.58
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				2,043,859.61	0.78
	SUMME NETTOVERMÖGEN				261,725,339.80	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	27.32
Niederlande	14.37
Vereinigtes Königreich	7.95
Italien	7.93
Deutschland	7.38
Spanien	6.09
Vereinigte Staaten von Amerika	3.87
Luxemburg	3.55
Schweiz	2.43
Finnland	1.70
Österreich	1.26
Belgien	1.24
Dänemark	1.21
Schweden	1.06
Norwegen	0.91
Irland	0.75
Australien	0.34
Japan	0.33
Tschechische Republik	0.27
Portugal	0.18
Isle of Man	0.17
Jersey	0.17
Griechenland	0.16
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.64
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.36
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
 30. September 2022
 (in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Banken und sonstige Kreditinstitute	16.04
Holdings und Finanzunternehmen	15.23
Versicherungen	7.00
Investmentfondsanteile	6.11
Informationsübertragung	5.80
Erdöl	4.87
Nahrungsmittel, Energie und Wasser	4.76
Immobilien-gesellschaften	3.53
Verkehr und Transport	3.39
Pharma- und Kosmetikindustrie	3.15
Internet und Software-Dienstleistungen	2.93
Straßenfahrzeuge	2.80
Bauwesen und Baustoffe	2.19
Einzelhandel	1.92
Nahrungsmittel und alkoholfreie Getränke	1.86
Luft- und Raumfahrtindustrie	1.29
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.09
Diverse Dienstleistungen	0.96
Chemie	0.94
Tabak und Alkohol	0.88
Diverse Konsumgüter	0.84
Verpackungsindustrie	0.72
Elektrotechnik und Elektronik	0.46
Maschinen und Gerätebau	0.40
Textil- und Bekleidungsindustrie	0.35
Papier und Holz	0.34
Elektronik und Halbleiter	0.32
Sonstige	0.26
Gesundheits-, Bildungs- und Sozialdienste	0.18
Reifen und Gummi	0.03
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.64
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.36
SUMME	100.00

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

VERMÖGENSWERTE

Wertpapierbestand :	(s. Anmerk.)	
- Einstandswert		32,029,687.83
- Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(942,546.64)
		31,087,141.19
Bankguthaben :		
- Sichtguthaben		3,599,802.98
Sonstige Vermögenswerte :		
- Zinsforderungen		1,088.34
- Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	508,463.83
		35,196,496.34

VERBINDLICHKEITEN

Banküberziehung :		
- Margin-Einschussforderungen		800,000.00
Sonstige Verbindlichkeiten :		
- Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		16,638.53
- Zu zahlende Steuern und Aufwendungen		86,200.42
- Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(s. Anmerk.)	52,345.71
- Zinsen auf Bankeinlagen und swap-Kontrakte		1,140.92
		956,325.58

NETTOVERMÖGEN **34,240,170.76****Class A CHF**

Nettoinventarwert pro Aktie	91.03
Anzahl der umlaufenden Aktien	14,410.3520

Class A EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	112.76
Anzahl der umlaufenden Aktien	53,602.3910

Class A USD

Nettoinventarwert pro Aktie	125.85
Anzahl der umlaufenden Aktien	174,798.2600

Class B EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	86.02
Anzahl der umlaufenden Aktien	34.1660

Class B USD

Nettoinventarwert pro Aktie	94.26
Anzahl der umlaufenden Aktien	16.6310

Class D EUR

Nettoinventarwert pro Aktie	106.06
Anzahl der umlaufenden Aktien	12,151.9280

Class D USD

Nettoinventarwert pro Aktie	97.32
Anzahl der umlaufenden Aktien	29.3840

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG

30. September 2022

(in EUR)

Class E CHF	
Nettoinventarwert pro Aktie	78.61
Anzahl der umlaufenden Aktien	3,060.0000
Class E EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	88.81
Anzahl der umlaufenden Aktien	17.5670
Class M EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	85.98
Anzahl der umlaufenden Aktien	32,208.9430
Class R EUR	
Nettoinventarwert pro Aktie	85.07
Anzahl der umlaufenden Aktien	743.6170

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG
UND VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS**
Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022
(in EUR)

NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS		37,432,338.38
ERTRÄGE		
Erträge aus Kapitalanlagen :	(s. Anmerk.)	
- Nettodividendenerträge	(s. Anmerk.)	24,782.29
Sonstige Erträge		1,942.93
		26,725.22
AUFWENDUNGEN		
Bankzinsen, netto		5,384.74
Gebühren :		
- Verwaltungsgebühren	(s. Anmerk.)	136,305.41
- Depotbankgebühr und Verwahrungsgebühren	(s. Anmerk.)	28,588.92
Sonstige Kosten :		
- Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	(s. Anmerk.)	5,917.78
- Druck- und Veröffentlichungskosten		1,783.90
- Transaktionsgebühren	(s. Anmerk.)	23,022.03
- Verwaltungskosten und sonstige Aufwendungen	(s. Anmerk.)	8,493.70
		209,496.48
NETTOERTRÄGE		(182,771.26)
Realisiertes Nettoergebnis aus :		
- Wertpapieren	(s. Anmerk.)	(1,054,601.22)
- Devisengeschäften		2,314,269.44
REALISIERTES NETTOERGEBNIS		1,076,896.96
Veränderung der unrealisierten Kursgewinne/(-verluste) aus :		
- Wertpapieren		(974,690.05)
- Devisentermingeschäften		678,894.51
NETTOVERÄNDERUNG DER REALISIERTEN UND DER NICHT REALISIERTEN WERTERHÖHUNGEN/ (WERTVERMINDERUNGEN)		781,101.42
KAPITALVERÄNDERUNG		
Ausgabe von Aktien		53,058.27
Rücknahme von Aktien		(4,026,323.24)
		(3,973,264.97)
DIVIDENDENAUSSCHÜTTUNG	(s. Anmerk.)	(4.07)
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS		34,240,170.76

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class A CHF	Class A EUR	Class A USD	Class B EUR	Class B USD
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	14,410.3520	73,701.7660	176,664.2600	2,353.0000	1.0000
Zeichnungen während der Periode	0.0000	226.0000	0.0000	34.1660	15.6310
Rücknahme während der Periode	(0.0000)	(20,325.3750)	(1,866.0000)	(2,353.0000)	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	14,410.3520	53,602.3910	174,798.2600	34.1660	16.6310

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	CHF	EUR	USD	EUR	USD
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	97.28 04.05.22	120.33 04.05.22	133.10 04.05.22	91.79 04.05.22	99.91 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	91.03 09.30.22	112.76 09.30.22	125.85 09.30.22	86.02 09.30.22	94.26 09.30.22
Am Ende der Periode	91.03	112.76	125.85	86.02	94.26

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

	Class D EUR	Class D USD	Class E CHF	Class E EUR	Class M EUR
Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	16,691.7210	14.1920	3,060.0000	1.0000	39,871.9430
Zeichnungen während der Periode	134.3670	15.1920	0.0000	16.5670	17.0000
Rücknahme während der Periode	(4,674.1600)	(0.0000)	(0.0000)	(0.0000)	(7,680.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	12,151.9280	29.3840	3,060.0000	17.5670	32,208.9430

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE	EUR	USD	CHF	EUR	EUR
Höchster Nettoinventarwert während der Periode	113.04 04.05.22	102.79 04.05.22	83.82 04.05.22	94.42 04.05.22	91.38 04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	106.06 09.30.22	97.32 09.30.22	78.61 09.30.22	88.81 09.30.22	85.98 09.30.22
Am Ende der Periode	106.06	97.32	78.61	88.81	85.98

STATISTIKEN

Berichtszeitraum vom 1. April 2022 bis 30. September 2022

AKTIEN

Class R EUR

Umlaufende Aktien zu Beginn der Periode	709.0790
Zeichnungen während der Periode	34.5380
Rücknahme während der Periode	(0.0000)
Umlaufende Aktien am Ende der Periode	743.6170

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE

EUR

Höchster Nettoinventarwert während der Periode	90.84
	04.05.22
Niedrigster Nettoinventarwert während der Periode	85.07
	09.30.22
Am Ende der Periode	85.07

**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	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	27,096.5530	2,805,836.44	CHF	103.55
	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
** 09.16.21	Class E USD	1.0000	105.07	USD	105.07
** 09.30.21	Class B CHF	2,900.0000	256,031.02	CHF	88.29
03.31.22	Class A CHF	14,410.3520	1,401,934.27	CHF	97.29
	Class A EUR	73,701.7660	8,868,798.63	EUR	120.33
	Class A USD	176,664.2600	23,512,658.11	USD	133.09
	Class B EUR	2,353.0000	215,984.09	EUR	91.79
	Class B USD	1.0000	99.88	USD	99.88
	Class D EUR	16,691.7210	1,886,829.18	EUR	113.04
	Class D USD	14.1920	1,458.65	USD	102.78
	Class E CHF	3,060.0000	256,487.79	CHF	83.82
	Class E EUR	1.0000	94.41	EUR	94.41
	Class M EUR	39,871.9430	3,642,980.82	EUR	91.37
Class R EUR	709.0790	64,415.23	EUR	90.84	
09.30.22	Class A CHF	14,410.3520	1,311,813.62	CHF	91.03
	Class A EUR	53,602.3910	6,044,467.73	EUR	112.76

** 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 A USD	174,798.2600	21,998,187.08	USD	125.85
	Class B EUR	34.1660	2,939.10	EUR	86.02
	Class B USD	16.6310	1,567.56	USD	94.26
	Class D EUR	12,151.9280	1,288,815.52	EUR	106.06
	Class D USD	29.3840	2,859.74	USD	97.32
	Class E CHF	3,060.0000	240,548.95	CHF	78.61
	Class E EUR	17.5670	1,560.13	EUR	88.81
	Class M EUR	32,208.9430	2,769,456.68	EUR	85.98
	Class R EUR	743.6170	63,262.38	EUR	85.07

