

(ein von der Central Bank of Ireland zugelassener und beaufsichtigter OGAW-Umbrella-Fonds)

MOODY'S Rating von Aaa-mf

S&P's Rating von AAAm

# Jahresbericht und -abschluss

Für das Jahr zum  
31. August 2016  
(geprüft)



Allgemeines	2
Rückblick des Anlageverwalters	3
Bericht des Verwaltungsrats	4
Vermögensaufstellung	8
Zusammengefasste Darstellung der Vermögens- und Finanzlage	22
Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung	23
Zusammengefasste Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens, das auf rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile entfällt	24
Zusammengefasste Kapitalflussrechnung	25
Darstellung der Vermögens- und Finanzlage	26
Gesamtergebnisrechnung	30
Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens, das auf rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile entfällt	32
Kapitalflussrechnung	36
Erläuterungen zum Abschluss	38
Bericht der Depotbank	48
Bericht der Depotstelle	49
Prüfungsbericht	50
Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)	52
Adressenverzeichnis (ungeprüft)	56

Fidelity Institutional Liquidity Fund plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und wurde von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) UCITS Regulations 2015 (gemeinsam die „UCITS-Verordnungen“) zugelassen und untersteht deren Aufsicht. Die Gesellschaft wurde als Dachfonds mit gegenseitiger Haftung der Teilfonds gegründet. Die Gesellschaft ist in Großbritannien nach Paragraph 264-265 des britischen Financial Services and Markets Act (Gesetz über Dienstleistungen im Finanz- und Investmentbereich) von 2000, in der jeweils geltenden Fassung, anerkannt. Die Bestimmungen des in Großbritannien angewandten Entschädigungsmodells für Finanzdienstleistungen (Financial Services Compensation Scheme) finden auf die Gesellschaft keine Anwendung. Sofern in diesem Jahresbericht nichts anderes angegeben ist, haben alle in diesem Bericht verwendeten Fachbegriffe die ihnen in der Satzung und im Verkaufsprospekt der Gesellschaft zugewiesene Bedeutung, sofern diese nicht mit dem Zusammenhang unvereinbar ist.

Der vorliegende Jahresbericht stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen, der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben sowie der darin genannten Unterlagen. Exemplare der wesentlichen Anlegerinformationen, des aktuellen Verkaufsprospekts, des Jahres- und Halbjahresberichts sind kostenlos vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Dieses Material wurde von FIL Fund Management (Ireland) Limited erstellt, einem in Irland von der Central Bank of Ireland gemäß den OGAW-Richtlinien als Verwaltungsgesellschaft anerkannten Unternehmen.

## Rückblick des Anlageverwalters

Von führenden Zentralbanken wurden im Berichtszeitraum unterschiedliche geldpolitische Maßnahmen ergriffen. Dies verdeutlichte die Tatsache, dass sich die Wirtschaft in den einzelnen Ländern unterschiedlich entwickelt. Im Dezember erhöhte die US-Notenbank („Fed“) die Zinssätze zum ersten Mal seit fast zehn Jahren, nachdem die Wirtschaft über einen längeren Zeitraum ordentlich gewachsen und die Arbeitslosigkeit deutlich zurückgegangen war. In Europa kündigte die Europäische Zentralbank („EZB“) dagegen im März eine weitere Runde geldpolitischer Lockerungsmaßnahmen an, die die Erwartungen des Marktes übertrafen. Die EZB senkte den Zinssatz von 0,05 % auf 0,0 %, senkte den Einlagenzins von -0,3 % auf -0,4 % und weitete ihr Anleihenkaufprogramm (einschließlich Unternehmensanleihen) von 60 Milliarden € auf 80 Milliarden € aus. In Japan verlagerte die Bank of Japan den Schwerpunkt ihrer geldpolitischen Anreize, indem sie auf das stringente Ziel einer Vergrößerung der Geldmenge verzichtet und stattdessen die Renditen über unterschiedliche Laufzeiten hinweg steuern will. In Großbritannien ergriff die Bank of England („BoE“) Maßnahmen, um den Markt nach dem Votum für einen Ausstieg aus der Europäischen Union („EU“) zu beruhigen. Die Maßnahmen umfassten eine Zinssenkung von 0,5 % auf den historischen Tiefstand von 0,25 %. In Bezug auf die makroökonomische Entwicklung wurden in den USA die Zahlen für den BIP-Anstieg im zweiten Quartal auf 1,4 % nach oben revidiert. In der Eurozone wurde ein Anstieg des BIP von 0,3 % bestätigt, da das Wachstum in Kernländern wie Frankreich und Italien stagnierte. Die britische Wirtschaft wuchs im zweiten Quartal um 2,7 % und übertraf damit trotz der politischen und wirtschaftlichen Unwägbarkeiten nach dem Votum im Juni für den Ausstieg aus der EU die Erwartungen eines 2,4 % igen Wachstums.

Die US-Wirtschaftsdaten waren im Berichtszeitraum nach wie vor durchwachsen. So wuchs die US-Wirtschaft im zweiten Quartal 2016 mit einer annualisierten Rate von 1,4 %, was eine leichte Erholung darstellt. Dies folgte auf die annualisierte Wachstumsrate von 1,1 % für das erste Quartal 2016, die die schwächste Wachstumsrate seit einem Jahr bzw. ein Rückgang von dem für das vierte Quartal 2015 verzeichnete Wachstum von 1,4 % war. Die Entwicklung am Arbeitsmarkt war ebenfalls nach wie vor durchwachsen. Im Mai wurden außerhalb der Landwirtschaft lediglich 11.000 Arbeitsplätze geschaffen, was weit unter den Erwartungen lag. Die Zahlen erholten sich im weiteren Verlauf, so dass im Bericht vom August 151.000 neue Arbeitsplätze ausgewiesen wurden. Die Inflationsrate blieb in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums niedrig, ist aber in letzter Zeit allmählich gestiegen. Der US-amerikanische Verbraucherpreisindex stieg im August um 1,1 %, nachdem er im Juli um 0,8 % gestiegen war. Die Fed ließ ihre Zinssätze im September unverändert. Angesichts des jüngsten Anstiegs der Wachstums- und Inflationsrate wird am Markt vielfach spekuliert, dass die Zentralbank die Zinssätze früher als zunächst erwartet erhöhen könnte. An den Devisenmärkten legte der US-Dollar gegenüber dem britischen Pfund zu, veränderte sich gegenüber dem Euro jedoch kaum.

In Europa lockerte die EZB ihre Geldpolitik weiter, da die Headline-Inflation wieder in den negativen Bereich abrutschte. Der EZB-Präsident Mario Draghi sagte, dass die Unwägbarkeiten aufgrund der britischen Entscheidung, aus der EU auszusteigen, den Aufschwung in der Eurozone beeinträchtigen würden und die Risiken einer negativen Entwicklung überwiegen. Die BIP-Prognose für 2016 wurde leicht von 1,4 % auf 1,7 % nach oben revidiert. Die Prognose für 2017 wurde dagegen von 1,7 % auf 1,6 % und für 2018 von 1,6 % auf 1,7 % revidiert. Die Besorgnis um den Bankensektor und die Auswirkungen der negativen Zinssätze auf die Gewinne der Banken nahm zu und sorgte weiterhin für hohe Volatilität. Was die makroökonomische Entwicklung anging, so wuchs die Wirtschaft in der Eurozone im zweiten Quartal 2016 um 0,3 %, da das Wachstum in Kernländern wie Frankreich und Italien stagnierte. Die jährliche Inflationsrate in der Eurozone legte zu und stieg auf 0,4 %, womit sie im September ihren höchsten Stand seit knapp zwei Jahren erreichte. Der Purchasing Managers' Index für die verarbeitende Industrie in der Region stieg nach wie vor kräftig von 51,7 im August auf 52,6 im September.

Der britische Markt wurde von dem Ergebnis des EU-Referendums überrascht, wobei 51,9 % für einen Austritt aus der EU stimmten, während 48,1 % für den Verbleib waren. Der Sieg derjenigen, die für einen Austritt stimmten, führte aufgrund der Besorgnis um die wirtschaftlichen und politischen Auswirkungen des Votums zu einem starken Kursverlust des britischen Pfunds. Das weitgehend unerwartete Ergebnis führte auch zu politischen Turbulenzen, und Premierminister David Cameron gab seinen Rücktritt bekannt. Die BoE senkte im August ihren Leitzins um 0,25 Prozentpunkte auf den historischen Tiefstand von 0,25 %, um die Wirtschaft nach dem Votum zu stützen. Sie gab außerdem bekannt, dass sie in den kommenden 18 Monaten am Sekundärmarkt Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Status im Wert von 10 Milliarden GBP sowie im Laufe der nächsten sechs Monate Staatsanleihen im Wert von 60 Milliarden GBP kaufen wird. Was die Wirtschaft angeht, wurde aufgrund der Ungewissheit nach dem Referendum mit einer Verschlechterung der britischen Wirtschaftslage gerechnet. Die jüngsten Daten des Office for National Statistics („ONS“) lassen jedoch eine positive Tendenz erkennen. So betrug laut ONS das Wirtschaftswachstum im zweiten Quartal 0,7 %, was leicht über den zuvor prognostizierten 0,6 % lag. Insgesamt stieg das britische BIP im zweiten Quartal gegenüber dem Vorjahresquartal um solide 2,1 %. Die Inflationsrate erreichte mit 0,6 % im Juli den höchsten Stand seit November 2014 und blieb im August auf dem gleichen Niveau. Es wird ein Anstieg der Inflation erwartet, da die dämpfende Wirkung des billigen Treibstoffs nachlässt und die Abwertung des Pfund Sterling sich auf die Preisentwicklung auswirken dürfte.

Die kanadische Wirtschaft schrumpfte im zweiten Quartal 2016 auf Jahresbasis um 1,6 %. Waldbrände in Alberta, aufgrund derer die dortige Ölsandproduktion im Mai größtenteils eingestellt wurde, sowie ein Exportrückgang waren die beiden Hauptgründe für die deutliche Umkehr des BIP-Anstiegs. Abgesehen von der rückläufigen Rohölproduktion aufgrund der Brände wuchs das BIP in der übrigen Volkswirtschaft auf Jahresbasis um 0,4 % im Quartal, wobei das Wachstum durch einen allgemeinen Rückgang der Warenexporte sowie verhaltene Verbraucherausgaben und anhaltend schwache Wirtschaftsinvestitionen gedämpft wurde. Die hohe Verschuldung der Privathaushalte des Landes bereitet ebenfalls weiterhin Sorge. Im zweiten Quartal übertraf der Verschuldungsgrad zum ersten Mal das BIP des Landes: Er stieg gegenüber dem vorherigen Quartal von 98,7 % auf 100,5 % des BIP. Die Inflationsrate überraschte dagegen mit einem Rückgang, da sie im August auf Jahresbasis auf 1,1 % gegenüber dem von Ökonomen prognostizierten Anstieg von 1,4 % gefallen war. Vor diesem Hintergrund behielt die Bank of Canada ihren Zinssatz für Tagesgeld von 0,5 % bei.

### Fidelity Institutional Liquidity Fund plc (Anteile der Klasse A)\*

	Rendite am 31. August 2016	Rendite am 31. August 2015
United States Dollar Fund	0,54 %	0,08 %
Sterling Fund	0,33 %	0,40 %
Euro Fund	(0,38 %)	(0,06 %)
Canadian Dollar Fund	0,46 %	0,68 %

\* Die Performancezahlen nach Abzug der Gebühren sind für alle Anteilsklassen auf der Website [www.fidelityilf.com](http://www.fidelityilf.com) aufgeführt.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft („der Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. August 2016 vor.

## Erklärung zu den Aufgaben des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des Abschlusses gemäß irischem Recht verantwortlich. Nach irischem Recht ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen. Gemäß diesem Recht hat der Verwaltungsrat in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („IFRS“), den Abschluss erstellt.

Nach irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur genehmigen, wenn er sich vergewissert hat, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft zum Ende des Geschäftsjahres sowie ihres Gewinns oder Verlusts in dem betreffenden Jahr vermittelt.

Bei der Erstellung dieses Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungsgrundsätze auszuwählen und sie anschließend konsistent anzuwenden;
- mit angemessener Sorgfalt Beurteilungen und Einschätzung vorzunehmen;
- Angaben darüber zu machen, ob der Abschluss gemäß IFRS erstellt wurde, und sicherzustellen, dass er die gemäß Companies Act 2014 erforderlichen weiteren Angaben enthält; und
- den Abschluss nach dem Grundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu erstellen, es sei denn, die Annahme einer solchen Fortführung wäre im Fall der Gesellschaft unzutreffend.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung angemessener Rechnungslegungsaufzeichnungen verantwortlich, die ausreichend sind, um:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt zu belegen und zu erläutern;
- jederzeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage sowie den Gewinn oder Verlust der Gesellschaft angemessen genau bestimmen zu können; und
- dem Verwaltungsrat zu ermöglichen, sicherzustellen, dass der Abschluss dem Companies Act 2014 entspricht und geprüft werden kann.

Der Verwaltungsrat ist außerdem verantwortlich für den Schutz der Vermögenswerte der Gesellschaft und somit für die Ergreifung angemessener Schritte zur Verhinderung und Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmäßigkeiten. In Ausübung dieser Pflicht ernannte der Verwaltungsrat gemäß den Bedingungen des Depotbankvertrags J.P. Morgan Bank (Ireland) plc zur Depotbank.

## Rechnungslegungsaufzeichnungen

Die vom Verwaltungsrat getroffenen Maßnahmen, mit denen die Einhaltung der Verpflichtung der Gesellschaft zur Führung angemessener Rechnungslegungsaufzeichnungen sichergestellt wird, bestehen im Gebrauch geeigneter Systeme und Verfahrensweisen sowie in der Beschäftigung von Personen, die für diese Aufgaben qualifiziert sind. Die Buchführungsunterlagen werden am eingetragenen Sitz, George's Quay House, 43 Townsend Street, Dublin 2, D02 VK65, Irland, aufbewahrt.

## Aktivitäten

### Gründung und Anlageziel

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, gegründet nach irischem Recht als Aktiengesellschaft (Public Limited Company) gemäß dem Companies Act 2014 und den OGAW-Richtlinien. Sie wurde am 29. Juni 1995 mit der Eintragsnummer 235175 gegründet und nahm die Geschäftstätigkeit am 25. September 1995 auf.

Am 30. Juli 1998 wurde die Gesellschaft von der Central Bank als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAWs“) gemäß den OGAW-Richtlinien zugelassen. Diese Zulassung bedeutet nicht, dass die Central Bank die Gesellschaft empfiehlt oder eine Garantie bezüglich der Gesellschaft oder ihrer Wertentwicklung abgibt.

Zurzeit bestehen die Anteile der Gesellschaft aus Anteilen am United States Dollar Fund, dem Sterling Fund, dem Euro Fund und dem Canadian Dollar Fund (die „Fonds“), denen jeweils ein separater Bestand an Wertpapieren, Bareinlagen und sonstigen Vermögensgegenständen zugrunde liegt.

Das Anlageziel der einzelnen Fonds besteht darin, in ein breit gefächertes Spektrum von Wertpapieren mit kurzen Laufzeiten zu investieren, um den Wert des Kapitals und die Liquidität zu erhalten und zugleich Erträge für die Anleger entsprechend der Geldmarktzinsen zu erwirtschaften. Jeder der Fonds wurde vom Verwaltungsrat als Short-Term Money Market Fund ausgewiesen.

### Ergebnisse und Ausschüttungen

Die Ergebnisse und Ausschüttungen für das Berichtsjahr sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen.

### Geschäftsentwicklung und weitere Aussichten

Die vom Anlageverwalter im abgeschlossenen Berichtsjahr verfolgte Strategie zur Verwaltung des Anlagevermögens der Gesellschaft ist in dem Abschnitt „Rückblick des Anlageverwalters“ dargelegt. Sie berücksichtigt Marktbedingungen, Prognosen und den Zufluss von Anlagemitteln. Im bevorstehenden Jahr werden vom Anlageverwalter voraussichtlich keine grundlegenden Änderungen der Strategie vorgenommen. Es wird davon ausgegangen, dass die Gesellschaft weiterhin auf ihren bisherigen Märkten und möglicherweise auch auf weiteren Märkten vertriebllich aktiv sein wird.

### Zielsetzungen und Strategien des Risikomanagements

Angaben zu den Zielsetzungen und Strategien des von der Gesellschaft praktizierten Risikomanagements befinden sich in Erläuterung 6 zum Abschluss.

## Mitglieder des Verwaltungsrats

Es folgt eine Aufstellung der Personen, die in dem Geschäftsjahr zum 31. August 2016 dem Verwaltungsrat der Gesellschaft ggf. auch nur zeitweise angehörten:

Nicholas Birchall (Brite)  
David Dillon\*  
Carol Mahon  
Denise Kinsella\* - am 11. Februar 2016 ernannt  
Andy Howse (Brite) - am 22. Februar 2016 ernannt  
Karl Fenlon (Brite) - am 1. März 2016 ernannt und am 29. April 2016 ausgeschieden  
Allan Pelvang (Däne) - am 31. Dezember 2015 ausgeschieden  
Andrew Wells (Brite) - am 31. Dezember 2015 ausgeschieden

Alle Verwaltungsratsmitglieder mit Ausnahme von Frau Carol Mahon sind nicht geschäftsführend.

\*Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder wie in den Vorschriften der irischen Wertpapierbörse definiert

## Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Ereignisse, die sich auf die Gesellschaft auswirkten.

## Ereignisse seit Ende des Berichtsjahrs

Nach Ende des Berichtsjahrs gab es keine die Gesellschaft betreffenden bedeutsamen Ereignisse.

## Beteiligungen von Mitgliedern des Verwaltungsrats

Die Beteiligungen von Mitgliedern des Verwaltungsrats am Anteilskapital der Gesellschaft stellten sich am 31. August 2016 wie folgt dar:

Herr Birchall ist Global Head of Channel Management für FIL Investment Management Limited. Herr Birchall hält kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

Herr Dillon ist Gründungsgesellschafter der Kanzlei Dillon Eustace, die für die Gesellschaft Rechtsberatungsleistungen erbringt. Herr Dillon hält kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

Frau Mahon ist Chief Executive Officer der FIL Life Insurance (Ireland) Designated Activity Company. Frau Mahon hält kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

Frau Kinsella ist unabhängiges nicht geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats. Frau Kinsella hält kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

Herr Howse ist Head of Global Investment Directing & Business Strategy für Multi-Asset für FIL Investment Management Limited. Herr Howse hält kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

Herr Fenlon war von Juni 2015 bis April 2016 Head of Ireland sowie Head of Treasury für FIL Fund Management (Ireland) Limited. Herr Fenlon hielt kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

Herr Pelvang ist General Counsel von Fidelity und Landeschef von FIL Bermuda. Herr Pelvang hielt kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

Herr Wells ist der stellvertretende Vorsitzende von Fidelity Canada. Herr Wells hielt kein wirtschaftliches Eigentum an der Gesellschaft.

## Ethische Richtlinien („Code of Ethics“)

Alle Mitarbeiter von Fidelity International unterliegen einem „Code of Ethics“, der unter anderem das Verfahren bei privaten Wertpapiergeschäften regelt. Diese Regeln, deren Einhaltung streng überwacht wird, sollen sicherstellen, dass keine Interessenkonflikte zwischen Wertpapiergeschäften, die Mitarbeiter bzw. Mitarbeiterinnen für eigene Rechnung tätigen, und den Interessen der Kunden entstehen.

Laut Verhaltenskodex müssen Wertpapiertransaktionen vorab genehmigt werden, bevor ein Mitarbeiter oder eine Mitarbeiterin sie durchführen darf, und sie müssen anschließend der Compliance-Abteilung gemeldet werden.

Außerdem ist durch Vorschriften sichergestellt, dass jede Anlageidee zunächst von den Fonds, die von Fidelity International verwaltet werden, realisiert wird. Der Investmentmanager darf innerhalb eines festgelegten Zeitraums vor und nach der Transaktion keine Wertpapiere kaufen oder verkaufen, die von einem Fonds (für den er verantwortlich ist) gekauft oder verkauft werden.

## Erklärung zur Unternehmensführung (Corporate Governance)

Die Gesellschaft unterliegt der irischen Gesetzgebung, bestehend aus dem Companies Act 2014, den OGAW-Verordnungen und der Börsenordnung der irischen Börse („ISE“), soweit sie für Investmentfonds gelten, und steht mit dieser in Einklang. Des Weiteren ist sie an den Geschäftsplan der Gesellschaft gebunden.

Zwar gibt es für irische Organismen für die gemeinsame Anlage, deren Anteile zum Handel an der ISE zugelassen sind, keinen gesetzlichen Corporate-Governance-Kodex, die Gesellschaft unterliegt jedoch Corporate-Governance-Praktiken, die sich aus folgenden Vorschriften bzw. Dokumenten ergeben:

- den irischen Companies Acts 2014, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme bereitgehalten werden und zudem über die Website [www.irishstatutebook.ie](http://www.irishstatutebook.ie) abrufbar sind;
- der Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie beim Companies Registration Office einsehbar sind;
- den OGAW-Verordnungen und Leitlinien der Zentralbank, die über deren Website unter [www.centralbank.ie](http://www.centralbank.ie) abrufbar sind und zudem am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme bereitgehalten werden, sowie
- dem Code of Listing Requirements and Procedures der irischen Börse („ISE“), der über die Website der ISE unter [www.ise.ie](http://www.ise.ie) abrufbar ist.
- die leitenden Angestellten der Gesellschaft unterliegen ggf. dem „Fitness and Probity Regime“ der irischen Zentralbank gemäß dem Central Bank Reform Act 2010 sowie den Central Bank Reform Act 2010 (Sections 20 and 22) Regulations 2011 in deren jeweils aktueller Fassung.

Der Verwaltungsrat hat freiwillig zum 1. Januar 2013 den von der Irish Funds Industry Association 2011 herausgegebenen „Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies“ (Corporate-Governance-Kodex für Organismen für gemeinsame Anlagen und für Verwaltungsgesellschaften) eingeführt.



