

Oaktree (Lux.) Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31.03.2019

R.C.S. Luxemburg B 172.546

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	3
Konsolidierter Abschluss	5
Erläuterungen	7
Abschlüsse der einzelnen Teilfonds	
Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Emerging Markets Equity Fund	12
Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree European High Yield Bond Fund	17
Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global Convertible Bond Fund	24
Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global High Yield Bond Fund	32
Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Non-U.S. Convertible Bond Fund	41
Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree North American High Yield Bond Fund	46

Management und Verwaltung

Promoter

Oaktree Capital Management (UK) LLP
Verde, 10 Bressenden Place,
London, SW1E 5DH, Großbritannien

Ross Thomson
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
FundRock Management Company S.A.

Die Gesellschaft

Oaktree (Lux.) Fonds
Societe d'investissement à capital variable
49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 172.546
Großherzogtum Luxemburg

Revel Wood (bis 4. December 2018)
Executive Director - Chief Executive Officer
FundRock Management Company S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsrat

John B. Edwards
Dominic Keenan
Tom Ware (bis 13. November 2018)
Sanjay Rathod (seit dem 13. November 2018)
Andrew Murray (seit dem 13. November 2018)

Anlageverwalter

Oaktree Capital Management, L.P.
333 South Grand Avenue, 28th Floor
Los Angeles, California 90071
USA
und
Oaktree Capital Management (UK) LLP
Verde, 10 Bressenden Place,
London, SW1E 5DH, Großbritannien

Verwaltungsgesellschaft

FundRock Management Company S.A.
33, rue de Gasperich
L-5826 Hesperange
Großherzogtum Luxemburg

Globale Vertriebsstelle

Oaktree Capital Management (UK) LLP
Verde, 10 Bressenden Place,
London, SW1E 5DH, Großbritannien

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Michel Marcel Vareika (Vorsitzender)
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A
49, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Romain Denis
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied –
IT-Projekte, Datenmanagement und
strategische Projekte
FundRock Management Company S.A.
Luxemburg

Zentrale Verwaltungsstelle, Zahlstelle sowie Register- und Transferstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A 49, avenue
J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Eric May
Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied Gründungspartner,
BlackFin Capital Partners, Paris, Frankreich

Abschlussprüfer

Ernst & Young
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Tracey McDermott
Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Rechtsberater

Clifford Chance
10, boulevard G.D. Charlotte
BP 1147, L-1011 Luxemburg Großherzogtum
Luxemburg

Grégory Nicolas (Seit dem 15. November 2018)
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied –
Legal, Compliance, CorporateFundRock
Management Company S.A.

Landesrepräsentanz in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG
Leutschenbachstrasse 50
CH-8050 Zürich

Serge Ragozin (seit dem 15. November 2018)
Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
– Chief Operating OfficerFundRock
Management Company S.A.

Zahlstelle in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG
Limmatquai 1 / am Bellevue
CH-8024 Zürich

Management und Verwaltung

Zeichnungen auf der Grundlage von Geschäftsberichten dürfen nicht entgegen genommen werden. Zeichnungen werden nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts mit den wesentlichen Anlegerinformationen, dem letzten Jahresbericht und dem letzten Halbjahresbericht (sofern aktueller) entgegen genommen.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz des Fonds veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird zudem im Internet unter www.fundsquare.net veröffentlicht.

Anteilinhaber können den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands während des Berichtszeitraums sowie Kopien der Satzung kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Repräsentanz in der Schweiz und den Landesrepräsentanzen in den Ländern, in denen der Fonds registriert ist, oder bei der Zahl- und Informationsstelle in Deutschland erhalten.

Aufstellung des Nettovermögens in USD

	31.03.2019
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.354.797.447,90
Barmittel bei Banken und Brokern	10.336.910,52
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	9.042.538,46
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	463.676,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	5.189.577,59
Ausstehende Erträge	9.644.207,43
	1.389.474.357,90
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	13.105.100,89
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	5.883.248,90
Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen	1.620.423,87
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	9.237.276,98
Zahlbare Dividenden	2.849.587,55
Sonstige Verbindlichkeiten	4.814,77
	32.700.452,96
Nettovermögen	1.356.773.904,94

Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in USD für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums	1.655.296.323,68
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)	17.467.874,94
Dividenden (netto)	2.263.165,97
Zinsen aus Bankguthaben	17.133,97
	19.748.174,88
Aufwendungen	
Managementgebühren	4.851.273,80
Depotbankgebühren	227.709,20
Verwaltungsaufwendungen	272.947,68
Zinsen und Bankgebühren	25.874,44
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Repräsentanzbank und Sonstiges	243.153,85
„Taxe d'abonnement“	134.038,77
	5.754.997,75
Nettoertrag	13.993.177,14
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(13.725.402,67)
Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(10.788.893,23)
Realisierter Nettoverlust aus Devisen	(1.134.026,80)
	(25.648.322,70)
Realisierter Netto(verlust)	(11.655.145,57)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)	
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung von Kapitalanlagen	(9.007.552,22)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung aus Devisenterminkontrakten	(6.100.389,61)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung auf Devisen	(45.208,14)
	(15.153.149,98)
Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen	(26.808.295,54)
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	162.641.129,60
Rücknahmen	(417.275.200,78)
	(254.634.071,18)
Ausschüttung	(5.405.880,19)
Anpassung für Währungsumrechnung	(11.674.171,83)
Nettovermögen zum Ende des Zeitraums	1.356.773.904,94

Erläuterungen

1. Allgemeines

Oaktree (Lux.) Funds (die „Gesellschaft“) wurde am 06.11.2012 nach luxemburgischem Recht auf unbestimmte Zeit als „societe d'investissement à capital variable“ (SICAV) gegründet. Die Gesellschaft wurde von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren zugelassen und wird gemäß den Bestimmungen von Teil I des geänderten Gesetzes vom 17.12.2010 beaufsichtigt. Die Gesellschaft ist im luxemburgischen Handelsregister (RCS) unter der Nummer B 172.546 eingetragen.

Mit Stand vom 31.03.2019 bot die Gesellschaft Anteile an den folgenden 6 Teilfonds an:

- Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global Convertible Bond Fund, auf USD lautend.
- Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global High Yield Bond Fund, auf USD lautend.
- Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree European High Yield Bond Fund, auf EUR lautend.
- Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Non-U.S. Convertible Bond Fund, auf EUR lautend.
- Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree North American High Yield Bond Fund, auf USD lautend.
- Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Emerging Markets Equity Fund, auf USD lautend.

Der Verwaltungsrat kann von Zeit zu Zeit beschließen, innerhalb jedes Teilfonds verschiedene Klassen zu bilden, die sich durch eine Kombination der folgenden Merkmale auszeichnen können:

- Anteile der Klasse A: ausschüttende Anteile.
- Anteile der Klasse B: thesaurierende Anteile.
- Anteile der Klasse C: Für Anteile der Klasse C werden gegenüber Vertriebsstellen und Anteilhabern keine Vertriebsgebühren, Provisionen und sonstigen Vergütungen erhoben. Sie stehen folgenden Personengruppen zur Zeichnung zur Verfügung: den Kunden von (i) Vertriebsstellen und Vermittlern, die laut Gesetz oder Verordnung keinen Anspruch auf Vertriebsgebühren, Provisionen und sonstige Vergütungen haben, oder (ii) bestimmten Vertriebsstellen, die nach dem Ermessen der Gesellschaft und/oder von Oaktree separate Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden und anderen Anlegern haben.
- Anteile der Klasse E: Anteile der Klasse E zeichnen sich durch einen höheren Mindestanlagebetrag und eine niedrigere Verwaltungsgebühr aus. Im Zusammenhang

mit Anteilen der Klasse E werden an Vertriebsstellen und Anteilhaber keine Vertriebsgebühren, Provisionen und sonstigen Vergütungen gezahlt. Anteile der Klasse E sind nur für berechnigte Anleger bestimmt.

- Anteile der Klasse G: Anteile der Klasse G zeichnen sich durch einen höheren Mindestanlagebetrag und eine niedrigere Verwaltungsgebühr aus. Diese Anteilsklassen stehen allen potenziellen Anteilhabern offen, die bereit sind, die Mindestanlage zu tätigen. Wenn Rückgaben durch einen Anteilhaber dazu führen, dass er oder sie weniger als den Mindestanlagebetrag hält, kann die Gesellschaft einen Umtausch in eine andere Anteilsklasse erzwingen, in der der Anteilhaber berechnigt ist, Anteile zu halten. Sofern Vertriebsstellen und/oder Beauftragte Anteile für Rechnung ihrer Kunden halten, muss die Mindestanlageanforderung auf Ebene des Kunden erfüllt sein.
- Anteile der Klasse H: Abgesicherte Anteilsklasse. Anteile der Klasse H werden nach Ermessen des Verwaltungsrats in einer oder mehreren alternativen Währungen ausgegeben. Der betreffende Teilfonds sichert in Bezug auf H-Anteile, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung lauten, weitgehend das Währungsrisiko ab.
- Anteile der Klasse I: Anteile der Klasse I zeichnen sich durch einen höheren Mindestanlagebetrag und eine niedrigere Verwaltungsgebühr aus. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern offen. Wenn Rückgaben durch einen institutionellen Anteilhaber dazu führen, dass er oder sie weniger als den Mindestanlagebetrag hält, kann die Gesellschaft einen Umtausch in eine andere Anteilsklasse erzwingen, in der der institutionelle Anleger berechnigt ist, Anteile zu halten. Sofern Vertriebsstellen und/oder Beauftragte Anteile für Rechnung ihrer Kunden halten, muss die Mindestanlageanforderung auf Ebene des Kunden erfüllt sein.
- Anteile der Klasse I2: Institutionelle Anleger können Anteile der Klasse I2 über Vertriebsstellen oder Vermittler, die in ihrem Namen investieren, gezeichnet werden.
- Anteile der Klasse S: Anteile der Klasse S zeichnen sich durch einen höheren Mindestanlagebetrag und eine niedrigere Verwaltungsgebühr aus. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern offen. Wenn Rückgaben durch einen institutionellen Anteilhaber dazu führen, dass er oder sie weniger als den Mindestanlagebetrag hält, kann die Gesellschaft einen Umtausch in eine andere Anteilsklasse erzwingen, in der der institutionelle Anleger berechnigt ist, Anteile zu

Erläuterungen

halten. Sofern Vertriebsstellen und/oder Beauftragte Anteile für Rechnung ihrer Kunden halten, muss die Mindestanlageanforderung auf Ebene des Kunden erfüllt sein.

- Anteile der Klasse Z: Anteile der Klasse Z zeichnen sich durch einen höheren Mindestanlagebetrag und keine Verwaltungsgebühr aus. Diese Anteilsklassen stehen nur institutionellen Anlegern und anderen Anteilinhabern offen, die einen Vermögensverwaltungs- oder einen ähnlichen Vertrag abgeschlossen haben oder über einen Finanzintermediär investieren, der einen Kooperationsvertrag unterzeichnet hat. Eine Verwaltungsgebühr wird im Rahmen eines solchen Vermögensverwaltungsvertrags, eines anderen, ähnlich gelagerten Vertrags oder einer Kooperationsvereinbarung erhoben. Anteilinhaber sind nicht berechtigt, die physische Lieferung von Anteilen dieser Anteilsklasse zu verlangen. Wenn ein solcher Vermögensverwaltungsvertrag, ein anderer, ähnlich gelagerter Vertrag oder ein Kooperationsvertrag gekündigt wird, erzwingt die Gesellschaft den Umtausch in eine andere Anteilsklasse, in der der Anteilinhaber berechtigt ist, Anteile zu halten.

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung von Abschlüssen erstellt, die von den luxemburgischen Behörden für luxemburgische Investmentgesellschaften vorgeschrieben wurden. Für den Abschluss gelten die folgenden wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze:

- a) Bewertung der von den einzelnen Teilfonds gehaltenen Wertpapiere
- (i) Die verfügbaren Barmittel oder Bareinlagen, Wechsel, bei Sicht fälligen Schuldscheine und Außenstände, vorausbezahlten Kosten, Bardividenden und ausgewiesenen oder aufgelaufenen, jedoch noch nicht erhaltenen Zinsen werden zu ihrem vollen Betrag bewertet, es sei denn, es ist damit zu rechnen, dass er nicht vollständig bezahlt oder erhalten wird; in einem solchen Fall wird der Wert unter Anrechnung der vom Fonds zur Festsetzung des wahren Wertes als erforderlich erachteten Abschläge bestimmt.
- (ii) Wertpapiere, die an einer anerkannten Wertpapierbörse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem zuletzt verfügbaren Preis bewertet oder, falls es mehrere solche Märkte gibt, auf Grundlage des zuletzt erhältlichen Preises auf dem Hauptmarkt des betreffenden Wertpapiers.

(iii) Falls der zuletzt verfügbare Preis nach Auffassung der Gesellschaft nicht den angemessenen Marktwert der betreffenden Wertpapiere widerspiegelt, wird der Wert der Wertpapiere von der Gesellschaft auf der Grundlage der bei vernünftiger Betrachtung zu erwartenden Veräußerungserlöse zurückhaltend und in gutem Glauben bestimmt.

(iv) Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert oder gehandelt bzw. nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden mit ihrem zu erwartenden Verkaufserlös bewertet, der umsichtig und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelt wird. Der Liquidationswert von Future, Forward- oder Optionskontrakten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, entspricht ihrem Netto-Liquidationswert, der nach den von der Gesellschaft aufgestellten Grundsätzen bestimmt wird, die durchgängig für die einzelnen Kontraktarten angewendet werden. Der Liquidationswert von Futures, Termin- und Optionskontrakten, die an Börsen oder auf anderen Geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses dieser Kontrakte an Börsen und auf anderen Geregelten Märkten, auf denen die betreffenden Futures, Termin- und Optionskontrakte vom Fonds gehandelt werden, bestimmt. Wenn ein Future, Termin- oder Optionskontrakt an dem Tag, an dem der Nettoinventarwert berechnet wird, nicht liquidiert werden konnte, wird der Liquidationswert dieses Kontrakts auf einer von der Gesellschaft als fair und angemessen erachteten Grundlage bestimmt. Alle anderen Wertpapiere und anderen Vermögenswerte werden mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet, der in gutem Glauben und aufgrund der vom Verwaltungsrat aufgestellten Verfahren ermittelt wird.

(v) Der Nettoinventarwert je Anteil kann für alle Anlagen mit einem bekannten kurzfristigen Fälligkeitstermin (d. h. einer Laufzeit von weniger als drei Monaten) nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten ermittelt werden. Dies beinhaltet unabhängig von den Auswirkungen schwankender Zinssätze auf den Marktwert der Investition die Bewertung einer Investition zu ihren Anschaffungskosten und anschließend die Anwendung einer konstanten Abschreibung eines etwaigen Abschlags oder Aufschlags bis zur Endfälligkeit. Diese Methode bietet zwar Sicherheit bei der Bewertung, kann jedoch dazu führen, dass der über die fortgeführten Anschaffungskosten ermittelte Wert zeitweise höher oder niedriger ist als der Preis, den der betreffende Teilfonds bei einem Verkauf der Anlage erzielen würde. Die Gesellschaft wird

Erläuterungen

diese Bewertungsmethode fortlaufend überprüfen und gegebenenfalls Änderungen empfehlen, um sicherzustellen, dass die Anlagen des Teilfonds mit ihrem von der Gesellschaft nach Treu und Glauben festgelegten beizulegenden Zeitwert bewertet werden. Wenn eine Abweichung von den fortgeführten Anschaffungskosten nach Ansicht der Gesellschaft eine wesentliche Verwässerung oder andere für die Anteilinhaber ungerechte Folgen mit sich bringt, wird die Gesellschaft gegebenenfalls Korrekturmaßnahmen ergreifen, die sie als geeignet erachtet, um die Verwässerung oder ungerechten Folgen (soweit praktisch möglich) zu beseitigen oder zu verringern.

- (vi) Grundsätzlich behalten die Teilfonds die mit der Methode fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten Anlagen bis zu ihrer jeweiligen Fälligkeit in ihrem Portfolio.
- b) Finanzinstrumente
Offene Devisenterminkontrakte werden zum Bewertungsstichtag mit den zu diesem Zeitpunkt geltenden Devisenterminkursen bewertet. Daraus resultierende Änderungen der nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen.
- c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Verkäufen von Anlagen der einzelnen Teilfonds.
Die realisierten Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Anschaffungskosten berechnet.
- d) Umrechnung in Fremdwährungen
Der Abschluss wird in der Referenzwährung jedes Teilfonds geführt, und der konsolidierte Abschluss wird in USD geführt.

Für Vermögenswerte, die in einem bestimmten Teilfonds gehalten und nicht in der Referenzwährung des Teilfonds ausgedrückt werden, erfolgt eine Umrechnung in diese Referenzwährung zu dem Wechselkurs, der am jeweiligen Bewertungstag um 16:00 Uhr an einem anerkannten Markt in Luxemburg gilt.

Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als der Referenzwährung der einzelnen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet, der zum Zeitpunkt ihrer Zurechnung zum Teilfonds gilt.

Realisierte Gewinne und Verluste aus Fremdwährungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Die Anschaffungskosten von Wertpapieren in anderen Währungen als der Referenzwährung der einzelnen Teilfonds werden zu dem Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet, der zum Zeitpunkt der Anschaffung gilt.

- e) Gründungskosten der einzelnen Teilfonds
Gründungskosten werden über einen Zeitraum von fünf Jahren linear abgeschrieben.
- f) Zurechnung von entstandenen Aufwendungen
Entstandene Aufwendungen, die direkt einem Teilfonds zugerechnet werden können, werden diesem Teilfonds belastet. Entstandene Aufwendungen, die nicht direkt zugerechnet werden können, werden proportional zum Nettovermögen jedes Teilfonds auf die Teilfonds aufgeteilt.
- g) Ertragsrealisierung
Dividenden werden am Ex-Dividendtag abzüglich der Quellensteuer erfasst. Zinserträge laufen täglich auf.

Globale Anlageverwaltungsgebühr

Als Vergütung für ihre erbrachten Dienstleistungen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgesellschaftsgebühr, die monatlich aus den Vermögenswerten der einzelnen Anteilsklassen zu zahlen ist. Die Gebühren der Verwaltungsgesellschaft werden auf der Grundlage des letzten Nettoinventarwerts des Monats der jeweiligen Anteilsklassen der einzelnen Teilfonds berechnet. Die Gebühr wird in ermäßigter Höhe erhoben und übersteigt pro Jahr keinesfalls 0,03 % des Nettoinventarwerts aller Teilfonds der SICAV.

Taxe d'abonnement

Gemäß der gegenwärtigen Rechts- und Verwaltungspraxis in Luxemburg müssen weder eine Luxemburger SICAV noch deren Teilfonds luxemburgische Körperschaftssteuer, Gewerbesteuer und Vermögenssteuer zahlen. Eine luxemburgische SICAV (bzw. deren Teilfonds bei einer SICAV mit mehreren Teilfonds) hat jedoch in Luxemburg eine Zeichnungssteuer in Höhe von im Prinzip 0,05 % p. a. auf ihr Nettovermögen zu entrichten. Diese Steuer ist quartalsweise zu entrichten und als Bemessungsgrundlage dient die Summe aller Vermögenswerte der SICAV (bzw. des Teilfonds) am Ende des jeweiligen Kalenderquartals.