** letzte Bewertung

WERTPAPIERBESTAND UND SONSTIGE NETTOVERMÖGENSWERTE

30. September 2022

(in EUR)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Einstandswert	Kurs pro Anteil	Marktwert (s. Anmerk.)	% des Nettovermögens
AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW						
OFFENE INVESTMENTFONDS						
FRANKREICH						
18	AMUNDI CASH CORPORATE - IC (C)	EUR	4,231,478.28	230,334.164	4,231,238.60	12.36
27,063	EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV EQUITY US S	EUR	3,189,737.15	100.430	2,717,911.98	7.94
23,691	EDR SICAV EQUITY EUROPE SOLVE ACTION I C	EUR	2,304,161.99	85.330	2,021,588.02	5.90
2,997	GROUPAMA MONETAIRE M	EUR	3,065,284.34	1,021.480	3,060,926.11	8.94
152	GROUPAMA TRÉSORERIE IC	EUR	6,041,353.77	39,748.960	6,035,482.09	17.63
47	LA FRANCAISE TRESORERIE-I FCP	EUR	4,996,532.63	106,658.680	4,983,093.53	14.55
	SUMME FRANKREICH		23,828,548.16		23,050,240.33	67.32
IRLAND						
9,929	ISHS GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF	USD	332,502.82	29.150	295,442.61	0.86
	SUMME IRLAND		332,502.82		295,442.61	0.86
LUXEMBURG						
259	BNP PARIBAS ENERGY TRANSITION	EUR	307,781.49	945.820	245,279.50	0.72
58,155	BNPP INSTICASH SICAV EUR GOV -INS- CAP	EUR	5,797,542.75	99.544	5,788,999.91	16.90
105	CANDRIAM EQUITIES L AUSTRALIA I AUD C	AUD	159,898.64	2,095.670	144,181.33	0.42
6,655	GENERALI INV VAR EEU BONDS -B- CAP	EUR	1,007,630.26	145.947	971,323.99	2.84
5,060	PARVEST EQ JAPAN SML CAP -I-	JPY	595,783.71	16,582.000	591,673.52	1.73
	SUMME LUXEMBURG		7,868,636.85		7,741,458.25	22.61
	SUMME OFFENE INVESTMENTFONDS		32,029,687.83		31,087,141.19	90.79
	SUMME AKTIEN/ANTEILE AUS OGAW		32,029,687.83		31,087,141.19	90.79
	SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES		32,029,687.83		31,087,141.19	90.79
	Bankguthaben/(-überziehung)				2,799,802.98	8.18
	Sonstige Nettovermögenswerte/(-Verbindlichkeiten)				353,226.59	1.03
	SUMME NETTOVERMÖGEN				34,240,170.76	100.00

Die Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH GEOGRAPHISCHEN KRITERIEN**

30. September 2022

(in %)

LAND	% des Netto- vermögens
Frankreich	67.32
Luxemburg	22.61
Irland	0.86
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.79
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.21
SUMME	100.00

AUFSCHLÜSSELUNG DES WERTPAPIERBESTANDES
NACH WIRTSCHAFTLICHEN KRITERIEN
30. September 2022
(in %)

WIRTSCHAFTSSEKTOREN	% des Netto- vermögens
Investmentfondsanteile	69.49
Holdings und Finanzunternehmen	21.30
SUMME DES WERTPAPIERBESTANDES	90.79
Sonstige Nettovermögenswerte/(-verbindlichkeiten)	9.21
SUMME	100.00

ANMERKUNGEN ZUM ABSCHLUSS

30. September 2022

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 2022 gehören die folgenden Teilfonds zur SICAV:

Rententeilfonds

Wandelanleihen-Teilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

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 - 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

Mischteilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Strategieteilfonds

- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

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 vier Klassen aufgeteilt werden können: Die erste Klasse konzentriert sich ausschließlich auf Anleihen. Bei die zweite Klasse wird ausschließlich in Aktien investiert. Bei der dritten Klasse wird in internationale Anleihen und Aktien investiert. Der vierten 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.

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.

ALLGEMEINES (Fortsetzung)

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)“) 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 gepolten 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 entstanden 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 Rechtspersönlichkeiten 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 2022 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 2022 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 30. September 2022 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 2022 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt EUR 70,625,965.08, daher würde der kombinierte Gesamt-Nettoinventarwert auf Ebene der SICAV ohne gegenseitige Anlagen am Ende des Geschäftsjahres EUR 6,140,980,117.62 betragen.

Kreuzbeteiligungen betreffen die Teilfonds EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – QUAM 5 und EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL 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 2022**

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

1 EUR = 0.981 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 Asset Management (France) ist im nationalen und internationalen Bankgeschäft und in der

Vermögensverwaltung für private und institutionelle Kunden tätig.

Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A., a limited company incorporated under Swiss law and domiciled at 8 Rue de l'Arquebuse, CH – 1204 Geneva, Switzerland. Edmond de Rothschild Asset Management (Suisse) S.A. is regulated by the Swiss Financial Market Supervisory Authority (“FINMA”). Der Zweck des Unternehmens ist die Verwaltung einzelner Portfolios und Investmentfonds.

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 AQQ442 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 - 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 - 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 - BIG DATA
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL

ANLAGEVERWALTER (Fortsetzung)

Edmond de Rothschild (Suisse) S.A. ist 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 - BOND ALLOCATION
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY*
- EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE*

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

Samsung Asset Management (Hong Kong) 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

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 - 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 - EUROPE CONVERTIBLES	A	1.00
	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

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
	O	0.55
	P	0.45
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
	CRD	0.70
	I	0.40
	K	0.70
	KD	0.70
R	1.45	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT	A	0.75
	B	0.75
	CR	0.65
	I	0.375
	J	0.375
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	A	1.20
	B	1.20
	CR	0.90
	CRD	0.90
	I	0.60
	J	0.60
	K	0.90
	KD	0.90
	LD	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
	O	0.40
	R	1.75
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	A	1.70
	CR	1.45
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	P	0.50
R	2.10	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	A	1.20
	B	1.20
	CR	0.70
	CRD	0.70
	I	0.55
	J	0.55
	K	0.70
N	0.50	
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
	KD	0.60
	N	0.25
	O	0.25
	R	1.30
	T	0.45
TD	0.45	
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	A	1.70
	B	1.70
	CR	1.45
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	R	2.10

ANLAGEVERWALTER

Globale Verwaltungsgebühr:

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
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
	R	2.10
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
	B	1.00
	CR	0.70
	CRD	0.70
	I	0.40
	J	0.40
	K	0.70
	KD	0.70
	R	1.40
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND – HUMAN CAPITAL	A	1.50
	B	1.50
	CR	0.90
	CRD	0.90
	I	0.75
	J	0.75
	K	0.85
	N	0.55
	R	1.85

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/Unterkategorie, der „Satz der Performancegebühr“) festgelegt und auf die ausgewiesene Differenz zwischen der Performance (die Änderung des Nettoinventarwerts der betroffenen Klasse oder Unterkategorie) der betroffenen Klasse oder Unterkategorie 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 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 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 betroffene 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 Outperformancegebühr 15 % der Differenz zwischen diesen beiden kumulativen Outperformances.

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

Die Outperformancegebühr ist auch dann fällig, wenn die Entwicklung des NIW der entsprechenden Klasse/Unterklasse 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/Unterklasse, 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/Unterklasse 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 - INCOME EUROPE	Keine
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS (liquidated)	Outperformancemodell 1 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING	Outperformancemodell 2 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	Outperformancemodell 2 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	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD, LD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HEALTHCARE	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY OPPORTUNITIES	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, I, J, N, O, R Keine für Klassen K, KD, T, TD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CHINA	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, CR, I, J, R Keine für Klassen K, N
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N, N2, P
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION	Outperformance HWM Modell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J Keine für Klassen K, N, O, P, R, RS
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, I, J, R Keine für Klassen K

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE	Outperformance HWM Modell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, N, O
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN	Outperformancemodell 2 15% Klassen A, B, CR, CRD, I, J, R Keine für Klassen K, KD
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL	Outperformancemodell 2 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/I/IA/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.

DIVIDENDENZAHLUNGEN

Während des Berichtszeitraums wurden folgende Dividenden ausgeschüttet – Ex-Dividende-Tag 9. August 2022, Zahlungstag 12. August 2022:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BIG DATA

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
CRD USD	0.02 USD
CRD EUR	0.04 EUR
J USD	0.30 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
J EUR	0.91 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	2.40 EUR
B USD (H)	1.98 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR (H)	1.97 EUR
J EUR (H)	2.30 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	1.60 EUR
J EUR	219.16 EUR
O EUR	243.44 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
KD EUR (H)	4.24 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EQUITY EURO CORE

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
O EUR	1.44 EUR
J EUR	0.98 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	2.13 EUR
B USD (H)	1.42 USD
B GBP (H)	1.47 GBP
B CHF (H)	1.38 CHF
CRD EUR	1.52 EUR
J EUR	1.47 EUR
J GBP (H)	1.51 GBP
J USD (H)	1.48 USD
O USD (H)	1.34 USD
O CHF (H)	1.39 CHF
O GBP (H)	1.45 GBP
O EUR	2.12 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	1.05 EUR
B USD (H)	1.81 EUR
ID EUR	1.42 EUR
O EUR	1.47 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B CHF (H)	0.59 CHF
B EUR (H)	0.69 EUR
B GBP (H)	0.71 GBP
B USD (H)	0.64 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR (H)	4.01 EUR
B USD (H)	5.22 USD
K EUR (H)	5.04 EUR
KD USD	5.01 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
J EUR	0.82 EUR
J EUR (HE)	0.28 EUR
O EUR	0.55 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE SYNERGY

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B EUR	0.33 EUR
J EUR	1.64 EUR
O EUR	2.01 EUR

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - QUAM 5

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
B USD (H)	0.25 USD

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - ASEAN EQUITY

Ausschüttende Anteilsklasse	Dividende je Anteil
J USD	0.90 USD

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN AM PORTFOLIO ZUM 30. SEPTEMBER 2022

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 STICHTAG

Kein Ereignis nach dem Bilanzstichtag.