### Rechnungslegungsprozess

Der Verwaltungsrat zeichnet für die Aufsicht über die Errichtung und Pflege angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Rechnungslegungsprozess verantwortlich. Da die Gesellschaft keine Angestellten hat und die Verwaltungsratsmitglieder mit Ausnahme von Frau Mahon nicht geschäftsführend sind, wurden sämtliche Aufgaben einschließlich der Erstellung des Jahresabschlusses extern vergeben. Die Gesellschaft hat FIL Fund Management (Ireland) Limited („FFM(I)L“) zur Verwaltungsgesellschaft für den laufenden Geschäftsbetrieb der Gesellschaft ernannt. FFM(I)L ist für die allgemeine Verwaltung der Gesellschaft verantwortlich und erbringt sämtliche Verwaltungsleistungen hinsichtlich der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den regulatorischen Rahmenbedingungen, die auf in Irland domizilierte Investmentgesellschaften Anwendung finden.

Die Jahresabschlüsse der Gesellschaft sind vom Verwaltungsrat zu genehmigen und bei der Central Bank of Ireland und der ISE einzureichen. Die gesetzlich vorgeschriebenen Abschlüsse sind von unabhängigen Rechnungsprüfern zu prüfen, die ihre Ergebnisse jährlich dem Verwaltungsrat vorlegen. Im Bedarfsfall werden wesentliche Bilanzierungs- und Rechnungslegungsthemen vom Verwaltungsrat bewertet und erörtert.

### Überwachung

Der Verwaltungsrat erhält regelmäßige Präsentationen und Berichte von der Depotbank, dem Anlageverwalter und FFM(I)L. Außerdem stellt FFM(I)L ein definiertes Compliance-Überwachungsprogramm bereit. Zudem stellt der Verwaltungsrat mithilfe eines jährlichen Prozesses sicher, dass geeignete Maßnahmen ergriffen werden, um identifizierte Kontrollschwachpunkte zu berücksichtigen und zu beheben und von den unabhängigen Rechnungsprüfern empfohlene Maßnahmen umzusetzen.

### Kapitalstruktur

Keine Person hat besondere Kontrollrechte über das Grundkapital der Gesellschaft. Die Stimmrechte der von den einzelnen Fonds ausgegebenen thesaurierenden Anteile unterliegen keinerlei Einschränkungen. Ausschüttende Anteile werden bei jedem Fonds in zwei Serien ausgegeben. Die Anteile der Serie 1 sind mit vollen Stimmrechten ausgestattet. Die Anteile der Serie 2 sind mit eingeschränkten Stimmrechten ausgestattet. Die Einschränkung bezieht sich auf alle Beschlüsse hinsichtlich Ernennung, Abberufung oder Austausch von Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft. Bei der Ernennung und dem Austausch von Verwaltungsratsmitgliedern unterliegt die Gesellschaft ihrer Gründungsurkunde und ihrer Satzung, irischem Recht (Companies Acts 2014) sowie den auf Investmentfonds anwendbaren Zulassungsvorschriften der irischen Börse ISE. Alle Ernennungen von Verwaltungsratsmitgliedern werden durch die Central Bank of Ireland genehmigt. Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft können nur per Sonderbeschluss der Anteilhaber geändert werden.

### Zusammensetzung und Arbeit des Verwaltungsrats

Derzeit gibt es fünf Verwaltungsratsmitglieder, von denen eines geschäftsführend ist. Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder sind nicht geschäftsführend und zwei von ihnen sind vom Anlageverwalter unabhängig, was laut Börsenordnung der ISE für Investmentfonds vorgeschrieben ist. Kein Verwaltungsratsmitglied hat mit der Gesellschaft einen Anstellungs- oder Dienstvertrag abgeschlossen. Alle Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen, die im Verlauf des Jahres stattgefunden haben, sind detailliert in den Erläuterungen zu den Abschlüssen dargelegt. Gründungsurkunde und Satzung der Gesellschaft sehen kein turnusmäßiges Ausscheiden von Verwaltungsratsmitgliedern vor. Verwaltungsratsmitglieder können jedoch von den Anteilhabern per mit einfacher Mehrheit gefasstem Beschluss gemäß den in den Companies Acts 2014 festgelegten Verfahren abberufen werden. Der Verwaltungsrat tritt mindestens einmal pro Quartal zusammen. Der Verwaltungsrat hat keine ständigen Unterausschüsse. Die Verwaltungsratsmitglieder sind dafür verantwortlich, die Geschäfte der Gesellschaft im Einklang mit deren Gründungsurkunde und Satzung zu führen. FFM(I)L hat den Aufgabenbereich Investmentmanagement an FIL Investments International und den allgemeinen Vertrieb an FIL Distributors delegiert. Die Gesellschaft hat J.P. Morgan Bank (Ireland) plc zu ihrer Depotbank ernannt, die für die Verwahrung der Vermögenswerte der Gesellschaft gemäß den Anforderungen der Central Bank of Ireland verantwortlich ist.

### Versammlungen der Anteilhaber

Alle Hauptversammlungen der Gesellschaft finden in Irland statt. Die Gesellschaft veranstaltet jährlich eine Jahreshauptversammlung. Die Einladung zu den Hauptversammlungen hat mit einer Frist von jeweils einundzwanzig Tagen zu erfolgen (bei dieser Frist sind der Versandtag sowie der Tag, an dem die Versammlung stattfindet, nicht mit eingerechnet). In der Einladung sind der Veranstaltungsort, die Uhrzeit und die Tagesordnung mitzuteilen. Anstelle eines Anteilhabers kann auch dessen Stimmrechtsvertreter an der Versammlung teilnehmen. In der Gründungsurkunde und der Satzung sind die Voraussetzungen für eine Beschlussfähigkeit und Mehrheit für alle Hauptversammlungen festgelegt. Zwei persönlich anwesende oder durch Stimmrechtsvertreter vertretene Mitglieder bilden eine beschlussfähige Mehrheit, wobei die Beschlussfähigkeit einer Hauptversammlung, die einberufen wurde, um über eine Änderung der einer Klasse zuzuordnenden Rechte zu entscheiden, zwei persönlich anwesende oder durch Stimmrechtsvertreter vertretene Anteilhaber erfordert, die zusammen mindestens ein Drittel der ausgegebenen Anteile der betroffenen Klasse halten. Ein Beschluss mit einfacher Mehrheit ist ein Beschluss, der mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst wird. Ein Sonderbeschluss ist ein Beschluss, der mit einer Mehrheit von mindestens 75 Prozent der abgegebenen Stimmen gefasst wird. Gründungsurkunde und Satzung sehen vor, dass auf einer Versammlung der Anteilhaber per Handzeichen abgestimmt werden kann, sofern nicht eine Abstimmung per Stimmzettel von fünf Anteilhabern oder von Anteilhabern, die mindestens 10 Prozent der Anteile halten, oder vom Vorsitzenden der Versammlung gefordert wird. Bei der Gesellschaft betreffenden Angelegenheiten, die den Anteilhabern zur Abstimmung per Stimmzettel vorgelegt werden, verleiht jeder Anteil dem jeweiligen Anteilhaber eine Stimme; ausgenommen hiervon sind Anteile der Serie 2, deren Inhaber von der Abstimmung bei Beschlüssen bezüglich Ernennung, Abberufung oder Austausch von Verwaltungsratsmitgliedern sowie auch von der Abgabe einer diesbezüglich ausschlaggebenden Stimme ausgeschlossen sind.

### Vergütungspolitik

Die Gesellschaft wird durch FFM(I)L verwaltet, eine 100-prozentige Tochtergesellschaft von FIL Limited („FIL“). Die aus FIL und deren Tochtergesellschaften bestehende FIL-Gruppe hat eine Vergütungspolitik genehmigt, die auf alle Mitglieder der Gruppe anwendbar ist. Bei der Umsetzung ihrer Politik wird die FIL-Gruppe für eine gute Corporate Governance sorgen und ein solides und effektives Risikomanagement fördern. Die Vergütungspolitik ermutigt nicht zum Eingehen von Risiken, die im Widerspruch zur Risikobereitschaft der Gesellschaft, zur Satzung oder zum Prospekt stünden. FFM(I)L sorgt dafür, dass sämtliche Entscheidungen mit der allgemeinen Geschäftsstrategie, den Zielsetzungen und der Vergütungspolitik der FIL Group und dem Management von Interessenkonflikten entsprechend der globalen Richtlinien der FIL in Einklang stehen. Die FIL-Gruppe wird sicherstellen, dass die Vergütungspolitik jährlich intern und unabhängig geprüft wird.

### Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Die Abschlussprüfer, PricewaterhouseCoopers, haben im Einklang mit Section 383(2) des Companies Act 2014 ihre Bereitschaft erklärt, ihr Amt fortzuführen. Auf der Jahreshauptversammlung wird ihre Wiederernennung vorgeschlagen.

### Erklärung zu den relevanten Prüfungsangaben

Im Fall aller Personen, die zum Zeitpunkt der Genehmigung des Abschlusses Verwaltungsratsmitglied waren;

- a) Soweit dem Verwaltungsratsmitglied bekannt, gibt es keine relevanten Prüfungsangaben, die die Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht kennen, und
- b) hat das Verwaltungsratsmitglied alle Maßnahmen ergriffen, die von dem Verwaltungsratsmitglied zu ergreifen waren, um sich über relevante Prüfungsangaben zu informieren und dafür zu sorgen, dass den Prüfern der Gesellschaft diese Informationen zur Verfügung standen.

### Transaktionen mit verbundenen Parteien

Verordnung 41 der OGAW-Verordnungen „Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Parteien“ besagt, dass „Eine verantwortliche Person gewährleisten muss, dass alle Transaktionen zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) auf der Basis wirtschaftlicher Unabhängigkeit durchgeführt werden und b) im Interesse der Anteilhaber der OGAW sein müssen.“

In Einklang mit OGAW-Verordnung 78.4 der Zentralbank ist der Fondsmanager als die verantwortliche Person davon überzeugt, dass (a) schriftliche Vereinbarungen getroffen wurden, die gewährleisten, dass die Pflichten laut Verordnung 41(1) auf alle Transaktionen mit einer verbundenen Partei angewandt werden und (b) alle Transaktionen mit verbundenen Parteien, die im Berichtszeitraum eingegangen wurden, auf den sich der Bericht bezieht, im Einklang mit den laut Verordnung 41(1) vorgesehenen Pflichten stehen.

In nachfolgender Tabelle sind die Arten von Geschäften mit Gegenparteien, bei denen es sich um verbundene Unternehmen oder Personen handelt, aufgeführt:

Art der Transaktion	Kontrahent
Gebühr des Anlageverwalters	FIL Fund Management (Ireland) Limited.

### Compliance-Erklärung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er dafür verantwortlich ist, dass die Gesellschaft die entsprechenden Pflichten erfüllt. Der Verwaltungsrat bestätigt, dass:

- (i) eine Erklärung zur Compliance-Politik, in der die Grundsätze der Gesellschaft bezüglich der Einhaltung der entsprechenden Pflichten gemäß Companies Act 2014 dargelegt werden, erstellt wurde;
- (ii) angemessene Vereinbarungen und Strukturen eingeführt wurden, die er als ausreichend erachtet, um für die wesentliche Einhaltung der entsprechenden Pflichten der Gesellschaft zu sorgen, und
- (iii) die Vereinbarungen und Strukturen in dem Geschäftsjahr überprüft wurden, auf das sich der vorliegende Bericht des Verwaltungsrats bezieht.

Vom Verwaltungsrat genehmigt und am 9. Dezember 2016 in dessen Auftrag unterzeichnet:



**Denise Kinsella**  
Mitglied des Verwaltungsrats



**David Dillon**  
Mitglied des Verwaltungsrats



## United States Dollar Fund

	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
<b>Termineinlagen</b>			
DZ Bank 0,42 % 01/09/2016	200.000	200.000	3,99
Natixis 0,55744 % 18/05/2017	75.000	75.000	1,50
Natixis 0,6939 % 09/12/2016	60.000	60.000	1,20
		<b>335.000</b>	<b>6,69</b>

## Repo-Geschäft

Banque Nationale de Paris 0,41 % 01/09/2016			
(abgesichert durch Bundesrepublik Deutschland 4,75 % 04/07/2028, durch Bundesrepublik Deutschland 6,5 % 04/07/2027, durch Government of France 6,00 % 25/10/2025, durch Government of France 4,50 % 25/04/2041, durch Netherlands Government 1,25 % 15/01/2018, durch Government of France 4,75 % 25/04/2035, durch Government of France 4,00 % 25/10/2038, durch Netherlands Government 0,00 % 15/04/2018, durch Republic of Austria 2,40 % 23/05/2034, durch Government of France 2,75 % 25/10/2027, durch Kreditanstalt Für Wiederaufbau 4,875 % 17/01/2017, und durch Government of France 1,10 % 25/07/2022).			
	550.000	550.000	10,98
		<b>550.000</b>	<b>10,98</b>

## An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

### Commercial Paper\*

Landeskreditbank Baden-Württemberg 0,69 % 03/10/2016	125.000	124.924	2,48
Credit Suisse 0,85 % 03/11/2016	110.000	109.838	2,18
Allianz 0,71 % 06/09/2016	100.000	99.990	2,00
Caisse des Dépôts et Consignations 0,625 % 09/09/2016	100.000	99.986	2,00
Credit Suisse 0,68 % 09/09/2016	100.000	99.985	2,00
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,82 % 08/09/2016	100.000	99.984	2,00
Toronto Dominion Bank 0,62 % 14/09/2016	100.000	99.978	2,00
Australia & New Zealand Banking Group 0,85 % 12/09/2016	100.000	99.974	2,00
Caisse des Dépôts et Consignations 0,66 % 20/09/2016	100.000	99.965	2,00
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,68 % 20/09/2016	100.000	99.964	2,00
Commonwealth Bank of Australia 0,81 % 21/09/2016	100.000	99.955	2,00
DZ Bank 0,65 % 03/10/2016	100.000	99.942	2,00
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,79 % 07/10/2016	100.000	99.921	1,99
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0,70 % 13/10/2016	100.000	99.918	1,99
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,80 % 11/10/2016	100.000	99.911	1,99
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,85 % 11/10/2016	100.000	99.906	1,99
Landeskreditbank Baden-Württemberg 0,74 % 01/11/2016	100.000	99.875	1,99
Rabobank Nederland 0,76 % 01/11/2016	100.000	99.871	1,99
Commonwealth Bank of Australia 0,90 % 01/12/2016	100.000	99.774	1,99
Dexia Credit Local 0,89 % 19/12/2016	100.000	99.732	1,99
Nordea Bank 0,86 % 03/01/2017	100.000	99.705	1,99
ANZ National 0,94 % 18/01/2017	100.000	99.639	1,98
Nordea Bank 0,81 % 02/09/2016	90.000	89.998	1,79
Schlumberger Finance 0,72 % 25/10/2016	80.000	79.914	1,59
Allianz 1,04 % 23/01/2017	75.000	74.690	1,49
Schlumberger Finance 0,65 % 20/09/2016	70.000	69.976	1,40
Toronto Dominion Bank 0,64 % 06/09/2016	64.500	64.494	1,29
Société Nationale des Chemins de Fer Français 0,78 % 08/09/2016	55.000	54.992	1,10
Schlumberger Finance 0,67 % 03/10/2016	50.000	49.970	1,00
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,855 % 14/11/2016	50.000	49.912	1,00
DZ Bank 0,84 % 18/11/2016	50.000	49.909	1,00
DZ Bank 0,90 % 22/11/2016	50.000	49.898	1,00
Toronto Dominion Bank 0,89 % 03/01/2017	50.000	49.847	1,00
Allianz 0,69 % 21/09/2016	45.000	44.983	0,90
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0,70 % 18/10/2016	40.000	39.964	0,80

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

**United States Dollar Fund  
(Fortsetzung)**

	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,80 % 17/10/2016	40.000	39.959	0,80
Zurich 0,64 % 15/09/2016	25.000	24.994	0,50
Nordea Bank 0,70 % 06/10/2016	20.000	19.986	0,40
Zurich 0,75 % 24/10/2016	12.000	11.987	0,24
Zurich 0,75 % 27/10/2016	11.000	10.987	0,22
Zurich 0,77 % 08/11/2016	11.000	10.984	0,22
Allianz 0,80 % 07/10/2016	4.500	4.496	0,09
		<b>3.124.677</b>	<b>62,38</b>
<b>Einlagenzertifikate*</b>			
National Australia Bank 0,81 % 06/09/2016	100.000	99.990	2,00
Mitsubishi UFJ Trust & Banking 0,71 % 07/09/2016	100.000	99.988	2,00
BNP Paribas 0,63 % 09/09/2016	100.000	99.986	2,00
BNP Paribas 0,65 % 21/09/2016	100.000	99.964	2,00
Mizuho Bank 0,73 % 23/09/2016	100.000	99.955	2,00
Credit Agricole 0,66 % 03/10/2016	100.000	99.941	1,99
Rabobank Nederland 0,91 % 08/12/2016	100.000	99.753	1,98
Mizuho Bank 0,78 % 01/09/2016	90.000	90.000	1,79
Mizuho Bank 0,97 % 01/12/2016	75.000	74.817	1,49
Mitsubishi UFJ Trust & Banking 0,75 % 17/10/2016	50.000	49.952	1,00
Mitsubishi UFJ Trust & Banking 0,86 % 01/11/2016	50.000	49.927	1,00
Mizuho Bank 0,81 % 17/10/2016	30.000	29.969	0,60
Mizuho Bank Sydney 0,78 % 26/09/2016	20.000	19.989	0,40
Lloyds Bank 0,69 % 02/09/2016	15.000	15.000	0,30
Credit Agricole 0,75 % 26/09/2016	13.000	12.993	0,26
		<b>1.042.224</b>	<b>20,81</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit variablem Zinssatz</b>			
Credit Agricole 1,50335 % 03/10/2016	5.000	5.003	0,10
		<b>5.003</b>	<b>1,22</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>5.056.904</b>	<b>100,95</b>
<b>Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>(47.478)</b>	<b>(0,95)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>5.009.426</b>	<b>100,00</b>

**Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)**

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder zum Handel an einem regulierten Markt zugelassen sind	94,27
Sonstige Vermögenswerte	5,73
<b>Summe</b>	<b>100,00 %</b>

Der Kontrahent des offenen Repo-Geschäftes ist die JP Morgan Chase Bank.

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

United States Dollar Fund

Nominalwert  
Tsd.

Zeitwert  
Tsd. USD

% des Netto-  
vermögens

Termineinlagen

Lloyds Bank 0,08 % 01/09/2015		150.000	3,74
Standard Chartered Bank 0,31 % 05/04/2016		115.110	2,87
Natixis 0,30125 % 11/12/2015		60.000	1,50
Natixis 0,14125 % 11/08/2016		55.000	1,37
		<b>380.110</b>	<b>9,48</b>

Repo-Geschäft

Banque Nationale de Paris 0,16 % 01/09/2015			
(abgesichert durch Government of France 4 % 25/04/2060, durch Kreditanstalt Für Wiederaufbau 0,625 % 04/07/2022, durch Government of France 0,25 % 25/07/2024, durch Government of France 4,25 % 25/10/2023, durch Kreditanstalt Für Wiederaufbau 2 % 07/09/2016, durch Government of France 3,25 % 25/05/2045, durch Kreditanstalt Für Wiederaufbau 1,125 % 15/01/2020 und durch Kreditanstalt Für Wiederaufbau 18/04/2036). Government of France 1,10 % 25/07/2022).			
		355.000	8,86
		<b>355.000</b>	<b>8,86</b>

An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Commercial Papers\*

Crédit Agricole 0,22 % 01/09/2015	100.000	100.000	2,49
Landeskreditbank Baden-Württemberg 0,19 % 08/09/2015	100.000	99.997	2,49
Dexia Credit Local 0,28 % 18/09/2015	100.000	99.992	2,49
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,28 % 28/09/2015	100.000	99.986	2,49
Deutsche Bahn 0,2 % 28/09/2015	100.000	99.986	2,49
Caisse des Dépôts et Consignations 0,23 % 03/09/2015	90.000	89.999	2,25
Erste Abwicklungsanstalt 0,18 % 08/09/2015	90.000	89.997	2,24
Government of Netherlands 0,17 % 21/09/2015	90.000	89.991	2,24
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,215 % 28/09/2015	90.000	89.987	2,24
Landeskreditbank Baden-Württemberg 0,19 % 18/09/2015	80.000	79.993	2,01
DNB Bank 0,24 % 01/10/2015	80.000	79.987	2,00
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,3 % 01/10/2015	80.000	79.987	2,00
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,205 % 14/09/2015	75.000	74.995	1,87
UBS 0,22 % 14/09/2015	75.000	74.995	1,87
DZ Bank 0,3 % 09/10/2015	75.000	74.983	1,87
Deutsche Bahn 0,245 % 01/10/2015	71.000	70.988	1,77
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,205 % 08/09/2015	64.000	63.998	1,60
Natixis 0,24 % 01/09/2015	60.000	60.000	1,50
Government of Netherlands 0,19 % 28/09/2015	50.000	49.993	1,25
Zurich Finance 0,22 % 28/09/2015	50.000	49.993	1,25
Mitsubishi Corporation Finance 0,23 % 05/10/2015	50.000	49.990	1,25
DZ Bank 0,26 % 19/10/2015	50.000	49.984	1,25
Allianz 0,35 % 22/10/2015	49.000	48.983	1,22
FMS Wertmanagement 0,31 % 08/10/2015	47.000	46.990	1,17
Zurich Finance 0,18 % 11/09/2015	44.000	43.998	1,10
Zurich Finance 0,2 % 28/09/2015	35.000	34.995	0,87
Metlife Short Term Funding 0,2 % 10/09/2015	33.200	33.199	0,83
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,2625 % 23/09/2015	25.000	24.997	0,62
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,28 % 28/09/2015	25.000	24.997	0,62
Bayerische Motor Werke 0,23 % 14/09/2015	20.100	20.099	0,50
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,25 % 23/09/2015	20.000	19.998	0,50
Allianz 0,32 % 25/09/2015	20.000	19.997	0,50
Metlife Short Term Funding 0,17 % 04/09/2015	13.600	13.600	0,34
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,25 % 01/10/2015	10.000	9.998	0,25
Allianz 0,34 % 11/09/2015	9.000	9.000	0,22
Mitsubishi Corporation Finance 0,278 % 08/09/2015	2.000	2.000	0,05
		<b>2.072.672</b>	<b>51,70</b>