Der Satz der Zeichnungssteuer kann für die Teilfonds einer Luxemburger SICAV sowie für einzelne Anteilsklassen, die innerhalb dieser SICAV oder eines Teilfonds dieser SICAV ausgegeben werden, auf 0,01 % gesenkt werden, sofern die Anteile dieser Teilfonds oder Anteilsklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Erläuterungen

Der Wert der Vermögenswerte, die durch von anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehaltene Anteile und Aktien verbrieft werden, ist jedoch von dieser Zeichnungssteuer befreit, sofern diese Anteile bereits mit dieser Steuer belegt wurden. Auf die Ausgabe von Anteilen des Fonds ist in Luxemburg weder eine andere Stempelsteuer noch eine andere Abgabe zu zahlen.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten beinhalten Maklergebühren, Stempelsteuer, Landessteuern und andere Auslandsgebühren, falls diese während des Berichtszeitraums anfallen. Die Transaktionskosten sind in den Kosten der gekauften oder verkauften Wertpapiere enthalten.

Für den am 31.03.2019 endenden Berichtszeitraum sind der Gesellschaft Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Anlagen in Wertpapieren und ähnlichen Transaktionen (einschließlich derivativer Instrumente oder anderer zulässiger Vermögenswerte) wie folgt entstanden:

Teilfonds	Währung	Betrag
Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Emerging Markets Equity Fund	USD	390.347,43
Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree European High Yield Bond Fund	EUR	0,00
Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global Convertible Bond Fund	USD	598,08
Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Global High Yield Bond Fund	USD	0,00
Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree Non-U.S. Convertible Bond Fund	EUR	0,00
Oaktree (Lux.) Funds - Oaktree North American High Yield Bond Fund	USD	0,00

Nicht alle Transaktionskosten sind separat feststellbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisentermingeschäften und einigen anderen Derivatekontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Diese Transaktionskosten können zwar nicht separat festgestellt werden, sie werden jedoch in der Wertentwicklung jedes Teilfonds erfasst.

Gesamtkostenquote (TER)

(Details werden auf der Ebene der Teilfonds beschrieben)

Die TER gibt die Summe aller Kosten und Provisionen, die dem jeweiligen Teilfonds laufend in

Rechnung gestellt werden, rückwirkend als Prozentsatz dieser Vermögenswerte wieder.

Für neu aufgelegte Anteilsklassen (d. h. aufgelegt vor weniger als 12 Monaten) erfolgt die Berechnung der TER auf Jahresbasis.

Die TER wird entsprechend der SFAMA-Richtlinie berechnet.

Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios

Eine Aufstellung der Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios während des Berichtsjahres stehen den Aktionären am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei den Landesrepräsentanzen in den Ländern kostenlos zur Verfügung, in denen die Gesellschaft registriert ist.

Wechselkurs

Der konsolidierte Abschluss wird in USD vorgelegt. Zu diesem Zweck werden die Abschlüsse der Teilfonds zum Wechselkurs vom 31.03.2019 in USD umgerechnet:

- 1 USD = 0,890591 EUR

Wertentwicklung der Teilfonds:

(Details werden auf der Ebene der Teilfonds beschrieben)

Die Wertentwicklung basiert auf den am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums berechneten Nettoinventarwerten. Diese Nettoinventarwerte spiegeln die Marktpreise der Anlagen am letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums wider.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keinen verlässlichen Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Die angegebenen Daten zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten, die beim Kauf oder der Rücknahme von Anteilen des Teilfonds anfallen. Die bisherige Wertentwicklung in diesem Jahr (YTD; Year-To-Date) bezieht sich auf den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019.

Derivative Finanzinstrumente

Die Teilfonds dürfen zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements Derivattransaktionen tätigen. Detailinformationen zu Derivaten befinden sich in den Anmerkungen.

Abhängig von der Art der gehaltenen Derivate erhält der Fonds von den verschiedenen Kontrahenten Sicherheiten, mit denen das Kontrahentenrisiko verringert wird. Für andere Arten von Derivaten können Konten für Einschusszahlungen verwendet werden.

Die Teilfonds hielten am 31.03.2019 keine Sicherheiten zur Reduzierung des Kontrahentenrisikos.

Ereignisse während des Berichtszeitraums

Im Berichtszeitraum gab es keine nennenswerten Ereignisse.

Erläuterungen

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem 31.03.2019 ist kein wesentliches Ereignis eingetreten.

Vergütung (ungeprüft)

ie FundRock Management Company SA („FundRock“) hat eine Vergütungsrichtlinie in Übereinstimmung mit den Grundsätzen der AIFMD- und der UCITS V-Richtlinie sowie allen damit zusammenhängenden Rechts- und Verwaltungsvorschriften in Luxemburg eingeführt und wendet sie an. Die Vergütungsrichtlinie ist an der Geschäftsstrategie, den Zielen sowie den Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Fonds

sowie der Anleger in diesen Fonds ausgerichtet und umfasst unter anderem Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten; Sie steht im Einklang mit solidem und effektivem Risikomanagement und fördert es keine Risikobereitschaft, die mit den von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Risikoprofilen, Regeln oder Instrumenten der Fonds nicht vereinbar ist. Als unabhängige Verwaltungsgesellschaft, die sich auf ein Modell mit vollständiger Delegation (d. h. Delegation der gesamten Funktion der Portfolioverwaltung) stützt, stellt FundRock sicher, dass seine Vergütungsrichtlinie die Dominanz seiner Aufsichtstätigkeit innerhalb seiner Kernaktivitäten angemessen widerspiegelt. Deshalb wird darauf hingewiesen, dass die Mitarbeiter von FundRock, die gemäß UCITS V als Risikoträger eingestuft sind, nicht auf der Grundlage der Wertentwicklung der verwalteten Fonds vergütet werden.

Eine gedruckte Fassung der Vergütungsrichtlinie wird den Anlegern am eingetragenen Sitz von FundRock kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die Höhe der Vergütungen einschließlich Sozialabgaben und Sozialleistungen betrug für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr: 6.459.595,00 Euro

Feste Vergütung: 6.271.345,00 Euro

Variable Vergütung: 188.250,00 Euro

Die Vergütung von SEB Fund Services/FundRock Nordics für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 21. Dezember 2018 vor der Fusion von SEB Fund Services/FundRock Nordics mit der FundRock Management Company am 21. Dezember 2018 ist nicht enthalten.

Anzahl der Begünstigten: 64

Die Gesamtsumme der Vergütungen, die für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 an die festgestellten Mitarbeiter/Risikoträger gezahlt wurden, beträgt:

Festgestellte Mitarbeiter/Risikoträger: 1.069.358,00 Euro

Andere Risikoträger: Null EUR

Die Vergütung für SEB Fund Services/FundRock Nordics für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 21. Dezember 2018 vor der Fusion von SEB Fund Services/FundRock Nordics mit FundRock Management Company am 21. Dezember 2018 betrug einschließlich Sozialabgaben und Sozialleistungen: 2.286.192,83 Euro

Feste Vergütung: 2.245.970,33 Euro

Variable Vergütung: 40.222,50 Euro

Anzahl der Begünstigten: 19

Der Gesamtbetrag der Vergütungen der ausgewiesenen Mitarbeiter/Risikoträger für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 21. Dezember 2018 vor der Fusion von SEB Fund Services/FundRock Nordics mit FundRock Management Company stellt sich wie folgt dar:

Festgestellte Mitarbeiter/Risikoträger: 489.625,06 Euro

Andere Risikoträger: Null EUR

Der Gesamtbetrag der Vergütung ergibt sich aus einer Kombination der Leistungsbewertung des Einzelnen und den Gesamtergebnissen von FundRock; bei der Bewertung der individuellen Leistung werden sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle Kriterien berücksichtigt.

Die Richtlinie wird vom Compliance-Beauftragten jährlich überprüft. Die Aktualisierung wird von der Personalabteilung von FundRock durchgeführt, dem Vergütungsausschuss zur Überprüfung vorgelegt und vom Verwaltungsrat von FundRock genehmigt.

Die Richtlinie wurde zuletzt im Februar 2019 aktualisiert, um die zusätzlichen Anforderungen der OGAW-V-Richtlinie widerzuspiegeln.

Risikomanagement (ungeprüft)

Das Gesamtrisiko der Teilfonds wird auf der Grundlage des Commitment-Ansatzes berechnet.

Verordnung zur Regulierung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (ungeprüft)

Die Verordnung zur Regulierung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR) führt Meldepflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT“) ist gemäß Artikel 3 Absatz 11 des SFTR definiert als:

- Repo- und Pensionsgeschäfte
- Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte und Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte,
- Buy-Sell-Back- oder Sell-Buy-Back-Transaktionen oder
- Margin-Lending-Geschäfte.

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr zum 31.03.2013 keine Total Return Swaps gehalten und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte durchgeführt.

Aufstellung des Nettovermögens in USD

Vermögenswerte	31.03.2019
Wertpapierbestand zum Marktwert	227.033.597,23
Barmittel bei Banken und Brokern	267.567,49
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	175.032,30
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	212,20
Ausstehende Erträge	550.067,17
	228.026.476,39
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	194.659,36
Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen	227.229,36
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	1.059.521,33
Sonstige Verbindlichkeiten	4.814,77
	1.486.224,82
Nettovermögen	226.540.251,57

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Gesamtkostenquote
B -Kapitalisierung	USD	21362459	LU0931247406	1,73 %
EB -Kapitalisierung	USD	22987214	LU0999481087	1,13 %
IB -Kapitalisierung	USD	21362893	LU0931248719	0,89 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	21362678	LU0931247661	1,76 %
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	21362591	LU0931247588	1,75 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	21363128	LU0931249105	0,92 %

Wertentwicklung des Fonds

		Wertentwicklung bis heute	Seit Auflegung	2018	2017	2016
B -Kapitalisierung	USD	11,04 %	/	-12,43 %	31,37 %	13,78 %
EB -Kapitalisierung	USD	11,21 %	/	-11,90 %	32,16 %	14,48 %
IB -Kapitalisierung	USD	11,27 %	/	-11,69 %	32,50 %	14,74 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	10,20 %	/	-15,48 %	27,96 %	11,23 %
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	10,23 %	/	-15,01 %	28,55 %	11,94 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	10,70 %	/	-13,75 %	30,77 %	13,25 %

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Emerging Markets Equity Fund

Devisentermingeschäfte

Kauf	Kontrahent		Verkauf		Fälligkeit	Bewertung (in USD)
CHF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	94.452	USD	95.159	31.05.2019	208,03
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	158.341	USD	181.206	31.05.2019	(2.531,64)
GBP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	54.381.859	USD	72.126.456	31.05.2019	(1.056.987,88)
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	987	CHF	979	31.05.2019	(1,81)
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	295	EUR	258	31.05.2019	4,17
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten						(1.059.309,13)

Fondsentwicklung

		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Gesamtnettovermögen	USD	226.540.251,57	252.643.522,91	198.934.377,34
Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse				
B -Kapitalisierung	USD	106,64	104,19	105,27
CB -Kapitalisierung	USD	/	/	116,63
EB -Kapitalisierung	USD	112,93	110,00	110,48
IB -Kapitalisierung	USD	121,32	118,03	118,26
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	95,61	95,05	99,43
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	/	/	110,79
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	98,46	97,72	101,65
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	105,98	104,47	106,87

Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse		Am Ende Im Zeitraum	Am Anfang Im Zeitraum	Anzahl der Anteile Ausgegeben	Anzahl der Anteile Zurückgenommen
B -Kapitalisierung	USD	2.183,800	2.183,800	0,000	0,000
CB -Kapitalisierung	USD	0,001	0,000	0,000	0,000
EB -Kapitalisierung	USD	42.907,065	43.531,683	0,000	624,618
IB -Kapitalisierung	USD	1.229.784,563	1.493.891,249	0,000	264.106,686
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	969,061	969,061	0,000	0,000
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	0,001	0,000	0,000	0,000
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	1.590,300	1.590,300	0,000	0,000
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	521.374,166	521.374,166	0,000	0,000

Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in USD für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums	252.643.522,91
Erträge	
Dividenden (netto)	1.522.940,58
Zinsen aus Bankguthaben	10.799,95
	1.533.740,53
Aufwendungen	
Managementgebühren	926.077,14
Depotbankgebühren	34.860,28
Verwaltungsaufwendungen	39.756,08
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Repräsentanzbank und Sonstiges	24.438,19
„Taxe d'abonnement“	11.990,48
	1.037.122,17
Nettoertrag	496.618,36
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(1.267.523,34)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	977.168,20
Realisierter Nettoverlust aus Devisen	(890.712,93)
	(1.181.068,07)
Realisierter Netto(verlust)	(684.449,71)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)	
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung von Kapitalanlagen	7.221.957,30
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung aus Devisenterminkontrakten	(1.780.280,60)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung auf Devisen	(5.777,61)
	5.435.899,09
Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen	4.751.449,38
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	-
Rücknahmen	(30.854.720,72)
	(30.854.720,72)
Nettovermögen zum Ende des Zeitraums	226.540.251,57

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Stück	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind				
Anteile				
MXN	ALPEK SAB DE CV	2,88,705	3,86,527.59	0.17
EUR	ALPHA BANK AE	22,15,114	30,69,254.78	1.35
KRW	AMOREPACIFIC CORP	20,345	33,78,585.59	1.49
USD	ANGLOGOLD ASHANTI LTD ADR	2,57,176	33,69,005.60	1.49
HKD	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD -H-	4,51,500	27,57,906.10	1.22
HKD	ASCLETIS PHARMA INC -144A-	5,71,000	4,69,895.99	0.21
USD	AZUL SA ADR	1,25,035	36,52,272.35	1.61
IDR	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	2,22,79,000	64,45,890.45	2.85
USD	BRF SA ADR	4,97,501	28,95,455.82	1.28
USD	CEMEX SAB DE CV ADR	5,28,980	24,54,467.20	1.08
THB	CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	48,52,300	38,98,964.87	1.72
HKD	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP -H-	1,16,82,000	1,00,15,332.58	4.42
CNY	CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE CORP LTD -A-	3,17,729	33,13,360.96	1.46
HKD	CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP LTD -H-	33,04,200	22,98,222.54	1.01
HKD	CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	5,24,500	25,49,019.42	1.13
HKD	CHINA OILFIELD SERVICES LTD -H-	32,02,000	34,58,997.83	1.53
HKD	CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD -H-	6,56,100	25,74,268.63	1.14
HKD	CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-	24,41,000	22,26,454.95	0.98
HKD	CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD -H-	9,43,500	21,51,434.09	0.95
USD	CNOOC LTD ADR	26,698	49,59,420.48	2.19
ZAR	FOSCHINI GROUP LTD	2,26,890	25,64,484.35	1.13
HKD	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	4,24,000	28,86,999.28	1.27
HKD	GANFENG LITHIUM CO LTD -H- -144A-	7,10,400	11,83,705.88	0.52
MXN	GRUMA SAB DE CV -B-	85,224	8,73,351.04	0.39
MXN	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV -O-	6,61,800	35,97,721.87	1.59
HKD	GUANGZHOU R&F PROPERTIES CO LTD -H-	15,23,200	32,94,789.90	1.45
KRW	HANA FINANCIAL GROUP INC	1,81,487	58,19,863.27	2.57
CNY	HANGZHOU TIGERMED CONSULTI -A-	86,100	8,49,443.47	0.37
USD	ICICI BANK LTD ADR	7,78,305	89,19,375.30	3.94
HKD	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD -H-	68,76,000	50,36,592.59	2.22
USD	INFOSYS LTD ADR	2,93,132	32,03,932.76	1.41
USD	ITAU UNIBANCO -H- ADR	9,56,439	84,26,227.59	3.72
CNY	JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO -A-	1,51,440	14,74,242.55	0.65
USD	LUKOIL PJSC ADR	81,581	73,09,657.60	3.23
TWD	MEDIATEK INC	1,62,600	14,90,387.89	0.66
HKD	MMG LTD	37,23,400	15,13,085.56	0.67
HUF	OTP BANK NYRT	75,041	33,00,914.53	1.46
GBP	PETRA DIAMONDS LTD	12,44,924	3,11,624.38	0.14
USD	PETROLEO BRASILEIRO SA ADR	4,41,801	63,17,754.30	2.79
CNY	PING AN BANK CO LTD -A-	10,73,900	20,48,658.97	0.90
HKD	PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD -H-	4,48,500	50,22,089.31	2.22
KRW	POSCO	10,430	23,24,720.29	1.03
KRW	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,43,607	1,35,16,036.08	5.97
KRW	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	4,90,181	35,66,994.15	1.57
USD	SBERBANK OF RUSSIA PJSC ADR	5,87,012	77,83,779.12	3.44
IDR	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	39,31,000	38,50,944.52	1.70
HKD	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD	6,42,000	20,07,796.23	0.89
ZAR	SHOPRITE HOLDINGS LTD	2,39,155	26,30,311.14	1.16
KRW	S-OIL CORP	13,227	10,44,083.52	0.46
USD	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD ADR	2,17,715	89,17,606.40	3.94
HKD	TENCENT HOLDINGS LTD	2,17,900	1,00,20,688.03	4.42
THB	THAI OIL PCL	5,90,400	12,92,982.51	0.57
BRL	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	1,77,200	21,40,041.63	0.94
TWD	UNITED MICROELECTRONICS CORP	12,10,400	4,57,525.35	0.20
HKD	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	40,84,000	33,92,082.75	1.50
USD	WEIBO CORP ADR	39,000	24,17,610.00	1.07
CNY	WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-	2,79,100	39,45,492.69	1.74
HKD	WUXI APPTEC CO LTD -H- -144A-	63,340	7,70,977.78	0.34
USD	YANDEX NV -A-	55,051	18,90,451.34	0.83
USD	YUM CHINA HOLDINGS INC	57,225	25,69,974.75	1.13
Summe Aktien			21,63,09,738.49	95.48

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind				
Investmentfonds				
USD	JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS	12,89,909	12,89,909.31	0.57
Summe Investmentfonds		12,89,909	12,89,909.31	0.57
Zertifikate				
USD	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS JPM	2,34,742	46,19,444.63	2.04
USD	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS JPM	47,000	27,16,600.00	1.20
USD	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS JPM	12,35,475	12,24,765.90	0.54
USD	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS JPM	59,481	5,56,742.16	0.25
USD	JP MORGAN STRUCTURED PRODUCTS JPM	62,529	3,16,396.74	0.14
Summe Zertifikate			94,33,949.43	4.16
Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind			22,70,33,597.23	100.22
Nicht börsennotierte Wertpapiere				
Anteile				
HKD	TIANHE CHEMICALS GROUP LTD -144A-	1,61,36,000	0.00	0.00
Summe Aktien			0.00	0.00
Summe nicht börsennotierter Wertpapiere			0.00	0.00
Summe Portfolio			22,70,33,597.23	100.22
Barmittel bei Banken und Brokern			2,67,567.49	0.12
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(7,60,913.15)	(0.34)
Gesamt Nettovermögen			22,65,40,251.57	100.00

Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens

China	32.58
Südkorea	13.09
Brasilien	10.34
Russland	7.50
Indien	5.35
Taiwan	4.80
Indonesien	4.55
Niederlande	4.16
Südafrika	3.92
Mexiko	3.23
Thailand	2.29
Hongkong	2.16
Ungarn	1.46
Griechenland	1.35
Vereinigte Staaten	1.13
Kaiman-Inseln	1.07
Australien	0.67
Luxemburg	0.57
Summe	100.22

Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Nettovermögens

Finanzwesen	41.62
Energie	12.66
Industriegüter	12.52
Nicht-zyklischer Konsum	11.98
Technologie	7.28
Kommunikation	5.26
Grundstoffe	4.01
Zyklischer Konsum	3.87
Versorger	1.01
Summe	100.22

Aufstellung des Nettovermögens in EUR

Vermögenswerte	31.03.2019
Wertpapierbestand zum Marktwert	64.974.338,12
Barmittel bei Banken und Brokern	498.246,71
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	231.315,94
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	241.689,75
Ausstehende Erträge	773.439,21
	66.719.029,73
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	854.204,92
Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen	184.884,85
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	45.827,14
Zahlbare Dividenden	318.707,39
	1.403.624,30
Nettovermögen	65.315.405,43

Technische Daten				
		Valoren	ISIN	Gesamtkostenquote
B -Kapitalisierung	EUR	26.079.316	LU1138669772	1,43 %
CB -Kapitalisierung	EUR	26.082.266	LU1138670432	0,92 %
EA -Ausschüttung	EUR	28.071.480	LU1227292494	0,80 %
EB -Kapitalisierung	EUR	21.367.590	LU0931244213	0,82 %
IA -Ausschüttung	EUR	21.369.220	LU0931245533	0,69 %
IB -Kapitalisierung	EUR	21.370.510	LU0931246770	0,69 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	26.114.629	LU1138670192	1,46 %
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	28.071.482	LU1227292734	0,86 %
H GBP EA -Ausschüttung	GBP	21.370.509	LU0931246424	0,72 %
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	32.303.928	LU1399208302	0,72 %
H NOK IB -Kapitalisierung	NOK	26.114.621	LU1138669939	1,46 %
H USD B -Kapitalisierung	USD	21.369.216	LU0931244569	0,86 %
H USD EB -Kapitalisierung	USD	21.369.221	LU0931245889	0,86 %
H USD IA -Ausschüttung	USD	21.370.511	LU0931246853	0,72 %
H USD IB -Kapitalisierung	USD	26.079.316	LU1138669772	0,72 %

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree European High Yield Bond Fund

Wertentwicklung des Fonds		Wertentwicklung bis heute	Seit Auflegung	2018	2017	2016
B -Kapitalisierung	EUR	5,15 %	/	-4,04 %	4,54 %	8,04 %
CB -Kapitalisierung	EUR	5,28 %	/	-3,61 %	5,10 %	8,50 %
EA -Ausschüttung	EUR	5,31 %	1,95 %	-3,46 %	/	/
EB -Kapitalisierung	EUR	5,30 %	/	-3,46 %	5,16 %	8,68 %
IA -Ausschüttung	EUR	5,34 %	/	/	5,28 %	8,82 %
IB -Kapitalisierung	EUR	5,34 %	/	-3,37 %	5,36 %	8,84 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	5,02 %	/	-4,44 %	4,07 %	7,38 %
H GBP EA -Ausschüttung	GBP	5,53 %	/	-2,42 %	6,08 %	9,45 %
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	5,56 %	/	-2,30 %	6,26 %	9,50 %
H NOK IB -Kapitalisierung	NOK	5,70 %	16,52 %	-2,09 %	6,77 %	/
H USD B -Kapitalisierung	USD	5,88 %	/	-1,30 %	6,62 %	9,52 %
H USD EB -Kapitalisierung	USD	6,04 %	10,67 %	-0,69 %	/	/
H USD IA -Ausschüttung	USD	6,07 %	/	-0,56 %	7,57 %	10,25 %
H USD IB -Kapitalisierung	USD	6,08 %	/	-0,56 %	7,55 %	10,23 %

Ausschüttungen

		Ex-Tag	Betrag
EA -Ausschüttung	EUR	29.03.2019	0,91
EA -Ausschüttung	EUR	31.12.2019	0,86
IA -Ausschüttung	EUR	29.03.2019	0,97
IA -Ausschüttung	EUR	31.12.2019	0,93
H GBP EA -Ausschüttung	GBP	29.03.2019	0,91
H GBP EA -Ausschüttung	GBP	31.12.2019	0,89
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	29.03.2019	0,94
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	31.12.2019	0,92
H USD IA -Ausschüttung	USD	29.03.2019	0,91
H USD IA -Ausschüttung	USD	31.12.2019	0,87

Devisentermingeschäfte

Kauf	Kontrahent		Verkauf	Fälligkeit	Bewertung (in EUR)	
CHF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.515.581	EUR	4.855.556	31.05.2019	79.732,91
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	45.984	CHF	52.226	31.05.2019	(747,44)
EUR	STATE STREET BANK LONDON	7.509.440	GBP	6.465.252	31.05.2019	7.370,16
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.436	NOK	23.893	31.05.2019	(28,19)
EUR	STATE STREET BANK LONDON	5.071.157	USD	5.744.607	31.05.2019	(43.629,99)
GBP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.155.962	EUR	2.498.317	31.05.2019	(1.421,52)
NOK	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	9.248.559	EUR	942.973	31.05.2019	10.939,44
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.495.931	EUR	10.044.009	31.05.2019	143.647,24
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten					195.862,61	

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree European High Yield Bond Fund

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Gesamtnettovermögen	EUR	65.315.405,43	59.351.136,48	213.424.582,78
Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse				
B -Kapitalisierung	EUR	113,80	112,21	112,46
CB -Kapitalisierung	EUR	113,42	111,53	111,17
EA -Ausschüttung	EUR	97,13	97,26	/
EB -Kapitalisierung	EUR	115,83	113,86	113,44
IA -Ausschüttung	EUR	101,08	101,22	9,70
IB -Kapitalisierung	EUR	13,60	13,36	13,29
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	110,86	109,54	110,30
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	/	/	109,29
H GBP EA -Ausschüttung	GBP	100,54	100,13	103,60
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	100,24	99,83	103,32
H NOK IB -Kapitalisierung	NOK	1.165,18	1.136,49	1.116,72
H USD B -Kapitalisierung	USD	122,05	118,61	115,62
H USD EB -Kapitalisierung	USD	110,67	107,22	103,90
H USD IA -Ausschüttung	USD	96,75	95,45	97,07
H USD IB -Kapitalisierung	USD	124,91	120,93	117,05

Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse		Am Ende Im Zeitraum	Am Anfang Im Zeitraum	Anzahl der Anteile Ausgegeben	Anzahl der Anteile Zurückgenommen
B -Kapitalisierung	EUR	72.820,142	72.820,142	0,000	0,000
CB -Kapitalisierung	EUR	18,190	116,190	0,000	98,000
EA -Ausschüttung	EUR	116,977	114,825	2,149	0,000
EB -Kapitalisierung	EUR	40.826,184	51.226,333	700,000	11.100,149
IA -Ausschüttung	EUR	285.517,200	5.000,000	280.517,200	0,000
IB -Kapitalisierung	EUR	324.249,426	1.908.102,401	0,000	1.583.852,975
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	50.000,000	50.000,000	0,000	0,000
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	0,001	0,000	0,000	0,000
H GBP EA -Ausschüttung	GBP	3.109,944	3.062,485	47,459	0,000
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	19.146,121	18.784,455	361,666	0,000
H NOK IB -Kapitalisierung	NOK	8.139,167	10.794,417	0,000	2.655,249
H USD B -Kapitalisierung	USD	76.002,368	84.814,499	0,000	8.812,131
H USD EB -Kapitalisierung	USD	1.084,034	1.084,034	0,000	0,000
H USD IA -Ausschüttung	USD	21.212,849	20.814,946	397,903	0,000
H USD IB -Kapitalisierung	USD	2.620,093	2.620,093	0,000	0,000

Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in EUR für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums	59.351.136,48
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)	1.454.064,83
	1.454.064,83
Aufwendungen	
Managementgebühren	236.726,15
Depotbankgebühren	22.109,36
Verwaltungsaufwendungen	15.049,58
Zinsen und Bankgebühren	480,66
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Repräsentanzbank und Sonstiges	25.265,01
„Taxe d'abonnement“	8.504,03
	308.134,79
Nettoertrag	1.145.930,04
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(310.830,85)
Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(184.609,48)
Realisierter Nettoverlust aus Devisen	(6.427,54)
	(501.867,87)
Realisierter Nettogewinn	644.062,17
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)	
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung von Kapitalanlagen	958.750,33
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	82.719,91
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (-minderung) auf Devisen	2.049,47
	1.043.519,71
Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen	1.687.581,88
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	28.612.060,16
Rücknahmen	(23.909.235,93)
	4.702.824,23
Ausschüttung	(426.137,16)
Nettovermögen zum Ende des Zeitraums	65.315.405,43

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen						
GBP	AA BOND CO LTD (reg-S-)	3,35,000	31.07.2022	5.50	3,45,755.63	0.53
EUR	ADLER REAL ESTATE AG	1,00,000	06.02.2024	2.13	98,883.00	0.15
EUR	ADLER REAL ESTATE AG	1,75,000	06.12.2021	1.50	1,76,210.13	0.27
USD	ALTICE FINANCING SA	6,35,000	15.02.2023	6.63	5,79,663.42	0.89
USD	ALTICE FINANCING SA	5,10,000	15.05.2026	7.50	4,50,794.90	0.69
USD	ALTICE FINCO SA	4,25,000	15.02.2025	7.63	3,45,855.45	0.53
USD	ALTICE FRANCE SA/FRANCE	7,40,000	01.05.2026	7.38	6,47,504.19	0.99
EUR	ALTICE FRANCE SA/FRANCE (reg-S-)	5,70,000	01.02.2027	5.88	5,88,787.20	0.90
EUR	ALTICE FRANCE SA/FRANCE (reg-S-)	5,85,000	15.05.2024	5.63	6,04,895.85	0.93
EUR	ALTICE FRANCE SA	1,00,000	15.05.2024	5.63	1,03,401.00	0.16
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA (reg-S-)	4,05,000	15.02.2025	6.25	3,74,665.50	0.57
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA (reg-S-)	9,80,000	15.05.2022	7.25	9,92,909.54	1.52
EUR	ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE SARL (reg-S-)	3,40,000	01.04.2025	3.13	3,55,646.80	0.54
EUR	ARD FINANCE SA	3,25,000	15.09.2023	6.63	3,29,999.80	0.51
USD	MONITCHEM HOLDCO 2 S.A.	2,00,000	15.02.2025	6.00	1,78,563.50	0.27
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA (reg-S-)	9,75,000	15.05.2024	6.75	10,35,325.20	1.59
EUR	ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA (reg-S-)	3,90,000	15.03.2024	2.75	3,99,989.07	0.61
EUR	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL (reg-S-)	1,40,000	01.11.2023	2.75	1,41,378.30	0.22
EUR	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL (reg-S-)	5,55,000	01.11.2024	2.88	5,69,652.00	0.87
GBP	ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC	2,55,000	30.09.2023	6.75	3,15,491.63	0.48
EUR	AVANTOR INC (reg-S-)	4,30,000	01.10.2024	4.75	4,48,275.43	0.69
EUR	AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH HOLDING B BV (reg-S-)	7,15,000	15.01.2025	3.75	7,44,608.15	1.14
GBP	B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA (reg-S-)	2,00,000	01.02.2022	4.13	2,35,903.16	0.36
EUR	BAUSCH HEALTH COS INC (reg-S-)	3,40,000	15.05.2023	4.50	3,43,697.50	0.53
EUR	BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA (reg-S-)	5,75,000	15.11.2024	3.50	5,37,050.00	0.82
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	4,00,000	07.03.2024	4.50	3,97,899.60	0.61
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	4,00,000	13.06.2022	1.87	3,80,268.00	0.58
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	1,00,000	05.08.2026	4.05	92,326.60	0.14
EUR	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC (reg-S-)	2,90,000	15.12.2024	4.75	3,03,315.35	0.46
EUR	CERAMTEC BONDCO GMBH (reg-S-)	2,00,000	15.12.2025	5.25	1,99,129.00	0.30
EUR	CHEMOURS CO	3,65,000	15.05.2026	4.00	3,70,548.37	0.57
EUR	CMA CGM SA (reg-S-)	2,50,000	15.07.2022	6.50	2,38,917.00	0.37
EUR	CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU (reg-S-)	4,55,000	15.04.2025	5.38	4,51,596.60	0.69
EUR	CORRAL PETROLEUM HOLDINGS AB (reg-S-)	2,95,000	15.05.2021	11.75	3,14,450.83	0.48
EUR	COTT CORP (reg-S-)	3,10,000	01.07.2024	5.50	3,27,024.89	0.50
GBP	CPUK FINANCE LTD (reg-S-)	6,40,000	28.08.2022	4.25	7,42,269.97	1.14
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA (reg-S-)	1,65,000	01.02.2023	2.25	1,71,051.38	0.26
EUR	CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA (reg-S-)	2,20,000	30.09.2024	2.63	2,28,871.50	0.35
EUR	DARLING GLOBAL FINANCE BV (reg-S-)	4,10,000	15.05.2026	3.63	4,26,801.80	0.65
EUR	DIAMOND BC BV (reg-S-)	3,90,000	15.08.2025	5.63	3,67,380.00	0.56
EUR	DKT FINANCE APS (reg-S-)	4,40,000	17.06.2023	7.00	4,78,277.80	0.73
GBP	DRAX FINCO PLC (reg-S-)	2,80,000	01.05.2022	4.25	3,26,219.29	0.50
EUR	DUFREY ONE BV	7,00,000	15.10.2024	2.50	7,15,222.20	1.10
EUR	EAGLE INTERMEDIATE GLOBAL HOLDING BV/RUYI US FINANCE LLC (reg-S-)	2,10,000	01.05.2023	5.38	2,07,900.00	0.32
EUR	ELIS SA (reg-S-)	6,95,000	30.04.2022	3.00	7,03,253.13	1.08
EUR	ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV (reg-S-)	2,30,000	15.07.2026	4.63	2,36,887.12	0.36
USD	ENSCO PLC	5,00,000	15.03.2025	5.20	3,47,464.08	0.53
USD	ENSCO PLC	2,40,000	01.10.2044	5.75	1,38,397.84	0.21
EUR	EQUINIX INC	2,10,000	01.10.2025	2.88	2,16,609.75	0.33
EUR	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA	4,55,000	22.03.2021	4.75	4,92,208.08	0.75
EUR	FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE SA	5,00,000	15.07.2022	4.75	5,56,947.50	0.85
EUR	GRIFOLS SA (reg-S-)	9,95,000	01.05.2025	3.20	10,14,025.40	1.55
EUR	GUALA CLOSURES SPA	2,40,000	15.04.2024	3.50	2,42,400.00	0.37
GBP	IDH FINANCE PLC (reg-S-)	2,65,000	15.08.2022	6.25	2,63,628.83	0.40
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH (reg-S-)	2,55,000	15.09.2021	2.75	2,58,728.10	0.40
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH (reg-S-)	5,55,000	15.09.2023	3.25	5,66,860.35	0.87
EUR	INEOS FINANCE PLC (reg-S-)	9,00,000	01.05.2023	4.00	9,13,500.00	1.40
USD	INMARSAT FINANCE PLC	6,35,000	01.10.2024	6.50	5,95,215.36	0.91
EUR	INTER MEDIA AND COMMUNICATION SPA (reg-S-)	4,45,350	31.12.2022	4.88	4,53,851.73	0.69
EUR	INTERTRUST GROUP BV (reg-S-)	3,90,000	15.11.2025	3.38	4,00,075.65	0.61
EUR	INTERXION HOLDING NV (reg-S-)	7,65,000	15.06.2025	4.75	8,13,195.00	1.25
EUR	INTRUM AB (reg-S-)	7,30,000	15.07.2024	3.13	7,12,940.63	1.09
EUR	IQVIA INC (reg-S-)	2,00,000	15.09.2025	2.88	2,02,683.60	0.31
EUR	IRON MOUNTAIN INC (reg-S-)	3,05,000	15.01.2025	3.00	3,08,031.40	0.47
EUR	JAMES HARDIE INTL FINANCE (reg-S-)	1,80,000	01.10.2026	3.63	1,83,658.50	0.28
EUR	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP (reg-S-)	3,85,000	15.05.2026	5.25	3,91,983.90	0.60
EUR	KRONOS INTERNATIONAL INC (reg-S-)	1,76,000	15.09.2025	3.75	1,67,979.68	0.26
EUR	LA FINANCIERE ATALIAN SASU (reg-S-)	3,30,000	15.05.2025	5.13	2,69,256.57	0.41
EUR	LHC3 PLC (reg-S-)	7,10,000	15.08.2024	4.13	7,21,537.50	1.10