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

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, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - STRATEGIC EMERGING, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT, EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - HUMAN CAPITAL.

**HUA HAN HEALTH INDUSTRY
HOLDINGS LTD („Hua Han“)
(Abschlag 100 %)**

Die Börsennotierung der Aktien der Gesellschaft Hua Han wurde zum 14. Dezember 2020 aufgehoben, nachdem der Handel seit 26. September 2016 aufgrund potenziellen Betrugs und einer Verzögerung bei der Veröffentlichung der Jahresergebnisse ausgesetzt war.

EdRAML beschloss in ihrer Funktion als Verwaltungsgesellschaft des Edmond De Rothschild Fund mit Zustimmung des Verwaltungsrats, die Position gemäß den verfügbaren Informationen zu diskontieren. Daher hat sich der Abschlag von 20 % am 18.11.2016 seit dem 26.11.2020 schrittweise auf 100 % erhöht.

ANSPRUCHSVERFAHREN FÜR DIE QUELLENSTEUER

In verschiedenen Gerichtsbarkeiten der Europäischen Union hing in der Vergangenheit die Quellensteuerbehandlung der von Unternehmen im Land ihrer Ansässigkeit gezahlten Dividenden davon ab, ob die Dividenden an ausländische oder inländische juristische Personen gezahlt wurden.

Daher unterlagen Dividenden, wenn sie an eine ausländische juristische Person gezahlt wurden, manchmal einer Quellensteuer, die zu einer anderen steuerlichen Behandlung führte, welche die Grundsätze der freien Kapitalflüsse verletzte und somit im Widerspruch zu den Gesetzen der Europäischen Union stand.

Es sind mehrere Entscheidungen vom Europäischen Gerichtshof und in Frankreich vom französischen Staatsrat zugunsten der im Ausland ansässigen juristischen Personen getroffen worden.

Seit 2014 reichte Edmond de Rothschild Asset Management (France) für die von ihm verwalteten Fonds Ansprüche auf Erstattung der auf von ausländischen Unternehmen erhaltenen Dividenden gezahlten Quellensteuer ein, wenn die Erstattungsaussichten günstig für die Fonds und die fraglichen Beträge im Vergleich zu den Verfahrenskosten wesentlich waren.

Da die Ansprüche Rechtsstreitigkeiten mit den Steuerbehörden folgen, sind das Ergebnis und die Länge dieser Verfahren ungewiss.

Die Erstattung (d. h. Betrag und ggf. Zinsen), die erlangt werden kann, ist nicht garantiert.

Das Einreichen der Ansprüche wird von einer Anwaltskanzlei durchgeführt, die eine Festgebühr pro Land, Fonds und Anspruchsjahr erhebt. Nach der Erstattung erhebt die Anwaltskanzlei eine Erfolgsgebühr.

UKRAINE-/RUSSLAND-KRISE

- Am 24. Februar 2022 rückten russische Streitkräfte in die Ukraine ein und starteten eine groß angelegte Militärintervention. Der Konflikt dauert an und hat neben der menschlichen Tragödie auch politische und wirtschaftliche Auswirkungen. In dem Bestreben, den russischen Vormarsch aufzuhalten, haben die EU, die NATO-Länder und auch die Vereinigten Staaten *strenge Sanktionen* gegen die russische Wirtschaft verhängt und tun dies auch weiterhin. Diese Situation hat die *Bewertungs-, Liquiditäts- und Marktrisiken* für Wertpapiere ukrainischer, belarussischer und russischer Emittenten und bis zu einem gewissen Grad auch für die meisten globalen Märkte erhöht. Zum Zeitpunkt dieser Mitteilung sind der Ausgang dieses Ereignisses und die möglichen Auswirkungen auf den Fonds noch ungewiss. Die Entwicklung dieser Situation wird mit Unterstützung der Anlageverwaltungseinheiten weiterhin genau überwacht.
- Das Engagement in den oben genannten Ländern wird von der Verwaltungsgesellschaft und den Anlageverwaltern seit Beginn des Konflikts kontinuierlich überwacht. Die nachstehende Tabelle zeigt die ggf. bestehenden direkten und indirekten Netto-Engagements in den betroffenen Ländern, die zum 30.09.2022 mindestens 5 % des Gesamtnettovermögens betragen. Bitte beachten Sie, dass die nachstehenden Engagements auf der Grundlage des „Risikolandes“ ermittelt werden, was sich von der im Abschluss ausgewiesenen Methode zur Bestimmung der geografischen Risiken unterscheiden kann:

Engagement in Russland
Kein direktes & indirektes Engagement von mindestens 5 % des Gesamtnettovermögens zum 30.09.2022

Engagement in der Ukraine		
Teilfonds	Fondswährung	% des Gesamtnettovermögens - direktes und indirektes Netto-Engagement (ggf. über Derivate) in der Ukraine (30.09.2022)
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS	EUR	5,25%
EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT	USD	8.30%

Engagement in Belarus
Kein Engagement zum 30.09.2022

SFDR

Artikel 6:

Um den Offenlegungspflichten der SFDR Rechnung zu tragen, ermittelt und analysiert die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihres Risikomanagementverfahrens Nachhaltigkeitsrisiken. Die Teilfonds bewerben keine Merkmale in Bezug auf Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, aber das Titelauswahlverfahren umfasst einen Negativfilter, um Unternehmen auszuschließen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website des Unternehmens verfügbar ist, Unternehmen, die im Bereich Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind. Obwohl die Einbeziehung einer Analyse der Nachhaltigkeitsrisiken dazu beitragen könnte, langfristig eine risikobereinigte Rendite zu erwirtschaften, ist der Anlageverwalter der Ansicht, dass diesen Elementen keine wesentliche Rolle für die Erwirtschaftung einer Rendite für die Anleger gemäß den Anlagezielen der Teilfonds zukommt. Nachhaltigkeitsrisiken werden vom Anlageverwalter möglicherweise nicht als relevant angesehen, da Nachhaltigkeitsrisiken aufgrund der Anlageziele des Teilfonds (a) vom entsprechenden Anlageverwalter nicht systematisch in die Anlageentscheidungen des entsprechenden

Teilfonds integriert werden, und/oder (b) kein zentraler Bestandteil der Anlagestrategie des Teilfonds sind. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass andere Kontrahenten oder Sektoren, in die ein solcher Teilfonds investieren wird, solchen Nachhaltigkeitsrisiken stärker ausgesetzt sind als andere. Ein Ereignis oder eine Bedingung in den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, dessen beziehungsweise deren Eintreten tatsächlich oder potenziell wesentliche negative Auswirkungen auf den Wert der Anlage des Teilfonds haben könnte. Nachhaltigkeitsrisiken können entweder selbst ein Risiko darstellen oder andere Risiken nach sich ziehen und Risiken wie Marktrisiken, operationelle Risiken, Liquiditätsrisiken oder Kontrahentenrisiken erheblich erhöhen. Die zugrunde liegenden Anlagen der Teilfonds, die standardmäßig als Teilfonds gemäß Artikel 6 der SFDR gelten, berücksichtigen nicht die im Zusammenhang mit der Taxonomieverordnung bestehenden Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Artikel 8:

Um den Offenlegungspflichten der SFDR Rechnung zu tragen, ermittelt und analysiert die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihres Risikomanagementverfahrens Nachhaltigkeitsrisiken. Der Anlageverwalter wird systematisch ESG-Faktoren in seine Finanzanalyse einbeziehen, um die Wertpapiere für das Portfolio auszuwählen. Das Titelauswahlverfahren umfasst auch einen Negativfilter, um Unternehmen auszuschließen, die gemäß der Definition in den internationalen Übereinkommen in diesem Bereich an der Produktion von umstrittenen Waffen beteiligt sind, sowie gemäß der Ausschlussrichtlinie der Edmond de Rothschild Group, die auf der Website des Unternehmens verfügbar ist, Unternehmen, die im Bereich Kraftwerkskohle oder Tabak tätig sind. Im Hinblick auf seine ESG-Strategie fördert der Teilfonds ökologische Merkmale, investiert aber nicht in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die im Zusammenhang mit der Taxonomieverordnung bestehenden Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, und infolgedessen gilt der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (engl. „Do No Significant Harm“ – DNSH) nicht für die diesem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen.

Artikel 9 (Edmond De Rothschild Fund - Human Capital):

Um den Offenlegungspflichten der SFDR Rechnung zu tragen, ermittelt und analysiert die Verwaltungsgesellschaft im Rahmen ihres Risikomanagementverfahrens Nachhaltigkeitsrisiken. Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, in Aktien und aktienbezogene Instrumente von Unternehmen zu investieren, die Wert auf Humankapital-Praktiken legen und die Kriterien in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) erfüllen. Der Teilfonds strebt nachhaltige Investitionen an (d. h. Humankapital), obwohl kein Referenzindex zum Zweck des Erreichens des nachhaltigen Anlageziels festgelegt wurde. Ziel des Teilfonds ist die Auswahl von Unternehmen, die sich auf ein gutes Management von Chancen und Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) konzentrieren. Das Auswahlverfahren umfasst ein positives Screening durch die Auswahl mittels eines „Best in Universe“-Ansatzes und ein negatives Screening, wobei der Anlageverwalter eine formelle Ausschlussrichtlinie festgelegt hat, die den Ausschluss umstrittener Unternehmen im Zusammenhang mit Waffen, Kohle und Tabak integriert. Ein Humankapital-bezogener thematischer Ansatz wird angewandt, und der Teilfonds konzentriert sich auf Wertpapiere von Unternehmen, die durch ihr Management oder ihr Geschäftsmodell Best Practices im Bereich Humankapital entwickelt haben. Nähere Einzelheiten zu dem auf den Teilfonds angewandten Ansatz für verantwortungsvolles Investieren sind der Website des Anlageverwalters zu entnehmen: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>, insbesondere zum Transparenz-Kodex des Teilfonds, einschließlich Informationen zu den Methoden, die zur Bewertung, Messung und Überwachung der Auswirkungen nachhaltiger Anlagen verwendet werden. Der Teilfonds fördert ökologische Merkmale, investiert aber nicht in ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die im Zusammenhang mit der Taxonomieverordnung bestehenden Kriterien der Europäischen Union für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, und infolgedessen gilt der Grundsatz der „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (engl. „Do No Significant Harm“ – DNSH) nicht für die diesem Teilfonds zugrunde liegenden Anlagen.