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

United States Dollar Fund	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- vermögens
<b>Einlagenzertifikate*</b>			
BNP Paribas 0,27 % 01/09/2015	100.000	100.000	2,49
Credit Suisse 0,26 % 01/09/2015	100.000	100.000	2,49
Crédit Agricole 0,17 % 30/09/2015	100.000	99.985	2,49
BNP Paribas 0,32 % 01/12/2015	100.000	99.918	2,49
La Banque Postale 0,22 % 08/09/2015	90.000	89.997	2,24
La Banque Postale 0,22 % 18/09/2015	90.000	89.993	2,24
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0,31 % 05/10/2015	85.000	84.983	2,12
Mizuho Corporate Bank 0,305 % 24/09/2015	80.000	79.991	2,00
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0,3 % 01/12/2015	75.000	74.939	1,87
BNP Paribas 0,27 % 30/09/2015	70.000	69.989	1,75
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,19 % 08/09/2015	60.000	59.998	1,50
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0,29 % 01/09/2015	50.000	50.000	1,25
HSBC France 0,29 % 11/09/2015	50.000	49.998	1,25
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0,33 % 01/12/2015	50.000	49.958	1,25
DZ Bank 0,27 % 22/09/2015	35.000	34.996	0,87
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0,29 % 02/09/2015	30.000	30.000	0,75
Mizuho Bank 0,3 % 04/09/2015	30.000	30.000	0,75
Mizuho Corporate Bank 0,31 % 01/10/2015	30.000	29.995	0,75
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,24 % 07/10/2015	30.000	29.994	0,75
		<b>1.254.734</b>	<b>31,30</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit festem Zinssatz</b>			
Japan Finance 1,875 % 24/09/2015	80.000	80.067	2,00
Kommuninvest 0,625 % 18/09/2015	44.000	44.005	1,09
Westpac Banking Corp. 1,125 % 25/09/2015	31.525	31.537	0,79
Bank of Nova Scotia 0,75 % 09/10/2015	16.501	16.503	0,41
Nederlandse Waterschapsbank 2 % 09/09/2015	15.165	15.170	0,38
National Australia Bank 2,75 % 28/09/2015	8.005	8.018	0,20
Shell International Finance 3,25 % 22/09/2015	3.500	3.505	0,09
		<b>198.805</b>	<b>4,96</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit variablem Zinssatz</b>			
Nederlandse Waterschapsbank 0,3986 % 04/11/2015	19.000	19.001	0,47
Westpac Banking Corp. 1,04075 % 25/09/2015	16.000	16.006	0,40
FMS Wertmanagement 0,53275 % 01/09/2015	14.000	14.000	0,35
		<b>49.007</b>	<b>1,22</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>4.310.328</b>	<b>107,52</b>
<b>Kurzfristige Nettverbindlichkeiten</b>		<b>(301.496)</b>	<b>(7,52)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>4.008.832</b>	<b>100,00</b>

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Sterling Fund

	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- vermögens
<b>Termineinlagen</b>			
Mizuho Bank 0,20 % 01/09/2016	50.000	50.000	4,79
Credit Agricole 0,42188 % 12/09/2016	25.000	25.000	2,39
Natixis 0,50313 % 15/12/2016	20.000	20.000	1,91
Natixis 0,38813 % 07/09/2016	15.000	15.000	1,43
		<b>110.000</b>	<b>10,52</b>

An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Commercial Paper\*

Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0,50 % 03/10/2016	45.000	44.979	4,30
Schlumberger Finance 0,58 % 03/10/2016	35.000	34.981	3,35
Standard Chartered Bank 0,43 % 08/11/2016	35.000	34.972	3,34
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,55 % 03/10/2016	30.000	29.986	2,87
Dexia Credit Local 0,80 % 16/11/2016	27.500	27.454	2,63
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,27 % 19/09/2016	25.000	24.997	2,39
Banque Fédérative du Crédit Mutuel Paris 0,47 % 11/10/2016	25.000	24.987	2,39
Rabobank Nederland 0,70 % 04/10/2016	25.000	24.984	2,39
Abbey National Treasury Services 0,34 % 17/11/2016	25.000	24.982	2,39
Australia & New Zealand Banking Group 0,69 % 03/11/2016	25.000	24.970	2,39
BNZ International Funding 0,70 % 19/10/2016	23.000	22.979	2,20
Nordea Bank 0,65 % 19/09/2016	20.000	19.994	1,91
Honda Finance Europe 0,51 % 20/10/2016	20.000	19.986	1,91
Australia & New Zealand Banking Group 0,675 % 07/11/2016	20.000	19.975	1,91
Dexia Credit Local 0,79 % 16/11/2016	20.000	19.967	1,91
Nordea Bank 0,65 % 07/10/2016	18.000	17.988	1,72
Honda Finance Europe 0,58 % 15/09/2016	16.000	15.996	1,53
Svenska Handelsbanken 0,42 % 22/02/2017	15.500	15.469	1,48
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,48 % 01/09/2016	15.000	15.000	1,43
Banque Fédérative du Crédit Mutuel Paris 0,38 % 11/10/2016	12.000	11.995	1,15
Nordea Bank 0,47 % 23/01/2017	10.000	9.982	0,95
Metlife Short Term Funding 0,55 % 06/10/2016	8.500	8.496	0,81
Schlumberger Finance 0,56 % 27/09/2016	6.000	5.998	0,57
		<b>501.117</b>	<b>47,92</b>

Einlagenzertifikate\*

DZ Bank 0,55 % 03/10/2016	40.000	39.981	3,82
Citibank 0,53 % 03/10/2016	30.000	29.986	2,87
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,55 % 07/10/2016	30.000	29.984	2,87
Commonwealth Bank Australia 0,54 % 01/02/2017	27.500	27.438	2,62
ING Bank 0,56 % 01/11/2016	25.000	25.000	2,39
La Banque Postale 0,31 % 10/10/2016	25.000	24.992	2,39
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ 0,57 % 03/10/2016	25.000	24.988	2,39
BNP Paribas 0,37 % 14/11/2016	25.000	24.981	2,39
Toronto Dominion Bank 0,50 % 19/01/2017	19.000	18.964	1,81
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation 0,57 % 01/09/2016	18.000	18.000	1,72
Credit Agricole 0,48 % 17/10/2016	15.000	14.991	1,43
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,52 % 03/11/2016	15.000	14.987	1,43
Toronto Dominion Bank 0,33099 % 08/11/2016	14.800	14.812	1,42
Svenska Handelsbanken 0,47 % 31/10/2016	10.000	10.000	0,96
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation 0,37 % 01/12/2016	10.000	9.991	0,96
Svenska Handelsbanken 0,53016 % 09/01/2017	7.000	7.003	0,67
DZ Bank 0,37 % 08/11/2016	6.000	5.996	0,57

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

# Vermögensaufstellung

Zum 31. August 2016

Sterling Fund (Fortsetzung)	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- vermögens
Svenska Handelsbanken 0,45001 % 04/11/2016	5.000	5.000	0,48
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ 0,45 % 20/10/2016	5.000	4.997	0,48
		<b>352.091</b>	<b>33,67</b>
<b>Schatzwechsel*</b>			
UK T-BILL 0,23 % 20/02/17	20.000	19.978	1,91
UK T-BILL 0,22 % 21/11/16	3.000	2.999	0,29
		<b>22.977</b>	<b>2,20</b>
<b>Unternehmensanleihe – mit festem Zinssatz</b>			
Bank Nederlandse Gemeenten 0,875 % 12/12/2016	4.650	4.654	0,45
		<b>4.654</b>	<b>0,45</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>990.839</b>	<b>94,75</b>
<b>Nettoumlaufvermögen</b>		<b>54.855</b>	<b>5,25</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>1.045.694</b>	<b>100,00</b>

## Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder zum Handel an einem regulierten Markt zugelassen sind	84,24
Sonstige Vermögenswerte	15,76
<b>Summe</b>	<b>100,00 %</b>

\*Commercial Paper und Einlagezertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Sterling Fund

Nominalwert  
Tsd.

Zeitwert  
Tsd. GBP

% des Netto-  
vermögens

Termineinlagen

Mizuho Bank 0,44 % 01/09/2015		95.000	9,48
DNB Bank 0,37 % 01/09/2015		47.854	4,78
Standard Chartered Bank 0,6504 % 05/04/2016		30.062	3,00
Natixis 0,64788 % 15/12/2015		20.000	2,00
Natixis 0,686 % 07/09/2015		15.000	1,50
		<b>207.916</b>	<b>20,76</b>

An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Commercial Papers\*

Crédit Agricole 0,5 % 01/09/2015	50.000	50.000	4,99
Stadshypotek 0,54 % 09/10/2015	35.000	34.981	3,49
DZ Bank 0,56 % 08/10/2015	30.000	29.984	2,99
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,55 % 01/10/2015	28.000	27.988	2,79
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,56 % 20/10/2015	25.000	24.982	2,49
Allianz 0,6 % 27/11/2015	25.000	24.965	2,49
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,59 % 01/12/2015	25.000	24.964	2,49
Bank Nederlandse Gemeenten 0,55 % 18/12/2015	25.000	24.955	2,49
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,57 % 22/12/2015	25.000	24.952	2,49
Metlife Short Term Funding 0,5 % 01/10/2015	24.000	23.990	2,39
Nordea Bank 0,59 % 01/10/2015	22.000	21.991	2,20
Honda Finance Europe 0,58 % 20/10/2015	20.000	19.986	2,00
Allianz 0,6 % 11/11/2015	20.000	19.978	1,99
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,61 % 24/11/2015	20.000	19.974	1,99
Bank Nederlandse Gemeenten 0,56 % 18/12/2015	20.000	19.964	1,99
Metlife Short Term Funding 0,53 % 08/10/2015	16.000	15.992	1,60
Natixis 0,55 % 01/09/2015	15.000	15.000	1,50
Rabobank Nederland 0,57 % 25/09/2015	15.000	14.995	1,50
DNB Bank 0,57 % 03/11/2015	13.000	12.988	1,30
GE Capital UK Funding 0,55 % 02/11/2015	12.500	12.488	1,25
Honda Finance Europe 0,55 % 10/09/2015	10.000	9.999	1,00
Dexia Credit Local 0,615 % 18/09/2015	10.000	9.998	1,00
Natixis 0,47 % 01/10/2015	10.000	9.996	1,00
GE Capital UK Funding 0,55 % 18/11/2015	10.000	9.988	1,00
Nordea Bank 0,62 % 16/11/2015	9.500	9.488	0,95
Nordea Bank 0,54 % 02/09/2015	8.000	8.000	0,80
Metlife Short Term Funding 0,5 % 01/10/2015	6.000	5.998	0,60
Rabobank Nederland 0,59 % 09/10/2015	5.000	4.997	0,50
Nordea Bank 0,59 % 15/10/2015	5.000	4.997	0,50
Metlife Short Term Funding 0,5 % 03/09/2015	4.000	4.000	0,40
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale 0,57 % 23/11/2015	2.500	2.497	0,25
		<b>545.075</b>	<b>54,42</b>

Einlagenzertifikate\*

Credit Suisse 0,55 % 01/09/2015	50.000	50.000	5,00
Crédit Agricole 0,45 % 30/09/2015	25.000	24.990	2,49
BNP Paribas 0,57 % 02/11/2015	25.000	24.977	2,49
BNP Paribas 0,57 % 01/10/2015	22.000	21.991	2,20
DZ Bank 0,55993 % 22/10/2015	20.000	19.985	1,99
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0,57 % 23/10/2015	20.000	19.985	1,99
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0,58 % 09/11/2015	20.000	19.979	1,99
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,57 % 12/11/2015	18.000	17.980	1,79
Svenska Handelsbanken 0,555 % 23/09/2015	16.000	16.000	1,60

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.



Sterling Fund (Fortsetzung)	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- vermögens
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,56 % 20/11/2015	15.000	14.981	1,50
HSBC France 0,64 % 16/11/2015	13.000	12.985	1,30
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0,58 % 13/10/2015	8.000	7.995	0,80
HSBC France 0,59 % 05/10/2015	6.500	6.497	0,65
		<b>258.345</b>	<b>25,79</b>
<b>Schatzwechsel*</b>			
UK T-Bill 0,54 % 21/12/2015	19.300.00	19.266	1,91
UK T-Bill 0,56 % 04/01/2016	4.100.00	4.092	0,40
		<b>23.358</b>	<b>2,31</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit variablem Zinssatz</b>			
European Investment Bank 0,64938 % 05/01/2016	17.500	17.503	1,75
FMS Wertmanagement 0,54406 % 15/01/2016	17.200	17.199	1,72
Commonwealth Bank of Australia 1,27094 % 04/09/2015	5.900	5.900	0,59
Rabobank Nederland 1,17125 % 07/09/2015	2.025	2.025	0,20
		<b>42.627</b>	<b>4,26</b>
<b>Unternehmensanleihe – mit festem Zinssatz</b>			
Network Rail Infrastructure Finance 4,875 % 27/11/2015	21.426	21.637	2,16
		<b>21.637</b>	<b>2,16</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>1.098.958</b>	<b>109,70</b>
<b>Nettoumlaufvermögen</b>		<b>(97.163)</b>	<b>(9,70)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>1.001.795</b>	<b>100,00</b>

\*Commercial Paper und Einlagezertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Euro Fund

Nominalwert  
Tsd.

Zeitwert  
Tsd. EUR

% des Netto-  
vermögens

Repo-Geschäft

Banque Nationale de Paris -0,46 % 01/09/2016

(abgesichert durch Bundesrepublik Deutschland 5,625 % 04/01/2028, durch Government of Netherlands 1,25 % 15/01/2018,  
durch Bundesrepublik Deutschland 2,50 % 04/01/2021, durch Government of Netherlands 0,50 % 15/07/2026,  
durch Republic of Austria 3,5 % 15/09/2021, und durch Bundesrepublik Deutschland 6,5 % 04/07/2027)

70.000

70.000

4.46

**70.000**

**4,46**

An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Commercial Paper\*

Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale -0,425 % 01/09/2016

60.000

59.999

3,81

DZ Bank -0,39 % 01/12/2016

50.000

50.048

3,18

KA Finanz -0,375 % 23/01/2017

41.000

41.061

2,61

General Electrical Capital -0,39 % 14/09/2016

40.000

40.005

2,55

Svenska Handelsbanken -0,26 % 06/01/2017

35.100

35.132

2,24

L' Oreal -0,34 % 23/09/2016

35.000

35.007

2,23

General Electrical Capital -0,39 % 01/09/2016

35.000

35.000

2,23

Credit Agricole -0,35 % 01/11/2016

32.000

32.019

2,04

Toronto Dominion Bank -0,35 % 14/11/2016

30.000

30.022

1,91

Toronto Dominion Bank -0,29 % 21/11/2016

30.000

30.020

1,91

Credit Agricole -0,35 % 01/11/2016

30.000

30.018

1,91

DekaBank Deutsche Girozentrale -0,37 % 11/10/2016

30.000

30.012

1,91

Eads Financial Group -0,325 % 16/09/2016

30.000

30.004

1,91

General Electrical Capital -0,39 % 09/09/2016

30.000

30.003

1,91

Mitsubishi Corporate Finance -0,325 % 08/09/2016

30.000

30.002

1,91

KA Finanz -0,38 % 01/09/2016

30.000

30.000

1,91

Eads Financial Group -0,325 % 16/09/2016

27.000

27.004

1,72

Dexia Credit Local -0,21 % 23/11/2016

26.000

26.013

1,66

Rabobank Nederland -0,29 % 01/02/2017

25.000

25.031

1,59

Nordea Bank -0,39 % 12/12/2016

25.000

25.028

1,59

Procter & Gamble -0,23 % 16/09/2016

22.000

22.002

1,40

Sumitomo Mitsui Banking Corporation -0,36 % 01/12/2016

20.000

20.018

1,28

Dexia Credit Local -0,21 % 17/11/2016

20.000

20.009

1,27

Banque Fédérative du Crédit Mutuel Paris -0,38 % 01/09/2016

19.500

19.500

1,24

RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,275 % 14/09/2016

18.000

18.002

1,15

Rabobank Nederland -0,28 % 01/03/2017

15.000

15.021

0,96

Procter & Gamble -0,27 % 16/11/2016

15.000

15.009

0,96

Toyota Leasing -0,34 % 25/10/2016

15.000

15.008

0,96

Procter & Gamble -0,27 % 12/10/2016

15.000

15.005

0,96

UBS -0,30 % 22/09/2016

15.000

15.003

0,96

Svenska Handelsbanken -0,26 % 23/09/2016

15.000

15.002

0,96

Svenska Handelsbanken -0,24 % 19/09/2016

14.000

14.002

0,89

Dexia Credit Local -0,22 % 21/11/2016

12.000

12.006

0,76

RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,275 % 08/09/2016

11.500

11.501

0,73

Dexia Credit Local -0,22 % 17/11/2016

10.000

10.005

0,64

RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,305 % 14/10/2016

10.000

10.004

0,64

Sumitomo Mitsui Banking Corporation -0,34 % 05/10/2016

10.000

10.003

0,64

Procter & Gamble -0,245 % 23/09/2016

10.000

10.001

0,64

Svenska Handelsbanken -0,26 % 03/10/2016

9.000

9.002

0,57

RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,275 % 12/09/2016

8.000

8.001

0,51

Dexia Credit Local -0,27 % 22/02/2017

5.000

5.007

0,32

Linde -0,29 % 23/11/2016

5.000

5.003

0,32

Procter & Gamble -0,27 % 07/10/2016

4.500

4.501

0,29

**970.043**

**61,78**

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Euro Fund (Fortsetzung)	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
<b>Einlagezertifikate*</b>			
BNP Paribas -0,35 % 03/10/2016	70.000	70.021	4,45
Bred Banque Populaire -0,269 % 14/07/2017	55.000	55.000	3,49
Sumitomo Mitsui Trust Bank -0,33 % 01/09/2016	45.000	45.000	2,87
Mizuho Bank -0,315 % 13/09/2016	37.000	37.004	2,36
Mitsubishi UFJ Trust & Banking -0,35 % 09/11/2016	35.000	35.024	2,23
Citibank -0,36 % 03/10/2016	35.000	35.011	2,23
Mitsubishi UFJ Trust & Banking -0,36 % 26/10/2016	30.000	30.017	1,91
Standard Chartered Bank -0,32 % 12/12/2016	28.500	28.526	1,82
Rabobank Nederland -0,32 % 22/12/2016	20.000	20.020	1,28
Mizuho Bank London -0,33 % 03/10/2016	20.000	20.006	1,27
Bred Banque Populaire -0,26 % 08/08/2017	20.000	20.000	1,27
Sumitomo Mitsui Banking Corporation -0,34 % 20/09/2016	15.000	15.003	0,96
Sumitomo Mitsui Banking Corporation -0,32 % 12/09/2016	15.000	15.001	0,96
DZ Bank -0,34 % 05/10/2016	10.000	10.003	0,64
Rabobank Nederland -0,23 % 07/10/2016	10.000	10.002	0,64
Sumitomo Mitsui Banking Corporation -0,32 % 12/09/2016	10.000	10.001	0,64
Mizuho Bank -0,31 % 19/09/2016	7.000	7.001	0,45
		<b>462.640</b>	<b>29,47</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit festem Zinssatz</b>			
Kreditanstalt Für Wiederaufbau 2,00 % 07/09/2016	43.000	43.017	2,73
ANZ National 3,00 % 20/10/2016	21.390	21.487	1,36
Nestlé Finance 0,75 % 17/10/2016	10.000	10.012	0,65
Allianz Finance II 4,00 % 23/11/2016	7.750	7.825	0,51
GE Capital European Funding 4,125 % 27/10/2016	5.000	5.034	0,32
National Australia Bank 3,75 % 06/01/2017	1.000	1.014	0,06
		<b>88.389</b>	<b>5,63</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit variablem Zinssatz</b>			
Credit Suisse 0,004 % 23/09/2016	20.000	20.003	1,28
UBS 0,000 % 05/09/2016	14.500	14.500	0,92
Nordea Bank 0,002 % 25/11/2016	5.000	5.004	0,32
		<b>39.507</b>	<b>2,52</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>1.630.579</b>	<b>103,86</b>
<b>Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten</b>		<b>(60.657)</b>	<b>(3,86)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>1.569.922</b>	<b>100,00</b>

## Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)

	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder zum Handel an einem regulierten Markt zugelassen sind	103,86
Sonstige Verbindlichkeiten	(3,86)
<b>Summe</b>	<b>100,00 %</b>

Der Kontrahent des offenen Repo-Geschäftes ist die JP Morgan Chase Bank.

\*Commercial Paper und Einlagezertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Euro Fund

Nominalwert  
Tsd.