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
EUR	LIMACORPORATE SPA (reg-S-)	1,80,000	15.08.2023	3.75	1,81,519.20	0.28
EUR	LINCOLN FINANCE LTD (reg-S-)	2,50,000	15.04.2021	6.88	2,55,160.00	0.39
EUR	LINCOLN FINANCING SARL (reg-S-)	3,05,000	01.04.2024	3.63	3,08,240.63	0.47
EUR	LKQ ITALIA BONDCO SPA (reg-S-)	4,40,000	01.04.2024	3.88	4,70,580.00	0.72
EUR	LSF10 WOLVERINE INVESTMENTS SCA (reg-S-)	4,10,000	15.03.2024	5.00	4,14,373.88	0.63
EUR	MATTERHORN TELECOM SA (reg-S-)	3,85,000	01.05.2022	3.88	3,89,781.70	0.60
EUR	MERLIN ENTERTAINMENTS PLC (reg-S-)	6,20,000	15.03.2022	2.75	6,47,602.40	0.99
EUR	ALTICE FRANCE SA (reg-S-)	4,20,000	15.06.2022	6.88	3,81,727.50	0.58
GBP	MOTO FINANCE PLC (reg-S-)	6,95,000	01.10.2022	4.50	7,93,430.84	1.21
EUR	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP	1,75,000	24.03.2025	3.33	1,81,883.28	0.28
EUR	NEXANS SA	2,00,000	08.08.2023	3.75	2,10,709.00	0.32
EUR	NEXI CAPITAL SPA (reg-S-)	8,20,000	01.11.2023	4.13	8,54,112.00	1.31
EUR	NIDDA BONDCO GMBH (reg-S-)	4,35,000	30.09.2025	5.00	4,15,955.27	0.64
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH (reg-S-)	8,05,000	30.09.2024	3.50	8,00,644.15	1.23
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD	36,000	15.01.2024	7.75	29,026.68	0.04
USD	NOBLE HOLDING INTERNATIONAL LTD	1,65,000	01.03.2041	6.05	92,576.93	0.14
EUR	Nokia OYJ	1,55,000	15.03.2024	2.00	1,59,650.00	0.24
EUR	NOKIA OYJ	1,55,000	11.03.2026	2.00	1,54,480.75	0.24
EUR	NOMAD FOODS BONDCO PLC (reg-S-)	3,45,000	15.05.2024	3.25	3,53,361.42	0.54
EUR	NOVAFIVES SAS (reg-S-)	3,60,000	15.06.2025	5.00	3,25,092.24	0.50
EUR	OI EUROPEAN GROUP BV (reg-S-)	6,20,000	15.11.2024	3.13	6,53,449.00	1.00
EUR	ORANO SA	2,00,000	23.09.2024	4.88	2,18,885.00	0.34
EUR	ORANO SA	50,000	22.03.2021	3.50	52,907.15	0.08
EUR	ORANO SA	3,00,000	20.03.2023	3.13	3,13,554.30	0.48
USD	PARK AEROSPACE HOLDINGS (reg-S-)	3,75,000	15.08.2022	5.25	3,43,122.45	0.53
EUR	PICARD GROUPE SAS (reg-S-)	3,15,000	30.11.2023	3.00	3,08,581.88	0.47
GBP	PINEWOOD FINCO PLC (reg-S-)	1,70,000	01.12.2023	3.75	1,99,692.25	0.31
GBP	PINNACLE BIDCO PLC (reg-S-)	3,30,000	15.02.2025	6.38	3,94,927.55	0.60
EUR	PLAYTECH PLC	2,45,000	12.10.2023	3.75	2,51,285.97	0.38
GBP	PREMIER FOODS FINANCE	1,70,000	15.10.2023	6.25	2,02,584.41	0.31
EUR	PROGROUPE AG (reg-S-)	3,15,000	31.03.2026	3.00	3,24,166.50	0.50
EUR	REFINITIV US HOLDINGS (reg-S-)	3,80,000	15.05.2026	4.50	3,83,629.00	0.59
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV	2,40,000	05.04.2022	2.75	2,48,850.00	0.38
EUR	SAIPEM FINANCE INTERNATIONAL BV	2,35,000	08.09.2023	3.75	2,50,314.01	0.38
EUR	SAMSONITE FINCO SARL (reg-S-)	3,45,000	15.05.2026	3.50	3,45,862.50	0.53
EUR	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC (reg-S-)	3,90,000	15.02.2026	3.38	3,78,202.50	0.58
EUR	SES SA	8,45,000	29.12.2049	4.63	8,86,121.93	1.36
EUR	SIGMA HOLDCO BV (reg-S-)	3,90,000	15.05.2026	5.75	3,67,591.38	0.56
EUR	SILGAN HOLDINGS INC	2,60,000	15.03.2025	3.25	2,69,230.00	0.41
EUR	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC (reg-S-)	2,75,000	01.02.2024	2.38	2,87,748.73	0.44
EUR	SPECTRUM BRANDS INC (reg-S-)	2,55,000	01.10.2026	4.00	2,60,426.40	0.40
EUR	SPIE SA	6,00,000	22.03.2024	3.13	6,18,216.60	0.95
EUR	SWISSPORT FINANCING SARL (reg-S-)	4,10,000	15.12.2021	6.75	4,25,565.65	0.65
EUR	SYNLAB BONDCO PLC (reg-S-)	6,15,000	01.07.2022	6.25	6,35,310.38	0.97
EUR	SYNLAB UNSECURED BONDCO PLC (reg-S-)	1,45,000	01.07.2023	8.25	1,54,239.69	0.24
EUR	TA MFG. LTD (reg-S-)	8,00,000	15.04.2023	3.63	8,16,176.00	1.25
EUR	TDC A/S	1,70,000	02.03.2022	5.00	1,90,476.50	0.29
EUR	TEAMSYSTEM SPA (reg-S-)	4,50,000	15.04.2023	4.00	4,52,250.00	0.69
EUR	TECHEM VERWALTUNGSGES (reg-S-)	3,80,000	30.07.2026	6.00	3,94,810.12	0.60
EUR	TELE COLUMBUS AG (reg-S-)	5,75,000	02.05.2025	3.88	5,16,834.73	0.79
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL SA	3,10,000	15.11.2033	6.38	2,67,800.71	0.41
USD	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	4,13,000	30.05.2024	5.30	3,71,032.46	0.57
EUR	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	6,66,000	19.01.2024	3.63	6,97,011.62	1.07
EUR	TELEFONICA EUROPE BV	4,00,000	31.12.2049	3.75	4,16,148.00	0.64
EUR	TELEFONICA EUROPE BV	4,00,000	31.12.2099	3.00	3,90,680.00	0.60
EUR	TELEFONICA EUROPE BV	4,00,000	31.12.2099	4.38	4,11,124.00	0.63
EUR	TELENET FINANCE VI LUXEMBOURG SCA (reg-S-)	7,29,000	15.07.2027	4.88	7,85,087.80	1.20
GBP	TESCO PLC	6,10,000	24.03.2023	5.00	7,79,652.42	1.19
GBP	THAMES WATER KEMBLE FINANCE PLC	2,75,000	15.07.2022	5.88	3,27,125.11	0.50
EUR	THYSSENKRUPP AG	2,10,000	22.02.2024	2.88	2,11,512.84	0.32
EUR	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	4,13,000	11.04.2024	4.00	4,35,647.27	0.67
USD	TULLOW OIL PLC	3,75,000	15.04.2022	6.25	3,36,392.92	0.52
EUR	UGI INTERNATIONAL LLC (reg-S-)	3,95,000	01.11.2025	3.25	4,10,701.25	0.63
EUR	UNITYMEDIA GMBH (reg-S-)	7,10,000	15.01.2027	3.75	7,47,270.74	1.14
EUR	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH (reg-S-)	7,55,000	15.01.2025	4.00	7,88,997.65	1.21
EUR	UPC HOLDING BV (reg-S-)	1,90,000	15.06.2029	3.88	1,93,690.75	0.30
EUR	UPCB FINANCE IV LTD (reg-S-)	8,91,000	15.01.2027	4.00	9,34,991.34	1.43

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
GBP	VANTIV LLC / VANTIV ISSUER CORP (reg-S-)	3,70,000	15.11.2025	3.88	4,47,853.50	0.69
EUR	VERISURE HOLDING AB (reg-S-)	2,30,000	15.05.2023	3.50	2,38,370.62	0.36
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB (reg-S-)	4,15,000	01.12.2023	5.75	4,21,764.50	0.65
EUR	VERITAS US INC / VERITAS BERMUDA LTD (reg-S-)	3,15,000	01.02.2023	7.50	3,02,400.00	0.46
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC (reg-S-)	1,50,000	15.01.2025	4.50	1,55,629.95	0.24
GBP	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC (reg-S-)	2,45,000	15.10.2024	6.38	2,97,436.16	0.46
GBP	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC (reg-S-)	6,70,000	15.09.2024	5.50	7,84,231.88	1.20
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC (reg-S-)	5,44,500	15.01.2025	5.50	6,48,471.04	0.99
GBP	VUE INTERNATIONAL BIDCO (reg-S-)	2,90,000	15.07.2020	7.88	3,36,919.26	0.52
EUR	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH (reg-S-)	3,80,000	15.05.2024	3.75	3,85,699.62	0.59
EUR	WIND TRE SPA (reg-S-)	8,10,000	20.01.2023	2.63	7,87,785.75	1.21
EUR	WIND TRE SPA (reg-S-)	3,80,000	20.01.2025	3.13	3,59,419.96	0.55
EUR	WMG ACQUISITION CORP (reg-S-)	3,55,000	15.10.2026	3.63	3,67,180.05	0.56
EUR	ZIGGO BOND FINANCE BV (reg-S-)	10,95,000	15.01.2025	4.63	11,28,069.00	1.73
EUR	ZIGGO BV (reg-S-)	7,00,000	15.01.2025	3.75	7,17,871.00	1.10
Summe Anleihen					6,33,04,585.85	96.92
Investmentfonds						
EUR	MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS - EURO LIQUIDITY FUND	132			13,22,763.57	2.03
Summe Investmentfonds					13,22,763.57	2.03
Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind					6,46,27,349.42	98.95
Nicht börsennotierte Wertpapiere						
Anleihen						
EUR	PANTHER BF AGGREGATOR 2 (reg-S-)	3,40,000	15.05.2026	4.38	3,46,988.70	0.53
Summe Anleihen					3,46,988.70	0.53
Summe nicht börsennotierter Wertpapiere					3,46,988.70	0.53
Summe Portfolio					6,49,74,338.12	99.48
Barmittel bei Banken und Brokern					4,98,246.71	0.76
Sonstige Nettoverbindlichkeiten					-1,57,179.40	(0.24)
Gesamtnettvermögen					6,53,15,405.43	100.00
Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens						
Luxemburg		16.77				
Großbritannien		15.28				
Niederlande		13.30				
Frankreich		10.60				
Deutschland		9.01				
Italien		8.95				
Vereinigte Staaten		8.82				
Irland		4.39				
Jersey		3.16				
Schweden		2.58				
Kaiman-Inseln		2.14				
Spanien		1.55				
Kanada		1.03				
Dänemark		1.02				
Finnland		0.48				
Isle Of Man		0.38				
Summe		99.48				
Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Nettovermögens						
Kommunikation		30.85				
Nicht-zyklischer Konsum		21.43				
Zyklischer Konsum		12.30				
Industriegüter		12.24				
Finanzwesen		7.27				
Grundstoffe		6.21				
Energie		3.32				
Technologie		3.10				
Versorger		1.90				
Diversifiziert		0.50				
Industriegüter		0.37				
Summe		99.48				

Aufstellung des Nettovermögens in USD

Vermögenswerte	31.03.2019
Wertpapierbestand zum Marktwert	378.696.424,09
Barmittel bei Banken und Brokern	5.254.608,19
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	8.520.878,08
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	333.639,47
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	3.818.991,27
Ausstehende Erträge	1.011.937,43
	397.636.478,53
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5.668.602,96
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.185.638,42
Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen	503.310,26
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	2.350.601,74
Zahlbare Dividenden	63.247,19
	10.771.400,57
Nettovermögen	386.865.077,96

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Gesamtkostenquote
B -Kapitalisierung	USD	20012773	LU0854923066	1,34 %
CB -Kapitalisierung	USD	26081663	LU1138671166	0,94 %
EB -Kapitalisierung	USD	21363504	LU0931237514	0,75 %
GB -Kapitalisierung	USD	20012781	LU0854923579	0,94 %
IB -Kapitalisierung	USD	20012785	LU0854924890	0,63 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	20012776	LU0854923223	1,38 %
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	26082262	LU1138671323	0,97 %
H CHF EB -Kapitalisierung	CHF	21363583	LU0931237860	0,77 %
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	20012783	LU0854923736	0,97 %
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	20012775	LU0854923140	1,37 %
H EUR CB -Kapitalisierung	EUR	26082184	LU1138671240	0,97 %
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	21363534	LU0931237787	0,77 %
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	20012782	LU0854923652	0,97 %
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	28071448	LU1227292064	0,63 %
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	20012787	LU0854924973	0,63 %
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	21363608	LU0931238082	0,77 %
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	28071462	LU1227292221	0,63 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	20012796	LU0854925277	0,63 %

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global Convertible Bond Fund

Wertentwicklung des Fonds		Wertentwicklung bis heute	Seit Auflegung	2018	2017	2016
B -Kapitalisierung	USD	4,56 %	/	-5,13 %	7,58 %	5,18 %
CB -Kapitalisierung	USD	4,67 %	/	-4,74 %	8,01 %	5,58 %
EB -Kapitalisierung	USD	4,71 %	/	-4,54 %	8,23 %	5,81 %
GB -Kapitalisierung	USD	4,66 %	/	-4,73 %	8,01 %	5,59 %
IB -Kapitalisierung	USD	4,71 %	/	-4,43 %	8,40 %	5,96 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	3,68 %	/	-8,16 %	4,90 %	3,30 %
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	3,79 %	/	-7,81 %	5,35 %	3,58 %
H CHF EB -Kapitalisierung	CHF	3,85 %	/	-7,61 %	5,48 %	3,74 %
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	3,79 %	/	-7,81 %	5,34 %	3,65 %
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	3,79 %	/	-7,70 %	5,33 %	3,80 %
H EUR CB -Kapitalisierung	EUR	3,90 %	/	-7,33 %	5,75 %	4,20 %
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	3,95 %	/	-7,14 %	5,97 %	4,50 %
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	3,90 %	/	-7,33 %	5,72 %	4,43 %
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	3,99 %	-0,48 %	-7,02 %	/	/
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	3,98 %	-2,90 %	-7,01 %	/	/
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	4,25 %	/	-6,17 %	6,84 %	5,12 %
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	4,28 %	/	-6,05 %	7,01 %	5,23 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	4,29 %	/	-6,05 %	6,99 %	5,24 %

Devisentermingeschäfte

Kauf	Kontrahent		Verkauf		Fälligkeit	Bewertung (in USD)
AUD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.689.000	USD	1.199.800	18.04.2019	371,63
CAD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.232.000	USD	3.944.882	18.04.2019	(26.865,59)
CHF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	65.063.865	USD	65.553.637	31.05.2019	141.123,07
CHF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.681.000	USD	1.695.255	18.04.2019	(4.762,79)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	89.106.229	USD	101.977.533	31.05.2019	(1.428.548,75)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	21.812.300	USD	24.879.764	18.04.2019	(354.711,45)
GBP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	12.131.070	USD	16.089.310	31.05.2019	(235.701,30)
GBP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	64.032	USD	83.878	18.04.2019	(373,69)
HKD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	44.292.000	USD	5.652.556	18.04.2019	(7.393,42)
JPY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.678.119.000	USD	24.418.011	18.04.2019	(188.408,80)
KRW	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.890.000.000	USD	3.449.805	19.04.2019	(27.601,42)
TWD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	32.858.000	USD	1.070.991	19.04.2019	(5.812,41)
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.798.799	AUD	6.684.100	18.04.2019	49.203,71
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	3.957.229	CAD	5.232.000	18.10.2018	39.212,92
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	5.386.662	CHF	5.302.750	31.05.2019	(1.793,07)
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.287.734	CHF	4.212.600	18.04.2019	51.345,72
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	465.296	EUR	408.845	31.05.2019	3.948,00
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	76.957.957	EUR	67.015.300	18.04.2019	1.608.097,27
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	6.374.145	GBP	4.810.202	31.05.2019	87.885,28
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	2.457.364	GBP	1.898.200	18.04.2019	(18.091,50)
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	28.496.422	HKD	223.012.000	18.04.2019	72.800,14
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	70.243.360	JPY	7.593.665.000	18.04.2019	1.541.601,32
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	11.326.698	KRW	12.746.500.000	18.04.2019	113.041,83
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.568.742	SEK	14.036.700	18.04.2019	53.595,41
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	4.044.070	TWD	124.557.000	19.04.2019	6.227,42
AUD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.689.000	USD	1.199.800	18.04.2019	371,63
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften						1.468.389,53

Ausschüttungen

		Ex-Tag	Betrag
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	29.03.2019	0,17
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	31.12.2019	0,16
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	29.03.2019	0,17
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	31.12.2019	0,17

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global Convertible Bond Fund

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Gesamtnettovermögen	EUR	386.865.077,96	609.631.522,45	630.888.522,84
Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse				
B -Kapitalisierung	USD	141,29	144,85	139,54
CB -Kapitalisierung	USD	108,53	111,03	106,54
EB -Kapitalisierung	USD	122,95	125,66	120,32
GB -Kapitalisierung	USD	146,18	149,55	143,48
IB -Kapitalisierung	USD	14,46	14,77	14,13
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	125,25	130,66	130,00
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	98,52	102,57	101,64
H CHF EB -Kapitalisierung	CHF	103,46	107,59	106,41
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	127,23	132,46	131,23
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	129,96	135,31	133,89
H EUR CB -Kapitalisierung	EUR	105,01	109,12	107,51
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	112,70	116,99	115,03
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	134,62	139,89	137,84
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	98,45	102,47	101,35
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	97,10	100,72	/
H GBP CB -Kapitalisierung	GBP	/	108,41	105,76
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	118,05	121,83	118,63
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	102,54	106,12	103,92
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	109,20	112,62	109,47

Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse		Am Ende Im Zeitraum	Am Anfang Im Zeitraum	Anzahl der Anteile Ausgegeben	Anzahl der Anteile Zurückgenommen
B -Kapitalisierung	USD	283.444,453	340.793,301	4.274,823	61.623,671
CB -Kapitalisierung	USD	48.628,000	45.028,000	3.600,000	0,000
EB -Kapitalisierung	USD	18.973,703	19.928,703	725,000	1.680,000
GB -Kapitalisierung	USD	16.456,830	16.456,830	0,000	0,000
IB -Kapitalisierung	USD	11.137.689,644	22.899.322,233	1.668.053,034	13.429.685,623
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	408.192,303	451.436,685	3.800,000	47.044,379
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	61.962,056	63.055,806	36.403,911	37.497,661
H CHF EB -Kapitalisierung	CHF	51.358,196	56.283,605	1.815,000	6.740,409
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	26.875,000	27.485,003	1.840,000	2.450,003
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	215.882,418	259.178,518	4.665,000	47.961,100
H EUR CB -Kapitalisierung	EUR	41.595,527	34.078,108	24.246,882	16.729,463
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	120.136,224	126.902,081	5.010,268	11.776,125
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	44.163,000	41.353,000	4.751,000	1.941,000
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	308.599,085	349.789,085	2.100,000	43.290,000
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	68.058,600	73.358,600	0,000	5.300,000
H GBP CB -Kapitalisierung	GBP	0,001	100,000	0,001	100,000
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	3.224,617	6.924,617	0,000	3.700,000
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	24.802,665	23.665,824	1.604,791	467,950
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	41.009,668	77.988,216	6.910,532	43.889,080

Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in USD für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums	609.631.522,45
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)	2.626.299,18
Dividenden (netto)	689.549,58
	3.315.848,76
Aufwendungen	
Managementgebühren	1.776.149,96
Depotbankgebühren	62.686,61
Verwaltungsaufwendungen	97.932,38
Zinsen und Bankgebühren	23.716,85
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Repräsentanzbank und Sonstiges	69.799,02
„Taxe d'abonnement“	64.114,24
	2.094.399,06
Nettoertrag	1.221.449,70
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(3.753.260,90)
Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(4.096.973,22)
Realisierter Nettogewinn aus Devisen	(2.989.735,03)
	(10.839.969,15)
Realisierter Netto(verlust)	(9.618.519,45)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)	
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung von Kapitalanlagen	(14.762.890,23)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	647.534,47
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung auf Devisen	(13.843,50)
	(14.129.199,26)
Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen	(23.747.718,71)
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	35.510.037,95
Rücknahmen	(234.397.751,18)
	(198.887.713,23)
Ausschüttung	(131.012,55)
Nettovermögen zum Ende des Zeitraums	386.865.077,96