Fondsname	Artikel der Offenlegungsverordnung
EdR Fund Human Capital	Artikel 9
EdR Fund Healthcare	Artikel 8
EdR Fund Income Europe	Artikel 8
EdR Fund Investment Grade Credit	Artikel 8
EdR Fund Big Data	Artikel 8
EdR Fund China	Artikel 8
EdR Fund Equity Euro Core	Artikel 8
EdR Fund Europe Convertibles	Artikel 8
EdR Fund Europe Synergy	Artikel 8
EdR Fund Global Convertibles	Artikel 8
EdR Fund Strategic Emerging	Artikel 8
EdR Fund Bond Allocation	Artikel 8
EdR Fund Euro High Yield	Artikel 8
EdR Fund Equity Opportunities	Artikel 6
EdR Fund Asean Equity	Artikel 6
EdR Fund Crossover Credit	Artikel 6
EdR Fund Emerging Bonds	Artikel 6
EdR Fund Emerging Sovereign	Artikel 6
EdR Fund Emerging Credit	Artikel 6
EdR Fund QUAM 5	Artikel 6
EdR Fund US Value	Article 6 auf 30.09.22 Article 8 zum 03.10.22

PERFORMANCEGEBÜHREN

In Anwendung der ESMA-Leitlinien zur erfolgsabhängigen Vergütung (ESMA34-39-992) und des Rundschreibens CSSF 20/764 zeigt die folgende Tabelle den tatsächlichen Betrag der von jeder relevanten Anteilsklasse erhobenen Performancegebühren sowie den Prozentsatz dieser Gebühren auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der Anteilsklasse („NIW“). Nur die Anteilsklassen, für die Performancegebühren erhoben wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Performancegebühren zum 30.09.2022 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
ASEAN EQUITY	A EUR	LU1583295818	USD	2.60	1,026,337.75	0.0003
BOND ALLOCATION	A EUR	LU1161527038	EUR	2,745,973.12	729,646,647.33	0.0038
	I EUR	LU1161526816	EUR	1,960,497.77	489,368,033.30	0.0040
	A USD (H)	LU1426148711	EUR	81,563.51	23,167,312.15	0.0035
	I USD (H)	LU1426149792	EUR	424,009.04	99,169,794.20	0.0043
	J USD (H)	LU1426150295	EUR	23,552.22	6,531,737.34	0.0036
	A CHF (H)	LU1426148802	EUR	30,052.69	8,237,981.39	0.0036
	I CHF (H)	LU1426149875	EUR	331,068.10	74,377,618.39	0.0045
	B EUR	LU1161526907	EUR	252,068.15	75,122,250.38	0.0034
	B USD (H)	LU1426149107	EUR	4,739.38	888,641.40	0.0053
	B GBP (H)	LU1426149362	EUR	1,312.64	420,882.26	0.0031
	CRD EUR	LU1873123290	EUR	157,309.33	42,332,442.13	0.0037
	B CHF (H)	LU1426149289	EUR	24,895.87	6,311,876.23	0.0039
	A GBP (H)	LU1426148984	EUR	6,170.75	1,963,941.46	0.0031
	J GBP (H)	LU1426150451	EUR	21,223.01	5,644,467.25	0.0038
	CR USD (H)	LU1790341827	EUR	13,809.89	3,295,832.23	0.0042
	CR EUR	LU1781816704	EUR	744,778.57	187,811,979.15	0.0040
J EUR	LU1161526733	EUR	664,363.52	178,445,064.40	0.0037	
EQUITIES OPPORTUNITY	A EUR	LU1160358633	EUR	137,830.17	29,654,943.50	0.0046
	I EUR	LU1160360373	EUR	12,010.30	4,347,205.79	0.0028
	CR EUR	LU1781816290	EUR	2,065.18	425,355.44	0.0049
	R EUR	LU1160359102	EUR	3,386.29	806,062.84	0.0042
	A USD	LU1160358476	EUR	2,844.42	626,168.47	0.0045
	B EUR	LU1336296451	EUR	874.07	194,801.35	0.0045

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Performancegebühren zum 30.09.2022 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
CHINA	A EUR	LU1160365091	EUR	5,898.46	111,979,963.26	0.0001
	I EUR	LU1160366651	EUR	5,349.99	52,118,849.02	0.0001
	CR EUR	LU1781816456	EUR	393.36	42,037,751.87	0.0000
	R EUR	LU1160365505	EUR	3.99	400,071.89	0.0000
	A USD	LU1160367469	EUR	139.19	11,745,907.84	0.0000
	I USD	LU1227091755	EUR	182.76	23,126,037.39	0.0000
	R USD	LU1160365257	EUR	14.28	34,703.23	0.0004
	J EUR	LU1160366222	EUR	411.12	12,370,008.18	0.0000
	I USD	LU1227092050	EUR	43.99	173,744.78	0.0003
	A AUD	LU1160367204	EUR	3.56	478,217.48	0.0000
	CRUSD	LU1790342981	EUR	345.52	6,597,290.26	0.0001
	GLOBAL CONVERTIBLES	A EUR	LU1160353758	EUR	5.73	67,470,068.59
I EUR		LU1160355373	EUR	2.01	70,277,911.92	0.0000
EMERGING CREDIT	A EUR (H)	LU1080015693	USD	3,245.30	28,445,464.81	0.0001
	CR EUR (H)	LU1234750898	USD	1,419.62	17,182,709.39	0.0001
	I EUR (H)	LU1080016071	USD	40,892.66	148,724,811.00	0.0003
	A USD	LU1080015420	USD	7,005.15	46,095,269.93	0.0002
	I USD	LU1080015933	USD	55,913.93	243,973,231.44	0.0002
	A CHF (H)	LU1790342049	USD	27.46	788,637.00	0.0000
	I CHF (H)	LU1790342395	USD	52.14	8,258,943.94	0.0000
	B EUR (H)	LU1080015859	USD	1,234.11	14,420,128.26	0.0001
	B USD	LU1080015776	USD	174.71	7,279,684.98	0.0000
	CR USD	LU1790340423	USD	609.66	4,649,379.94	0.0001

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Performancegebühren zum 30.09.2022 (in der Währung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Währung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
EQUITY EURO CORE	A EUR	LU1730854608	EUR	367,151.41	99,987,446.46	0.0037
	I EUR	LU1730855597	EUR	15,282.02	3,450,974.77	0.0044
	R EUR	LU1730856991	EUR	459.44	135,052.78	0.0034
	CR EUR	LU1781817009	EUR	1,467.51	793,164.23	0.0019
	A USD	LU1730854780	EUR	387.34	103,734.68	0.0037
	R USD	LU1730857023	EUR	165.99	47,848.63	0.0035
	B EUR	LU1730855084	EUR	7,615.15	2,130,989.40	0.0036
	J EUR	LU1745523123	EUR	1.11	1,327.96	0.0008
EURO HIGH YIELD	A EUR	LU1160363633	EUR	249,840.80	100,288,710.68	0.0025
	I EUR	LU1160362742	EUR	25,115.51	8,686,023.34	0.0029
	N EUR	LU1160364441	EUR	54.52	24,139.96	0.0023
	CR EUR	LU1781816373	EUR	920.27	346,233.66	0.0027
	R EUR	LU1160363989	EUR	493.19	242,570.42	0.0020
	A USD (H)	LU1160363476	EUR	586.80	527,158.84	0.0011
	I CHF (H)	LU1400356025	EUR	3,215.08	1,208,382.72	0.0027
	B EUR	LU1160363047	EUR	9,464.72	3,491,645.75	0.0027
	J EUR	LU1160364797	EUR	31,277.67	11,345,908.64	0.0028
	O EUR	LU1160364102	EUR	322.74	109,505.72	0.0029
HEALTHCARE	A EUR	LU1160356009	EUR	469.61	398,204,889.02	0.0000
	I EUR	LU1160357403	EUR	6,864.13	48,346,649.92	0.0001
	CR EUR	LU1781815995	EUR	4,102.53	51,547,652.59	0.0001
	A USD	LU1160358047	EUR	24.52	6,837,371.53	0.0000
	I USD	LU1223160331	EUR	10.30	4,195,238.11	0.0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Wahrung des Teilfonds	Hohe der Performancegebuhren zum 30.09.2022 (in der Wahrung des Teilfonds)	Durchschnittlicher NIW der Anteilsklasse (in der Wahrung des Teilfonds)	% des durchschnittlichen NIW der Anteilsklasse
HUMAN CAPITAL	A EUR	LU2221884310	EUR	101,632.70	49,151,431.67	0.0021
	R EUR	LU2331766050	EUR	67.98	41,749.10	0.0016
	I EUR	LU2221885473	EUR	119,520.74	36,441,896.45	0.0033
	CR USD	LU2221884740	EUR	334.85	213,201.12	0.0016
	A USD	LU2221884237	EUR	71.28	50,246.97	0.0014
	CR EUR	LU2221884823	EUR	9,383.50	3,033,889.45	0.0031
	I USD	LU2221885390	EUR	60,727.02	19,578,922.32	0.0031
	A CHF	LU2221884401	EUR	2,635.43	1,289,971.02	0.0020
	J EUR	LU2331765912	EUR	80,218.44	16,956,049.61	0.0047
	B EUR	LU2221884666	EUR	69.04	36,302.06	0.0019
	STRATEGIC EMERGING	A EUR	LU1103293855	EUR	21.13	107,190,444.55
CR EUR		LU1781815136	EUR	6.66	15,909,200.49	0.0000
I USD		LU1103294747	EUR	4.53	10,910,255.96	0.0000
EMERGING BONDS	A EUR H	LU1160351208	EUR	29.72	14,024,789.32	0.0000
	I EUR H	LU1160352354	EUR	0.01	13,435,505.64	0.0000
	R EUR H	LU1160351547	EUR	3.08	1,743,072.84	0.0000
	A USD	LU1160351034	EUR	3.07	664,162.98	0.0000
	B EUR H	LU1160350812	EUR	9.84	3,507,038.20	0.0000
	CR EUR H	LU1781815565	EUR	4.16	393,596.33	0.0000