Zeitwert  
Tsd. EUR

% des Netto-  
vermögens

Termineinlagen

Standard Chartered Bank -0,027 % 18/03/2016	45.001	45.001	3,51
Natixis -0,219 % 05/08/2016	20.000	20.000	1,56
		<b>65.001</b>	<b>5.07</b>

Repo-Geschäft

Banque Nationale de Paris -0,2 % 01/09/2015			
(abgesichert durch Republic of Austria 3,4 % 22/11/2022, durch Government of France 0,25 % 25/07/2018, durch Republic of Austria 3,5 % 15/09/2021, durch Republic of Austria 4,35 % 15/03/2019, durch Government of France 0,5 % 25/05/2025, durch Government of France 1 % 25/05/2019, durch Government of France 5,75 % 25/10/2032 und durch Government of France 2,25 25/05/2024).			
		115.000	8.97
		<b>115.000</b>	<b>8.97</b>

An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere

Commercial Papers\*

Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale -0,125 % 28/09/2015	50.000	50.004	3,90
Rabobank Nederland -0,05 % 29/02/2016	35.000	34.992	2,73
Nordea Bank -0,02 % 11/02/2016	30.000	29.996	2,34
Mitsubishi Corporation Finance 0,005 % 13/10/2015	25.000	25.003	1,95
Mitsubishi UFJ Securities International -0,06 % 12/11/2015	25.000	25.003	1,95
Électricité de France -0,05 % 05/10/2015	25.000	25.002	1,95
Banque Fédérative du Crédit Mutuel -0,105 % 25/11/2015	25.000	25.002	1,95
Nederlandse Gasunie -0,06 % 24/09/2015	25.000	25.002	1,95
Électricité de France -0,095 % 30/11/2015	23.000	23.002	1,79
Sumitomo Mitsui Banking Corp. -0,06 % 13/10/2015	20.000	20.002	1,56
Sumitomo Mitsui Banking Corp. -0,06 % 04/11/2015	20.000	20.002	1,56
L'Oreal 0,015 % 25/09/2015	20.000	20.002	1,56
Engie -0,07 % 03/09/2015	20.000	20.000	1,56
Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité -0,03 % 21/09/2015	19.000	19.001	1,48
L'Oreal -0,07 % 20/10/2015	18.000	18.002	1,40
Svenska Handelsbanken -0,03 % 16/12/2015	17.500	17.501	1,36
Procter & Gamble 0,01 % 15/10/2015	15.000	15.002	1,17
Procter & Gamble 0,01 % 09/11/2015	15.000	15.001	1,17
Svenska Handelsbanken -0,035 % 11/11/2015	15.000	15.001	1,17
Sumitomo Mitsui Banking Corp. -0,06 % 17/11/2015	15.000	15.001	1,17
Engie -0,04 % 21/09/2015	15.000	15.001	1,17
GE Capital European Funding 0,00 % 10/09/2015	15.000	15.001	1,17
KA Finanz -0,09 % 10/09/2015	14.500	14.501	1,13
L'Oreal 0,00 % 10/09/2015	14.000	14.001	1,09
Nordea Bank 0,01 % 08/12/2015	13.500	13.501	1,05
Svenska Handelsbanken 0,00 % 19/10/2015	13.000	13.001	1,01
GE Capital European Funding 0,00 % 21/09/2015	13.000	13.001	1,01
Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité -0,035 % 21/09/2015	13.000	13.001	1,01
Mitsubishi Corporation Finance 0,00 % 03/09/2015	13.000	13.000	1,01
Procter & Gamble 0,01 % 25/09/2015	12.000	12.001	0,94
Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité -0,03 % 21/09/2015	12.000	12.001	0,94
Honda Bank -0,02 % 28/10/2015	10.000	10.001	0,78
RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,045 % 01/10/2015	10.000	10.001	0,78
RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,06 % 26/11/2015	10.000	10.001	0,78
Rabobank Nederland -0,03 % 27/01/2016	9.500	9.499	0,74
Mitsubishi Corporation Finance 0,00 % 05/11/2015	8.500	8.501	0,66
Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité -0,03 % 15/09/2015	8.000	8.000	0,62
Procter & Gamble 0,01 % 09/10/2015	6.000	6.001	0,47
Procter & Gamble 0,01 % 30/10/2015	6.000	6.001	0,47

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Euro Fund (Fortsetzung)	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- vermögens
RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,035 % 10/11/2015	6.000	6.001	0,47
Nordea Bank 0,1 % 30/11/2015	6.000	6.001	0,47
Engie -0,04 % 21/09/2015	6.000	6.000	0,47
Engie -0,07 % 03/09/2015	5.500	5.500	0,43
RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,03 % 06/10/2015	5.000	5.001	0,39
GE Capital European Funding -0,01 % 17/11/2015	5.000	5.001	0,39
Svenska Handelsbanken 0,00 % 01/10/2015	5.000	5.000	0,39
Svenska Handelsbanken -0,025 % 10/02/2015	5.000	4.999	0,39
RTE Réseau de Transport d'Électricité -0,035 % 06/10/2015	4.000	4.000	0,31
Procter & Gamble 0,01 % 20/11/2015	3.000	3.000	0,23
Svenska Handelsbanken -0,05 % 11/11/2015	2.500	2.500	0,19
Procter & Gamble 0,01 % 19/11/2015	2.000	2.000	0,16
Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité -0,037 % 30/09/2015	500	500	0,04
		<b>729.039</b>	<b>56,83</b>
<b>Einlagenzertifikate*</b>			
Credit Suisse -0,02 % 01/09/2015	50.000	50.000	3,90
Sumitomo Mitsui Trust Bank -0,08 % 23/11/2015	30.000	30.003	2,34
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. -0,07 % 23/11/2015	30.000	30.003	2,34
ING Bank -0,08 % 04/09/2015	29.500	29.500	2,30
Sumitomo Mitsui Trust Bank -0,08 % 25/11/2015	25.000	25.002	1,95
Mizuho Corporate Bank -0,03 % 08/10/2015	20.000	20.002	1,56
Mizuho Corporate Bank -0,05 % 04/11/2015	15.000	15.002	1,17
HSBC France -0,01 % 12/10/2015	10.000	10.001	0,78
Mizuho Bank -0,065 % 25/11/2015	10.000	10.001	0,78
HSBC France 0,01 % 04/09/2015	10.000	10.000	0,78
Mizuho Bank -0,04 % 22/10/2015	9.000	9.001	0,70
Nordea Bank 0,00 % 03/12/2015	4.000	4.000	0,31
Mizuho Corporate Bank -0,04 % 16/10/2015	3.500	3.500	0,27
La Banque Postale -0,05 % 08/09/2015	2.000	2.000	0,16
		<b>248.015</b>	<b>19,34</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit festem Zinssatz</b>			
General Electric Capital 5,125 % 02/09/2015	13.000	13.002	1,01
GE Capital European Funding 2,875 % 17/09/2015	7.000	7.007	0,55
Zurich Finance 6,5 % 14/10/2015	5.900	5.941	0,47
Credit Suisse 2,875 % 24/09/2015	5.500	5.509	0,43
GE Capital European Funding 1,25 % 15/10/2015	4.000	4.005	0,31
		<b>35.464</b>	<b>2,77</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit variablem Zinssatz</b>			
Rabobank Nederland 0,231 % 15/01/2016	9.800	9.805	0,77
Rabobank Nederland 0,17 % 23/11/2015	5.425	5.426	0,42
Commonwealth Bank of Australia 0,386 % 17/09/2015	4.000	4.001	0,31
		<b>19.232</b>	<b>1,50</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>1.211.751</b>	<b>94,48</b>
<b>Nettoumlaufvermögen</b>		<b>70.836</b>	<b>5,52</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>1.282.587</b>	<b>100,00</b>

\*Commercial Paper und Einlagenzertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Canadian Dollar Fund	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. CAD	% des Netto- vermögens
<b>Termineinlagen</b>			
Credit Agricole 0,15 % 01/09/2016	3.000	3.000	9,28
BNP Paribas 0,05 % 01/09/2016	2.437	2.437	7,53
		<b>5.437</b>	<b>16,81</b>
<b>An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Commercial Paper*</b>			
Nestle Capital Corporation 0,68452 % 14/09/2016	1.500	1.500	4,64
Honda Canada Finance 0,78778 % 07/09/2016	1.400	1.400	4,33
		<b>2.900</b>	<b>8,97</b>
<b>Einlagezertifikate*</b>			
HSBC Bank 0,8368 % 01/09/2016	1.500	1.500	4,64
Bank of Montreal Quebec 0,76849 % 01/09/2016	1.500	1.500	4,64
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 0,80169 % 02/09/2016	1.500	1.500	4,64
Bank of Nova Scotia 0,75817 % 20/09/2016	1.500	1.499	4,64
Royal Bank of Canada 0,74117 % 03/10/2016	1.500	1.499	4,64
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,74911 % 03/10/2016	1.500	1.499	4,63
Toronto Dominion Bank 0,76102 % 03/10/2016	1.500	1.499	4,63
		<b>10.496</b>	<b>32,46</b>
<b>Schatzwechsel*</b>			
Canadian T-Bill 0,48398 % 20/10/2016	2.000	1.999	6,19
Canadian T-Bill 0,50959 % 15/12/2016	2.000	1.997	6,18
Canadian T-Bill 0,49457 % 08/09/2016	1.500	1.500	4,64
Canadian T-Bill 0,46954 % 22/09/2016	1.500	1.500	4,64
Canadian T-Bill 0,49938 % 06/10/2016	1.500	1.499	4,64
Canadian T-Bill 0,50899 % 17/11/2016	1.500	1.498	4,63
Canadian T-Bill 0,56513 % 01/12/2016	1.000	999	3,09
Canadian T-Bill 0,51986 % 12/01/2017	1.000	998	3,08
		<b>11.990</b>	<b>37,09</b>
<b>Regierungsanleihen – mit festem Zinssatz</b>			
Rabobank Nederland 2,125 % 17/10/2016	1.500	1.501	4,64
		<b>1.501</b>	<b>4,64</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>32.324</b>	<b>99,96</b>
<b>Nettoumlaufvermögen</b>		<b>13</b>	<b>0,04</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>32.337</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens (ungeprüft)</b>			
			<b>% des Gesamtvermögens</b>
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zur amtlichen Notierung an einer Börse oder zum Handel an einem regulierten Markt zugelassen sind			83,16
Sonstige Vermögenswerte			16,84
Summe			100,00 %

\*Commercial Paper und Einlagezertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.

Canadian Dollar Fund	Nominalwert Tsd.	Zeitwert Tsd. CAD	% des Netto- vermögens
<b>Termineinlagen</b>			
BNP Paribas 0,15 % 01/09/2015		3.750	9,63
DNB Bank 0,2 % 01/09/2015		3.750	9,63
Crédit Agricole 0,3 % 01/09/2015		1.208	3,11
		<b>8.708</b>	<b>22,37</b>
<b>An geregelten Märkten gehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Commercial Papers*</b>			
Toyota Credit Canada 0,80074 % 23/09/2015	1.800	1.799	4,62
Honda Canada Finance 0,59692 % 09/09/2015	1.500	1.500	3,85
Wells Fargo Canada Corp. 0,84796 % 11/09/2015	1.000	1.000	2,57
		<b>4.299</b>	<b>11,04</b>
<b>Einlagezertifikate*</b>			
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,95788 % 01/09/2015	1.800	1.800	4,63
Bank of Nova Scotia 0,54031 % 01/10/2015	1.800	1.799	4,63
Bank of Montreal 0,58692 % 01/09/2015	1.500	1.500	3,85
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,60027 % 01/09/2015	1.500	1.500	3,85
Royal Bank of Canada 0,60027 % 01/09/2015	1.500	1.500	3,85
Toronto-Dominion Bank 0,60027 % 01/09/2015	1.500	1.500	3,85
HSBC Bank 0,89759 % 16/09/2015	1.500	1.500	3,85
Bank of Montreal 0,61231 % 01/10/2015	1.500	1.499	3,85
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,61231 % 01/10/2015	1.500	1.499	3,85
Royal Bank of Canada 0,61231 % 01/10/2015	1.500	1.499	3,85
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,6964 % 01/10/2015	1.500	1.499	3,85
Toronto-Dominion Bank 0,6003 % 01/10/2015	1.000	999	2,58
		<b>18.094</b>	<b>46,49</b>
<b>Schatzwechsel*</b>			
Canadian T-Bill 0,36513 % 10/09/2015	1.125	1.125	2,89
Canadian T-Bill 0,36518 % 24/09/2015	1.125	1.125	2,89
Canadian T-Bill 0,38263 % 08/10/2015	1.125	1.124	2,89
Canadian T-Bill 0,37952 % 22/10/2015	1.125	1.124	2,89
		<b>4.498</b>	<b>11,56</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit festem Zinssatz</b>			
Canadian Government 1,25 % 01/02/2016	5.000	5.017	12,89
Canadian Government 1 % 01/11/2015	3.000	3.003	7,72
Canadian Government 3 % 01/12/2015	500	503	1,29
		<b>8.523</b>	<b>21,90</b>
<b>Unternehmensanleihen – mit variablem Zinssatz</b>			
Rabobank Nederland 0.78 % 20/09/2015	1.800	1.800	4,62
		<b>1.800</b>	<b>4,62</b>
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (einschließlich Termineinlagen)</b>		<b>45.922</b>	<b>117,98</b>
<b>Nettoumlaufvermögen</b>		<b>(6.998)</b>	<b>(17,98)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)</b>		<b>38.924</b>	<b>100,00</b>

\*Commercial Paper und Einlagezertifikate werden mit der errechneten Rendite angegeben. Alle Anlagen sind in der Funktionalwährung des Fonds denominated.



# Zusammengefasste Darstellung der Vermögens- und Finanzlage

Zum 31. August 2016

Währung	Gesamtsumme	Gesamtsumme	Gesamtsumme
	31/08/2016	31/08/2015	01/09/2014
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Erläuterungen 2 und 5)			
- Finanzanlagen zum beizulegenden Zeitwert	7.048.805	6.127.086	5.755.003
- Termineinlagen	1.150.865	1.262.584	994.415
Bankguthaben (Erläuterung 3)	384.284	125.818	217.004
Forderungen	2.325	4.491	2.180
Umlaufvermögen insgesamt	8.586.280	7.519.979	6.968.602
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b> - Beträge fällig innerhalb eines Jahres			
Verbindlichkeiten	429.676	507.035	572.867
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	429.676	507.035	572.867
Auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen, basierend auf dem handelsnahen NIW	8.156.604	7.012.944	6.395.735

Dieser Abschluss wurde vom Verwaltungsrat genehmigt und in dessen Auftrag am 9. Dezember 2016 unterzeichnet.




**Denise Kinsella**  
Mitglied des Verwaltungsrats

**David Dillon**  
Mitglied des Verwaltungsrats

## Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung

Für das Jahr zum 31. August 2016

Währung	Gesamtsumme 31/08/2016 Tsd. USD	Gesamtsumme 31/08/2015 Tsd. USD
<b>Betriebsgewinn</b>		
Zinserträge (Erläuterung 2)	27.412	16.297
Veränderung des (der) nicht realisierten Anlagengewinns (-gewinne)	-	-
Veränderung des (der) nicht realisierten Anlagenverlusts (-verluste) aus Finanzanlagen	-	-
Realisierter (realisierte) Anlagengewinn (-gewinne)	88	1.312
Realisierter (realisierte) Anlagenverlust (-verluste)	-	-
Betriebsgewinn insgesamt	27.500	17.609
<b>Betriebsaufwand (Erläuterung 4)</b>		
Managementgebühren	(8.188)	(7.352)
Vertriebsgebühren	(957)	(583)
Betriebsgewinn, netto	18.355	9.674
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(11.311)	(5.784)
<b>Beizulegende-Zeitwertanpassung</b>		
Beizulegende Zeitwertanpassungen (Erläuterung 2)	6	(11)
<b>Zunahme/Abnahme des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit, das auf rückzahlbare gewinnberechtigter Anteile entfällt</b>		
	7.050	3.889

Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Neben den in der Aufstellung des sonstigen Ergebnisses ausgewiesenen Gewinnen bzw. Verlusten fielen keine weiteren Gewinne oder Verluste an.

## Zusammengefasste Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens

das auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfällt

Für das Jahr zum 31. August 2016

Währung	Gesamtsumme	Gesamtsumme
	31/08/2016	31/08/2015
	Tsd. USD	Tsd. USD
Zunahme des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	7.050	3.889
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Erlös aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	45.823.457	48.107.440
Nettoinventarwert von Anteilen, die zwecks Wiederanlage von Ausschüttungen ausgegeben wurden	10.815	5.574
Nettoinventarwert gewinnberechtigter Anteile, die zwecks Verringerung der Dividenden zurückgenommen wurden	(833)	-
Kosten aus Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	(44.464.836)	(47.162.847)
Nettozunahme des Nettovermögens	1.375.653	954.056
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>		
Zu Beginn des Berichtsjahrs	7.012.944	6.395.735
Anpassung für Fremdwährungsumrechnung (Erläuterung 2)	(231.994)	(336.847)
Zum Ende des Berichtsjahrs	8.156.603	7.012.944

## Zusammengefasste Kapitalflussrechnung

Für das Jahr zum 31. August 2016

Währung	Gesamtsumme 31/08/2016 Tsd. USD	Gesamtsumme 31/08/2015 Tsd. USD
<b>Geschäftstätigkeit</b>		
Nettovermögenszunahme, die auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile aufgrund der Geschäftstätigkeit entfällt	7.050	3.889
Erwerb von Finanzanlagen	(241.007.017)	(158.117.653)
Erlös aus dem Verkauf von Finanzanlagen	239.919.538	157.096.351
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen	(88)	(1.312)
Zunahme/Abnahme der Forderungen ohne Forderungen aus verkauften Anlagen	2.048	(2.525)
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten ohne Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	530	19
Abschreibung von Disagio/Agio	(20.954)	(7.012)
<b>Mittelabfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(1.098.893)</b>	<b>(1.028.242)</b>
<b>Finanzierungstätigkeit</b>		
Erlös aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	25.548.967	26.532.298
Nettoinventarwert von Anteilen, die zwecks Wiederanlage von Ausschüttungen ausgegeben wurden	10.815	5.574
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(24.191.180)	(25.587.705)
<b>Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>1.368.602</b>	<b>950.167</b>
<b>Netto-Erhöhung/(-Verminderung) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente im Berichtsjahr</b>		
	269.709	(78.075)
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtsjahrs	124.450	206.742
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtsjahrs	394.159	128.668

## Darstellung der Vermögens- und Finanzlage

das auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfällt  
Zum 31. August 2016

Name des Fonds	United States Dollar 31/08/2016	United States Dollar 31/08/2015	United States Dollar 01/09/2014	Sterling 31/08/2016
Währung	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. GBP
<b>Umlaufvermögen</b>				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Erläuterungen 2 und 6)				
- Finanzanlagen zum beizulegenden Zeitwert	4.171.904	3.575.167	2.999.631	857.862
- Termineinlagen	885.000	735.110	584.000	132.977
Bankguthaben (Erläuterung 3)	153.132	22.340	135.054	95.196
Forderungen (Erläuterung 5)	75	1.545	621	125
Umlaufvermögen insgesamt	5.210.111	4.334.162	3.719.306	1.086.160
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b> – Beträge fällig innerhalb eines Jahres				
Verbindlichkeiten (Erläuterung 5)	200.685	325.330	354.670	40.466
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	200.685	325.330	354.670	40.466
Auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen, basierend auf dem handelsnahen NIW	5.009.426	4.008.832	3.364.636	1.045.694

<b>Sterling</b>	<b>Sterling</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Canadian Dollar</b>	<b>Canadian Dollar</b>	<b>Canadian Dollar</b>
<b>31/08/2015</b>	<b>01/09/2014</b>	<b>31/08/2016</b>	<b>31/08/2015</b>	<b>01/09/2014</b>	<b>31/08/2016</b>	<b>31/08/2015</b>	<b>01/09/2014</b>
<b>Tsd. GBP</b>	<b>Tsd. GBP</b>	<b>Tsd. EUR</b>	<b>Tsd. EUR</b>	<b>Tsd. EUR</b>	<b>Tsd. CAD</b>	<b>Tsd. CAD</b>	<b>Tsd. CAD</b>
891.043	914.939	1.560.579	1.031.775	909.962	14.898	37.214	45.005
207.916	144.417	70.000	180.001	118.000	17.426	8.708	17.096
-	-	95.269	92.438	62.322	-	-	-
903	361	1.853	1.377	690	28	20	58
<b>1.099.862</b>	<b>1.059.717</b>	<b>1.727.701</b>	<b>1.305.591</b>	<b>1.090.974</b>	<b>32.352</b>	<b>45.942</b>	<b>62.159</b>
98.067	73.085	157.779	23.004	67.639	15	7.018	8.739
98.067	73.085	157.779	23.004	67.639	15	7.018	8.739
<b>1.001.795</b>	<b>986.632</b>	<b>1.569.922</b>	<b>1.282.587</b>	<b>1.023.335</b>	<b>32.337</b>	<b>38.924</b>	<b>53.420</b>

## Darstellung der Vermögens- und Finanzlage - (Fortsetzung)

das auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfällt  
Zum 31. August 2016

Name des Fonds	2015 zum Vergleich		2014 zum Vergleich	
	United States Dollar	United States Dollar	United States Dollar	Sterling
	Tsd.	Tsd.	Tsd.	Tsd.
<b>Auf Inhaber</b> rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)	5.009.426	4.008.832	3.364.636	1.045.694
Thesaurierende Klasse A	1.765.607	1.252.211	1.255.447	427.019
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse A	873.442	951.960	937.162	589.207
Thesaurierende Klasse B	11	11	11	-
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse B	394.576	160.001	149.657	3.211
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse C	970.542	466.570	605.253	-
Thesaurierende Klasse D	33.655	7.011	6.223	12
Klasse Stanlib Short-Term Money Market	495.193	754.819	323.406	1.157
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse F	476.398	416.249	87.477	25.088

<b>Anteile</b>				
<b>Rückzahlbare gewinnberechtignte</b>				
<b>Anteile in Umlauf</b>				
Thesaurierende Klasse A	103.303	73.523	73.773	20.679
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse A	873.442.015	951.960.240	937.161.579	589.206.690
Thesaurierende Klasse B	1	1	1	-
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse B	394.576.195	160.000.459	149.656.681	3.210.475
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse C	970.542.289	466.569.539	605.253.281	-
Thesaurierende Klasse D	2.978	622	552	1
Klasse Stanlib Short-Term Money Market	49.257	75.308	32.277	114
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse F	476.397.981	416.249.248	87.477.063	25.088.300

<b>Anteile</b>				
<b>Nettoinventarwert</b> je rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil, basierend auf dem handelsnahen NIW (Buchwert)				
	USD	USD	USD	GBP
Thesaurierende Klasse A	17.091,54	17.031,60	17.017,72	20.649,44
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse A	\$1,00	\$1,00	\$1,00	£1,00
Thesaurierende Klasse B	11.198,16	11.182,31	11.178,66	11.615,00
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse B	1,00	1,00	1,00	1,00
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse C	1,00	1,00	1,00	-
Thesaurierende Klasse D	11.302,01	11.268,41	11.263,30	11.857,55
Klasse Stanlib Short-Term Money Market	10.053,31	10.023,15	10.019,78	10.193,31
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse F	1,00	1,00	1,00	1,00

Dieser Abschluss wurde vom Verwaltungsrat genehmigt und in dessen Auftrag am 9. Dezember 2016 unterzeichnet.