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettvermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen						
USD	ACORDA THERAPEUTICS INC	6,66,000	15.06.2021	1.75	5,91,075.00	0.15
EUR	ADLER REAL ESTATE AG	1,10,27,100	19.07.2021	2.50	18,64,076.67	0.48
EUR	AIRBUS SE	24,00,000	14.06.2021	0.01	30,22,149.56	0.78
EUR	AIRBUS SE	24,00,000	01.07.2022	0.01	33,96,845.47	0.88
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC -144A-	19,35,000	01.05.2025	0.13	19,33,345.65	0.50
EUR	ALMIRALL SA	12,00,000	14.12.2021	0.25	14,01,586.14	0.36
JPY	ANA HOLDINGS INC	52,00,00,000	19.09.2024	0.01	48,12,676.70	1.24
HKD	ANGANG STEEL CO LTD	2,10,00,000	25.05.2023	0.01	26,28,216.23	0.68
USD	ARBOR REALTY TRUST INC -144A-	5,50,000	01.07.2021	5.25	5,72,852.36	0.15
EUR	ARCHER OBLIGATIONS SA	19,00,000	31.03.2023	0.01	28,43,095.20	0.73
USD	ASIA CEMENT CORP	8,00,000	21.09.2023	0.01	8,54,000.00	0.22
USD	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	3,15,000	01.08.2024	0.60	3,23,071.88	0.08
USD	BOFA FINANCE LLC	5,20,000	01.05.2023	0.25	5,01,800.00	0.13
USD	BORR DRILLING LTD	30,00,000	23.05.2023	3.88	26,65,080.00	0.69
GBP	BP CAPITAL MARKETS PLC	14,00,000	28.04.2023	1.00	23,92,257.27	0.62
USD	BRENTNAG FINANCE BV	12,50,000	02.12.2022	1.88	11,99,687.50	0.31
USD	BW GROUP LTD	2,00,000	10.09.2019	1.75	1,97,933.00	0.05
EUR	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	36,00,000	04.04.2025	0.75	48,58,500.93	1.26
USD	CARDTRONICS INC	12,28,000	01.12.2020	1.00	12,19,557.50	0.32
USD	CARREFOUR SA	62,00,000	27.03.2024	0.01	58,49,700.00	1.51
EUR	CELLNEX TELECOM SA	22,00,000	16.01.2026	1.50	26,22,808.90	0.68
USD	CEMEX SAB DE CV	2,34,000	15.03.2020	3.72	2,32,867.19	0.06
USD	CHEGG INC -144A-	8,50,000	15.03.2025	0.13	8,41,641.00	0.22
USD	CHENIERE ENERGY INC	2,56,000	15.03.2045	4.25	2,01,440.00	0.05
USD	CHENIERE ENERGY INC -144A-	14,72,168	28.05.2021	4.88	15,36,958.00	0.40
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP	14,45,000	15.09.2026	5.50	13,42,541.08	0.35
HKD	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS INTERNATIONAL LTD	1,30,00,000	05.09.2023	0.01	16,87,331.26	0.44
USD	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD	22,50,000	29.01.2021	0.01	25,42,479.75	0.66
USD	CIE GENERALE DES ESTABLI	32,00,000	10.01.2022	0.01	31,11,520.00	0.80
USD	CINDAI CAPITAL LTD	14,00,000	08.02.2023	0.01	14,26,248.60	0.37
USD	CLOVIS ONCOLOGY INC	1,60,000	15.09.2021	2.50	1,49,457.32	0.04
USD	CHINA YANGTZE POWER INTERNATIONAL BVI 1 LTD	50,20,000	09.11.2021	0.01	54,98,155.00	1.42
USD	COLONY CAPITAL INC	9,86,000	15.01.2021	3.88	9,42,923.81	0.24
USD	CONMED CORP -144A-	15,90,000	01.02.2024	2.63	17,68,108.00	0.46
EUR	CONSUS REAL ESTATE AG	81,00,000	29.11.2022	4.00	72,76,067.24	1.88
USD	CREE INC -144A-	14,10,000	01.09.2023	0.88	16,19,193.03	0.42
EUR	CROMWELL SPV FINANCE PTY LTD	27,00,000	29.03.2025	2.50	29,97,588.12	0.77
USD	CRRC CORP LTD	30,00,000	05.02.2021	0.01	31,56,963.00	0.82
USD	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD	20,00,000	01.07.2020	1.00	20,38,750.00	0.53
USD	CTRIP.COM INTERNATIONAL LTD	5,75,000	15.09.2022	1.25	5,84,764.08	0.15
EUR	DEUTSCHE WOHNEN SE	20,00,000	05.01.2026	0.60	24,27,556.53	0.63
USD	DEXCOM INC -144A-	16,30,000	01.12.2023	0.75	16,82,956.63	0.44
USD	DISH NETWORK CORP	2,50,000	15.03.2024	2.38	2,07,155.30	0.05
USD	DOCUSIGN INC -144A-	12,40,000	15.09.2023	0.50	12,77,183.01	0.33
JPY	EDION CORP	9,00,00,000	19.06.2025	0.01	8,42,877.63	0.22
USD	ENCORE CAPITAL GROUP INC	8,85,000	15.03.2021	2.88	8,17,579.24	0.21
USD	ENSCO JERSEY FINANCE LTD	8,50,000	31.01.2024	3.00	6,57,737.85	0.17
USD	ENVESTNET INC -144A-	5,10,000	01.06.2023	1.75	5,87,731.41	0.15
USD	EURONET WORLDWIDE INC -144A-	11,28,000	15.03.2049	0.75	12,17,819.26	0.31
USD	EXACT SCIENCES CORP	28,60,000	15.03.2027	0.38	29,25,142.22	0.76
USD	EXTRA SPACE STORAGE LP -144A-	12,00,000	01.10.2035	3.13	13,81,434.22	0.36
USD	FIVE9 INC -144A-	3,60,000	01.05.2023	0.13	5,07,209.39	0.13
USD	FORESTAR GROUP INC	8,27,000	01.03.2020	3.75	8,26,178.66	0.21
USD	FORTIVE CORPORATION -144A-	31,65,000	15.02.2022	0.88	33,34,505.18	0.86
USD	FTI CONSULTING INC -144A-	16,85,000	15.08.2023	2.00	17,25,018.75	0.45
USD	GANNETT CO INC -144A-	6,40,000	15.04.2024	4.75	6,97,138.57	0.18
USD	GCI LIBERTY INC -144A-	21,80,000	30.09.2046	1.75	23,91,797.07	0.62
USD	GLENORE FUNDING LLC	44,00,000	27.03.2025	0.01	40,15,528.00	1.04
USD	GLOBAL EAGLE ENTERTAINMENT INC	1,05,000	15.02.2035	2.75	68,347.28	0.02
USD	GOLAR LNG LTD	23,61,000	15.02.2022	2.75	22,58,587.73	0.58
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA	10,00,000	02.03.2022	0.25	12,05,308.61	0.31
USD	GREEN PLAINS INC	12,86,000	01.09.2022	4.13	12,33,752.85	0.32
USD	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	15,70,000	15.03.2025	1.25	17,12,852.05	0.44
HKD	HAITONG INTL SECURITIES	1,00,00,000	25.10.2021	0.01	12,76,716.41	0.33
HKD	HARVEST INTERNATIONAL CO	3,70,00,000	21.11.2022	0.01	48,01,805.74	1.24
USD	HERBALIFE LTD	17,17,000	15.03.2024	2.63	18,18,532.73	0.47
USD	HERCULES CAPITAL INC	5,54,000	01.02.2022	4.38	5,42,460.38	0.14
USD	HOPE BANCORP INC -144A-	7,15,000	15.05.2038	2.00	6,32,607.00	0.16
USD	HORIZON PHARMA INVESTMENT LTD	7,80,000	15.03.2022	2.50	8,89,848.69	0.23
USD	HUAZHU GROUP LTD	15,25,000	01.11.2022	0.38	17,56,412.65	0.45
USD	HURON CONSULTING GROUP INC	6,86,000	01.10.2019	1.25	6,77,245.10	0.18

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global Convertible Bond Fund

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
USD	HCI GROUP INC	1,15,000	01.03.2037	4.25	1,14,843.35	0.03
USD	IAC FINANCECO INC -144A-	5,20,000	01.10.2022	0.88	7,64,552.71	0.20
USD	IH MERGER SUB LLC	8,00,000	15.01.2022	3.50	9,16,463.82	0.24
USD	ILLUMINA INC	16,20,000	15.06.2021	0.50	21,98,221.89	0.57
USD	INFINERA CORP	55,000	01.09.2024	2.13	43,573.19	0.01
USD	INMARSAT PLC	6,00,000	09.09.2023	3.88	9,08,592.60	0.23
USD	INPHI CORP	11,85,000	01.12.2020	1.13	14,57,911.11	0.38
USD	INSMED INC	9,25,000	15.01.2025	1.75	9,37,584.82	0.24
USD	INSULET CORP -144A-	7,50,000	15.11.2024	1.38	9,05,156.25	0.23
USD	IONIS PHARMACEUTICALS IN	10,78,000	15.11.2021	1.00	14,59,979.17	0.38
USD	IQIYI INC -144A-	25,65,000	01.12.2023	3.75	30,60,395.25	0.79
USD	J2 GLOBAL INC	12,75,000	15.06.2029	3.25	17,06,607.84	0.44
USD	JAZZ INVESTMENTS I LTD	3,30,000	15.08.2021	1.88	3,35,312.40	0.09
USD	JAZZ INVESTMENTS I LTD	26,15,000	15.08.2024	1.50	25,68,578.94	0.66
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA	30,00,000	30.12.2020	0.01	33,13,239.00	0.86
USD	JPMORGAN CHASE FINANCIAL CO LLC -144A-	12,35,000	01.05.2023	0.25	12,04,372.00	0.31
USD	JUST ENERGY GROUP INC	2,00,000	29.07.2019	6.50	2,01,460.40	0.05
KRW	KAKAO CORP -11-	4,80,000,000	11.05.2021	0.01	42,81,561.10	1.11
USD	KKR REAL ESTATE FINANCE TRUST INC -144A-	8,10,000	15.05.2023	6.13	8,30,413.06	0.21
EUR	KORIAN SA	94,46,100	31.12.2099	2.50	45,86,761.11	1.19
JPY	KYORITSU MAINTENANCE CO LTD -4-	24,10,00,000	31.03.2021	0.01	23,47,412.07	0.61
JPY	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	48,00,00,000	31.03.2022	0.01	45,08,227.13	1.17
USD	LENOVO GROUP LTD	43,38,000	24.01.2024	3.38	49,82,527.03	1.29
USD	LG CHEM LTD	38,00,000	16.04.2021	0.01	38,02,371.20	0.98
USD	LIBERTY EXPEDIA HOLDINGS INC -144A-	8,85,000	30.06.2047	1.00	8,64,304.05	0.22
USD	LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	7,10,000	30.01.2023	1.00	7,96,962.22	0.21
USD	LIBERTY MEDIA CORP -144A-	9,00,000	01.12.2048	2.25	10,06,644.48	0.26
USD	LIVE NATION ENTERTAINMEN	2,75,000	15.03.2023	2.50	3,17,790.76	0.08
KRW	LOTTE SHOPPING CO LTD	2,80,000,000	04.04.2023	0.01	23,71,756.14	0.61
USD	LUMENTUM HOLDINGS INC	13,15,000	15.03.2024	0.25	15,54,648.23	0.40
USD	MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	9,77,000	01.10.2023	2.00	8,63,447.99	0.22
USD	MERCADOLIBRE INC -144A-	10,00,000	15.08.2028	2.00	13,46,875.00	0.35
USD	MERITOR INC	2,55,000	15.10.2037	3.25	2,46,024.25	0.06
USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	32,25,000	15.02.2027	1.63	35,48,467.50	0.92
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	32,00,00,000	03.08.2022	0.01	32,51,027.69	0.84
JPY	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	29,00,00,000	29.03.2024	0.01	26,41,791.66	0.68
USD	MOMO INC -144A-	10,00,000	01.07.2025	1.25	9,68,225.56	0.25
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD	37,00,00,000	11.12.2024	0.01	38,55,394.32	1.00
USD	NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	13,47,000	15.05.2024	2.25	18,23,654.61	0.47
USD	NEW RELIC INC -144A-	13,90,000	01.05.2023	0.50	15,65,672.93	0.40
USD	NEW YORK MORTGAGE TRUST INC	5,52,000	15.01.2022	6.25	5,52,938.40	0.14
EUR	NEXITY SA	46,77,500	01.01.2023	0.13	34,39,220.99	0.89
USD	NRG ENERGY INC -144A-	16,85,000	01.06.2048	2.75	19,20,440.79	0.50
USD	NUANCE COMMUNICATIONS INC	10,10,000	01.04.2025	1.25	10,04,374.39	0.26
USD	NUANCE COMMUNICATIONS INC	16,30,000	15.12.2035	1.00	15,28,706.08	0.40
USD	NUVASIVE INC	15,55,000	15.03.2021	2.25	17,35,248.31	0.45
USD	NXP SEMICONDUCTORS NV	20,21,000	01.12.2019	1.00	20,74,634.21	0.54
USD	ON SEMICONDUCTOR CORP	15,05,000	01.12.2020	1.00	18,63,759.52	0.48
EUR	ORPAR SA	28,00,000	20.06.2024	0.01	32,91,903.92	0.85
USD	OSI SYSTEMS INC	15,40,000	01.09.2022	1.25	15,65,025.00	0.40
USD	PALO ALTO NETWORKS INC -144A-	52,30,000	01.07.2023	0.75	58,17,011.38	1.50
JPY	PARK24 CO LTD	24,00,00,000	29.10.2025	0.01	21,34,695.76	0.55
USD	PATRICK INDUSTRIES INC	6,75,000	01.02.2023	1.00	6,05,812.50	0.16
USD	PENNYMAC CORP	11,20,000	01.05.2020	5.38	11,25,179.45	0.29
USD	PLURALSIGHT INC -144A-	11,13,000	01.03.2024	0.38	11,93,400.73	0.31
USD	PRA GROUP INC	9,00,000	01.06.2023	3.50	8,08,348.00	0.21
USD	PRA GROUP INC	9,89,000	01.08.2020	3.00	9,57,091.59	0.25
USD	Q2 HOLDINGS INC	2,90,000	15.02.2023	0.75	3,80,558.24	0.10
USD	QIAGEN NV	44,00,000	13.11.2024	1.00	48,06,708.59	1.24
EUR	RAG-STIFTUNG	11,00,000	16.03.2023	0.01	12,42,545.68	0.32
USD	RAPID7 INC -144A-	2,25,000	01.08.2023	1.25	3,07,421.78	0.08
SEK	RECIPHARM AB	1,40,00,000	06.10.2021	2.75	15,23,789.20	0.39
USD	REDFIN CORP	7,95,000	15.07.2023	1.75	7,64,863.42	0.20
USD	RETROPHIN INC	13,34,000	15.09.2025	2.50	12,46,963.41	0.32
USD	RH	11,85,000	15.07.2020	0.01	12,99,865.81	0.34
USD	RINGCENTRAL INC	5,55,000	15.03.2023	0.01	7,93,810.74	0.21
USD	RWT HOLDINGS INC	6,88,000	15.11.2019	5.63	6,94,041.42	0.18
EUR	SAFRAN SA	17,90,300	21.06.2023	0.01	31,01,897.98	0.80
JPY	SBI HOLDINGS INC	13,00,00,000	13.09.2023	0.01	12,49,226.18	0.32
USD	SCORPIO TANKERS INC -144A-	3,10,000	01.07.2019	2.38	3,06,194.77	0.08
USD	SEA LTD -144A-	13,20,000	01.07.2023	2.25	18,32,355.45	0.47
USD	SEACOR HOLDINGS INC	7,68,000	15.11.2028	3.00	7,52,605.66	0.19
EUR	SEB SA	6,40,300	17.11.2021	0.01	14,20,127.29	0.37
USD	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP -981-	12,50,000	07.07.2022	0.01	13,23,000.00	0.34

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
AUD	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	50,00,000	05.03.2025	2.20	34,67,356.23	0.90
USD	SHANGHAI PORT GROUP BVI HOLDING CO LTD	64,82,000	09.08.2022	0,01	65,19,271.50	1.69
USD	SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD	3,59,000	15.10.2021	5.75	3,58,162.80	0.09
USD	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV	27,50,000	16.08.2019	1.65	27,87,950.00	0.72
CHF	SIKA AG	24,20,000	05.06.2025	0.15	25,39,311.18	0.66
HKD	SMART INSIGHT INTL LTD	3,80,00,000	05.12.2023	4.50	59,53,713.34	1.54
JPY	SONY CORP -6-	32,00,00,000	30.09.2022	0,01	33,89,692.91	0.88
USD	SPLUNK INC -144A-	33,75,000	15.09.2023	0.50	36,54,141.22	0.94
USD	SPLUNK INC -144A-	23,95,000	15.09.2025	1.13	26,32,205.21	0.68
USD	SQUARE INC -144A-	23,65,000	15.05.2023	0.50	28,55,211.38	0.74
USD	SSR MINING INC	4,38,000	01.02.2033	2.88	4,40,277.60	0.11
USD	SSR MINING INC -144A-	19,93,000	01.04.2039	2.50	19,84,280.63	0.51
USD	STMICROELECTRONICS NV -B-	52,00,000	03.07.2024	0.25	53,82,208.00	1.39
USD	SUNPOWER CORP	80,000	15.01.2023	4.00	66,187.64	0.02
USD	TAIWAN CEMENT CORP	20,00,000	10.12.2023	0,01	22,24,662.00	0.58
JPY	TEIJIN LTD	16,00,00,000	10.12.2021	0,01	15,68,163.35	0.41
USD	TESLA ENERGY OPERATIONS INC	5,04,000	01.11.2019	1.63	4,87,886.74	0.13
USD	TESLA INC	20,15,000	01.03.2021	1.25	20,74,227.10	0.54
USD	TESLA INC	20,55,000	15.03.2022	2.38	22,47,656.25	0.58
USD	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE CO LLC -C-	4,73,000	01.02.2026	0.25	4,38,434.04	0.11
USD	TITAN MACHINERY INC	2,94,000	01.05.2019	3.75	2,93,632.50	0.08
JPY	TORAY INDUSTRIES INC	34,00,00,000	31.08.2021	0,01	32,76,155.03	0.85
USD	TOTAL SA	48,00,000	02.12.2022	0.50	50,76,960.00	1.31
USD	TRANSOCEAN INC	19,45,000	30.01.2023	0.50	21,78,661.86	0.56
USD	TWITTER INC	1,11,000	15.09.2019	0.25	1,09,435.29	0.03
USD	TWITTER INC -144A-	14,60,000	15.06.2024	0.25	13,54,705.68	0.35
USD	TWO HARBORS INVESTMENT CORP	4,20,000	15.01.2022	6.25	4,25,209.50	0.11
USD	VEECO INSTRUMENTS INC	5,81,000	15.01.2023	2.70	4,98,486.15	0.13
USD	VERINT SYSTEMS INC	12,78,000	01.06.2021	1.50	14,14,428.86	0.37
USD	VIAVI SOLUTIONS INC	15,55,000	01.03.2024	1.00	17,56,323.16	0.45
USD	VIDEOCON INDUSTRIES LTD	1,54,733	31.12.2020	2.80	49,543.06	0.01
USD	VINCI SA	8,00,000	16.02.2022	0.38	8,78,038.40	0.23
USD	VINCI SA	34,00,000	16.02.2022	0.38	37,31,663.20	0.96
USD	VINPEARL JSC	26,00,000	14.06.2023	3.50	27,92,041.20	0.72
USD	VITAMIN SHOPPE INC	2,40,000	01.12.2020	2.25	2,15,112.03	0.06
USD	WESTERN DIGITAL CORP -144A-	10,35,000	01.02.2024	1.50	9,12,883.33	0.24
USD	WHITING PETROLEUM CORP	10,95,000	01.04.2020	1.25	10,61,232.47	0.27
USD	WIX.COM LTD -144A-	7,80,000	01.07.2023	0,01	8,58,971.86	0.22
USD	WORKDAY INC	11,02,000	01.10.2022	0.25	15,61,397.63	0.40
USD	WRIGHT MEDICAL GROUP INC -144A-	24,88,000	15.06.2023	1.63	27,91,225.00	0.72
USD	XERO INVESTMENTS LTD	15,00,000	04.10.2023	2.38	14,94,375.00	0.39
USD	ZENDESK INC	6,75,000	15.03.2023	0.25	9,86,358.28	0.25
USD	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	7,00,000	26.06.2019	0,01	7,48,171.20	0.19
HKD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	4,10,00,000	23.05.2023	0,01	51,33,117.79	1.33
USD	ZILLOW GROUP INC	7,05,000	01.07.2023	1.50	6,45,628.25	0.17
USD	ZILLOW INC	16,85,000	01.12.2021	2.00	17,27,405.38	0.45
Summe Anleihen					35,32,67,071.28	91.32
Investmentfonds						
USD	JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS	1,51,62,915			1,51,62,914.72	3.92
Summe Investmentfonds					1,51,62,914.72	3.92
Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind					36,84,29,986.00	95.23
Nicht börsennotierte Wertpapiere						
Anleihen						
JPY	HIS CO LTD	15,00,00,000	15.11.2024	0,01	14,39,558.21	0.37
JPY	KANDENKO	16,00,00,000	31.03.2021	0,01	14,82,115.91	0.38
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP	6,00,00,000	07.10.2022	0,01	6,61,742.78	0.17
JPY	SHIP HEALTHCARE HOLDING	30,00,00,000	13.12.2023	0,01	29,28,228.76	0.76
JPY	TOHO HOLDINGS CO LTD	40,00,00,000	23.06.2023	0,01	37,54,792.43	0.97
Summe Anleihen					1,02,66,438.09	2.65
Summe nicht börsennotierter Wertpapiere					1,02,66,438.09	2.65
Summe Portfolio					37,86,96,424.09	97.89
Barmittel bei Banken und Brokern					52,54,608.19	1.36
Sonstiges Nettovermögen					29,14,045.68	0.75
Gesamt Nettovermögen					38,68,65,077.96	100.00