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN-Code	Währung des Teilfonds	Höhe der Auflösung von Rückstellungen 30.09.2022 (in der Währung des Teilfonds)
BIG DATA	A EUR	LU1244893696	EUR	-972,722.05
	I EUR	LU1244894231	EUR	-427,034.97
	R EUR	LU1244895394	EUR	-17,374.53
	A USD	LU1244893779	EUR	-108,110.55
	I USD	LU1244894314	EUR	-53,417.02
	A CHF	LU1244893852	EUR	-16,386.88
	B EUR	LU1380777133	EUR	-2,078.33
	CRD USD	LU1790341074	EUR	-1,492.36
	CRD EUR	LU1781816613	EUR	-14,124.70
	CR USD	LU1790340936	EUR	-5,388.72
	CR EUR (H)	LU1781816530	EUR	-101,730.72
J USD	LU1904152284	EUR	-3,543.90	
EUROPE CONVERTIBLE	A EUR	LU1103207525	EUR	-71,851.71
	I EUR	LU1103208846	EUR	-9,276.48
	R EUR	LU1103212103	EUR	-143.04
	CR EUR	LU1781814915	EUR	-1,911.37
	A USD	LU1103207285	EUR	-23.69
	A USD (H)	LU1209356663	EUR	-9.40
	R USD	LU1103211980	EUR	-0.29
	B EUR	LU1103208259	EUR	-274.99
	J EUR	LU1103209901	EUR	-1,275.73
EUROPE SYNERGY	A EUR	LU1102959951	EUR	-4,211.04
	I EUR	LU1102947196	EUR	-648.43
	R EUR	LU1102948327	EUR	-541.68
	CR EUR	LU1781815052	EUR	-184.53
	A USD	LU1102960371	EUR	4.51
	R USD	LU1102948673	EUR	-1.68
	B EUR	LU1102946461	EUR	-93.53
	J EUR	LU1102947519	EUR	-6.67
EMERGING SOVEREIGN	A EUR (H)	LU1897613763	USD	-210.17
	CR EUR (H)	LU1897614571	USD	-142.29
	I EUR (H)	LU1897614902	USD	-1.67

TERMINKONTRAKTE

Zum 30. September 2022 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	11	EUR/GBP (CME) 12/22	125,000	0.88 GBP	1,375,000.00	18,717.61	Soc. Generale Paris
Kauf	47	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/22	125,000	0.97 CHF	5,875,000.00	32,184.79	Soc. Generale Paris
Kauf	124	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	15,500,000.00	(333,226.30)	Soc. Generale Paris
						(282,323.90)	
INDEXFUTURES							
Kauf	45	DJ EUR STX OIL GAS 12/22	50	288.90 EUR	650,632.50	(33,525.00)	Soc. Generale Paris
Kauf	415	EURO STOXX BANK IDX 12/22	50	78.00 EUR	1,629,290.00	(205,425.00)	Soc. Generale Paris
						(238,950.00)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	1	EUR/GBP (CME) 12/22	125,000	0.88 GBP	125,000.00	1,701.60	Soc. Generale Paris
Kauf	52	EUR/JPY (CME) 12/22	125,000	141.62 JPY	6,500,000.00	(66,363.89)	Soc. Generale Paris
Kauf	16	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/22	125,000	0.97 CHF	2,000,000.00	10,956.53	Soc. Generale Paris
Kauf	794	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	99,250,000.00	(2,133,723.24)	Soc. Generale Paris
						(2,187,429.00)	
INDEXFUTURES							
Kauf	200	EURO STOXX BANK IDX 12/22	50	78.00 EUR	785,200.00	(99,000.00)	Soc. Generale Paris
						(99,000.00)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	6	EUR/GBP (CME) 12/22	125,000	0.88 GBP	750,000.00	384.46	Soc. Generale Paris
Kauf	176	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	22,000,000.00	(477,281.35)	Soc. Generale Paris
						(476,896.89)	

TERMINKONTRAKTE**(Fortsetzung)**

Zum 30. September 2022 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

AKTIENFUTURES

Verkauf	90	US 10 YEARS NOTE 12/22	1,000	112.02 USD	8,774,245.96	499,569.96	Soc. Generale Paris
						499,569.96	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
		DEISENFUTURES					
Verkauf	42	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	5,250,000.00	106,337.92	Soc. Generale Paris
						106,337.92	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
		DEISENFUTURES					
Verkauf	373	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	46,625,000.00	984,305.56	Soc. Generale Paris
Verkauf	7	USD/CHF (CME) 12/22	1,250	102.14 USD	904,430.16	26,446.23	Soc. Generale Paris
Verkauf	22	USD/GBP (CME) 12/22	625	111.81 USD	1,566,326.82	54,523.45	Soc. Generale Paris
						1,065,275.24	
		AKTIENFUTURES					
Verkauf	40	EURO BTP FUTURE -EUX 12/22	1,000	111.98 EUR	3,365,780.00	21,400.00	Soc. Generale Paris
Kauf	30	EURO BUND FUTURE 12/22	1,000	138.49 EUR	2,510,370.00	(13,209.99)	Soc. Generale Paris
Verkauf	10	JPN 10 YEARS BOND 12/22	1,000,000	148.30 JPY	6,994,437.40	35,910.44	Soc. Generale Paris
Verkauf	110	US 10 YEARS NOTE 12/22	1,000	112.02 USD	10,724,078.40	(32,731.27)	Soc. Generale Paris
Kauf	200	US 2 YEARS NOTE- CBT 12/22	2,000	102.22 USD	40,811,398.98	(437,213.30)	Soc. Generale Paris
						(425,844.12)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Terminkontrakten für den INVESTMENT GRADE CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
		DEISENFUTURES					
Kauf	22	EUR/GBP (CME) 12/22	125,000	0.88 GBP	2,750,000.00	26,948.50	Soc. Generale Paris
Kauf	62	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	7,750,000.00	(151,099.88)	Soc. Generale Paris
						(124,151.38)	

TERMINKONTRAKTE**(Fortsetzung)**

Zum 30. September 2022 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

AKTIENFUTURES

Verkauf	37	EURO BTP FUTURE -EUX 12/22	1,000	111.98 EUR	3,113,346.50	(121,730.00)	Soc. Generale Paris
Kauf	28	EURO BUND FUTURE 12/22	1,000	138.49 EUR	2,343,012.00	45,920.00	Soc. Generale Paris
						(75,810.00)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	47	EUR/AUD (CME) 12/22	125,000	1.54 AUD	5,875,000.00	159,621.71	Soc. Generale Paris
Kauf	138	EUR/GBP (CME) 12/22	125,000	0.88 GBP	17,250,000.00	124,189.78	Soc. Generale Paris
Kauf	29	EUR/JPY (CME) 12/22	125,000	141.62 JPY	3,625,000.00	(34,968.67)	Soc. Generale Paris
Kauf	22	EUR/SWISS FRANC(CME) 12/22	125,000	0.97 CHF	2,750,000.00	19,613.21	Soc. Generale Paris
Kauf	3,276	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	409,500,000.00	(8,611,188.07)	Soc. Generale Paris
Verkauf	32	USD/CAD (CME) 12/22	1,000	72.40 USD	2,361,431.91	109,765.55	Soc. Generale Paris
Verkauf	203	USD/NZD (CME) 12/22	1,000	56.14 USD	11,611,943.71	768,751.27	Soc. Generale Paris
						(7,464,215.22)	

AKTIENFUTURES

Kauf	1,109	AUSTR 10YR BOND 12/22	1,000	96.09 AUD	84,828,222.04	933,662.74	Soc. Generale Paris
Verkauf	137	EURO BOBL FUTURE 12/22	1,000	119.75 EUR	13,289,000.00	(5,530.83)	Soc. Generale Paris
Verkauf	2,211	EURO BTP FUTURE -EUX 12/22	1,000	111.98 EUR	186,043,489.50	2,378,111.89	Soc. Generale Paris
Kauf	1,465	EURO BUND FUTURE 12/22	1,000	138.49 EUR	122,589,735.00	(397,584.11)	Soc. Generale Paris
Verkauf	4,577	EURO SCHATZ FUTURE 12/22	1,000	107.17 EUR	446,174,335.91	4,958,560.06	Soc. Generale Paris
Verkauf	180	EURO-OAT-FUTURES-EUX 12/22	1,000	132.12 EUR	23,400,000.00	1,128,376.08	Soc. Generale Paris
Verkauf	1,022	SHORT EUR-BTP 12/22	1,000	105.32 EUR	106,799,000.00	(54,619.77)	Soc. Generale Paris
Kauf	10	US TREASURY BOND 12/22	1,000	126.13 USD	1,085,945.51	(100,981.14)	Soc. Generale Paris
Verkauf	543	US 2 YEARS NOTE- CBT 12/22	2,000	102.22 USD	110,802,948.23	(106,828.75)	Soc. Generale Paris
						8,733,166.17	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Terminkontrakten für den BOND ALLOCATION ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN

Kauf/ Verkauf	Anzahl	Kontrakt(e)	Größe	Preis zum 09.30.22	Verpflichtung USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Verkauf	109	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	13,366,125.00	270,728.75	Soc. Generale Paris
Verkauf	41	USD/MXN (CME) 12/22	5,000	4.90 USD	1,018,696.75	(4,305.00)	Soc. Generale Paris
						266,423.75	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Terminkontrakten für den EMERGING SOVEREIGN ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

TERMINKONTRAKTE

(Fortsetzung)

Zum 30. September 2022 bestanden folgende offene Terminkontrakte:

AKTIENFUTURES

Verkauf	74	EURO SCHATZ FUTURE 12/22	1,000	107.17 EUR	7,076,595.97	50,403.78	Soc. Generale Paris
Verkauf	4	JPN 10 YEARS BOND 12/22	1,000,000	148.30 JPY	2,744,617.24	9,394.17	Soc. Generale Paris
						59,797.95	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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 09.30.22	Verpflichtung EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Gegenpartei
DEISENFUTURES							
Kauf	22	EUR/GBP (CME) 12/22	125,000	0.88 GBP	2,750,000.00	28,389.93	Soc. Generale Paris
Kauf	79	EUR/USD (CME) 12/22	125,000	0.99 USD	9,875,000.00	(203,215.43)	Soc. Generale Paris
						(174,825.50)	

INDEXFUTURES

Verkauf	506	MSCI EUROPE INDEX 12/22	100	244.40 EUR	12,339,316.00	962,406.74	Soc. Generale Paris
						962,406.74	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Terminkontrakten für den INCOME EUROPE ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

OPTIONEN

Zum 30. September 2022, 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			
200	DEUTSCHE POST DEC 40.000 16.12.22 CALL	EUR	0.00
5,000	IBERDROLA DEC 10.500 16.12.22 CALL	EUR	0.00
20	LVMH DEC 720.00 16.12.22 CALL	EUR	0.00
500	PFIZER DEC 50.000 16.12.22 CALL	USD	0.00
100	SAFRAN DEC 110.00 16.12.22 CALL	EUR	0.00
300	SANOFI DEC 88.000 16.12.22 CALL	EUR	0.00
100	SCHNEIDER DEC 130.00 16.12.22 CALL	EUR	0.00
100	SIEMENS OCT 114.00 21.10.22 CALL	EUR	0.00
500	TOTAL DEC 52.000 16.12.22 CALL	EUR	0.00
300	VEOLIA ENV DEC 26.000 16.12.22 CALL	EUR	0.00
DE-Short positions vom Notierten Optionen			
180	BRENTAG JUN 68.000 16.06.23 PUT	EUR	698,406.48
500	PFIZER DEC 55.000 16.12.22 CALL	USD	141,214.07
400	SANOFI DEC 100.000 16.12.22 CALL	EUR	141,966.00

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Anzahl	Beschreibung	Währung	Verpflichtung
Notierten Optionen			
DE-Long positions vom Notierten Optionen			
150	CVS HEALTH JAN 105.00 20.01.23 CALL	USD	0.00
35	DANAHER CORP DEC 300.00 16.12.22 CALL	USD	0.00
350	DEUTSCHE POST DEC 40.000 16.12.22 CALL	EUR	0.00
20	ELI LILLY AND DEC 320.00 16.12.22 CALL	USD	0.00
100	HS CHINA ENT DEC 8000.0 29.12.22 CALL	HKD	0.00
1,500	IBERDROLA DEC 10.500 16.12.22 CALL	EUR	0.00
30	LVMH DEC 720.00 16.12.22 CALL	EUR	0.00
75	SAFRAN DEC 110.00 16.12.22 CALL	EUR	0.00
125	SCHNEIDER DEC 130.00 16.12.22 CALL	EUR	0.00
250	SONY US J OCT 95.000 21.10.22 CALL	USD	0.00
600	TOTAL DEC 52.000 16.12.22 CALL	EUR	0.00
DE-Short positions vom Notierten Optionen			
75	CVS HEALTH JAN 110.00 20.01.23 CALL	USD	155,974.77
35	DANAHER CORP DEC 240.00 16.12.22 PUT	USD	245,013.74
20	ELI LILLY AND DEC 280.00 16.12.22 PUT	USD	111,058.82
125	SONY US J OCT 75.000 21.10.22 PUT	USD	821,865.44

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Anzahl	Beschreibung	Währung	Verpflichtung
Notierten Optionen			
DE-Long positions vom Notierten Optionen			
550	EURO STOXX 50 MAR 3300.0 17.03.23 PUT	EUR	0.00
DE-Short positions vom Notierten Optionen			
550	EURO STOXX 50 MAR 3000.0 17.03.23 PUT	EUR	5,402,029.60
600	EURO STOXX 50 OCT 3850.0 21.10.22 CALL	EUR	159,273.60

SWAPS

Zum 30. September 2022, 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
60,000,000.00	EUR	02.26.61	EUR EURIBOR 6 MONTHS	0.60%	573,916.08
					573,916.08

Der Kontrahent der obigen Swap-Kontrakte ist SOCIETE GENERALE PARIS

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Zins-Swap-Kontrakten zum 30. September 2022 ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

Zum 30. September 2022, bestand (en) folgende (r) the Credit Default Swaps:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - BOND ALLOCATION

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
4,000,000.00	EUR	12.20.27	ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Verkauf	(211,701.97)
2,000,000.00	EUR	12.20.27	ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Verkauf	(105,850.99)
1,000,000.00	EUR	12.20.25	CROWN EURO HOLDINGS3 15052025	Verkauf	(24,713.86)
4,400,000.00	EUR	06.20.27	PEOPLES REP OF CHINA 7 28102027	Kauf	1,677.54
25,000,000.00	EUR	12.20.27	KOREA REP OF 2 19012027	Kauf	(441,815.50)
1,500,000.00	EUR	12.20.27	CASINO GUICHARD PER 4.0 AUG 5 2	Verkauf	(582,604.67)
1,500,000.00	EUR	12.20.24	CASINO GUICHARD PER 4.0 AUG 5 2	Kauf	520,713.00
1,500,000.00	EUR	06.20.23	CASINO GUICHARD PER 4.0 AUG 5 2	Kauf	262,742.06
2,000,000.00	EUR	12.20.27	RENAULT 1 28112025	Kauf	297,591.83
2,000,000.00	EUR	12.20.27	ARCELORMITTAL SA 1.00 MAY 19 2	Kauf	(138,642.19)
2,000,000.00	EUR	12.20.27	CMA CGM SA 7 JAN 15 2	Kauf	99,891.91
					(322,712.84)

Die Kontrahenten der obigen Swap-Kontrakte sind JP MORGAN AG FRANKFURT und MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - CROSSOVER CREDIT

Notiereten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
860,000.00	USD	12.20.23	CDX NA HY SERIE 31 V1	Verkauf	12,875.50
					12,875.50

Der Kontrahent der obigen Swap-Kontrakte ist JP MORGAN AG FRANKFURT.

SWAPS (continued)

As at September 30, 2022, the following Credit Default Swaps contracts were outstanding

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
1,400,000.00	USD	12.20.27	PEOPLES REP OF CHINA 7 28102027	protection Kauf	5,579.76
					5,579.76

Der Kontrahent der obigen Swap-Kontrakte ist BNP PARIBAS SA PARIS.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
2,000,000.00	EUR	12.20.27	ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	protection Verkauf	(105,850.99)
1,000,000.00	EUR	12.20.27	ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Verkauf	(52,925.50)
	EUR		CROWN EURO HOLDINGS3	Verkauf	
1,000,000.00		12.20.25	15052025		(24,713.86)
1,000,000.00	EUR	12.20.27	CASINO GUICHARD PER 4.0 AUG 5 2	Verkauf	(388,403.11)
1,000,000.00	EUR	12.20.24	CASINO GUICHARD PER 4.0 AUG 5 2	Kauf	347,141.99
1,000,000.00	EUR	06.20.23	CASINO GUICHARD PER 4.0 AUG 5 2	Kauf	175,161.37
1,000,000.00	EUR	12.20.27	RENAULT 1 28112025	Kauf	148,795.90
1,000,000.00	EUR	12.20.27	CMA CGM SA 7 JAN 15 2	Kauf	49,945.95
1,000,000.00	EUR	12.20.27	ARCELORMITTAL SA 1.00 MAY 19 2	Kauf	(69,321.10)
					79,830.65

Der Kontrahent der obigen Swap-Kontrakte ist JP MORGAN AG FRANKFURT.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - GLOBAL CONVERTIBLES

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
9,000,000.00	EUR	12.20.24	ITRAXX EUROPE SERIE 32 V1	protection Verkauf	3,378.97
2,000,000.00	EUR	06.20.27	ITRAXX EUROPE SERIE 36 V1	Verkauf	(23,533.32)
2,000,000.00	EUR	12.20.27	ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Verkauf	(105,850.99)
2,000,000.00	EUR	12.20.27	ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Verkauf	(105,850.99)
5,000,000.00	EUR	06.20.26	LVMH MOET HENNE 0. FEB 11 2	Verkauf	102,430.88
5,000,000.00	EUR	06.20.26	KERING 1.25 16-26 10/05A	Verkauf	94,264.40
					(35,161.05)

Die Kontrahenten der obigen Swap-Kontrakte sind MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY und BNP PARIBAS PARIS.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
25,000,000.00	EUR	12.20.24	ITRAXX XOVER S32 V1 MKT	protection Verkauf	9,386.02
5,000,000.00	EUR	12.20.25	KERING 1.25 16-26 10/05A	Verkauf	90,964.80
					100,350.82

Die Kontrahenten der obigen Swap-Kontrakte sind MORGAN STANLEY BANK AG GERMANY und SOCIETE GENERALE PARIS.