**Denise Kinsella**  
Mitglied des Verwaltungsrats



**David Dillon**  
Mitglied des Verwaltungsrats



2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich
<b>Sterling</b>	<b>Sterling</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>	<b>Canadian Dollar</b>	<b>Canadian Dollar</b>	<b>Canadian Dollar</b>
<b>Tsd.</b>	<b>Tsd.</b>	<b>Tsd.</b>	<b>Tsd.</b>	<b>Tsd.</b>	<b>Tsd.</b>	<b>Tsd.</b>	<b>Tsd.</b>
1.001.795	986.632	1.569.922	1.282.587	1.023.335	32.337	38.924	53.420
442.034	394.412	1.020.527	1.118.024	681.566	6.289	11.520	3.193
545.662	556.982	142.340	110.897	321.797	2	2.065	22.297
-	763	762	1.443	3.331	0	-	-
1.208	13.313	3.273	3.098	2.101	26.046	25.339	27.930
-	-	-	-	-	-	-	-
12	12	10	10	144	-	-	-
1.153	1.149	24.043	25.580	14.393	-	-	-
11.726	20.001	378.967	23.535	3	-	-	-
21.496	19.254	72.638	79.397	48.398	409	753	210
545.662.174	556.982.457	142.339.791	110.897.029	321.796.694	2.357	2.064.985	22.297.194
-	66	68	129	188	-	-	-
1.208.018	13.312.668	3.272.614	3.097.945	3.330.823	26.046.021	25.339.397	27.929.728
-	-	-	-	-	-	-	-
1	1	1	1	13	-	-	-
113	113	2.396	2.543	1.431	-	-	-
11.726.000	20.001.000	378.967.442	23.535.491	2.570	-	-	-
<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>CAD</b>	<b>CAD</b>	<b>CAD</b>
20.563,84	20.484,80	14.049,49	14.081,46	14.082,37	15.361,24	15.294,08	15.178,57
£1,00	£1,00	€1,00	€1,00	€1,00	C\$1,00	C\$1,00	C\$1,00
11.615,00	11.597,38	11.147,99	11.176,24	11.176,57	-	-	-
1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
-	-	-	-	-	-	-	-
11.816,39	11.778,84	11.337,98	11.362,52	11.311,57	-	-	-
10.156,17	10.122,16	10.036,03	10.058,74	10.059,32	-	-	-
1,00	1,00	1,00	1,00	1,00	-	-	-

## Zusammengefasste Gesamtergebnisrechnung

Für das Jahr zum 31. August 2016

Name des Fonds	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	United States Dollar	United States Dollar	Sterling	Sterling
Währung	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. GBP	Tsd. GBP
<b>Betriebsgewinn</b>				
Zinserträge (Erläuterung 2)	22.156	7.838	5.775	5.006
Veränderung des (der) nicht realisierten Anlagengewinns (-gewinne)	-	-	-	-
Veränderung des (der) nicht realisierten Anlagenverlusts (-verluste) aus Finanzanlagen	-	-	-	-
Realisierter (realisierte) Anlagengewinn (-gewinne)	37	616	17	378
Realisierter (realisierte) Anlagenverlust (-verluste)				
<b>Betriebsgewinn insgesamt</b>	<b>22.193</b>	<b>8.454</b>	<b>5.792</b>	<b>5.384</b>
<b>Betriebsaufwand (Erläuterung 4)</b>				
Managementgebühren	(5.388)	(4.532)	(1.540)	(1.507)
Vertriebsgebühren	(898)	(492)	(5)	(14)
<b>Betriebsgewinn, netto</b>	<b>15.907</b>	<b>3.430</b>	<b>4.248</b>	<b>3.863</b>
<b>Finanzierungskosten</b>				
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(8.603)	(2.265)	(2.548)	(2.074)
<b>Beizulegende-Zeitwertanpassung</b>				
Beizulegende Zeitwertanpassungen (Erläuterung 2)	5	(3)	1	1
<b>Nettozunahme/(Nettoabnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit, das auf rückzahlbare gewinnberechtignte Anteile entfällt</b>	<b>7.309</b>	<b>1.162</b>	<b>1.701</b>	<b>1.790</b>

Gewinne und Verluste entstanden ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit. Es gab keine außer den in der Gesamtergebnisrechnung erfassten Gewinne und Verluste.

	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	Euro	Euro	Canadian Dollar	Canadian Dollar
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. CAD	Tsd. CAD
	(2.829)	189	191	591
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	22	84	4	16
	(2.807)	273	195	607
	(513)	(350)	(50)	(101)
	(3)	(2)	(64)	(80)
	(3.323)	(79)	81	426
	877	(2)	(56)	(370)
	-	-	-	-
	(2.446)	(81)	25	56

## Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens

das auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfällt  
Für das Jahr zum 31. August 2016

Name des Fonds	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	United States Dollar	United States Dollar	Sterling	Sterling
Währung	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Zunahme des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	7.309	1.162	1.701	1.790
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>				
Erlös aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile				
Nettoinventarwert von Anteilen, die zwecks Wiederanlage von Ausschüttungen ausgegeben wurden	28.428.395	27.409.156	7.216.664	7.864.244
Nettoinventarwert gewinnberechtigter Anteile, die zwecks Verringerung der Dividenden zurückgenommen wurden	7.204	2.106	2.501	2.025
Kosten aus Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	-	-	-	-
Nettozunahme/(Nettoabnahme) des Nettovermögens	(27.442.314)	(26.768.228)	(7.176.968)	(7.852.896)
	1.000.594	644.196	43.898	15.163
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>				
Zu Beginn des Berichtsjahrs	4.008.832	3.364.636	1.001.795	986.632
Zum Ende des Berichtsjahrs	5.009.426	4.008.832	1.045.693	1.001.795

	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	Euro	Euro	Canadian Dollar	Canadian Dollar
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. CAD	Tsd. CAD
	(2.446)	(81)	25	56
	6.419.218	7.335.548	12.904	88.942
	(1)	22	58	372
	(754)			
	(6.128.682)	(7.076.237)	(19.574)	(103.866)
	287.335	259.252	(6.587)	(14.496)
	1.282.587	1.023.335	38.924	53.420
	1.569.922	1.282.587	32.337	38.924

## Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens - Fortsetzung

das auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfällt  
Für das Jahr zum 31. August 2016

Name des Fonds	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	United States Dollar	United States Dollar	Sterling	Sterling
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen (Anteile gerundet)	USD	USD	GBP	GBP
<b>Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtsjahrs</b>				
Thesaurierende Klasse A	73.523	73.773	21.496	19.254
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse A	951.960.240	937.161.579	545.662.174	556.982.457
Thesaurierende Klasse B	1	1	-	66
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse B	160.000.459	149.656.681	1.208.018	13.312.668
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse C	466.569.539	605.253.281	-	-
Thesaurierende Klasse D	622	552	1	1
Klasse Stanlib Short-Term Money Market	75.308	32.277	113	113
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse F	416.249.248	87.477.063	11.726.000	20.001.000
<b>Gezeichnete rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile insgesamt</b>				
Thesaurierende Klasse A	704.605	575.092	111.080	147.203
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse A	10.131.590.501	9.741.964.628	4.856.835.487	4.713.381.989
Thesaurierende Klasse B	3.755	-	-	-
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse B	280.253.711	134.663.339	2.971.613	54.018
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse C	1.729.458.820	1.328.272.656	-	-
Thesaurierende Klasse D	139.888	150.991	-	-
Klasse Stanlib Short-Term Money Market	22.941	56.277	-	-
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse F	2.426.563.481	1.900.506.258	70.312.300	131.725.000
<b>Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile insgesamt</b>				
Thesaurierende Klasse A	674.825	575.342	111.896	144.961
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse A	10.210.108.728	9.727.165.967	4.813.290.972	4.724.702.272
Thesaurierende Klasse B	3.755	-	-	66
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse B	45.677.975	124.319.561	969.156	12.158.668
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse C	1.225.486.070	1.466.956.398	-	-
Thesaurierende Klasse D	137.533	150.921	-	-
Klasse Stanlib Short-Term Money Market	48.992	13.246	-	-
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse F	2.366.414.747	1.571.734.073	56.950.000	140.000.000
<b>Zum Ende des Berichtszeitraums im Umlauf befindliche rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile</b>				
Thesaurierende Klasse A	103.303	73.523	20.680	21.496
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse A	873.442.013	951.960.240	589.206.689	545.662.174
Thesaurierende Klasse B	1	1	-	-
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse B	394.576.195	160.000.459	3.210.475	1.208.018
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse C	970.542.289	466.569.539	-	-
Thesaurierende Klasse D	2.978	622	1	1
Klasse Stanlib Short-Term Money Market	49.257	75.308	113	113
Ausschüttende Flex-Anteilsklasse F	476.397.982	416.249.248	25.088.300	11.726.000

	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	Euro	Euro	Canadian Dollar	Canadian Dollar
	EUR	EUR	CAD	CAD
	79.397	48.398	753	210
	110.897.029	321.796.694	2.064.985	22.297.194
	129	188	-	-
	3.097.945	3.330.823	25.339.397	27.929.728
	-	-	-	-
	1	13	-	-
	2.543	1.431	-	-
	23.535.491	2.570	-	-
	328.958	401.499	645	1.462
	837.048.676	1.574.881.978	7.607	20.200.677
	140	106	-	-
	843.985	481.725	3.056.016	46.806.080
	-	-	-	-
	-	29	-	-
	548	1.269	-	-
	945.615.092	91.385.710	-	-
	335.717	370.500	989	919
	805.605.914	1.785.781.643	2.070.235	40.432.886
	200	165	-	-
	669.316	714.603	2.349.392	49.396.411
	-	-	-	-
	-	41	-	-
	695	157	-	-
	590.183.139	67.852.789	-	-
	72.638	79.397	409	753
	142.339.791	110.897.029	2.357	2.064.985
	68	129	-	-
	3.272.614	3.097.945	26.046.021	25.339.397
	-	-	-	-
	1	1	-	-
	2.396	2.543	-	-
	378.967.443	23.535.491	-	-

# Kapitalflussrechnung

Für das Jahr zum 31. August 2016

Name des Fonds	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	United States Dollar	United States Dollar	Sterling	Sterling
Währung	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. GBP	Tsd. GBP
<b>Geschäftstätigkeit</b>				
Nettovermögenszunahme/(-abnahme), die auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile aufgrund der Geschäftstätigkeit entfällt	7.309	1.162	1.701	1.790
Erwerb von Finanzanlagen	(155.207.435)	(81.559.134)	(38.305.014)	(33.553.716)
Erlös aus dem Verkauf von Finanzanlagen	154.354.405	80.808.668	38.359.479	33.542.839
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen	(37)	(616)	(17)	(378)
Zunahme/Abnahme der Forderungen ohne Forderungen aus verkauften Anlagen	1.470	(924)	778	(541)
Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten ohne Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	422	158	26	19
Abschreibung von Disagio/Agio	(18.626)	(5.062)	(3.955)	(3.386)
<b>Mittelabfluss aus Geschäftstätigkeit</b>	<b>(862.492)</b>	<b>(755.748)</b>	<b>52.998</b>	<b>(13.373)</b>
<b>Finanzierungstätigkeit</b>				
Erlös aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	15.736.334	15.636.776	3.713.103	3.703.596
Nettoinventarwert von Anteilen, die zwecks Wiederanlage von Ausschüttungen ausgegeben wurden	7.203	2.106	2.502	2.026
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(14.750.253)	(14.995.848)	(3.673.407)	(3.692.249)
<b>Mittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>993.284</b>	<b>643.034</b>	<b>42.198</b>	<b>13.373</b>
<b>Netto-Erhöhung/(-Verminderung) der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente im Berichtsjahr</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn des Berichtsjahrs	130.792	(112.714)	95.196	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende des Berichtsjahrs	22.340	135.054	-	-
	<b>153.132</b>	<b>22.340</b>	<b>95.196</b>	<b>(0)</b>



	2015 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	
	Euro	Euro	Canadian Dollar	Canadian Dollar
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. CAD	Tsd. CAD
	(2.446)	(81)	25	56
	(27.246.828)	(18.244.534)	(1.405.636)	(4.368.551)
	26.959.680	18.013.376	1.412.351	4.383.126
	(22)	(84)	(4)	(16)
	(476)	(689)	(8)	37
	70	(151)	(7)	6
	3.072	2.942	(107)	(106)
	(286.950)	(229.221)	6.612	14.552
	4.079.411	4.419.034	12.814	88.942
	-	22	58	372
	(3.789.630)	(4.159.723)	(19.484)	(103.866)
	289.781	259.333	(6.612)	(14.552)
	2.831	30.112	-	-
	92.434	62.322	-	-
	95.265	92.434	-	-

## 1. Allgemeines

Die Gesellschaft ist eine an der irischen Börse notierte offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, gegründet nach irischem Recht als Aktiengesellschaft (Public Limited Company) gemäß dem Irish Companies Act 2014. Sie wurde am 29. Juni 1995 mit der Eintragsnummer 235175 gegründet. Diese Zulassung bedeutet nicht, dass die Central Bank of Ireland die Gesellschaft empfiehlt oder eine Garantie bezüglich der Gesellschaft oder ihrer Wertentwicklung abgibt. Der Unternehmenszweck besteht laut Klausel 2 der Satzung der Gesellschaft in der gemeinsamen Anlage in übertragbaren Wertpapieren und/oder sonstigen liquiden Finanzwerten, auf die in Verordnung 68 der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) UCITS Regulations 2015 (gemeinsam als die „OGAW-Verordnungen“ bezeichnet) Bezug genommen wird und mit dem bei den Anlegern aufgenommenen Kapital erworben wurden; dabei wird nach dem Prinzip der Risikoverteilung gehandelt. Zurzeit bestehen die Anteile der Gesellschaft aus Anteilen am United States Dollar Fund, dem Sterling Fund, dem Euro Fund und dem Canadian Dollar Fund (die „Fonds“), denen jeweils ein separater Bestand an Wertpapieren, Bareinlagen und sonstigen Vermögensgegenständen zugrunde liegt.

## 2. Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren

Nachstehend die von der Gesellschaft befolgten wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren:

### Grundlage der Erstellung des Abschlusses

Der Jahresabschluss des Fonds wird in Übereinstimmung mit den Internationalen Rechnungslegungsstandards, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind („IFRS“), den Auslegungen des International Accounting Standards Board („IASB“), dem irischen Companies Act 2014, der sich auf Gesellschaften bezieht, die ihren Abschluss gemäß IFRS erstellen, und bestimmten Erfordernissen der Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) und des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (section 48(1)) UCITS Regulations 2015 (gemeinsam als die „OGAW-Verordnungen“ bezeichnet), die sich auf Jahresberichte beziehen, erstellt. Dieser Jahresabschluss ist der erste Jahresabschluss, der im Einklang mit den IFRS erstellt wurde.

Der Jahresabschluss zum 31. August 2015 wurde im Einklang mit den in Irland allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen („GAAP“) erstellt. Die GAAP-Grundsätze unterscheiden sich in manchen Punkten von den IFRS. Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurden bestimmte, gemäß GAAP angewandte Rechnungslegungs- und Bewertungsmethoden abgeändert, um sie mit den IFRS in Einklang zu bringen.

Die Vergleichszahlen zum 31. August 2015 und 1. September 2014 wurden neu ausgewiesen, um diesen Anpassungen Rechnung zu tragen.

Die Umstellung von GAAP auf IFRS hatte keinen Einfluss auf den Jahresabschluss.

Die Überleitung der Auswirkung der Umstellung von GAAP auf IFRS auf den Fonds wird in den nachstehenden Tabellen dargestellt.

### Darstellung der Vermögens- und Finanzlage

	GAAP Gesamtsumme 31. August 2016	Auswirkung der Umstellung auf IFRS Tsd. USD	IFRS Gesamtsumme 31. August 2016
Währung	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
<b>Umlaufvermögen</b>			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			
- Finanzanlagen zum beizulegenden Zeitwert	7.049.381	(576)	7.048.805
- Termineinlagen	1.150.865	-	1.150.865
Bankguthaben	384.285	-	384.285
Forderungen	2.325	-	2.325
Umlaufvermögen insgesamt	8.586.856	(576)	8.586.280
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten – Beträge fällig innerhalb eines Jahres</b>			
Verbindlichkeiten	429.676	-	429.676
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	429.676	-	429.676
Auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen zum beizulegenden Zeitwert	8.157.180	(576)	8.156.604
Beizulegende-Zeitwert-Anpassung	(576)	576	-
Auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen, basierend auf dem handelsnahen NIW	8.156.604	-	8.156.604

## Erläuterungen zum Abschluss

Zum 31. August 2016 (Fortsetzung)

### Gesamtergebnisrechnung

Währung	GAAP	Auswirkung der	IFRS
	Gesamtsumme 31. August 2016	Umstellung auf IFRS Tsd. USD	Gesamtsumme 31. August 2016
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
<b>Betriebsgewinn</b>			
Zinserträge	27.412	-	27.412
Veränderung des (der) nicht realisierten Anlagengewinns (-gewinne)	603	(603)	-
Veränderung des (der) nicht realisierten Anlagenverlusts (-verluste) aus Finanzanlagen	-	-	-
Realisierter (realisierte) Anlagengewinn (-gewinne)	88	-	88
Realisierter (realisierte) Anlagenverlust (-verluste)	-	-	-
Betriebsgewinn insgesamt	28.103	(603)	27.500
<b>Betriebsaufwand</b>			
Managementgebühren	(8.188)	-	(8.188)
Vertriebsgebühren	(957)	-	(957)
Betriebsgewinn, netto	18.958	(603)	18.355
<b>Finanzierungskosten</b>			
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(11.311)	-	(11.311)
<b>Beizulegende-Zeitwertanpassung</b>			
Beizulegende-Zeitwertanpassung	(597)	603	6
<b>Nettovermögenszunahme aufgrund</b>			
der Geschäftstätigkeit, die auf rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile entfällt	7.050	-	7.050

### Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens, das auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfällt

Währung	GAAP	Auswirkung der	IFRS
	Gesamtsumme 31. August 2016	Umstellung auf IFRS Tsd. USD	Gesamtsumme 31. August 2016
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Nettozunahme des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	7.050	-	7.050
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>			
Erlös aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	45.823.457	-	45.823.457
Nettoinventarwert von Anteilen, die zwecks Wiederanlage von Ausschüttungen ausgegeben wurden	10.815	-	10.815
Nettoinventarwert gewinnberechtigter Anteile, die zwecks Verringerung der Dividenden zurückgenommen wurden	(833)	-	(833)
Kosten aus Rücknahme gewinnberechtigter Anteile	(44.464.836)	-	(44.464.836)
Nettozunahme/(Nettoabnahme) des Nettovermögens	1.375.653	-	1.375.653
<b>Auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallendes Nettovermögen</b>			
Zu Beginn des Berichtsjahrs	7.012.944	-	7.012.944
Devisenkurse	(231.994)	-	(231.994)
Zum Ende des Berichtsjahrs	8.156.603	-	8.156.603

Für die Erstellung von Abschlüssen gemäß IFRS sind bestimmte rechnungslegungsbezogene Schätzungen und Annahmen durch den Verwaltungsrat erforderlich. Die tatsächlichen Ergebnisse können von solchen Schätzungen und Annahmen abweichen. Darüber hinaus muss der Verwaltungsrat bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze der Gesellschaft kritische Ermessensentscheidungen treffen.

#### Anschaffungskostenprinzip

Der Abschluss wurde auf Basis der Anschaffungskosten erstellt, berichtigt um die Neubewertung der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert erfassten Finanzanlagen und -verbindlichkeiten.

## Erträge

Die Erträge aus Anlagepapieren werden anhand der Effektivverzinsungsmethode in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

## Bewertung der Wertpapiere

Alle Finanzinstrumente werden als Finanzanlagen und -verbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Anlagen werden erstmalig zum beizulegenden Zeitwert erfasst. Nach der erstmaligen Erfassung werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert klassifizierten Instrumente in der Gesamtergebnisrechnung zum beizulegenden Zeitwert mit Erfassung von Änderungen des beizulegenden Zeitwerts angesetzt. An aktiven Märkten gehandelte Finanzinstrumente beruhen auf den zum 31. August 2016 ausgewiesenen Börsenkursen. Der quotierte Kurs für von der Gesellschaft gehaltene Finanzanlagen ist der aktuelle Geldkurs. Die Gesellschaft kann in Wertpapiere investieren, die nicht auf einem aktiven Markt gehandelt werden (z. B. im Freiverkehr gehandelte Geldmarktinstrumente). Der beizulegende Zeitwert dieser Anlagen wird mittels eines Bewertungsverfahrens bestimmt. Dabei wird anhand einer Modellrechnung das Verhältnis des Spot-Preises zum 12-Monats-LIBOR (CDOR beim Canadian Dollar Fund) und der Restlaufzeit der jeweiligen Anlagen in dieser Kategorie ermittelt.

Alle sonstigen Vermögenswerte werden in der Weise bewertet, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft für angemessen hält. Die Gesellschaft besitzt keine Wertpapiere, die bezüglich ihrer Transferierbarkeit Beschränkungen unterliegen, da alle Wertpapiere – sofern in der Vermögensaufstellung der Gesellschaft nicht anders vermerkt – an einer Börse amtlich notiert sind.