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global Convertible Bond Fund

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	33.32
Japan	11.41
Frankreich	9.65
Kaiman-Inseln	6.78
Niederlande	5.86
British Virgin	5.08
Luxemburg	4.23
Deutschland	3.31
Bermuda	2.73
Südkorea	2.70
China	2.15
Australien	1.67
Hongkong	1.29
Österreich	1.26
Spanien	1.04
Großbritannien	0.85
Taiwan	0.80
Vietnam	0.72
Kanada	0.68
Schweiz	0.66
Schweden	0.39
Neuseeland	0.39
Malaysia	0.37
Israel	0.22
Jersey	0.17
Marshall-Inseln	0.08
Mexiko	0.06
Indien	0.01
Summe	97.89

Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Summe des Nettovermögens

Finanzwesen	18.74
Nicht-zyklischer Konsum	18.57
Technologie	13.47
Industriegüter	12.21
Zyklischer Konsum	10.59
Kommunikation	9.34
Grundstoffe	5.57
Energie	5.19
Versorger	3.14
Diversifiziert	1.08
Summe	97.89

Aufstellung des Nettovermögens in USD

Vermögenswerte	31.03.2019
Wertpapierbestand zum Marktwert	406.896.407,07
Barmittel bei Banken und Brokern	397.424,95
Forderungen aus der Ausgabe von Anteilen	130.036,54
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	1.078.162,91
Ausstehende Erträge	6.324.687,98
	414.826.719,45
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	5.438.979,15
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	427.999,27
Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen	436.402,71
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	3.282.868,12
Zahlbare Dividenden	2.129.614,17
	11.715.863,42
Nettovermögen	403.110.856,03

Technische Daten				
		Valoren	ISIN	Gesamtkostenquote
B -Kapitalisierung	USD	20012743	LU0854925350	1,33 %
CB -Kapitalisierung	USD	26076888	LU1138668618	0,93 %
EB -Kapitalisierung	USD	21363627	LU0931238165	0,73 %
GB -Kapitalisierung	USD	20012861	LU0854924205	0,93 %
IA -Ausschüttung	USD	21366057	LU0931238835	0,59 %
IB -Kapitalisierung	USD	20012945	LU0854925434	0,59 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	20012746	LU0854924031	1,36 %
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	26076939	LU1138668881	0,96 %
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	20012863	LU0854924460	0,96 %
H CHF IB -Kapitalisierung	CHF	20012948	LU0854925608	0,62 %
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	20012745	LU0854923900	1,36 %
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	21364138	LU0931238249	0,76 %
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	20012862	LU0854924387	0,96 %
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	21367167	LU0931239056	0,62 %
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	20012947	LU0854925517	0,62 %
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	21365253	LU0931238751	0,76 %
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	21367261	LU0931239304	0,62 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	20013046	LU0854925780	0,62 %

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global High Yield Bond Fund

Wertentwicklung des Fonds

		Wertentwicklung bis heute	Seit Auflegung	2018	2017	2016
B -Kapitalisierung	USD	6,59 %	/	-4,08 %	5,70 %	13,14 %
CB -Kapitalisierung	USD	6,69 %	/	-3,71 %	6,12 %	13,59 %
EB -Kapitalisierung	USD	6,75 %	/	-3,51 %	6,34 %	13,81 %
GB -Kapitalisierung	USD	6,76 %	/	-3,71 %	6,13 %	13,59 %
IA -Ausschüttung	USD	6,79 %	/	-3,38 %	6,49 %	13,97 %
IB -Kapitalisierung	USD	6,79 %	/	-3,38 %	6,49 %	13,98 %
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	5,70 %	/	-7,08 %	3,06 %	10,94 %
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	5,81 %	/	-6,71 %	3,48 %	11,53 %
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	5,81 %	/	-6,71 %	3,48 %	11,42 %
H CHF IB -Kapitalisierung	CHF	5,91 %	/	-6,40 %	3,79 %	11,86 %
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	5,85 %	/	-6,70 %	3,53 %	11,54 %
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	6,00 %	/	-6,14 %	4,28 %	12,35 %
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	5,95 %	/	-6,33 %	3,81 %	12,11 %
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	6,04 %	4,28 %	-6,01 %	4,28 %	/
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	6,04 %	/	-6,01 %	4,22 %	12,41 %
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	6,24 %	/	-4,98 %	4,99 %	13,28 %
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	6,27 %	/	-4,86 %	5,09 %	13,32 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	6,28 %	8,69 %	-4,82 %	5,14 %	/

Ausschüttungen

		Ex-Tag	Betrag
IA -Ausschüttung	USD	29.03.2019	1,15
IA -Ausschüttung	USD	31.12.2019	1,13
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	29.03.2019	1,20
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	31.12.2019	1,18
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	29.03.2019	1,19
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	31.12.2019	1,20

Devisentermingeschäfte

Kauf	Kontrahent		Verkauf	Fälligkeit	Bewertung (in USD)	
CHF	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	40.639.672	USD	40.947.270	31.05.2019	86.466,55
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	82.874.465	USD	94.854.634	31.05.2019	(1.337.677,06)
EUR	STATE STREET BANK LONDON	273.767	USD	311.259	05.04.2019	(3.781,02)
GBP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	100.467.376	USD	133.237.288	31.05.2019	(1.940.506,46)
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	458.823	CHF	455.252	31.05.2019	(843,37)
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	462.531	EUR	405.424	31.05.2019	5.043,87
USD	STATE STREET BANK LONDON	102.094.785	EUR	90.127.037	05.04.2019	869.782,07
USD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	1.752.715	GBP	1.324.969	31.05.2019	21.165,95
USD	STATE STREET BANK LONDON	10.029.247	GBP	7.622.166	05.04.2019	95.644,26
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten					(2.204.705,21)	

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Global High Yield Bond Fund

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Gesamtnettovermögen	EUR	403.110.856,03	417.759.677,15	617.821.313,19
Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse				
B -Kapitalisierung	USD	144,92	143,19	141,35
CB -Kapitalisierung	USD	116,99	115,37	113,43
EB -Kapitalisierung	USD	122,47	120,65	118,39
GB -Kapitalisierung	USD	149,62	147,47	144,99
IA -Ausschüttung	USD	89,87	90,79	94,52
IB -Kapitalisierung	USD	129,81	127,79	125,22
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	128,80	129,44	131,88
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	106,01	106,32	107,89
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	132,80	133,19	135,14
H CHF IB -Kapitalisierung	CHF	110,29	110,42	111,75
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	134,32	134,69	136,61
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	113,50	113,47	114,38
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	139,00	139,10	140,66
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	93,11	95,47	102,08
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	108,70	108,60	109,34
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	122,30	121,55	121,22
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	94,13	95,95	101,50
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	108,69	107,96	107,44

Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse		Am Ende Im Zeitraum	Am Anfang Im Zeitraum	Anzahl der Anteile Ausgegeben	Anzahl der Anteile Zurückgenommen
B -Kapitalisierung	USD	223.072,446	240.837,394	7.670,437	25.435,385
CB -Kapitalisierung	USD	25.735,779	25.735,779	0,000	0,000
EB -Kapitalisierung	USD	9.398,866	18.389,866	0,000	8.991,000
GB -Kapitalisierung	USD	710,001	6.710,001	0,000	6.000,000
IA -Ausschüttung	USD	410.517,239	324.223,251	148.897,061	62.603,073
IB -Kapitalisierung	USD	432.750,823	393.578,192	361.061,331	321.888,700
H CHF B -Kapitalisierung	CHF	111.061,808	116.083,633	50,000	5.071,825
H CHF CB -Kapitalisierung	CHF	1.162,720	1.162,720	0,000	0,000
H CHF GB -Kapitalisierung	CHF	7.540,687	7.813,889	0,000	273,202
H CHF IB -Kapitalisierung	CHF	239.762,665	238.405,605	1.357,060	0,000
H EUR B -Kapitalisierung	EUR	67.396,536	74.897,991	215,000	7.716,455
H EUR EB -Kapitalisierung	EUR	23.191,418	23.973,418	0,000	782,000
H EUR GB -Kapitalisierung	EUR	69.311,526	69.311,526	0,000	0,000
H EUR IA -Ausschüttung	EUR	56.605,260	55.404,860	3.014,750	1.814,350
H EUR IB -Kapitalisierung	EUR	545.166,873	586.197,030	116.786,816	157.816,973
H GBP EB -Kapitalisierung	GBP	1.000,930	3.716,930	0,000	2.716,000
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	1.018.068,580	1.085.372,785	104.487,479	171.791,684
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	70.385,908	80.124,680	3.870,128	13.608,900

Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in USD für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums	417.759.677,15
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)	11.639.586,42
Dividenden (netto)	44.456,52
	11.684.042,94
Aufwendungen	
Managementgebühren	1.235.598,27
Depotbankgebühren	46.605,68
Verwaltungsaufwendungen	71.735,30
Zinsen und Bankgebühren	1.617,88
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Repräsentanzbank und Sonstiges	78.065,27
„Taxe d'abonnement“	34.971,35
	1.468.593,75
Nettoertrag	10.215.449,19
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(5.825.307,44)
Realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	932.970,85
Realisierter Nettoverlust aus Devisen	(681.250,04)
	(5.573.586,63)
Realisierter Nettogewinn	4.641.862,56
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)	
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung von Kapitalanlagen	(3.613.711,32)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung aus Devisenterminkontrakten	(3.171.833,69)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung auf Devisen	(25.243,25)
	(6.810.788,26)
Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen	(2.168.925,70)
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	87.497.003,02
Rücknahmen	(95.798.298,74)
	(8.301.295,72)
Ausschüttung	(4.178.599,70)
Nettovermögen zum Ende des Zeitraums	403.110.856,03

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen						
GBP	AA BOND CO LTD (reg-S-)	11,40,000	31.07.2043	5.50	13,21,146.55	0.33
USD	ACADIA HEALTHCARE CO INC	12,75,000	15.02.2023	5.63	12,89,343.75	0.32
USD	ACADIA HEALTHCARE CO INC	12,05,000	01.03.2024	6.50	12,41,150.00	0.31
USD	AES CORP	10,95,000	15.03.2024	5.50	11,21,006.25	0.28
USD	AES CORP	12,10,000	15.05.2026	6.00	12,88,625.80	0.32
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSON'S	12,70,000	15.03.2025	5.75	12,11,262.50	0.30
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSON'S	10,05,000	15.06.2024	6.63	10,20,075.00	0.25
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSON'S -144A-	8,85,000	15.03.2026	7.50	9,14,868.75	0.23
USD	ALTICE FINANCING SA -144A-	4,20,000	15.02.2023	6.63	4,30,500.00	0.11
USD	ALTICE FINANCING SA -144A-	6,55,000	15.05.2026	7.50	6,50,087.50	0.16
USD	ALTICE FINCO SA -144A-	4,75,000	15.02.2025	7.63	4,34,031.25	0.11
USD	ALTICE FRANCE SA -144A-	4,25,000	01.05.2026	7.38	4,17,562.50	0.10
EUR	ALTICE FRANCE SA (reg-S-)	13,40,000	01.02.2027	5.88	15,54,211.08	0.39
EUR	ALTICE FRANCE SA (reg-S-)	12,35,000	15.05.2024	5.63	14,33,881.94	0.36
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA (reg-S-)	6,15,000	15.02.2025	6.25	6,38,830.28	0.16
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA (reg-S-)	8,90,000	15.05.2022	7.25	10,12,500.65	0.25
USD	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC -144A-	14,45,000	15.05.2026	5.88	14,70,287.50	0.36
USD	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC -144A-	40,000	15.12.2023	5.75	41,150.00	0.01
USD	AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGAS FINANCE CORP	20,15,000	20.05.2024	5.63	20,57,818.75	0.51
USD	ARAMARK SERVICES INC	9,25,000	15.01.2024	5.13	9,53,906.25	0.24
EUR	ARD FINANCE SA	14,50,000	15.09.2023	6.63	16,53,179.52	0.41
EUR	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC (reg-S-)	16,95,000	15.05.2024	6.75	20,20,987.23	0.50
GBP	ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC	8,70,000	30.09.2023	6.75	12,08,616.75	0.30
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC / ARU FINANCE CORP -144A-	12,90,000	01.11.2026	7.00	12,46,462.50	0.31
USD	AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS BUDGET FINANCE INC	17,75,000	01.04.2023	5.50	17,94,968.75	0.45
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD -144A-	1,95,000	15.01.2023	5.50	2,00,850.00	0.05
EUR	AXALTA COATING SYSTEMS LLC (reg-S-)	12,45,000	15.08.2024	4.25	14,56,895.39	0.36
USD	B&G FOODS INC	15,60,000	01.04.2025	5.25	15,01,500.00	0.37
USD	BAUSCH HEALTH COS INC -144A-	4,93,000	01.03.2023	5.50	4,97,229.94	0.12
USD	BAUSCH HEALTH COS INC -144A-	5,80,000	15.04.2025	6.13	5,75,650.00	0.14
USD	BAUSCH HEALTH COS INC -144A-	34,72,000	15.05.2023	5.88	35,19,740.00	0.87
USD	BAYTEX ENERGY CORP -144A-	19,45,000	01.06.2024	5.63	18,16,143.75	0.45
USD	BERRY PETROLEUM CO LLC -144A-	16,40,000	15.02.2026	7.00	16,31,800.00	0.40
USD	BMC EAST LLC -144A-	13,85,000	01.10.2024	5.50	13,65,956.25	0.34
USD	BOOZ ALLEN HAMILTON INC -144A-	13,10,000	01.05.2025	5.13	13,13,275.00	0.33
EUR	BORMIOLI PHARMA BIDCO SPA (reg-S-)	13,96,000	15.11.2024	3.50	14,64,043.54	0.36
USD	BOYD GAMING CORP	28,10,000	01.04.2026	6.38	29,18,887.50	0.72
USD	BWAY HOLDING CO -144A-	26,65,000	15.04.2024	5.50	26,55,805.75	0.66
USD	CALLON PETROLEUM CO	13,15,000	01.07.2026	6.38	13,24,862.50	0.33
USD	CALLON PETROLEUM CO	7,15,000	01.10.2024	6.13	7,22,150.00	0.18
USD	CARDTRONICS INC / CARDTRONICS USA INC -144A-	21,95,000	01.05.2025	5.50	21,56,587.50	0.53
USD	CARRIAGE SERVICES INC -144A-	18,40,000	01.06.2026	6.63	18,90,600.00	0.47
USD	CASCADES INC -144A-	12,15,000	15.07.2022	5.50	12,27,150.00	0.30
USD	CASCADES INC -144A-	12,53,000	15.07.2023	5.75	12,56,132.50	0.31
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA	10,00,000	07.03.2024	4.50	11,16,953.80	0.28
EUR	CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC (reg-S-)	11,30,000	15.12.2024	4.75	13,27,078.25	0.33
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	21,95,000	15.01.2024	5.75	22,58,106.25	0.56
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP -144A-	5,35,000	15.02.2026	5.75	5,61,750.00	0.14
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP -144A-	10,25,000	01.02.2028	5.00	10,16,031.25	0.25
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP -144A-	8,50,000	01.04.2024	5.88	8,90,468.50	0.22
USD	CEDAR FAIR LP / CANADA'S WONDERLAND CO / MAGNUM MANAGEMENT CORP	16,60,000	01.06.2024	5.38	17,03,475.40	0.42
USD	CENTURYLINK INC	25,10,000	01.04.2025	5.63	24,34,700.00	0.60
USD	CHAPARRAL ENERGY INC -144A-	16,20,000	15.07.2023	8.75	11,17,800.00	0.28
EUR	CHEMOURS CO	16,60,000	15.05.2026	4.00	18,92,264.42	0.47
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC	8,20,000	30.06.2024	7.00	9,27,666.00	0.23
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	24,40,000	01.10.2025	5.25	25,04,050.00	0.62
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP	29,30,000	01.10.2024	7.00	29,33,662.50	0.73
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	14,70,000	31.03.2023	6.25	13,85,475.00	0.34
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	5,60,000	01.08.2021	5.13	5,53,336.00	0.14
USD	CITGO PETROLEUM CORP -144A-	33,10,000	15.08.2022	6.25	33,01,725.00	0.82
USD	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE -B-	9,75,000	15.11.2022	6.50	10,00,593.75	0.25
USD	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC	25,95,000	15.08.2024	5.38	26,01,487.50	0.65
USD	COMMSCOPE FINANCE LLC -144A-	18,75,000	01.03.2024	5.50	19,22,418.75	0.48
USD	COMMSCOPE INC -144A-	10,50,000	15.06.2024	5.50	10,31,992.50	0.26
USD	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC -144A-	7,05,000	15.03.2027	5.00	6,26,871.90	0.16
USD	COMMSCOPE TECHNOLOGIES LLC -144A-	9,95,000	15.06.2025	6.00	9,71,070.25	0.24
USD	COMSTOCK ESCROW CORP -144A-	11,75,000	15.08.2026	9.75	10,86,875.00	0.27
EUR	CONSTANTIN INVESTISSEMENT 3 SASU (reg-S-)	15,20,000	15.04.2025	5.38	16,93,965.47	0.42
EUR	COTT CORP (reg-S-)	12,10,000	01.07.2024	5.50	14,33,263.97	0.36
USD	COVANTA HOLDING CORP	20,60,000	01.01.2027	6.00	20,65,150.00	0.51
USD	COVANTA HOLDING CORP	16,35,000	01.03.2024	5.88	16,79,962.50	0.42
GBP	CPUK FINANCE LTD (reg-S-)	13,20,000	28.02.2047	4.25	17,19,006.61	0.43
USD	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC -144A-	17,60,000	15.10.2025	5.63	16,96,200.00	0.42
USD	DAE FUNDING LLC -144A-	16,75,000	15.11.2021	5.25	17,12,687.50	0.42