SWAPS (continued)**EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING SOVEREIGN**

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in USD
5,600,000.00	USD	12.20.27	PEOPLES REP OF CHINA 7 28102027	Kauf	21,895.05
15,000,000.00	USD	12.20.27	KOREA REP OF 2 19012027	Kauf	(260,052.60)
5,000,000.00	USD	12.20.27	ARABIE SAOUDITE APR 17 2	Kauf	(90,246.04)
					(328,403.59)

Die Kontrahenten der obigen Swap-Kontrakte sind JP MORGAN AG FRANKFURT und MORGAN STANLEY BANK AG FXO.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

Notierten	Währung	Fälligkeit	Beschreibung	Kauf/Verkauf	Nicht realisiertes Gewinn/(Verlust) in EUR
7,500,000.00	EUR	12.20.27	KOREA REP OF 2 19012027	Kauf	(132,544.67)
7,000,000.00	EUR	12.20.27	UNITED KINGDOM 4.25 00 JUN 7 2	Kauf	(205,299.56)
					(337,844.23)

Die Kontrahenten der obigen Swap-Kontrakte sind JP MORGAN AG FRANKFURT und DEUTSCHE BANK AG SIP.

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Credit Default Swap-Kontrakten zum 30. September 2022 ist in der Aufstellung des Nettovermögens des Teilfonds enthalten.

DEISENTERMINGESCHÄFTE

Zum 30. September 2022 bestanden folgende offene Devisenterminkontrakte:

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EUROPE CONVERTIBLES

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	20,153	USD	20,200	10.14.22	423.87 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	600	EUR	619	10.14.22	8.26 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					432.13	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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	112,547	CHF	107,900	10.14.22	(995.16) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	8,711,582	CHF	8,351,900	10.14.22	(77,029.80) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	728,514	USD	730,200	10.14.22	15,322.48 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,610,573	USD	1,614,300	10.14.22	33,874.39 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,302,073	USD	2,307,400	10.14.22	48,418.36 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,698,995	SGD	2,400,000	12.21.22	(3,934.33)	CIE FIN. EDMOND DE R
EUR	5,086,211	HKD	40,000,000	12.21.22	83,381.11	CIE FIN. EDMOND DE R
CHF	202,200	EUR	209,143	10.14.22	99.88 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	38,200	EUR	38,083	10.14.22	(831.13) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
HKD	80,000,000	EUR	10,132,328	12.21.22	(207,805.46)	CIE FIN. EDMOND DE R
USD	46,900	EUR	46,756	10.14.22	(1,020.42) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
SGD	5,000,000	EUR	3,525,472	12.21.22	(5,927.67)	CIE FIN. EDMOND DE R
CHF	2,500	EUR	2,623	10.14.22	37.99 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	18,500	EUR	18,644	10.14.22	(201.36) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	41,000	EUR	42,330	10.14.22	564.58 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	218,800	EUR	230,093	10.14.22	3,887.12 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	59,000	EUR	60,914	10.14.22	812.46 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	3,300	EUR	3,451	10.14.22	38.97 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	22,100	EUR	22,956	10.14.22	443.62 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,649,562	HKD	12,500,000	12.21.22	(34,064.19)	CIE FIN. EDMOND DE R
USD	31,600	EUR	32,879	10.14.22	689.33 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	45,400	EUR	47,238	10.14.22	990.36 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEVISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
CHF	168,200	EUR	176,775	10.14.22	2,882.24 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,315,893	HKD	10,000,000	12.21.22	(23,495.26)	CIE FIN. EDMOND DE R
					(163,861.89)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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	12,445,800	USD	12,474,600	10.14.22	261,766.34 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	269,500	EUR	279,939	10.14.22	5,409.69 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	4,495	USD	4,400	10.04.22	(9.55)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					267,166.48	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Devisentermingeschäften für den CROSSOVER CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING BONDS

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	131,977	CHF	126,500	10.14.22	(3,663.17) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	31,403	CHF	30,100	10.14.22	(871.63) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	11,275,866	EUR	11,245,200	10.14.22	(241,406.41) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	315,558	EUR	314,700	10.14.22	(6,755.50) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	14,339	EUR	14,300	10.14.22	(307.00) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	7,269,971	EUR	7,250,200	10.14.22	(155,643.73) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	2,409,653	EUR	2,403,100	10.14.22	(51,588.56) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,427,783	EUR	1,423,900	10.14.22	(30,567.58) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	702,109	EUR	700,200	10.14.22	(15,031.55) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	232,200	USD	232,419	10.14.22	4,559.22 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	791,700	USD	793,146	10.14.22	16,258.68 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	4,100	USD	4,253	10.14.22	93.64 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	260,500	USD	261,197	10.14.22	5,575.30 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	32,100	USD	32,186	10.14.22	687.01 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	900	USD	934	10.14.22	20.55 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	22,100	USD	22,159	10.14.22	472.99 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	141,100	USD	138,880	10.14.22	373.41 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	809,400	USD	783,647	10.14.22	(11,117.84) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	3,500	USD	3,535	10.14.22	(17.80) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	345,000	USD	331,442	10.14.22	(7,368.73) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	900	USD	909	10.14.22	(4.57) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	46,100	USD	44,288	10.14.22	(984.63) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	192,900	USD	185,319	10.14.22	(4,120.08) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	20,000	USD	19,214	10.14.22	(427.17) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	700	USD	672	10.14.22	(14.95) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	14,700	USD	14,122	10.14.22	(313.97) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	119,100	USD	114,419	10.14.22	(2,543.82) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	2,700	USD	2,771	10.14.22	31.04 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	122,200	USD	119,156	10.14.22	(818.23) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	6,900	USD	6,728	10.14.22	(46.20) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	246,600	USD	240,458	10.14.22	(1,651.19) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	600	USD	616	10.14.22	6.91 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	30,900	USD	30,130	10.14.22	(206.91) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	52,400	USD	51,095	10.14.22	(350.86) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	15,100	USD	14,724	10.14.22	(101.11) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	400	USD	392	10.14.22	(0.85) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	104,600	USD	102,464	10.14.22	(222.60) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(508,067.89)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Devisentermingeschäften für den EMERGING BONDS ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

DEWISENTERMINGESCHÄFTE**(Fortsetzung)****EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EMERGING CREDIT**

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	4,915,596	CHF	4,711,600	10.14.22	(124,268.59) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	124,870,772	EUR	124,531,300	10.14.22	(2,790,575.20) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	497,100	USD	515,935	10.14.22	10,414.05 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,577,200	USD	2,532,148	10.14.22	5,670.92 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	3,170,700	USD	3,052,912	10.14.22	(55,342.02) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	128,600	USD	130,083	10.14.22	(692.63) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	4,971,700	USD	4,790,939	10.14.22	(82,847.10) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(3,037,640.57)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Devisentermingeschäften für den EMERGING CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INVESTMENT GRADE CREDIT

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	1,572,729	GBP	1,362,000	10.14.22	(51,344.17) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	100,803,945	EUR	100,529,800	10.14.22	(2,158,124.24) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	24,347,123	CHF	23,336,700	10.14.22	(675,781.37) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	7,768,400	USD	7,775,718	10.14.22	152,531.61 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,347,700	USD	2,343,791	10.14.22	39,862.06 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	515,900	USD	536,914	10.14.22	13,578.54 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	35,300	USD	38,293	10.14.22	(1,185.47) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,852,000	USD	1,782,198	10.14.22	(36,518.81) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	659,600	USD	666,129	10.14.22	(3,353.13) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	28,700	USD	31,289	10.14.22	(805.03) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(2,721,140.01)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Devisentermingeschäften für den INVESTMENT GRADE CREDIT ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

DEWISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - EURO HIGH YIELD

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	1,232,069	CHF	1,181,200	10.14.22	(6,764.56) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	306,191	USD	306,900	10.14.22	6,870.50 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	24,200	EUR	25,104	10.14.22	0.00 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	25,600	EUR	26,711	10.14.22	154.77 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	8,000	EUR	8,182	10.14.22	21.62 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					282.33	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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
EUR	116,928	CHF	112,100	10.14.22	(1,033.90) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	19,855,802	CHF	19,036,000	10.14.22	(175,569.55) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	7,574,014	CHF	7,261,300	10.14.22	(66,971.17) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	70,310,673	CHF	67,407,700	10.14.22	(621,703.04) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	6,036,535	CHF	5,787,300	10.14.22	(53,376.42) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	23,980,502	CHF	22,990,400	10.14.22	(212,041.08) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	4,834,181	GBP	4,189,300	10.14.22	(64,190.42) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,679,899	GBP	1,455,800	10.14.22	(22,306.45) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	308,908	GBP	267,700	10.14.22	(4,101.83) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,560,351	GBP	2,218,800	10.14.22	(33,997.50) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	3,331,291	USD	3,339,000	10.14.22	70,065.40 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	7,936,435	USD	7,954,800	10.14.22	166,923.10 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	20,614,997	USD	20,662,700	10.14.22	433,585.00 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	87,673,823	USD	87,876,700	10.14.22	1,844,000.02 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	831,975	USD	833,900	10.14.22	17,498.51 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	5,640,947	USD	5,654,000	10.14.22	118,643.24 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	593,028	USD	594,400	10.14.22	12,472.86 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE

(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
GBP	27,800	EUR	32,097	10.14.22	444.13 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	35,000	EUR	34,953	10.14.22	(701.01) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	12,300	EUR	14,095	10.14.22	89.66 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	96,900	EUR	100,947	10.14.22	767.43 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	453,500	EUR	452,892	10.14.22	(9,083.05) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	5,000	EUR	4,993	10.14.22	(100.14) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	17,500	EUR	17,477	10.14.22	(350.50) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	44,200	EUR	44,102	10.14.22	(924.28) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	134,500	EUR	139,339	10.14.22	286.60 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	7,400	EUR	8,429	10.14.22	3.47 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	700	EUR	725	10.14.22	1.49 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	4,000	EUR	3,988	10.14.22	(87.03) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	21,600	EUR	24,600	10.14.22	6.41 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	37,600	EUR	38,891	10.14.22	18.57 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	30,400	EUR	31,444	10.14.22	15.02 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	1,900	EUR	2,164	10.14.22	0.57 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	110,000	EUR	109,663	10.14.22	(2,393.30) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	483,800	EUR	500,412	10.14.22	238.97 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	60,000	EUR	59,816	10.14.22	(1,305.43) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	473,100	EUR	471,649	10.14.22	(10,293.40) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	94,700	EUR	98,540	10.14.22	635.17 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	141,500	EUR	148,440	10.14.22	2,150.35 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	10,200	EUR	11,672	10.14.22	58.13 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	16,200	EUR	18,538	10.14.22	92.31 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	6,000	EUR	6,047	10.14.22	(65.30) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	36,100	EUR	37,870	10.14.22	548.61 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	45,000	EUR	45,351	10.14.22	(489.78) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	46,400	EUR	46,762	10.14.22	(505.02) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	700	EUR	734	10.14.22	10.64 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	693,500	EUR	698,908	10.14.22	(7,548.08) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE**(Fortsetzung)**

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
CHF	33,500	EUR	34,805	10.14.22	171.42 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	3,300	EUR	3,351	10.14.22	(10.24) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	18,300	EUR	18,585	10.14.22	(56.78) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	116,000	EUR	117,807	10.14.22	(359.98) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	391,200	EUR	406,442	10.14.22	2,001.84 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	23,400	EUR	26,753	10.14.22	109.23 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	1,600	EUR	1,829	10.14.22	7.47 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	118,700	EUR	124,826	10.14.22	2,108.78 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	11,700	EUR	12,993	10.14.22	(329.08) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	578,800	EUR	601,219	10.14.22	11,618.29 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	190,100	EUR	198,779	10.14.22	2,244.70 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	57,000	EUR	59,602	10.14.22	673.06 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	198,400	EUR	206,085	10.14.22	3,982.50 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	40,700	EUR	42,558	10.14.22	480.59 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	1,353,800	EUR	1,415,605	10.14.22	15,985.66 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	6,700	EUR	6,960	10.14.22	134.48 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	95,800	EUR	100,174	10.14.22	1,131.21 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	4,100	EUR	4,259	10.14.22	82.29 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	22,100	EUR	22,956	10.14.22	443.62 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	62,700	EUR	65,129	10.14.22	1,258.59 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	42,200	EUR	43,835	10.14.22	847.08 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	900	EUR	941	10.14.22	10.63 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	18,500	EUR	20,544	10.14.22	(520.32) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	30,000	EUR	33,315	10.14.22	(843.76) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	1,900	EUR	2,110	10.14.22	(53.44) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	846,600	EUR	890,743	10.14.22	15,488.05 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	79,300	EUR	81,292	10.14.22	511.57 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	248,800	EUR	255,050	10.14.22	1,605.01 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	34,100	EUR	34,957	10.14.22	219.98 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	6,100	EUR	6,253	10.14.22	39.35 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEVISENTERMINGESCHÄFTE**(Fortsetzung)**

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	1,205,000	EUR	1,235,272	10.14.22	7,773.49 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	202,100	EUR	212,638	10.14.22	3,697.31 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	62,000	EUR	65,233	10.14.22	1,134.26 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	78,500	EUR	82,593	10.14.22	1,436.11 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	44,600	EUR	49,853	10.14.22	(929.38) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	2,900	EUR	3,242	10.14.22	(60.44) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	243,500	EUR	256,196	10.14.22	4,454.69 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	58,900	EUR	60,380	10.14.22	379.96 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	1,200	EUR	1,263	10.14.22	21.96 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	15,700	EUR	17,549	10.14.22	(327.16) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	23,400	EUR	26,156	10.14.22	(487.61) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	82,500	EUR	84,573	10.14.22	532.20 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	4,000	EUR	4,082	10.14.22	7.03 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	369,500	EUR	385,790	10.14.22	3,784.29 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	99,800	EUR	101,839	10.14.22	175.37 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	104,100	EUR	108,689	10.14.22	1,066.15 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	600	EUR	626	10.14.22	6.14 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	127,500	EUR	133,121	10.14.22	1,305.82 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	45,500	EUR	46,430	10.14.22	79.95 *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
GBP	12,300	EUR	13,878	10.14.22	(126.77) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					1,462,323.15	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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
EUR	1,500,000	HUF	682,935,000	09.20.23	(54,487.52)	CIE FIN. EDMOND DE R
EUR	750,000	HUF	334,365,000	09.20.23	(41,980.64)	CIE FIN. EDMOND DE R
USD	50,226,595	EUR	50,090,000	10.14.22	(1,054,876.62) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,928,500	USD	1,855,815	10.14.22	(37,304.77) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,041,800	USD	1,000,857	10.14.22	(21,828.66) *	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE**(Fortsetzung)**

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	1,675,400	USD	1,633,672	10.14.22	(11,005.05)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(1,221,483.26)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Devisentermingeschäften für den EMERGING SOVEREIGN ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	3,036,573	CHF	2,911,200	10.14.22	(16,672.02)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	642,613	USD	644,100	10.14.22	14,419.32*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	13,800	EUR	13,757	10.14.22	(320.24)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	60,800	EUR	63,798	10.14.22	727.50*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	16,800	EUR	17,441	10.14.22	303.84*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	288,000	EUR	304,614	10.14.22	5,859.12*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					4,317.52	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Devisentermingeschäften für den INCOME EUROPE ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - US VALUE

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
USD	12,033	EUR	12,000	10.14.22	(274.48)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	81,054,554	EUR	80,834,200	10.14.22	(1,849,010.65)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	11,428,870	EUR	11,397,800	10.14.22	(260,714.56)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	8,841,637	EUR	8,817,600	10.14.22	(201,694.78)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,655,800	USD	1,658,620	10.14.22	36,121.79*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	400	USD	401	10.14.22	8.72*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	245,300	USD	245,968	10.14.22	5,606.52*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	235,500	USD	231,383	10.14.22	528.96*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	400	USD	393	10.14.22	0.90*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	366,100	USD	359,700	10.14.22	822.31*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,926,400	USD	2,875,244	10.14.22	6,573.07*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEWISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	600	USD	579	10.14.22	(8.97)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	436,200	USD	421,221	10.14.22	(6,521.34)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	557,700	USD	538,549	10.14.22	(8,337.81)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	4,217,600	USD	4,072,772	10.14.22	(63,054.60)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	215,100	USD	207,109	10.14.22	(3,832.39)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,718,200	USD	1,654,371	10.14.22	(30,612.77)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	256,654	EUR	262,500	10.14.22	693.83*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,539,139	EUR	1,574,200	10.14.22	4,160.86*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(2,369,545.39)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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	61,732,124	EUR	61,564,300	10.14.22	(1,408,228.77)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	16,286,378	EUR	16,252,200	10.14.22	(361,419.22)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,285,100	USD	2,291,322	10.14.22	52,227.76*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,469,800	USD	2,426,625	10.14.22	5,547.49*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,830,700	USD	2,733,497	10.14.22	(42,319.96)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(1,754,192.70)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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	3,173,190	CHF	3,041,500	10.14.22	(80,222.63)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	408,555	CHF	391,600	10.14.22	(10,328.84)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	10,000	USD	10,102	10.14.22	(67.53)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	77,100	USD	77,884	10.14.22	(520.57)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	9,700	USD	9,892	10.14.22	27.91*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEVISENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
CHF	74,800	USD	76,281	10.14.22	215.26*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					(90,896.40)	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 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
AUD	262,700	EUR	176,645	10.14.22	4,338.30	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	92,260,000	EUR	645,035	10.14.22	(5,754.66)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,655,939	CHF	1,587,900	10.14.22	(8,748.23)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	1,064,100	EUR	1,061,214	10.14.22	(24,267.82)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	22,414,099	USD	22,466,100	10.14.22	503,077.60*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	3,761	AUD	5,600	10.14.22	(87.92)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	7,604	JPY	1,090,000	10.14.22	84.63	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	7,393	USD	7,400	10.14.22	155.95	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	12,345	USD	12,400	10.14.22	303.54	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	9,474	USD	9,500	10.14.22	216.54	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	4,185	JPY	600,000	10.14.22	47.28	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	1,738	AUD	2,600	10.14.22	(32.99)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	8,152	JPY	1,170,000	10.14.22	101.39	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	5,400	EUR	5,456	10.14.22	(52.63)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
AUD	2,700	EUR	1,817	10.14.22	46.46	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
CHF	17,600	EUR	18,257	10.14.22	0.00*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
USD	232,600	EUR	236,642	10.14.22	(628.45)*	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	2,161	AUD	3,200	10.14.22	(61.59)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
JPY	630,000	EUR	4,519	10.14.22	75.22	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	7,532	USD	7,400	10.14.22	16.92	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	312,321	USD	303,400	10.14.22	(2,828.80)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	12,841	USD	12,400	10.14.22	(191.98)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	3,094	AUD	4,600	10.14.22	(76.34)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR

DEVIENTERMINGESCHÄFTE
(Fortsetzung)

	Verkauf		Kauf	Fälligkeit	Unrealisiertes Ergebnis	Gegenpartei
EUR	7,612	JPY	1,060,000	10.14.22	(134.88)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	297,554	USD	286,500	10.14.22	(5,301.45)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	167,356	AUD	249,400	10.14.22	(3,770.44)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	12,868	USD	12,400	10.14.22	(218.88)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
EUR	10,487	JPY	1,460,000	10.14.22	(188.65)	AUSTRALIA NEW ZEALAND BKING MELBOUR
					456,118.12	

Das nicht realisierte Nettoergebnis aus den zum 30. September 2022 offenen Devisentermingeschäften für den QUAM 5 ist in der Aufstellung des Nettovermögens dieses Teilfonds enthalten.