## Realisierte Gewinne und Verluste

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden auf Grundlage der durchschnittlichen Einstandskurse in Lokalwährung errechnet und in dem Zeitraum, in dem sie angefallen sind, in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen.

## Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Fonds basieren auf dem letzten ermittelten Nettoinventarwert pro Anteil.

## Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile

Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile können auf Wunsch des Anteilsinhabers in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts der Gesellschaft zurückgenommen werden und werden als Finanzverbindlichkeiten ausgewiesen. Gewinnberechtigte Anteile können jederzeit an die Gesellschaft im Austausch gegen geldnahe Mittel in Höhe des Werts des entsprechenden Anteils am Nettoinventarwert zurückgegeben werden. Gewinnberechtigte Anteile werden zu ihrem Rücknahmepreis ausgewiesen, der zum Bilanzstichtag zahlbar ist, falls der Anteilsinhaber von seinem Recht Gebrauch macht, den Anteil wieder an die Gesellschaft zurückzugeben.

## Devisenkurse

Im Abschluss der Gesellschaft enthaltene Positionen werden in der Währung des Landes ausgewiesen, in dem die Gesellschaft ihren Tätigkeitsschwerpunkt hat (die „Basiswährung“). Die Basiswährung wird jeweils für den einzelnen Fonds bestimmt. Beim United States Dollar Fund ist dies der US-Dollar, beim Sterling Fund das Pfund Sterling, beim Euro Fund der Euro und beim Canadian Dollar Fund der kanadische Dollar. Die Darstellungswährung für den vorliegenden Jahresabschluss ist der US-Dollar. Die Währungsumrechnungsdifferenz betrug am 31. August 2016 231.994 USD (31. August 2015: 336.847 USD).

Für Konsolidierungszwecke werden Vermögen und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen zu den am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen in US-Dollar („USD“) umgerechnet. Transaktionen in Fremdwährungen werden zu den zum jeweiligen Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkursen in US-Dollar („USD“) umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden bei der Feststellung der Ergebnisse für das Jahr in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Bei den Wechselkursen in der zusammengefassten Darstellung der Vermögens- und Finanzlage handelt es sich jeweils um die zum Bilanzstichtag geltenden Kurse.

### Wechselkurse

Währung	Stand: 31. August 2016	Stand: 31. August 2015	Stand: 1. September 2014
Pfund Sterling	0,761760	0,650978	0,602973
Euro	0,897199	0,893312	0,760491
Kanadische Dollar	1,312330	1,322240	1,085870

Die in der Gesamtergebnisrechnung und der Aufstellung der Entwicklung des Nettovermögens verwendeten Umrechnungskurse entsprechen den Durchschnittskursen für das Jahr.

### Durchschnittlicher Wechselkurs

Währung	für das Jahr zum 31. August 2016	für das Jahr zum 31. August 2015
Pfund Sterling	0,701045	0,645269
Euro	0,905241	0,869345
Kanadische Dollar	1,325178	1,222843

## 3. Bankguthaben

Barguthaben der Fonds werden bei J.P. Morgan Bank (Ireland) plc gehalten.

## 4. Anlageverwaltungsgebühren und andere Geschäfte mit dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Gesellschaften

FIL Fund Management (Ireland) Limited („FFM(I)L“), eine verbundene Gesellschaft, wurde als Verwaltungsgesellschaft bestellt und ist für die Anlageverwaltung sowie die allgemeine betriebliche Verwaltung der Gesellschaft verantwortlich. Sie ist berechtigt, diese Aufgaben vorbehaltlich der Überwachung und Kontrolle durch den Verwaltungsrat zu delegieren. Gemäß dem Anlagevertrag vom 1. Oktober 2005 erhält FFM(I)L eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr, die täglich aufläuft und auf der Basis des Gesamtnettovermögens der Fonds berechnet wird.

In dem Geschäftsjahr zum 31. August 2016 bzw. 31. August 2015 wurde die Verwaltungsgebühr auf 0,15 % p.a. des Nettoinventarwerts der einzelnen Fonds begrenzt. Bei den Anteilen der Klasse B wurde die Gesamtgebühr auf 0,40 Prozent begrenzt. Sie setzt sich zusammen aus der auf 0,15 Prozent begrenzten Anlageverwaltungsgebühr und der Service-Gebühr in Höhe von maximal 0,25 Prozent. Bei den Anteilen der Klasse D wurde die Gesamtgebühr auf 0,20 Prozent begrenzt. Sie setzt sich zusammen aus der auf 0,15 Prozent begrenzten Anlageverwaltungsgebühr und der Service-Gebühr in Höhe von maximal 0,05 Prozent. Bei den Klassen Stanlib Short Term Money Market wurde die Gesamtgebühr auf 0,20 Prozent begrenzt. Sie setzt sich zusammen aus der auf 0,15 Prozent begrenzten Anlageverwaltungsgebühr und einer zusätzlichen Stanlib-Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,05 Prozent, die täglich auf der Basis des Nettoinventarwerts der Klasse berechnet und monatlich an Stanlib gezahlt wird. Angesichts der im Berichtszeitraum herrschenden niedrigen Renditen/negativen Rahmenbedingungen wurde auf diese Gebühren teilweise verzichtet. Der Manager bestreitet aus der Verwaltungsgebühr sämtliche Gebühren und Ausgaben, einschließlich der Depotbankgebühren, der an die Verwaltungsratsmitglieder zu zahlenden Honorare, der Wirtschaftsprüfungsgebühren, der Transaktionskosten und der Spesen der FFM(I)L, der Depotbank, des Anlagemanagers und sonstiger Dienstleister und der Gründungskosten der Gesellschaft.

Über die in den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) der einzelnen Anteilklassen veröffentlichten laufenden Kosten hinaus gibt es keine zusätzlichen Gebühren oder Transaktionskosten. Die Wirtschaftsprüfungsgebühr für das am 31. August 2016 abgelaufene Geschäftsjahr wird ohne Spesen auf 35.880 EUR (2015: 33.880 EUR). Bei Anteilen der USD-Klasse C laufen keine Gebühren auf.

Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL Limited und/oder ihren Tochtergesellschaften („FIL Limited Group“) geschätzt. Sie erhalten deshalb von der Gesellschaft keine Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglieder. David Dillon, ein Partner bei Dillon Eustace, und Denise Kinsella sind unabhängige Verwaltungsratsmitglieder, die weder leitende Angestellte noch Mitarbeiter der FIL Limited Group sind und als solche Anspruch auf Erhalt eines von der Gesellschaft an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Honorars haben. In dem Geschäftsjahr zum 31. August 2016 wurden für das Jahr Gesamtzahlungen in Höhe von 22.292 USD (2015: 7.573 USD) in Form von Honoraren an die Verwaltungsratsmitglieder geleistet.

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2016 wurden Honorare von insgesamt 12.404 USD (2015: 0,00 USD) an Dillon Eustace für die im Laufe des Jahres erbrachten Leistungen gezahlt. In diesen Zahlen ist die oben erwähnte Vergütung, die an Dillon Eustace als Honorar für David Dillon gezahlt wurde, nicht enthalten.

FFM(I)L hat der zum Anlageverwalter ernannten FIL Investments International („FIL“) die Befugnis zum Treffen von Anlageentscheidungen übertragen. FIL wurde in England und Wales eingetragen. FIL Limited ist die übergeordnete Muttergesellschaft. FIL hat gegenüber der Anlageverwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine monatliche Anlageverwaltungsgebühr, die aus der Verwaltungsgebühr zu bestreiten ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat FIL Distributors („FILD“) als Generalvertriebsstelle der Fonds ernannt. Die Vergütung des FILD wird aus der Verwaltungsgebühr bestritten.

FFM(I)L fungiert außerdem als Administrator und Registerführer der Gesellschaft. FFM(I)L ist zuständig für die tägliche Berechnung des Nettoinventarwerts der Anteile der einzelnen Fonds, die Führung der Bücher und Aufzeichnungen der Fonds sowie die Wahrnehmung der Funktionen als Registerführer und Transferstelle. FFM(I)L wurde außerdem zum Secretary der Gesellschaft ernannt und erstellt die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft und sonstiges Informationsmaterial für Anteilsinhaber.

## 5. Forderungen und Verbindlichkeiten

	2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich
	US Dollar	US Dollar		Sterling	Sterling
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. GBP	Tsd. GBP
<b>Forderungen</b>					
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	-	-	-
Ausstehende Zinsen	75	1.545	621	125	903
	75	1.545	621	125	903
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	199.740	324.807	354.304	40.271	97.898
Verbindlichkeiten aus Ausschüttungen	246	46	17	15	30
Zu zahlende Gebühren	699	477	349	136	139
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	44	-
	200.685	325.330	354.670	40.466	98.067

	2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich
	Euro	Euro		Canadian Dollar	Canadian Dollar
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. CAD	Tsd. CAD
<b>(Fortsetzung)</b>					
<b>Forderungen</b>					
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	15	-	-
Ausstehende Zinsen	1.853	1.377	675	28	20
	1.853	1.377	690	28	20
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	157.710	23.005	67.491	-	6.996
Verbindlichkeiten aus Ausschüttungen	(124)	(1)	1	-	6
Zu zahlende Gebühren	68	-	134	15	16
Sonstige Verbindlichkeiten	125	-	13	-	-
	157.779	23.004	67.639	15	7.018

	2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich		2015 zum Vergleich	2014 zum Vergleich
	Gesamtsumme	Gesamtsumme		Gesamtsumme	Gesamtsumme
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
<b>(Fortsetzung)</b>					
<b>Forderungen</b>					
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	-	-	20	-	-
Ausstehende Zinsen	2.325	4.491	2.160	4.491	2.160
	2.325	4.491	2.180	4.491	2.180
<b>Verbindlichkeiten</b>					
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	428.388	506.237	572.043	506.237	572.043
Verbindlichkeiten aus Ausschüttungen	139	96	59	96	59
Zu zahlende Gebühren	1.230	702	746	702	746
Sonstige Verbindlichkeiten	198	-	19	-	19
	429.676	507.035	572.867	507.035	572.867

## Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile

### Wichtige Anteilsinhaber

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Anzahl der Anteilsinhaber, die wesentliche Anteilsbestände von mindestens 20 Prozent des betreffenden Fonds halten, sowie den Gesamtwert und den prozentualen Anteil dieser Anteilsbestände zum 31. August 2016 und zum 31. August 2015.

Fonds zum 31. August 2016	Anzahl der Anteilsinhaber	Zeichnungen Tsd.	Rücknahmen Tsd.	Wert des Anteilsbestands Tsd.	Bestand in % des Fonds
Euro Fund	1	911.477 EUR	578.316 EUR	378.759 EUR	24 %
Canadian Dollar Fund	1	2.226 CAD	500 CAD	9.267 CAD	29 %

  

Fonds zum 31. August 2015	Anzahl der Anteilsinhaber	Zeichnungen Tsd.	Rücknahmen Tsd.	Wert des Anteilsbestands Tsd.	Bestand in % des Fonds
Euro Fund	1	1.658.000 EUR	1.438.000 EUR	483.148 EUR	38 %
Canadian Dollar Fund	1	22.200 CAD	14.026 CAD	11.412 CAD	29 %

## 6. Hauptrisiken

Der Verwaltungsrat der FIL Limited hat eine Risikorichtlinie, eine Erklärung zur Risikobereitschaft sowie eine Reihe weiterer risikobezogener Richtlinien erstellt, die innerhalb der gesamten FIL-Gruppe umzusetzen sind. Innerhalb eines Corporate-Governance- und Managementrahmens gibt es eine klar definierte Struktur für den Umgang mit Geschäftsrisiken, wozu auch die aus Finanzinstrumenten resultierenden Risiken gehören. Richtlinien und Verfahren des Risikomanagements werden entsprechend den Initiativen des Marktes, der Industrie oder der zuständigen Behörden sowie gemäß den aufsichtsrechtlichen Entwicklungen aktualisiert. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist letztendlich für das Risikomanagement verantwortlich, aber die tägliche Verwaltung des Risikoprozesses wurde nach Bedarf auf andere Bereiche delegiert.

Die FIL-Gruppe verfolgt beim Risikomanagement einen Ansatz der „Mehrfachabwehr“. Außerdem sind die Verfahren zur Risikokontrolle umfassend und sowohl in quantitativer als auch in qualitativer Hinsicht mehrschichtig und stützen sich nicht nur auf ein einzelnes Risikomaß oder -system. Die Hauptverantwortung für das Risikomanagement im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten liegt beim Anlageverwalter. Jeder Fonds wird regelmäßig vom Anlageverwalter geprüft; die Prüfung umfasst verschiedene Aspekte des Fondsprofils, darunter die Handelsaktivität, den Umschlag, die Wertentwicklung, die Struktur, das Profil des Anlagestils und andere relevante Themen. Zusätzlich zu dieser Prüfung gibt es ein Investment Risk Oversight Committee („IROC“), dessen Vorsitz der Leiter der unabhängigen Investment Management Risk-Funktion innehat, zu dessen Aufgaben die Prüfung verschiedener Risiko- und Performancekennzahlen, des Liquiditätsrisikos und anderer Anlagerisiken zählt. Die Gesellschaft wird gemäß den OGAW-Verordnungen geführt und unterliegt den im Prospekt festgelegten Beschränkungen, wobei die Einhaltung von einer unabhängigen Investment Compliance-Funktion überwacht wird, die auch Bericht erstattet.

Die Gesellschaft hat mit Instituten, die mit Investment Grade bewertet sind und vom Anlageverwalter als kreditwürdig eingeschätzt werden, voll abgesicherte Verträge über Drei-Parteien-Repos geschlossen. Die Gesellschaft muss nicht das Gesamtrisiko berechnen, da sie keine Hebelwirkung durch Reinvestition von Sicherheiten generiert.

Die Hauptrisiken von Finanzinstrumenten sind das Kredit-, Liquiditäts-, Gegenpartei-, Kurs-, Fremdwährungs- und Zinsrisiko. Diese Risiken sowie die zu ihrer Steuerung angewandten Risikomanagementziele, -richtlinien und -verfahren werden nachstehend aufgeführt.

### Kreditrisiko

Kreditrisiken entstehen sowohl in Form von Aussteller-Risiken als auch in Form von Gegenpartei-Risiken.

Sämtliche Wertpapiertransaktionen werden über Broker abgewickelt, die von der FIL-Gruppe als akzeptable Geschäftspartner genehmigt worden sind. Die Liste der genehmigten Broker wird regelmäßig geprüft.

Es besteht das Risiko, dass ein Vertragspartner seinen Zahlungs- oder sonstigen Verpflichtungen gegenüber einem Fonds nicht nachkommen kann. So kann ein Vertragspartner z. B. möglicherweise eine fällige Zahlung nicht leisten oder Kapital- oder Zinszahlungen nicht fristgemäß vornehmen. Sollte die Transaktion nicht zu einem ordentlichen Abschluss gebracht werden, erleidet der Fonds einen Verlust in Höhe der Differenz zwischen dem ursprünglichen und dem ersatzweise geschlossenen Vertrag. Wird kein Ersatzvertrag geschlossen, entspricht die Verlusthöhe dem Absolutwert, den der Vertrag zu dem Zeitpunkt hatte, an dem er nichtig wurde. Ferner ist in einigen Märkten möglicherweise eine „Lieferung gegen Zahlung“ nicht möglich. In diesem Fall unterliegt der absolute Wert des Kontrakts einem Verlustrisiko, wenn der Fonds seinen Zahlungsverpflichtungen nachkommt, aber der Kontrahent ausfällt, bevor er seine Verpflichtungen aus dem betreffenden Kontrakt erfüllt.

Das Anlage- und Barvermögen der Gesellschaft wird bei J.P. Morgan Bank (Ireland) plc (die „Depotbank“) gehalten. Bei Zahlungsunfähigkeit oder Konkurs der Depotbank werden die Vermögenswerte der Gesellschaft getrennt von denen der Depotbank bzw. von deren Handlungsbevollmächtigten behandelt. Hinsichtlich ihres bei der Depotbank gehaltenen Barvermögens unterliegt die Gesellschaft jedoch dem Kreditrisiko der Depotbank bzw. dem Kreditrisiko einer ggf. von der Depotbank beauftragten Hinterlegungsstelle. Bei Zahlungsunfähigkeit oder Konkurs der Depotbank wird die Gesellschaft hinsichtlich ihres bei der Depotbank gehaltenen Barvermögens als nicht bevorrechtigte Gläubigerin der Depotbank behandelt.

Der Wert der Anlagen eines Fonds kann beeinträchtigt werden, wenn Institute, bei denen sein Geld hinterlegt wurde, zahlungsunfähig werden oder anderweitig in finanzielle Schwierigkeiten geraten. Ein Kreditrisiko kann auch aus Unsicherheiten im Zusammenhang mit der letztendlichen Rückzahlung des Kapitals und der Zinsen oder sonstigen Schuldtitelanlagen durch die Emittenten solcher Wertpapiere entstehen. Der Fonds darf zwar in erstklassigen Kreditinstrumenten investieren, es gibt jedoch keine Gewähr dafür, dass die Institutionen oder Wertpapiere, in die ein Fonds investiert, vor Kreditproblemen sicher sind, die zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust der in diese Institutionen, Wertpapiere oder sonstigen Instrumente investierten Summen führen.

Auch die Kreditqualität der zugelassenen Wertpapiere wird strikt überwacht, wobei langfristige Investment-Grade-Schuldtitel mindestens mit A bzw. kurzfristige Investment-Grade-Schuldtitel mindestens mit A-1 bewertet sein müssen. Jeder Fonds investiert ausschließlich in Investment-Grade-Schuldtitel.

Die nachfolgende Tabelle zeigt, wie sich die Finanzanlagen der Gesellschaft auf die verschiedenen Rating-Kategorien verteilen:

## zum 31. August 2016

Fonds Rating	United States Dollar	Sterling	Euro	Canadian Dollar
<b>Langfristig:</b>				
AAA/Aaa	-	1 %	3 %	-
AA/Aa	-	2 %	1 %	-
A/A-	-	-	2 %	4 %
<b>Kurzfristig:</b>				
A-1	45 %	53 %	47 %	40 %
A-1+	55 %	44 %	47 %	56 %
	100 %	100 %	100 %	100 %

## zum 31. August 2015

Fonds Rating	United States Dollar	Sterling	Euro	Canadian Dollar
<b>Langfristig:</b>				
AAA/Aaa	1 %	7 %	-	18 %
AA/Aa	4 %	-	2 %	-
A/A	-	-	2 %	4 %
<b>Kurzfristig:</b>				
A-1	59 %	57 %	64 %	49 %
A-1+	36 %	36 %	32 %	29 %
	100 %	100 %	100 %	100 %

### Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass ein Fonds nicht über ausreichende, innerhalb desselben Tages realisierbare Barmittel, Anlagen sowie Kapazitäten zur Kreditaufnahme verfügt, um Rücknahmeanträge zu finanzieren, die die Zahl der Zeichnungen übersteigen. Unter normalen Marktbedingungen setzt sich das Vermögen eines Fonds vornehmlich aus realisierbaren Wertpapieren zusammen, die problemlos verkauft werden können. Die Verbindlichkeiten eines Fonds bestehen hauptsächlich in der Rücknahme von Anteilen, die Anleger verkaufen möchten. Der Anlageverwalter bemüht sich, die Anlagen des Fonds, einschließlich der Barmittel, so zu verwalten, dass er seinen Verpflichtungen nachkommen kann. Wenn Anlagen nicht rechtzeitig realisiert werden können, um möglichen Verbindlichkeiten nachzukommen, kann die Gesellschaft bis zu 10 Prozent ihres Nettovermögenswerts als Kredit aufnehmen, um kurzfristig Barmittel für die Abrechnung von Rücknahmen zu beschaffen. Die gewichtete Durchschnittslaufzeit der einzelnen Fonds wird voraussichtlich maximal 60 Tage betragen. Fondsrücknahmen können jedoch dazu führen, dass die Durchschnittslaufzeit vorübergehend mehr als 60 Tage beträgt. In einem solchen Fall wird nach Kräften versucht, die Durchschnittslaufzeit wieder auf maximal 60 Tage zu reduzieren.

Die Gesellschaft verfügt über eine feste Kreditzusage von Seiten der J.P. Morgan Europe Limited (Facility Agent) und einem Verband internationaler Banken.

Wenn die Gesellschaft an einem Rücknahmetag Rücknahmeanträge im Umfang von 10 Prozent oder mehr der umlaufenden Anteile eines Fonds oder im Umfang von 10 Prozent oder mehr des Nettovermögenswerts des jeweiligen Fonds erhält, kann sie beschließen, die Gesamtanzahl der zurückzunehmenden Anteile auf 10 Prozent der umlaufenden Anteile am Fonds bzw. auf 10 Prozent des Nettovermögenswerts des betroffenen Fonds zu beschränken. In diesem Fall werden alle Rücknahmeanträge proportional reduziert und Anteile, die aufgrund dieser Beschränkung nicht zurückgenommen werden, werden so behandelt, als ob der Rücknahmeantrag für den jeweils nächsten Rücknahmetag gestellt worden wäre; diese Vorgehensweise wird so lange fortgesetzt, bis alle Anteile, auf die sich der ursprüngliche Rücknahmeantrag bezog, zurückgenommen worden sind. Der Restsaldo wird vorrangig vor nachfolgenden Rücknahmeanträgen am darauf folgenden Rücknahmetag zurückgenommen (jeweils vorbehaltlich der vorstehenden Einschränkung). Dieses Verfahren dient der Verwaltung des Liquiditätsrisikos der Gesellschaft und dem Schutz der verbleibenden Anteilinhaber.

Am 31. August 2016 (bzw. 31. August 2015) können rückzahlbare Anteile bei Bedarf vorbehaltlich der im vorstehenden Absatz dargestellten Bedingungen bzw. einer etwaigen vorübergehenden Aussetzung der Bewertung von Anteilen, Verkäufen und Rücknahmen, zurückgegeben werden. Alle verbleibenden Verbindlichkeiten sind innerhalb eines Monats zurückzuzahlen.