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
USD	DANA INC	14,70,000	15.09.2023	6.00	15,12,262.50	0.38
EUR	DARLING GLOBAL FINANCE BV (reg-S-)	10,90,000	15.05.2026	3.63	12,74,062.06	0.32
USD	DAVITA INC	27,30,000	15.07.2024	5.13	27,02,700.00	0.67
EUR	DIAMOND BC BV (reg-S-)	15,30,000	15.08.2025	5.63	16,18,318.62	0.40
EUR	DKT FINANCE APS (reg-S-)	6,95,000	17.06.2023	7.00	8,48,269.89	0.21
USD	ELDORADO GOLD CORP -144A-	13,20,000	15.12.2020	6.13	12,95,184.00	0.32
USD	ELDORADO RESORTS INC	27,10,000	01.04.2025	6.00	27,57,425.00	0.68
USD	EMI MUSIC PUBLISHING GROUP NORTH AMERICA HOLDINGS INC -144A-	14,10,000	15.06.2024	7.63	14,98,125.00	0.37
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP	10,30,000	15.03.2023	5.13	10,48,300.53	0.26
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP	19,05,000	01.11.2024	5.75	19,35,956.25	0.48
USD	ENDO DAC / ENDO FINANCE LLC / ENDO FINCO INC -144A-	4,10,000	15.07.2023	6.00	3,17,750.00	0.08
USD	ENDO DAC / ENDO FINANCE LLC / ENDO FINCO INC -144A-	6,35,000	15.10.2024	5.88	6,26,268.75	0.16
USD	ENDO FINANCE LLC / ENDO FINCO INC -144A-	6,60,000	15.01.2023	5.38	5,44,500.00	0.14
USD	ENDO FINANCE LLC -144A-	19,70,000	15.01.2022	5.75	18,78,887.50	0.47
EUR	EQUINIX INC	11,70,000	01.02.2026	2.88	13,56,788.07	0.34
EUR	EQUINIX INC	5,26,000	01.10.2025	2.88	6,09,208.77	0.15
USD	ESH HOSPITALITY INC -144A-	25,40,000	01.05.2025	5.25	25,30,475.00	0.63
USD	EXTRACTION OIL & GAS INC -144A-	18,50,000	01.02.2026	5.63	14,29,125.00	0.35
USD	FIRST DATA CORP -144A-	41,30,000	15.01.2024	5.75	42,62,160.00	1.06
USD	FIRST QUALITY FINANCE CO INC -144A-	8,35,000	01.07.2025	5.00	8,14,150.05	0.20
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD -144A-	1,50,000	01.04.2023	7.25	1,47,000.00	0.04
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD -144A-	13,70,000	15.05.2022	7.25	13,83,700.00	0.34
USD	FIRSTCASH INC -144A-	3,95,000	01.06.2024	5.38	4,05,866.45	0.10
USD	FLEX ACQUISITION CO INC -144A-	13,60,000	15.01.2025	6.88	13,05,600.00	0.32
USD	FLEX ACQUISITION CO INC -144A-	3,60,000	15.07.2026	7.88	3,48,300.00	0.09
USD	FORUM ENERGY TECHNOLOGIES INC	17,60,000	01.10.2021	6.25	15,66,400.00	0.39
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP -144A-	17,70,000	01.04.2026	8.50	16,48,312.50	0.41
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS -144A-	9,50,000	01.04.2027	8.00	9,83,250.00	0.24
USD	GEO GROUP INC	22,35,000	01.04.2023	5.13	19,94,737.50	0.49
USD	GOEASY LTD -144A-	18,70,000	01.11.2022	7.88	19,68,175.00	0.49
USD	GOLDEN NUGGET INC -144A-	27,95,000	15.10.2024	6.75	28,15,962.50	0.70
USD	GREAT WESTERN PETROLEUM LLC / GREAT WESTERN FINANCE CORP -144A-	13,95,000	30.09.2021	9.00	10,81,125.00	0.27
USD	GREYSTAR REAL ESTATE PARTNERS LLC -144A-	16,75,000	01.12.2025	5.75	16,83,375.00	0.42
EUR	GRIFOLS SA (reg-S-)	19,20,000	01.05.2025	3.20	21,97,094.20	0.55
USD	GRINDING MEDIA INC / MOLY-COP ALTAESTEEL LTD -144A-	28,50,000	15.12.2023	7.38	27,50,250.00	0.68
EUR	GUALA CLOSURES SPA	8,25,000	15.04.2024	1.00	9,35,614.66	0.23
USD	GULFPORT ENERGY CORP	12,85,000	01.05.2023	6.63	12,52,875.00	0.31
USD	H&E EQUIPMENT SERVICES INC	14,55,000	01.09.2025	5.63	14,56,818.75	0.36
USD	HCA INC	35,70,000	01.02.2025	5.38	37,93,125.00	0.94
USD	HERC RENTALS INC	2,60,000	15.03.2022	5.88	2,79,510.53	0.07
USD	HUB INTERNATIONAL LTD -144A-	10,35,000	01.06.2022	7.50	10,81,575.00	0.27
USD	HUB INTERNATIONAL LTD -144A-	11,40,000	01.05.2026	7.00	11,31,450.00	0.28
USD	HUNT COS INC -144A-	26,15,000	15.02.2026	6.25	24,45,025.00	0.61
EUR	IHO VERWALTUNGS GMBH (reg-S-)	8,90,000	15.09.2023	3.25	10,20,692.21	0.25
EUR	INEOS FINANCE PLC (reg-S-)	8,90,000	01.05.2023	4.00	10,14,326.44	0.25
USD	INGLES MARKETS INC	24,05,000	15.06.2023	5.75	24,62,118.75	0.61
USD	INMARSAT FINANCE PLC -144A-	12,20,000	01.10.2024	6.50	12,84,050.00	0.32
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA -144A-	9,55,000	15.10.2024	8.50	9,33,512.50	0.23
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA -144A-	23,20,000	15.02.2024	8.00	24,24,400.00	0.60
EUR	INTERTRUST GROUP BV	11,20,000	15.11.2025	3.38	12,90,081.75	0.32
EUR	INTERXION HOLDING NV (reg-S-)	21,10,000	15.06.2025	4.75	25,18,473.69	0.62
EUR	INTRUM AB (reg-S-)	21,45,000	15.07.2024	3.13	23,52,228.46	0.58
EUR	IQVIA INC (reg-S-)	14,20,000	15.03.2025	3.25	16,33,011.72	0.41
EUR	IQVIA INC (reg-S-)	11,00,000	15.09.2025	2.88	12,51,707.91	0.31
EUR	IQVIA INC (reg-S-)	3,50,000	15.10.2024	3.50	4,05,093.92	0.10
USD	IRON MOUNTAIN INC	1,55,000	15.08.2024	5.75	1,56,937.50	0.04
EUR	IRON MOUNTAIN INC (reg-S-)	21,90,000	15.01.2025	3.00	24,83,481.65	0.62
USD	JAGUAR HOLDING CO II / PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT -144A-	24,05,000	01.08.2023	6.38	24,56,106.25	0.61
EUR	JAMES HARDIE (reg-S-)	5,35,000	01.10.2026	3.63	6,12,934.42	0.15
USD	KAR AUCTION SERVICES INC -144A-	22,70,000	01.06.2025	5.13	22,55,812.50	0.56
USD	KENNEDY-WILSON INC	38,65,000	01.04.2024	5.88	38,60,168.75	0.96
USD	KRATON POLYMERS LLC/CAP -144A-	9,50,000	15.04.2025	7.00	9,64,250.00	0.24
EUR	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP (reg-S-)	13,15,000	15.05.2026	5.25	15,03,332.17	0.37
EUR	KRONOS INTERNATIONAL INC (reg-S-)	9,50,000	15.09.2025	3.75	10,18,097.53	0.25
EUR	LA FINANCIERE ATALIAN SASU (reg-S-)	11,00,000	15.05.2025	5.13	10,07,782.36	0.25
USD	LAREDO PETROLEUM INC	15,55,000	15.03.2023	6.25	13,95,612.50	0.35
USD	LEVEL 3 FINANCING INC	2,50,000	15.01.2024	5.38	2,55,275.00	0.06
USD	LEVEL 3 FINANCING INC	17,45,000	01.02.2023	5.63	17,68,993.75	0.44
USD	LEVEL 3 FINANCING INC	5,80,000	01.05.2023	5.13	5,87,250.00	0.15
EUR	LEVI STRAUSS & CO	9,55,000	15.03.2027	3.38	11,33,919.02	0.28
EUR	LHC3 PLC (reg-S-)	21,75,000	15.08.2024	4.13	24,81,884.22	0.62
EUR	LIMACORPORATE SPA (reg-S-)	1,75,000	15.08.2023	3.75	1,98,157.18	0.05
EUR	LINCOLN FINANCE LTD (reg-S-)	10,70,000	15.04.2021	6.88	12,26,247.29	0.30

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
EUR	LINCOLN FINANCING SARL (reg-S-)	13,45,000	01.04.2024	3.63	15,26,279.32	0.38
EUR	LKQ ITALIA BONDCO SPA (reg-S-)	12,60,000	01.04.2024	3.88	15,13,118.82	0.38
EUR	MATTERHORN TELECOM SA (reg-S-)	6,90,000	01.05.2022	3.88	7,84,389.02	0.19
USD	MEDNAX INC -144A-	7,85,000	15.01.2027	6.25	7,95,793.75	0.20
USD	MEDNAX INC -144A-	8,05,000	01.12.2023	5.25	8,17,075.00	0.20
USD	MERCER INTL INC -144A-	17,15,000	15.01.2025	7.38	18,05,037.50	0.45
USD	MGM RESORTS INTL	23,65,000	15.04.2027	5.50	24,06,387.50	0.60
USD	MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC -144A-	30,45,000	01.06.2024	7.13	30,45,000.00	0.76
USD	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP	4,05,000	01.05.2024	5.50	4,17,150.00	0.10
USD	NABORS INDUSTRIES INC	16,00,000	15.01.2023	5.50	15,35,200.00	0.38
USD	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC -144A-	27,60,000	15.07.2023	8.13	28,49,700.00	0.71
USD	NATURAL RESOURCE PARTNERS LP / NRP FINANCE CORP	9,86,000	15.03.2022	10.50	10,41,462.50	0.26
USD	NCR CORP	7,15,000	15.12.2021	5.88	7,29,693.25	0.18
USD	NCR CORP	33,60,000	15.12.2023	6.38	34,63,084.80	0.86
USD	NEW ENTERPRISE STONE & LIME CO INC -144A-	12,50,000	15.03.2026	6.25	12,18,887.50	0.30
USD	NEW GOLD INC -144A-	13,90,000	15.11.2022	6.25	12,30,150.00	0.31
EUR	NEXI CAPITAL SPA (reg-S-)	18,50,000	01.11.2023	4.13	21,63,686.81	0.54
EUR	NIDDA BONDCO GMBH (reg-S-)	15,20,000	30.09.2025	5.00	16,32,009.40	0.40
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH (reg-S-)	10,90,000	30.09.2024	3.50	12,17,283.81	0.30
EUR	NOMAD FOODS BONDCO PLC (reg-S-)	10,90,000	15.05.2024	3.25	12,53,568.97	0.31
USD	NORTHERN OIL AND GAS INC	9,42,350	15.05.2023	9.50	9,80,044.00	0.24
EUR	NOVAVIVES SAS (reg-S-)	11,25,000	15.06.2025	5.00	11,40,718.07	0.28
USD	NOVELIS CORP -144A-	28,25,000	15.08.2024	6.25	28,95,625.00	0.72
USD	NUFARM AUSTRALIA LTD / NUFARM AMERICAS INC -144A-	20,20,000	30.04.2026	5.75	18,78,600.00	0.47
USD	OASIS PETROLEUM INC	11,95,000	15.01.2023	6.88	11,97,987.50	0.30
USD	OASIS PETROLEUM INC	4,33,000	15.03.2022	6.88	4,38,412.50	0.11
USD	OASIS PETROLEUM INC -144A-	3,75,000	01.05.2026	6.25	3,58,125.00	0.09
USD	PAR PHARMACEUTICAL INC -144A-	15,65,000	01.04.2027	7.50	15,90,431.25	0.39
USD	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD -144A-	18,10,000	15.02.2024	5.50	18,82,400.00	0.47
USD	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD -144A-	3,05,000	15.08.2022	5.25	3,13,357.00	0.08
USD	PDC ENERGY INC	15,20,000	15.05.2026	5.75	14,89,600.00	0.37
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP INC -144A-	21,95,000	01.06.2024	5.50	22,22,437.50	0.55
USD	PHI INC	20,20,000	15.03.2019	5.25	13,02,900.00	0.32
EUR	PICARD GROUPE SAS (reg-S-)	11,00,000	30.11.2023	3.00	12,09,969.00	0.30
USD	PILGRIM'S PRIDE CORP -144A-	16,25,000	15.03.2025	5.75	16,49,375.00	0.41
USD	PLANTRONICS INC -144A-	26,20,000	31.05.2023	5.50	26,33,100.00	0.65
USD	POST HOLDINGS INC -144A-	2,30,000	15.01.2028	5.63	2,29,137.50	0.06
USD	POST HOLDINGS INC -144A-	23,50,000	01.03.2025	5.50	23,85,250.00	0.59
USD	PRESTIGE BRANDS INC -144A-	26,00,000	01.03.2024	6.38	26,58,500.00	0.66
USD	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC -144A-	32,66,000	15.05.2023	9.25	34,37,465.00	0.85
USD	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER LLC / PRIME FINANCE INC -144A-	14,65,000	15.04.2026	5.75	14,68,662.50	0.36
USD	QUICKEN LOANS INC -144A-	10,30,000	01.05.2025	5.75	10,37,725.00	0.26
EUR	FINANCIAL & RISK US HOLDINGS INC (reg-S-)	18,10,000	15.05.2026	4.50	20,51,767.31	0.51
USD	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC -144A-	21,20,000	15.07.2024	7.00	21,87,840.00	0.54
USD	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC	5,18,473	15.10.2020	5.75	5,19,768.81	0.13
USD	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC -144A-	13,30,000	15.07.2023	5.13	13,53,275.00	0.34
USD	RITE AID CORP -144A-	5,70,000	01.04.2023	6.13	4,74,525.00	0.12
EUR	SAMSONITE FINCO SARL (reg-S-)	10,55,000	15.05.2026	3.50	11,87,568.14	0.29
USD	SBA COMMUNICATIONS CORP	19,00,000	01.09.2024	4.88	19,26,695.00	0.48
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC -144A-	16,10,000	15.10.2025	5.00	15,81,825.00	0.39
EUR	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC (reg-S-)	11,10,000	15.02.2026	3.38	12,08,660.88	0.30
EUR	SES SA	12,85,000	29.12.2049	4.63	15,13,078.99	0.38
USD	SESI LLC	14,75,000	15.09.2024	7.75	12,27,937.50	0.30
EUR	SIGMA HOLDCO BV (reg-S-)	10,80,000	15.05.2026	5.75	11,42,999.83	0.28
EUR	SILGAN HOLDINGS INC	18,30,000	15.03.2025	3.25	21,27,761.23	0.53
USD	SIRIUS XM RADIO INC -144A-	20,80,000	15.04.2025	5.38	21,42,400.00	0.53
USD	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP -144A-	18,15,000	31.07.2024	4.88	17,91,178.13	0.44
USD	SM ENERGY CO	4,20,000	15.01.2024	5.00	3,90,600.00	0.10
USD	SM ENERGY CO	6,90,000	15.01.2027	6.63	6,58,950.00	0.16
USD	SM ENERGY CO	2,50,000	01.06.2025	5.63	2,32,410.00	0.06
USD	SM ENERGY CO	2,50,000	15.09.2026	6.75	2,40,937.50	0.06
USD	SM ENERGY CO	4,94,000	15.11.2022	6.13	4,96,470.00	0.12
EUR	SPIE SA	8,00,000	22.03.2024	3.13	9,25,552.58	0.23
USD	SPRINT CAPITAL CORP	4,10,000	15.11.2028	6.88	3,95,137.50	0.10
USD	SPRINT COMMUNICATIONS INC	37,25,000	15.11.2022	6.00	37,63,367.50	0.93
USD	SPRINT CORP	8,40,000	15.02.2025	7.63	8,58,900.00	0.21
USD	SPRINT CORP	15,00,000	15.06.2024	7.13	15,26,250.00	0.38
USD	SPRINT CORP	7,20,000	15.09.2021	7.25	7,57,800.00	0.19
USD	SPRINT CORP	9,10,000	15.09.2023	7.88	9,57,775.00	0.24
USD	SS&C TECHNOLOGIES INC -144A-	17,50,000	30.09.2027	5.50	17,70,781.25	0.44
USD	STANDARD INDUSTRIES INC -144A-	15,20,000	15.10.2025	6.00	15,99,176.80	0.40
USD	STARS GROUP HOLDINGS BV / STARS GROUP US CO-BORROWER LLC -144A-	10,35,000	15.07.2026	7.00	10,81,575.00	0.27
USD	SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP/SUBURBAN ENERGY FINANCE CORP	14,75,000	01.03.2025	5.75	14,34,437.50	0.36
USD	SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP/SUBURBAN ENERGY FINANCE CORP	10,00,000	01.06.2024	5.50	9,79,100.00	0.24