### Marktrisiko

Das Marktrisiko setzt sich aus Kurs-, Fremdwährungs- und Zinsrisiko zusammen.

### Kursrisiko

Kursrisiken entstehen aus Unsicherheiten über die zukünftige Kursentwicklung der im Portfolio enthaltenen Finanzinstrumente. Das Kursrisiko entspricht dem Verlustpotenzial der Gesellschaft, wenn diese ihre Wertpapierbestände bei Kursbewegungen hält. Der Wert von Anlagen ist nicht festgelegt und kann ebenso gut fallen wie steigen. Dies kann auf spezifische Faktoren, die den Wert einer bestimmten Anlage beeinflussen, oder auf allgemeine Marktentwicklungen zurückzuführen sein.

Der Anlageverwalter bemüht sich bei der Verfolgung des Anlageziels der einzelnen Fonds um eine Asset-Allokation, die so gestaltet ist, dass die mit bestimmten Ländern oder Branchen verbundenen Risiken optimiert werden. Er setzt derzeit keine derivativen Instrumente zur Absicherung der Anlageportfolios gegen das Marktrisiko ein, da seiner Meinung nach die Kosten einer solchen Absicherung zu einer nicht vertretbaren Verringerung des Potenzials für Kapitalwachstum führen würden.

### Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Laut FRS29 ist die Gesellschaft dazu verpflichtet, beizulegende-Zeitwert-Messwerte in Form einer Fair-Value-Hierarchie aufzuführen, aus der die für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts maßgeblichen Inputfaktoren hervorgehen. Die Fair-Value-Hierarchie setzt sich aus den folgenden drei Stufen zusammen:

- Preisquotierungen (nicht angepasst) auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten (Stufe 1);
- Inputfaktoren mit Ausnahme von Preisquotierungen, die in Stufe 1 aufgeführt sind bzw. die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbar sind – entweder unmittelbar (d. h. als Preis) oder indirekt (d. h. abgeleitet aus Preisen) (Stufe 2); und
- Inputfaktoren für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, denen keine beobachtbaren Marktdaten zugrunde liegen (nicht beobachtbare Inputfaktoren) (Stufe 3).



## Erläuterungen zum Abschluss

Zum 31. August 2016 (Fortsetzung)

Die Definition von „beobachtbar“ erfolgt nach bestmöglicher Einschätzung durch die Gesellschaft. Die Gesellschaft versteht unter beobachtbaren Daten Marktdaten, die schnell verfügbar, regelmäßig veröffentlicht bzw. aktualisiert werden, zuverlässig und überprüfbar sind und nicht von der Gesellschaft selbst zusammengestellt sind, sondern von unabhängigen Quellen geliefert werden, die aktiv am relevanten Markt involviert sind.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Finanzanlagen der Gesellschaft mit ihrem beizulegenden Zeitwert zum 31. August 2016 und 31. August 2015 entsprechend der Fair-Value-Hierarchie:

	Stufe 1 Tsd.	Stufe 2 Tsd.	Summe Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 1 Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 2 Tsd.	2015 zum Vergleich Summe Tsd.
<b>United States Dollar Fund</b>						
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen</b>						
- Anleihen	-	5.003	5.003	-	247.812	247.812
- Termineinlagen	335.000	550.000	885.000	380.110	355.000	735.110
- Geldmarktpapiere	-	4.166.901	4.166.901	-	3.327.355	3.327.355
Summe	335.000	4.721.904	5.056.904	380.110	3.930.167	4.310.277

	Stufe 1 Tsd.	Stufe 2 Tsd.	Summe Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 1 Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 2 Tsd.	2015 zum Vergleich Summe Tsd.
<b>Sterling Fund</b>						
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen</b>						
- Anleihen	-	4.654	4.654	-	64.265	64.265
- Schatzwechsel und Regierungsanleihen	22.977	-	22.977	23.358	-	23.358
- Termineinlagen	110.000	-	110.000	207.916	-	207.916
- Geldmarktpapiere	-	853.208	853.208	-	803.420	803.420
Summe	132.977	857.862	990.839	231.274	867.685	1.098.959

	Stufe 1 Tsd.	Stufe 2 Tsd.	Summe Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 1 Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 2 Tsd.	2015 zum Vergleich Summe Tsd.
<b>Euro Fund</b>						
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen</b>						
- Anleihen	-	127.896	127.896	-	54.696	54.696
- Termineinlagen	-	70.000	70.000	65.001	115.000	180.001
- Geldmarktpapiere	-	1.432.683	1.432.683	-	977.079	977.079
Summe	-	1.630.579	1.630.579	65.001	1.146.775	1.211.776

	Stufe 1 Tsd.	Stufe 2 Tsd.	Summe Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 1 Tsd.	2015 zum Vergleich Stufe 2 Tsd.	2015 zum Vergleich Summe Tsd.
<b>Canadian Dollar Fund</b>						
<b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen</b>						
- Anleihen	-	1.501	1.501	-	10.323	10.323
- Schatzwechsel und Regierungsanleihen	11.990	-	11.990	4.498	-	4.498
- Termineinlagen	5.437	-	5.437	8.708	-	8.708
- Geldmarktpapiere	-	13.396	13.396	-	22.393	22.393
Summe	17.427	14.897	32.324	13.206	32.716	45.922

Finanzinstrumente, deren Bewertungen auf Preisquotierungen in aktiven Märkten basieren, werden der Stufe 1 zugerechnet. Die Gesellschaft nimmt keine Anpassungen an der Preisquotierung dieser Finanzinstrumente vor.

Die Gesellschaft setzt Bewertungstechniken ein, um den beizulegenden Zeitwert für im Freiverkehr gehandelte Geldmarktinstrumente der Stufe 2 zu ermitteln. Instrumente, deren Bewertungen auf ausgewerteten Marktpreisen basieren (vom Verkäufer angepasst), werden ebenfalls dieser Stufe zugerechnet.

Die Gesellschaft verfügt über keine Messwerte der Stufe 3.

### Fremdwährungsrisiko

Die Gesellschaft ist keinem Fremdwährungsrisiko ausgesetzt, da jeder Fonds nur Assets in derselben Währung der sich im Umlauf befindlichen Anteile hält.

### Zinsrisiko

Schuldtitel reagieren unterschiedlich stark auf Zinsänderungen. Generell kann der Preis eines festverzinslichen Schuldtitels bei steigenden Zinsen fallen und bei sinkenden Zinsen steigen.

Wertpapiere mit längeren Laufzeiten können gegenüber Zinsänderungen anfälliger sein. Da die zugelassenen Wertpapiere des Fonds eine Anlage in verzinslichen Wertpapieren mit sich bringt, besteht ein Zinsrisiko. Um dieses Risiko zu verwalten, legt der Anlageverwalter allgemein in solchen Instrumenten an, deren Laufzeit oder Zeitspanne bis zur Neufestsetzung des Zinssatzes weniger als 397 Tagen beträgt. Die Renditeprofile des Anlageportfolios des Fonds werden regelmäßig entsprechend den im Verkaufsprospekt der Gesellschaft dargelegten Anlagezielen und Strategien überwacht. Bei ungünstigen Marktbedingungen können die Anlagen eines Fonds eine Rendite von Null oder eine negative Rendite generieren. Dies kann die Gesamrendite des Fonds beeinträchtigen und einen negativen Anlageertrag zur Folge haben.



## Erläuterungen zum Abschluss

Zum 31. August 2016 (Fortsetzung)

Das jeweilige Zinsprofil der Wertpapiere der einzelnen Fonds stellt sich wie folgt dar (Stand: 31. August 2016 und 31. August 2015):

Fonds	United States Dollar	Sterling	Euro	Canadian Dollar
<b>31. August 2016</b>				
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>				
- Gewichteter Durchschnittszins (%) <sup>1</sup>	0,71	0,50	(0,18)	0,62
- Gewichtete Durchschnittslaufzeit bis zur Fälligkeit (Tage) <sup>2</sup>	41	54	53	32
<b>31. August 2015</b>				
<b>Festverzinsliche Wertpapiere</b>				
- Gewichteter Durchschnittszins (%) <sup>1a</sup>	0,29	0,63	0,06	0,66
- Gewichtete Durchschnittslaufzeit bis zur Fälligkeit (Tage) <sup>3</sup>	32	50	58	34

<sup>1</sup> Der gewichtete Durchschnittszins wird bezogen auf den Nennwert der zugrunde liegenden Wertpapiere errechnet. Die Berechnungsweise unterscheidet sich damit von der Methode, die bei den im „Rückblick des Anlageverwalters“ aufgeführten Renditen angewandt wird. Letztere werden in Bezug auf Markt- statt auf Nennwerte ermittelt.

<sup>2</sup> Bitte beachten Sie, dass bei der Berechnung der oben genannten gewichteten Durchschnittslaufzeit bis zur Fälligkeit (GDF) nur festverzinsliche Wertpapiere berücksichtigt wurden. Bei der Berücksichtigung aller im Portfolio vertretenen Wertpapiere wäre die gewichtete Durchschnittslaufzeit bis zur Fälligkeit (GDF): 32 (ILFCAD), 53 (ILFEUR), 54 (ILFGBP) und 41 (ILFUSD).

<sup>3</sup> Bitte beachten Sie, dass bei der Berechnung der oben genannten gewichteten Durchschnittslaufzeit bis zur Fälligkeit (GDF) nur festverzinsliche Wertpapiere berücksichtigt wurden. Bei der Berücksichtigung aller im Portfolio vertretenen Wertpapiere wäre die gewichtete Durchschnittslaufzeit bis zur Fälligkeit (GDF): 34 (ILFCAD), 58 (ILFEUR), 50 (ILFGBP) und 32 (ILFUSD).

Die nachstehende Tabelle zeigt eine Zusammenfassung des Zinsrisikos der Gesellschaft zum 31. August 2016 und 31. August 2015. Sie umfasst die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft zum beizulegenden Zeitwert, aufgeschlüsselt nach den Laufzeiten bzw. - sofern diese kürzer sind - nach den vertraglich vereinbarten Zeitspannen bis zur Neufestsetzung des Zinssatzes.

	Weniger als 1 Monat Tsd. USD	1 Monat 3 Monate Tsd. USD	Mehr als 3 Monate Tsd. USD	Ohne Verzinsung Tsd. USD	Summe Tsd. USD
<b>United States Dollar Fund zum 31. August 2016</b>					
Umlaufvermögen	2.772.083	1.586.865	697.956	153.207	5.210.111
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(5.210.111)	(5.210.111)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	2.772.083	1.586.685	697.956	(5.056.904)	-
<b>zum 31. August 2015</b>					
Umlaufvermögen	2.993.010	1.092.451	224.816	23.885	4.334.162
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(4.334.162)	(4.334.162)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	2.993.010	1.092.451	224.816	(4.310.277)	-
<b>Sterling Fund zum 31. August 2016</b>					
Umlaufvermögen	209.985	667.377	113.478	95.320	1.086.160
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(1.086.160)	(1.086.160)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	209.985	667.377	113.478	(990.840)	-
<b>zum 31. August 2015</b>					
Umlaufvermögen	343.772	636.995	118.192	903	1.099.862
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(1.099.862)	(1.099.862)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	343.772	636.995	118.192	(1.098.959)	-
<b>Euro Fund zum 31. August 2016</b>					
Umlaufvermögen	801.568	563.103	265.908	97.122	1.727.701
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(1.727.701)	(1.727.701)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	801.568	563.103	265.908	(1.630.579)	-
<b>zum 31. August 2015</b>					
Umlaufvermögen	511.061	557.223	143.492	93.815	1.305.591
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(1.305.591)	(1.305.591)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	511.061	557.223	143.492	(1.211.776)	-

## Erläuterungen zum Abschluss

Zum 31. August 2016 (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Monat Tsd. CAD	1 Monat 3 Monate Tsd. CAD	Mehr als 3 Monate Tsd. CAD	Ohne Verzinsung Tsd. CAD	Summe Tsd. CAD
<b>Canadian Dollar Fund zum 31. August 2016</b>					
Umlaufvermögen	17.335	10.995	3.994	28	32.352
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(32.352)	(32.352)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	<b>17.335</b>	<b>10.995</b>	<b>3.994</b>	<b>(32.324)</b>	<b>-</b>
<b>zum 31. August 2015</b>					
Umlaufvermögen	26.356	14.046	5.520	20	45.942
Kurzfristige Verbindlichkeiten	-	-	-	(45.942)	(45.942)
<b>Zinssensitivität aus Inkongruenzen</b>	<b>26.356</b>	<b>14.046</b>	<b>5.520</b>	<b>(45.922)</b>	<b>-</b>

Die Sensitivität gegenüber Änderungen der Zinssätze wird in den nachstehenden Tabellen beurteilt:

Wären die Zinsen um 50 Basispunkte (0,5 Prozent) gefallen und alle anderen Variablen konstant geblieben, würde der Anstieg des Nettovermögens, das auf Inhaber von rückzahlbaren Anteilen entfällt, wie folgt aussehen:

Fonds Währung	United States Dollar Tsd. USD	Sterling Tsd. GBP	Euro Tsd. EUR	Canadian Dollar Tsd. CAD
31. August 2016	3.824	1.115	1.114	15
31. August 2015	818	589	682	17

Wäre der Zinssatz um 50 Basispunkte (0,5 Prozent) gestiegen, hätte sich das auf Inhaber rückzahlbarer Anteile entfallende Nettovermögen reduziert auf:

Fonds Währung	United States Dollar Tsd. USD	Sterling Tsd. GBP	Euro Tsd. EUR	Canadian Dollar Tsd. CAD
31. August 2016	(3.824)	(1.115)	(1.114)	(15)
31. August 2015	(818)	(588)	(681)	(17)

Der Anlageverwalter verwendet ein unabhängiges Risikomodell, um auf Ebene der Finanzierungsinstrumente die erfolgswirksamen Auswirkungen von Verschiebungen der Marktparameter abschätzen zu können. Der Gewinn bzw. Verlust auf Fondsebene ist die Zusammenfassung der Gewinne bzw. Verluste der einzelnen Finanzierungsinstrumente basierend auf den aktuell gehaltenen Positionen. Die Gewinn- bzw. Verlustzahlen in der vorstehenden Tabelle sind lediglich Risikoeinschätzungen und können von den tatsächlichen Zahlen abweichen.

### Beizulegender Zeitwert von Finanzanlagen und -verbindlichkeiten

Alle Finanzanlagen und -verbindlichkeiten werden, wie in Erläuterung 2 beschrieben, zu ihrem beizulegenden Zeitwert gehalten.

### 7. Besteuerung

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Investmentunternehmens gemäß der Definition in Section 739B Taxes Consolidation Act 1997 (in der jeweils gültigen Fassung). Sie unterliegt daher nicht der irischen Einkommen- oder Kapitalgewinnsteuer.

Irische Steuern können jedoch beim Eintreten bestimmter „steuerpflichtiger Ereignisse“ anfallen. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen etwa Ausschüttungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme, Stornierung oder Übertragung von Anteilen sowie das Halten von Anteilen zum Ablauf des Zeitraums von jeweils acht Jahren ab dem Kauf der Anteile.

Keine irische Steuerpflicht entsteht für die Gesellschaft bei steuerpflichtigen Ereignissen in Bezug auf:

- (i) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig sind noch ihren steuerlichen Wohnsitz in Irland haben, sofern der Gesellschaft eine gültige Erklärung entsprechend den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act 1997 in der jeweils gültigen Fassung vorliegt bzw. die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde Irish Revenue autorisiert wurde, in der Abwesenheit einer entsprechenden Erklärung Bruttozahlungen zu leisten; sowie
- (ii) in Irland ansässige Anteilinhaber, die von der Besteuerung befreit sind. Dabei gilt jeweils die Voraussetzung, dass der Gesellschaft die erforderliche gültige Erklärung vorliegt.

Dividenden, Zinsen und etwaige Kapitalgewinne aus dem Wertpapierbestand unterliegen u. U. der Besteuerung im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für die Anteilinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern.

## 8. Dividenden

Dividenden werden grundsätzlich auf Grundlage des für die Ausschüttung verfügbaren Nettoanlageertrags (einschließlich Zinserträgen) und, sofern zutreffend, der positiven Differenz zwischen den in Bezug auf Anlagen der Gesellschaft realisierten Kapitalgewinnen und realisierten Verlusten täglich ausgeschüttet und reinvestiert (abgesehen von der ausschüttenden Flex-Anteilsklasse F, bei der die Wiederanlage monatlich erfolgt). Es wurden keine Ausschüttungen aus dem Kapital erklärt. Bezüglich thesaurierender Anteile hat der Verwaltungsrat die Thesaurierung aller Nettoerträge und netto realisierten Gewinne, die rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbar sind, beschlossen.

In den Berichtsjahren zum 31. August 2016 und 31. August 2015 wurden folgende Dividenden beschlossen:

Fonds	31. August 2016	31. August 2015
United States Dollar Fund	8.603.000 USD	2.265.000 USD
Sterling Fund	2.548.000 GBP	2.074.000 GBP
Euro Fund	877.000 EUR	2.000 EUR
Canadian Dollar Fund	56.000 CAD	370.000 CAD

In den Berichtsjahren zum 31. August 2016 und 31. August 2015 waren folgende Dividenden zahlbar:

Fonds	31. August 2016	31. August 2015
United States Dollar Fund	246.000 USD	46.000 USD
Sterling Fund	14.000 GBP	30.000 GBP
Euro Fund	(124.000 EUR)*	(1.000 EUR)
Canadian Dollar Fund	126 CAD	6.000 CAD

\* Verringerung der Dividenden aufgrund eines negativen Ertrags.

## 9. Gegenseitige Haftung

Die Vermögenswerte jedes Fonds können für die Verbindlichkeiten anderer Fonds der Gesellschaft in Anspruch genommen werden. Mit Stand vom 31. August 2016 (2015: keine) sind dem Verwaltungsrat keine derartigen Verbindlichkeiten bekannt.

## 10. Gesellschaftskapital

Das autorisierte Kapital besteht aus einer Billion nennwertloser Anteile.

Am 31. August 2016 waren 7 (2015: 7) Gründungsanteile und 3.883.334.014 (2015: 2.718.564.412) normale gewinnberechtigende Anteile im Umlauf.

## 11. Spezielle Provisionsvereinbarungen („Soft Commission“)

Im Geschäftsjahr wurden keine speziellen Provisionsvereinbarungen geschlossen (2015: keine).

## 12. Prospekt

Der Prospekt wurde aktualisiert und beinhaltet die neuen OGAW-Verordnungen der Zentralbank, die am 1. November 2015 in Kraft traten.

## 13. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen Ereignisse, die sich auf die Gesellschaft auswirkten. (2015: keine)

## 14. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag gab es keine die Gesellschaft betreffenden bedeutsamen Ereignisse.

## 15. Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Abschluss am 9. Dezember 2016 genehmigt.

## Bericht der Depotbank an die Anteilshaber

Wir haben in unserer Eigenschaft als Depotbank der Gesellschaft die Führung der Fidelity Institutional Liquidity Fund plc („die Gesellschaft“) für den Zeitraum 1. September 2015 bis 20. März 2016 überprüft.

Dieser Bericht einschließlich des Bestätigungsvermerks wurde ausschließlich für die Anteilshaberschaft der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Verordnungen 34 und 47 der Verordnung der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) von 2011 (die „OGAW-Verordnungen“) und, mit Wirkung vom 1. November 2015, des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen mit der Abgabe dieser Stellungnahme keine Verantwortung für irgendwelche anderen Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

## Aufgaben der Depotbank

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten werden in Verordnung 34 und 47 der OGAW-Verordnungen dargelegt. Zu diesen Pflichten gehört die Überprüfung des Geschäftsgebarens der Gesellschaft in jedem Berichtsjahr sowie die Berichterstattung an die Anteilshaber.

Unser Bericht muss erklären, ob die Gesellschaft unserer Meinung nach in diesem Zeitraum in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank verwaltet wurde. Die Gesellschaft trägt die alleinige Verantwortung für die Einhaltung dieser Bestimmungen. Für den Fall, dass die Gesellschaft die Bestimmungen nicht erfüllt, sind wir als Depotbank dazu verpflichtet, die Gründe hierfür zu erläutern bzw. die Schritte darzulegen, die von uns zur Bereinigung der Situation unternommen wurden.

## Grundlage des Berichts der Depotbank

Die Depotbank führt derartige Prüfungen durch, die sie in ihrem Ermessen zur Erfüllung ihrer Pflichten laut OGAW-Verordnungen als notwendig erachtet und um zu gewährleisten, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Aspekten

In Übereinstimmung mit den Beschränkungen, die ihr durch die Anlage- und Kreditbefugnisse der Gesellschaft laut Satzung, gemäß den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank auferlegt werden, und

Im Übrigen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank verwaltet wird.

## Stellungnahme

Wir sind der Ansicht, dass die Gesellschaft im Berichtsjahr in allen wesentlichen Aspekten:

- (i) in Übereinstimmung mit den Anlage- und Kreditbefugnissen der Gesellschaft, die ihr durch die Satzung, die OGAW-Verordnungen, die OGAW-Verordnungen der Zentralbank auferlegt werden, und
- (ii) im Übrigen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank.

Für und im Namen von

## J.P. Morgan Bank (Ireland) plc

JPMorgan House,  
IFSC,  
Dublin 1.

9. Dezember 2016

## Bericht der Depotstelle an die Anteilhaber

Wir haben in unserer Eigenschaft als Depotstelle der Gesellschaft das Geschäftsgebaren der Fidelity Institutional Liquidity Fund plc („die Gesellschaft“) für den Zeitraum 21. März 2016 bis 31. August 2016 überprüft.

Dieser Bericht einschließlich des Bestätigungsvermerks wurde ausschließlich für die Anteilhaberschaft der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) von 2011, novelliert durch die OGAW-Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für die gemeinsame Anlage in Wertpapieren) von 2016, (die „OGAW-Verordnungen“) und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen mit der Abgabe dieser Stellungnahme keine Verantwortung für irgendwelche anderen Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird.

## Aufgaben der Depotstelle

Unsere Pflichten und Verantwortlichkeiten werden in den OGAW-Verordnungen dargelegt. Zu diesen Pflichten gehört die Überprüfung des Geschäftsgebarens der Gesellschaft in jedem Berichtsjahr sowie die Berichterstattung an die Anteilhaber.

Unser Bericht muss erklären, ob die Gesellschaft unserer Meinung nach in diesem Zeitraum in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank verwaltet wurde. Die Gesellschaft trägt die alleinige Verantwortung für die Einhaltung dieser Bestimmungen. Für den Fall, dass die Gesellschaft die Bestimmungen nicht erfüllt, sind wir als Depotstelle dazu verpflichtet, die Gründe hierfür zu erläutern bzw. die Schritte darzulegen, die von uns zur Bereinigung der Situation unternommen wurden.

## Grundlagen für die Stellungnahme der Depotstelle

Die Depotstelle führt derartige Prüfungen durch, die sie in ihrem Ermessen zur Erfüllung ihrer Pflichten laut OGAW-Verordnungen als notwendig erachtet und um zu gewährleisten, dass die Gesellschaft in allen wesentlichen Aspekten in Übereinstimmung mit den Beschränkungen, die ihr durch die Anlage- und Kreditbefugnisse der Gesellschaft laut Satzung, gemäß den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank auferlegt werden, und im Übrigen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung der Gesellschaft, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank verwaltet wird.

## Stellungnahme

Wir sind der Ansicht, dass die Gesellschaft im Berichtsjahr in allen wesentlichen Aspekten:

- (i) in Übereinstimmung mit den Anlage- und Kreditbefugnissen der Gesellschaft, die ihr durch die Satzung, die OGAW-Verordnungen, die OGAW-Verordnungen der Zentralbank auferlegt werden, und
- (ii) im Übrigen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung, den OGAW-Verordnungen und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank verwaltet wurde.

Für und im Namen von

## J.P. Morgan Bank (Ireland) plc

JPMorgan House,  
IFSC,  
Dublin 1.

9. Dezember 2016

## Bericht über den Abschluss

### Testat

Wir sind der Meinung, dass der Abschluss der Fidelity Institutional Liquidity Fund plc (der „Abschluss“)

- ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Gesellschaft und der Teilfonds zum 31. August 2016 sowie ihrer Geschäftsergebnisse und den Kapitalfluss für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr vermittelt;
- in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt wurde;
- und ordnungsgemäß unter Beachtung der Regelungen der Companies Act 2014 und der Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 (in ihrer jeweils gültigen Fassung) erstellt wurde.

### Gegenstand unserer Prüfung

Der Abschluss umfasst:

- die Darstellung der Vermögens- und Finanzlage zum 31. August 2016;
- die Gesamtergebnisrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- die Kapitalflussrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- die Aufstellung der Entwicklung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens zum dann endenden Geschäftsjahr;
- die Vermögensaufstellung der einzelnen Teilfonds zum 31. August 2016 und
- die Erläuterungen zum Abschluss der Gesellschaft und der einzelnen Teilfonds einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze und sonstiger erläuternder Angaben.

Der Abschluss wurde nach irischem Recht und den IFRS, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind, erstellt.

Der Verwaltungsrat hat im Einklang mit den geltenden Rechnungslegungsgrundsätzen eine Reihe subjektiver Beurteilungen vorgenommen, beispielsweise in Bezug auf wesentliche Schätzungen im Rahmen der Bilanzierung. Diese Schätzungen erfolgten auf der Grundlage von Annahmen und erwarteten zukünftigen Ereignissen.

### Sachverhalte, über die wir gemäß Companies Act 2014 zu berichten haben

- wir haben alle Informationen und Erläuterungen erhalten, die unserer Ansicht nach für die Prüfung erforderlich waren.
- die Rechnungslegungsaufzeichnungen waren unserer Ansicht nach ausreichend, um den Abschluss ohne Weiteres ordnungsgemäß prüfen zu können.
- der Abschluss steht im Einklang mit den Aufzeichnungen.
- unserer Auffassung nach stimmen auch die Angaben im Bericht des Verwaltungsrats mit dem Jahresabschluss überein.
- auf der Grundlage der im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses vorgenommenen Arbeiten sind wir der Ansicht, dass die in der Erklärung zur Unternehmensführung enthaltene Beschreibung der wesentlichen Merkmale des internen Kontrollsystems und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess mit dem Abschluss übereinstimmt und im Einklang mit Paragraph 1373(2)(c) des Companies Act 2014 erstellt wurde.
- auf der Grundlage unserer im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses erlangten Kenntnisse und unseres Verständnisses des Unternehmens und seines Umfelds haben wir in der in der Erklärung zur Unternehmensführung enthaltenen Beschreibung der wesentlichen Merkmale des internen Kontrollsystems und des Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess keine wesentlichen Fehldarstellungen festgestellt.
- auf der Grundlage der im Rahmen unserer Prüfung des Abschlusses vorgenommenen Arbeiten sind wir der Ansicht, dass die nach Paragraph 1373(2)(a), (b), (e) und (f) vorgeschriebenen Angaben in der Erklärung zur Unternehmensführung enthalten sind.

### Sachverhalte, über die wir im Falle von Abweichungen zu berichten haben

#### Vergütung und Transaktionen der Verwaltungsratsmitglieder

Gemäß den Bestimmungen des Companies Act 2014 müssen wir berichten, wenn unserer Ansicht nach Informationen über Vergütungen und Transaktionen der Mitglieder des Verwaltungsrats, deren Offenlegung gemäß Paragraph 305 bis 312 des Companies Act vorgeschrieben ist, verschwiegen wurden. In diesem Kontext haben wir keine Beanstandungen zu berichten.

## Verantwortlichkeiten für den Abschluss und die Prüfung Unser Verantwortungsbereich und der des Verwaltungsrats

Wie in der Erklärung zu den Aufgaben des Verwaltungsrats auf Seite 7 im Einzelnen dargelegt, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung eines Abschlusses verantwortlich und hat sich dabei zu vergewissern, dass dieser ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

In unserer Verantwortlichkeit liegt es, den Abschluss zu prüfen und diesem in Übereinstimmung mit irischem Recht und international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (Großbritannien und Irland) ein Testat zu erteilen. Laut diesen Grundsätzen haben wir den ethischen Standards für Rechnungsprüfer des Aufsichtsgremiums für die Wirtschaftsprüfungspraxis („Auditing Practices Board’s Ethical Standards for Auditors“) gerecht zu werden.

Dieser Prüfungsbericht sowie unsere Stellungnahme wurden entsprechend Paragraph 391 des Companies Act 2014 ausschließlich für die Eigentümer der Gesellschaft als Körperschaft erstellt. Wir übernehmen mit der Abgabe dieser Stellungnahmen keine Verantwortung für irgendwelche anderen Zwecke oder gegenüber anderen Personen, denen dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangen könnte, außer in Fällen, in denen wir vorab unsere ausdrückliche schriftliche Zustimmung gegeben haben.

## Umfang einer Abschlussprüfung

Wir haben unsere Prüfung nach den internationalen Prüfungsgrundsätzen (Großbritannien und Irland) durchgeführt. Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Einholung von Belegen für Zahlen und Angaben im Abschluss, damit mit entsprechender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen Fehlern ist, unabhängig davon, ob diese durch Betrug oder Irrtum entstanden sind. Dies umfasst folgende Beurteilungen:

- ob die angewandten Bilanzierungsmethoden im Hinblick auf die Lage der Gesellschaft angemessen sind, konsequent angewandt und angemessen ausgewiesen wurden;
- die Angemessenheit der wesentlichen kaufmännischen Bewertungen des Verwaltungsrats und
- die Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Bei unserer diesbezüglichen Arbeit konzentrieren wir uns vor allem auf eine Bewertung der Beurteilungen des Verwaltungsrats anhand verfügbarer Nachweise, nehmen eigene Beurteilungen vor und bewerten die Angaben im Abschluss.

Wir testen und begutachten Informationen anhand von Stichproben- und anderen Rechnungsprüfungsverfahren, soweit dies nach unserem Ermessen notwendig ist, um eine angemessene Basis für unsere Schlussfolgerungen zu schaffen. Zur Erhebung der Prüfungsnachweise testen wir die Effektivität der Kontrollen und/oder nehmen ergebnisorientierte Prüfungshandlungen vor.

Darüber hinaus nehmen wir alle im Jahresbericht enthaltenen finanziellen und nicht finanziellen Informationen zur Kenntnis, um signifikante Abweichungen von dem geprüften Abschluss sowie solche Informationen identifizieren zu können, die vor dem Hintergrund der von uns im Rahmen der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnisse in wesentlicher Hinsicht unrichtig erscheinen bzw. von diesen Erkenntnissen in wesentlicher Hinsicht abweichen. Falls wir offensichtlich falsche Darstellungen oder signifikante Abweichungen vom Abschluss feststellen, prüfen wir mögliche Folgen für unseren Bericht.

## Liam O’Mahony

für und im Namen von PricewaterhouseCoopers  
Wirtschaftsprüfer und zugelassener Abschlussprüfer  
Dublin

9. Dezember 2016

## Veränderungen im Portfolio

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2016 (ungeprüft)

### United States Dollar Fund

Es folgt eine Aufstellung der wesentlichen kumulativen Anlagekäufe und -verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. August 2016. In Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen ist unter einer wesentlichen Änderung die Summe der Käufe und Verkäufe eines Wertpapiers zu verstehen, die 1 Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe ausmacht. Gibt es weniger als 20 wesentliche Änderungen, legt der Fonds mindestens 20 Käufe bzw. Verkäufe offen.

Wertpapiere	Wichtige Käufe für das Jahr zum 31. August 2016 Tsd. USD	Wichtige Verkäufe für das Jahr zum 31. August 2016 Tsd. USD
Netherlands 0,4 % 28/07/2016	199.962	
European Investment Bank 0,38 % 12/01/2016	179.998	
Kingdom of Belgium ,41 % 16/02/2016	169.971	
Landeskreditbank Baden-Württemberg 0,31 % 23/12/2015	169.867	
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,33 % 23/12/2015	169.858	
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,57 % 23/03/2016	169.755	
Kingdom of Belgium ,2 % 17/12/2015	159.988	
La Banque Postale 0,45 % 07/01/2016	159.938	
Bank of Montreal 0,6 % 24/03/2016	159.758	
Swedbank 0,315 % 22/12/2015	154.877	
European Investment Bank 0,42 % 19/07/2016	149.988	
Skandinaviska Enskilda Banken 0,55 % 21/06/2016	149.789	
Landeskreditbank Baden-Württemberg ,69 % 03/10/2016	124.923	
Société Nationale des Chemins de Fer Français 0,7 % 11/08/2016	109.927	
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0,64 % 05/07/2016	109.822	
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0,65 % 05/07/2016	109.820	
Credit Suisse 0,85 % 03/11/2016	109.777	
Credit Suisse 0,85 % 03/11/2016	109.777	
Toyota Motor Finance 0,5 % 28/06/2016	107.999	
Zurich Finance 0,2 % 09/10/2015	104.995	
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0,31 % 05/10/2015		14.997
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0,33 % 01/12/2015		49.992
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0,30 % 01/12/2015		74.988
Mitsubishi Corporate Finance 0,365 % 22/12/2015		72.981
Mizuho Bank 0,35 % 22/12/2015		49.988
La Banque Postale 0,26 % 15/12/2015		74.987
Rabobank 0,56 % 22/03/2016		79.938
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,65 % 23/06/2016		99.997
Mizuho Bank 0 % 24/06/2016		99.944

Eine vollständige Liste ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.



## Veränderungen im Portfolio

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2016 (ungeprüft)

### Sterling Fund

Es folgt eine Aufstellung der wesentlichen kumulativen Anlagekäufe und -verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. August 2016. In Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen ist unter einer wesentlichen Änderung die Summe der Käufe und Verkäufe eines Wertpapiers zu verstehen, die 1 Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe ausmacht. Gibt es weniger als 20 wesentliche Änderungen, legt der Fonds mindestens 20 Käufe bzw. Verkäufe offen.

Wertpapiere	Wichtige Käufe für das Jahr zum 31. August 2016	Wichtige Verkäufe für das Jahr zum 31. August 2016
	Tsd. GBP	Tsd. GBP
UK T-BILL 0,41 % 25/07/2016	49.979	
La Banque Postale 0,56 % 03/02/2016	44.957	
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,5 3/10/2016	44.945	
BNP Paribas 0,55 % 01/03/2016	44.940	
Allianz 0,57 % 07/03/2016	44.936	
Allianz 0,61 % 05/08/2016	44.887	
Bank of America 0,51 % 01/11/2016	40.000	
Schlumberger Finance 0,5 % 26/05/2016	39.988	
Mitsubishi Corporate Finance 0,49 % 11/08/2016	39.983	
DZ Bank 0,55 % 03/10/2016	39.943	
Schlumberger Finance 0,5 % 28/06/2016	34.984	
Standard Chartered Bank 0,43 % 08/11/2016	34.962	
Schlumberger Finance 0,58 % 03/10/2016	34.947	
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,62 % Date	34.446	
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,58 % Date	31.952	
BNP Paribas 0,57 % 01/06/2016	30.000	
Dexia Credit Local 0,61 % 14/10/2015	29.996	
BNP Paribas 0,49 % 01/07/2016	29.988	
Swedbank 0,58 % 23/12/2015	29.961	
Citibank Rate 0,53 % 03/10/2016	29.961	
National Australia Bank 0,57 % 07/04/2016		29.997
Mitsubishi Corporate Finance 0,49 % 11/08/2016		29.995
Lloyds Bank 0,54 % 06/04/2016		24.997
Rabobank Nederland 0,7 % 05/09/2016		24.997
Lloyds Bank 0,54 % 06/07/2016		24.997
La Banque Postale 0,56 % 03/02/2016		24.995
Schlumberger Finance 0,56 % 19/04/2016		24.993
Bank of America 0,51 % 01/11/2016		20.001
Bank of America 0,51 % 01/11/2016		20.001
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,61 % 05/07/2016		19.996
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0,58 % 09/11/2015		19.993
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0,57 % 23/10/2015		19.992
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,61 24/11/2015		19.992
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0,55 % 13/05/2016		18.991
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0,57 % 12/11/2016		17.993
DekaBank Deutsche Girozentrale 0,62 %		14.998
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0,58 % 01/06/2016		13.499
DNB Bank 0,57 % 03/11/2015		12.999
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0,56 % 12/05/2016		11.495
Natixis 0,47 % 01/10/2015		9.999

Eine vollständige Liste ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## Veränderungen im Portfolio

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2016 (ungeprüft)

### Euro Fund

Es folgt eine Aufstellung der wesentlichen kumulativen Anlagekäufe und -verkäufe im Zeitraum zum 31. August 2016. In Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen ist unter einer wesentlichen Änderung die Summe der Käufe und Verkäufe eines Wertpapiers zu verstehen, die 1 Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe ausmacht. Gibt es weniger als 20 wesentliche Änderungen, legt der Fonds mindestens 20 Käufe bzw. Verkäufe offen.

Wertpapiere	Wichtige Käufe für das Jahr zum 31. August 2016 Tsd. EUR	Wichtige Verkäufe für das Jahr zum 31. August 2016 Tsd. EUR
Government of France Treasury Bill 0 % 06/04/2016	100.007	
BNP Paribas 0 % 03/10/2016	70.064	
EADS Finance BV CP -0,03 % 16/11/2015	65.002	
Credit Agricole CIB LONDON -,31 % 01/08/2016	60.046	
BNP Paribas 0 % 12/08/2016	60.048	
Agence Centrale -0,425 % 01/09/2016	60.021	
EADS Finance BV -0,03 % 15/10/2015	57.701	
DekaBank Deutsche Girozentrale -0,06 % 30/12/2015	55.008	
Bred Banque Populaire 0 % 14/07/2017	55.000	
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale -0,14 % 11/01/2016	50.018	
Société Anonyme de Gestion de Stocks de Sécurité -0,155 % 29/01/2016	50.010	
L`Oreal SA 0 % 08/02/2016	50.009	
L`Oreal SA -0,235 % 08/03/2016	50.009	
KA Finanz AG -0,07 % 29/03/2016	50.018	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel Paris -0,24 % 01/04/2016	50.022	
L`Oreal SA -0,295 % 12/05/2016	50.027	
DZ Bank -,39 % 01/12/2016	50.049	
Sumitomo Mitsui Trust Bank 0 % 01/03/2016	45.015	
EADS Finance BV -0,225 % 29/04/2016	45.008	
EADS Finance BV -0,325 % 31/05/2016	45.013	
Agence Centrale des Organismes de Sécurité Sociale -0,14 % 11/01/2016		50.006
DekaBank Deutsche Girozentrale -0,06 % 30/12/2015		45.003
Sumitomo Mitsui Banking Corp. -0,09 % 19/01/2016		35.004
Rabobank Nederland -0,05 % 29/02/2016		35.004
Bank of Tokyo-Mitsubishi 0 % 04/05/2016		35.007
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corporation 0 % 14/07/2016		34.011
BNP Paribas 0 % 12/08/2016		30.015
BNP Paribas 0 % 12/08/2016		30.014
Électricité de France 0 % 05/10/2015		25.001
Linde Finance AG -0,12 % 30/12/2015		25.002
Mizuho Bank 0 % 05/07/2016		25.005
Électricité de France -0,16 % 15/07/2016		25.003
Sumitomo Mitsui Banking Corp. -0,12 % 25/02/2016		23.001
Mizuho Bank 0 % 08/10/2015		20.001
Sumitomo Mitsui Banking Corp. -0,06 % 04/11/2015		20.000
Mizuho Bank 0 % 05/01/2016		20.001
Mitsubishi Corporation Finance 0,005 % 13/01/2016		20.000
Mizuho Bank London 0 % 07/03/2016		20.002
Mizuho Bank London 0 % 05/04/2016		20.003
Banque Fédérative du Crédit Mutuel Paris -0,375 % 08/08/2016		20.005

Eine vollständige Liste ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

## Veränderungen im Portfolio

Im Geschäftsjahr zum 31. August 2016 (ungeprüft)

### Canadian Dollar Fund

Es folgt eine Aufstellung der wesentlichen kumulativen Anlagekäufe und -verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. August 2016. In Übereinstimmung mit den OGAW-Verordnungen ist unter einer wesentlichen Änderung die Summe der Käufe und Verkäufe eines Wertpapiers zu verstehen, die 1 Prozent des Gesamtwerts der Käufe bzw. Verkäufe ausmacht. Gibt es weniger als 20 wesentliche Änderungen, legt der Fonds mindestens 20 Käufe bzw. Verkäufe offen.

Wertpapiere	Wichtige Käufe für das Jahr zum 31. August 2016 Tsd. CAD	Wichtige Verkäufe für das Jahr zum 31. August 2016 Tsd. CAD
Canadian Government Treasury Bill 0 % 04/07/2016	5.000	
Government of Canada 1,25 % 01/02/2016	4.009	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 21/04/2016	2.997	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 14/07/2016	2.994	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 06/01/2016	2.900	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 25/08/2016	2.499	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 19/11/2015	1.999	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 04/05/2016	2.000	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 30/06/2016	1.998	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 20/10/2016	1.997	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 15/12/2016	1.995	
Kreditanstalt Für Wiederaufbau 1,75 % 15/07/2016	1.706	
J.P. Morgan Bank CD 0 % 03/05/2016	1.599	
Honda Canada Finance 0,62 % 22/09/2015	1.500	
Bank of America 0 % 29/09/2015	1.500	
Canadian Government Treasury Bill 0 % 05/10/2015	1.500	
HSBC Bank 0 % 14/10/2015	1.499	
Honda Canada Finance ,66 % 16/10/2015	1.499	
Citibank 0 % 26/10/2015	1.499	
Bank of America 0 % 26/10/2015	1.499	
Canadian Government Treasury Bill 1,25 % 01/02/2016		6.002
Canadian Government Treasury Bill 0 % 19/11/2015		1.949
Canadian Government Treasury Bill 0 % 03/12/2015		1.100
Government of Canada 3 % 01/12/2015		451
Government of Canada 1,25 % 01/02/2016		150

Eine vollständige Liste ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

### Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft

Nicholas Birchall (Brite)  
David Dillon\*  
Carol Mahon  
Denise Kinsella\* - am 11. Februar 2016 ernannt  
Andy Howse (Brite) - am 22. Februar 2016 ernannt  
Karl Fenlon (Brite) - am 1. März 2016 ernannt  
und am 29. April 2016 ausgeschieden  
Allan Pelvang (Däne) - am 31. Dezember 2015 ausgeschieden  
Andrew Wells (Brite) - am 31. Dezember 2015 ausgeschieden

Alle Verwaltungsratsmitglieder mit Ausnahme von Frau Carol Mahon sind nicht geschäftsführend.

\* Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder wie in den Vorschriften der irischen Wertpapierbörse definiert

### Fidelity Institutional Liquidity Fund plc

**Sitz der Gesellschaft**  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, D02 VK65  
Irland

### Anlageverwalter

**FIL Investments International**  
Oakhill House  
130 Tonbridge Road  
Hildenborough  
Kent TN11 9DZ  
Großbritannien

### Verwaltungsgesellschaft

**FIL Fund Management (Ireland) Limited**  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, D02 VK65  
Irland

### Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

**PricewaterhouseCoopers**  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Irland

### Depotbank

**J.P. Morgan Bank (Ireland) plc**  
JPMorgan House  
International Financial Services Centre  
Dublin 1  
Irland

### Administrator, Registerführer und Secretary

**FIL Fund Management (Ireland) Limited**  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, D02 VK65  
Irland

### Generalvertriebsstelle

**FIL Distributors**  
Pembroke Hall  
42 Crow Lane  
Pembroke HM19  
Bermudas

### Sponsoring Broker

**J & E Davy**  
Davy House  
49 Dawson Street  
Dublin 2  
Irland

### Rechtsberater

**Dillon Eustace Solicitors**  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland



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