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
USD	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP	29,10,000	15.07.2023	6.13	29,85,223.50	0.74
USD	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE CORP -144A-	21,45,000	15.06.2025	7.50	21,77,175.00	0.54
EUR	SYNLAB BONDCO PLC (reg-S-)	6,60,000	01.07.2022	6.25	7,65,555.12	0.19
USD	T-MOBILE USA INC	22,00,000	01.03.2025	6.38	22,96,360.00	0.57
EUR	TA MFG. LTD (reg-S-)	20,30,000	15.04.2023	3.63	23,25,474.43	0.58
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS /TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP	11,05,000	01.02.2025	5.13	11,32,625.00	0.28
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS/TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP	15,65,000	15.03.2024	6.75	16,45,206.25	0.41
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS/TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP -144A-	7,85,000	15.04.2026	5.88	8,33,670.00	0.21
EUR	BLITZ F18-674 GMBH (reg-S-)	10,50,000	30.07.2026	6.00	12,24,942.43	0.30
EUR	TELE COLUMBUS AG (reg-S-)	8,50,000	02.05.2025	3.88	8,57,875.89	0.21
USD	TELECOM ITALIA CAPITAL SA	7,90,000	15.11.2033	6.38	7,66,300.00	0.19
USD	TELECOM ITALIA SPA -144A-	11,35,000	30.05.2024	5.30	11,44,931.25	0.28
EUR	TELECOM ITALIA SPA	17,00,000	19.01.2024	3.63	19,97,728.25	0.50
EUR	TELEFONICA EUROPE BV	5,00,000	31.12.2049	3.75	5,84,089.67	0.14
EUR	TELEFONICA EUROPE BV	5,00,000	31.12.2099	3.00	5,48,343.74	0.14
EUR	TELEFONICA EUROPE BV	4,00,000	31.12.2099	4.38	4,61,630.54	0.11
EUR	TELENET FINANCE VI LUXEMBOURG SCA (reg-S-)	16,06,500	15.07.2027	4.88	19,42,643.59	0.48
USD	TENET HEALTHCARE CORP	19,05,000	01.05.2025	5.13	19,19,382.75	0.48
USD	TENET HEALTHCARE CORP	14,85,000	15.06.2023	6.75	15,35,118.75	0.38
EUR	TELECOM ITALIA SPA/MILANO	11,00,000	11.04.2024	4.00	13,02,864.73	0.32
USD	TMS INTERNATIONAL CORP -144A-	12,90,000	15.08.2025	7.25	12,52,615.80	0.31
USD	TRANSDIGM INC	21,35,000	15.05.2025	6.50	21,75,244.75	0.54
USD	TRANSOCEAN POSEIDON LTD -144A-	13,50,000	01.02.2027	6.88	14,07,375.00	0.35
USD	TREEHOUSE FOODS INC -144A-	23,85,000	15.02.2024	6.00	24,83,381.25	0.62
USD	TRIMAS CORP -144A-	13,35,000	15.10.2025	4.88	13,17,478.13	0.33
USD	TRONOX FINANCE PLC -144A-	14,35,000	01.10.2025	5.75	13,36,343.75	0.33
USD	TRONOX INC -144A-	12,85,000	15.04.2026	6.50	12,31,222.75	0.31
USD	TULLOW OIL PLC (reg-S-)	12,00,000	15.04.2022	6.25	12,08,700.00	0.30
EUR	UGI INTERNATIONAL LLC (reg-S-)	10,85,000	01.11.2025	3.25	12,66,719.23	0.31
USD	ULTRA RESOURCES INC	3,66,000	12.07.2024	11.00	2,17,770.00	0.05
USD	UNITED RENTALS NORTH AM	9,85,000	15.07.2025	5.50	10,09,625.00	0.25
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC	9,60,000	15.09.2026	5.88	9,96,000.00	0.25
EUR	UNITYMEDIA GMBH (reg-S-)	4,50,000	15.01.2027	3.75	5,31,806.74	0.13
EUR	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO KG / UNITYMEDIA NRW GMBH (reg-S-)	6,30,000	15.01.2025	4.00	7,39,249.44	0.18
EUR	UPCB FINANCE IV LTD (reg-S-)	15,07,500	15.01.2027	4.00	17,76,269.69	0.44
USD	US FOODS INC -144A-	7,85,000	15.06.2024	5.88	8,06,587.50	0.20
USD	USA COM PART/USA COM FIN	13,75,000	01.04.2026	6.88	14,12,812.50	0.35
USD	USA COM PART/USA COM FIN -144A-	95,000	01.09.2027	6.88	97,018.75	0.02
EUR	VERISURE HOLDING AB (reg-S-)	6,85,000	15.05.2023	3.50	7,97,144.69	0.20
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB (reg-S-)	14,00,000	01.12.2023	5.75	15,97,613.27	0.40
USD	VERMILION ENERGY INC -144A-	9,90,000	15.03.2025	5.63	9,65,250.00	0.24
USD	VIASAT INC -144A-	18,25,000	15.09.2025	5.63	17,56,562.50	0.44
USD	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC	2,00,000	15.02.2022	4.88	1,95,000.00	0.05
GBP	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC (reg-S-)	3,75,000	15.10.2024	6.38	5,11,187.99	0.13
GBP	VIRGIN MEDIA RECEIVABLES FINANCING NOTES I DAC (reg-S-)	19,40,000	15.09.2024	5.50	25,49,723.68	0.63
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC (reg-S-)	6,48,000	15.01.2025	5.50	8,66,541.57	0.21
GBP	VUE INTERNATIONAL BIDCO PLC (reg-S-)	12,85,000	15.07.2020	7.88	16,76,303.55	0.42
USD	WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP -144A-	26,50,000	01.04.2023	6.38	26,76,500.00	0.66
EUR	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH (reg-S-)	14,85,000	15.05.2024	3.75	16,92,441.90	0.42
EUR	WIND TRE SPA (reg-S-)	7,70,000	20.01.2023	2.63	8,40,882.91	0.21
EUR	WIND TRE SPA (reg-S-)	7,75,000	20.01.2025	3.13	8,23,079.90	0.20
EUR	WMG ACQUISITION CORP (reg-S-)	20,20,500	01.11.2024	4.13	23,84,279.89	0.59
USD	WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN LAS VEGAS CAPITAL CORP -144A-	13,35,000	15.05.2027	5.25	12,64,912.50	0.31
EUR	ZIGGO BOND FINANCE BV (reg-S-)	27,40,000	15.01.2025	4.63	31,69,522.26	0.79
Summe Anleihen					39,43,90,396.26	97.84
Investmentfonds						
USD	JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS - US DOLLAR LIQUIDITY FUND	95,10,507			95,10,507.29	2.36
Summe Investmentfonds					95,10,507.29	2.36
Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind					40,39,00,903.55	100.20
Nicht börsennotierte Wertpapiere						
Anteile						
USD	COM -144A-	67,79,045			0.00	0.00
USD	DAVIDS BRIDAL	4,302			88,621.20	0.02
USD	DITECH HOLDING CORP	330			0.00	0.00
USD	SEQUA CORPORATION -144A-	1,530			15,30,000.00	0.38
Summe Aktien					16,18,621.20	0.40
Anleihen						
USD	CB T MOBILE USA INC	22,00,000	01.03.2025	6.38	0.00	0.00
USD	DITECH HOLDING CORP	12,28,608	31.12.2024	9.00	0.00	0.00
EUR	EQUINIX INC	11,85,000	01.10.2025	2.88	13,72,457.03	0.34
USD	GCB T MOBILE USA INC	6,95,000	01.02.2026	4.50	0.00	0.00
Summe Anleihen					13,72,457.03	0.34

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotierte Wertpapiere				
Zertifikate				
USD	DAVIDS BRIDAL INC	12,291	1,279.49	0.00
USD	EDUCATION MGMT CORP WTS	41,62,241	0.00	0.00
USD	ULTRA PETE CORP	20,972	3,145.80	0.00
Summe Zertifikate			4,425.29	0.00
Summe der nicht börsennotierten Wertpapiere			29,95,503.52	0.74
Summe Portfolio			40,68,96,407.07	100.94
Barmittel bei Banken und Brokern			3,97,424.95	0.10
Sonstige Nettoverbindlichkeiten			(41,82,975.99)	(1.04)
Gesamt Nettovermögen			40,31,10,856.03	100.00

Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	68.69
Luxemburg	6.30
Kanada	4.30
Niederlande	3.40
Großbritannien	3.39
Italien	3.07
Frankreich	2.60
Deutschland	2.21
Jersey	1.67
Irland	1.52
Kaiman-Inseln	1.38
Schweden	1.18
Spanien	0.55
Österreich	0.47
Dänemark	0.21
Summe	100.94

Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Nettovermögens

Nicht-zyklischer Konsum	24.09
Kommunikation	17.92
Energie	12.65
Industriegüter	12.39
Zyklischer Konsum	11.15
Finanzwesen	11.14
Grundstoffe	5.54
Technologie	4.30
Versorger	1.75
Summe	100.94

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Non-U.S. Convertible Bond Fund

Aufstellung des Nettovermögens in EUR

Vermögenswerte	31.03.2019
Wertpapierbestand zum Marktwert	218.312.874,90
Barmittel bei Banken und Brokern	3.415.443,95
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	18.550,92
Ausstehende Erträge	428.953,80
	222.175.823,57
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	666.799,31
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	2.911.886,32
Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen	149.884,97
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	2.204.135,35
Zahlbare Dividenden	15.473,30
	5.948.179,25
Nettovermögen	216.227.644,32

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Gesamtkostenquote
IA -Ausschüttung	EUR	22987590	LU0999480196	0,58 %
IB -Kapitalisierung	EUR	21372210	LU0931240575	0,58 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	21372257	LU0931241201	0,61 %

Wertentwicklung des Fonds

		Wertentwicklung bis heute	Seit Auflegung	2018	2017	2016
IA -Ausschüttung	EUR	2,96 %	/	-7,97 %	6,39 %	2,10 %
IB -Kapitalisierung	EUR	2,99 %	/	-7,97 %	6,31 %	2,12 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	3,30 %	/	-7,00 %	7,22 %	2,93 %

Ausschüttungen

		Ex-Tag	Betrag
IA -Ausschüttung	EUR	29.03.2019	0,05

Devisentermingeschäfte

Kauf	Kontrahent	Verkauf	Fälligkeit	Bewertung (in EUR)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	AUD	5.185.000	20.06.2019 (45.474,55)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	CHF	2.835.000	20.06.2019 (32.934,99)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	GBP	2.800.000	31.05.2019 10.879,82
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	GBP	1.588.000	20.06.2019 694,93
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	HKD	174.107.000	20.06.2019 (236.794,82)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	JPY	5.210.100.000	20.06.2019 (742.850,15)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	KRW	10.128.707.000	20.06.2019 (59.398,23)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	SEK	17.148.000	20.06.2019 (2.017,00)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	TWD	88.372.000	20.06.2019 (32.793,78)
EUR	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	USD	98.618.000	20.06.2019 (1.044.309,70)
GBP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	EUR	13.231.335	31.05.2019 (7.562,13)
HKD	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	EUR	787.174	20.06.2019 6.426,57
JPY	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	EUR	548.314	20.06.2019 160,06
SEK	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	EUR	97.666	20.06.2019 389,54
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten				(2.185.584,43)

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree Non-U.S. Convertible Bond Fund

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Gesamtnettovermögen	EUR	216.227.644,32	242.699.954,74	242.907.069,35
Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse				
IA -Ausschüttung	EUR	100,02	103,16	103,54
IB -Kapitalisierung	EUR	22,36	23,05	23,12
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	104,62	107,14	106,47

Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse		Am Ende Im Zeitraum	Am Anfang Im Zeitraum	Anzahl der Anteile Ausgegeben	Anzahl der Anteile Zurückgenommen
IA -Ausschüttung	EUR	322.360,391	322.360,391	0,000	0,000
IB -Kapitalisierung	EUR	7.780.447,212	8.562.869,186	211.041,692	993.463,666
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	82.682,414	100.553,295	8.921,124	26.792,005

Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in USD für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums	242.699.954,74
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)	754.283,13
Dividenden (netto)	2.873,20
Zinsen aus Bankguthaben	5.518,80
	762.675,13
Aufwendungen	
Managementgebühren	554.111,24
Depotbankgebühren	31.227,56
Verwaltungsaufwendungen	36.687,56
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Repräsentanzbank und Sonstiges	29.520,09
„Taxe d'abonnement“	10.820,03
	662.366,48
Nettoertrag	100.308,65
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(1.931.254,70)
Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(7.493.585,09)
Realisierter Nettogewinn aus Devisen	3.059.080,66
	(6.365.759,13)
Realisierter Netto(verlust)	(6.265.450,48)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)	
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung von Kapitalanlagen	939.068,52
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung aus Devisenterminkontrakten	(1.654.191,67)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung auf Devisen	(2.119,06)
	(717.242,21)
Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen	(6.982.692,69)
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	5.790.572,09
Rücknahmen	(25.264.716,52)
	(19.474.144,43)
Ausschüttung	(15.473,30)
Nettovermögen zum Ende des Zeitraums	216.227.644,32

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen						
EUR	ADLER REAL ESTATE AG	1,10,26,200	19.07.2021	2.50	16,59,994.41	0.77
EUR	AIRBUS SE	17,00,000	14.06.2021	0,01	19,06,478.60	0.88
EUR	AIRBUS SE	21,00,000	01.07.2022	0,01	26,47,050.00	1.22
EUR	ALMIRALL SA	9,00,000	14.12.2021	0,25	9,36,180.00	0.43
JPY	ANA HOLDINGS INC	54,00,00,000	19.09.2024	0,01	44,50,977.57	2.06
HKD	ANGANG STEEL CO LTD	2,30,00,000	25.05.2023	0,01	25,63,586.27	1.19
EUR	ARCHER OBLIGATIONS SA	19,00,000	31.03.2023	0,01	25,32,035.00	1.17
USD	ASIA CEMENT CORP	7,00,000	21.09.2023	0,01	6,65,494.12	0.31
USD	BORR DRILLING LTD	30,00,000	23.05.2023	3.88	23,73,496.26	1.10
GBP	BP CAPITAL MARKETS PLC	12,00,000	28.04.2023	1.00	18,26,162.40	0.84
USD	BRENNTAG FINANCE BV	30,00,000	02.12.2022	1.88	25,64,234.14	1.19
USD	BW GROUP LTD	42,00,000	10.09.2019	1.75	37,01,824.32	1.71
EUR	CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	32,00,000	04.04.2025	0.75	38,46,166.40	1.78
USD	CARREFOUR SA	52,00,000	27.03.2024	0,01	43,69,417.56	2.02
EUR	CELLNEX TELECOM SA	21,00,000	16.01.2026	1.50	22,29,675.00	1.03
HKD	CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS INTERNATIONAL LTD	2,30,00,000	05.09.2023	0,01	26,58,662.06	1.23
USD	CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP LTD	25,00,000	29.01.2021	0,01	25,15,899.54	1.16
USD	CHINA YANGTZE POWER INTERNATIONAL BVI 1 LTD	46,78,000	09.11.2021	0,01	45,63,013.79	2.11
USD	CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN SCA	26,00,000	10.01.2022	0,01	22,51,512.01	1.04
USD	CINDAI CAPITAL LTD	12,00,000	08.02.2023	0,01	10,88,746.43	0.50
EUR	CONSUS REAL ESTATE AG	54,00,000	29.11.2022	4.00	43,20,000.00	2.00
EUR	CORP ECONOMICA DELTA SA	25,00,000	01.12.2023	1.00	24,58,125.00	1.14
EUR	CROMWELL SPV FINANCE PTY LTD	27,00,000	29.03.2025	2.50	26,69,625.00	1.23
USD	CRRC CORP LTD	25,00,000	05.02.2021	0,01	23,42,969.03	1.08
EUR	DEUTSCHE WOHNEN SE	18,00,000	05.01.2026	0.60	19,45,764.00	0.90
USD	DP WORLD LTD	28,00,000	19.06.2024	1.75	24,12,222.01	1.12
JPY	EDION CORP	9,00,00,000	19.06.2025	0,01	7,50,659.23	0.35
USD	GLENCORE FUNDING LLC	32,00,000	27.03.2025	0,01	26,00,867.71	1.20
EUR	GN STORE NORD A/S	7,00,000	31.05.2022	0,01	8,89,000.00	0.41
USD	GOLAR LNG LTD	32,39,000	15.02.2022	2.75	27,59,498.91	1.28
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA	8,00,000	02.03.2022	0.25	8,58,749.60	0.40
HKD	HAITONG INTL SECURITIES	1,00,00,000	25.10.2021	0,01	11,37,032.15	0.53
HKD	HARVEST INTERNATIONAL CO	3,30,00,000	21.11.2022	0,01	38,14,126.60	1.76
USD	INMARSAT PLC	6,00,000	09.09.2023	3.88	8,09,184.39	0.37
USD	JPMORGAN CHASE BANK NA	22,00,000	30.12.2020	0,01	21,63,876.61	1.00
KRW	KAKAO CORP -11-	5,00,00,00,000	11.05.2021	0,01	39,71,999.77	1.84
EUR	KORIAN SA	77,77,000	31.12.2099	2.50	33,63,132.54	1.56
JPY	KYORITSU MAINTENANCE CO LTD -4-	18,50,00,000	31.03.2021	0,01	16,04,805.19	0.74
JPY	KYUSHU ELECTRIC POWER CO INC	44,00,00,000	31.03.2022	0,01	36,80,404.30	1.70
USD	LARSEN & TOUBRO LTD	19,87,000	22.10.2019	0.68	18,09,604.45	0.84
USD	LENOVO GROUP LTD	37,25,000	24.01.2024	3.38	38,10,348.47	1.76
USD	LG CHEM LTD	30,00,000	16.04.2021	0,01	26,73,440.19	1.24
KRW	LOTTE SHOPPING CO LTD	5,20,00,00,000	04.04.2023	0,01	39,22,777.26	1.81
JPY	MINEBEA MITSUMI INC	29,00,00,000	03.08.2022	0,01	26,23,898.25	1.21
JPY	MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS CORP	36,00,00,000	29.03.2024	0,01	29,20,662.47	1.35
JPY	NAGOYA RAILROAD CO LTD	36,00,00,000	11.12.2024	0,01	33,40,780.03	1.55
EUR	NEXITY SA	61,24,900	01.01.2023	0.13	40,10,731.52	1.85
USD	NXP SEMICONDUCTORS NV	12,49,000	01.12.2019	1.00	11,41,868.15	0.53
EUR	ORPAR SA	33,00,000	20.06.2024	0,01	34,55,265.00	1.60
JPY	PARK24 CO LTD	33,00,00,000	29.10.2025	0,01	26,14,068.64	1.21
EUR	PRYSMIAN SPA	13,00,000	17.01.2022	0,01	12,42,579.00	0.57
USD	QIAGEN NV	42,00,000	13.11.2024	1.00	40,86,229.07	1.89
EUR	RAG-STIFTUNG	19,00,000	16.03.2023	0,01	19,11,400.00	0.88
SEK	RECIPHARM AB	1,60,00,000	06.10.2021	2.75	15,50,940.52	0.72
EUR	SAFRAN SA	15,04,000	21.06.2023	0,01	23,20,747.20	1.07
JPY	SBI HOLDINGS INC	11,00,00,000	13.09.2023	0,01	9,41,388.12	0.44
EUR	SEB SA	10,98,700	17.11.2021	0,01	21,70,207.18	1.00
USD	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL CORP - 981-	12,50,000	07.07.2022	0,01	11,78,251.89	0.54
AUD	SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	52,00,000	05.03.2025	2.20	32,11,516.10	1.49
USD	SHANGHAI PORT GROUP BVI HOLDING CO LTD	64,34,000	09.08.2022	0,01	57,63,010.35	2.67
USD	SIEMENS FINANCIERING SMAATSCHAPPIJ NV	30,00,000	16.08.2019	1.65	27,51,712.45	1.27
CHF	SIKA AG	27,00,000	05.06.2025	0.15	25,23,147.41	1.17
HKD	SMART INSIGHT INTL LTD	3,20,00,000	05.12.2023	4.50	44,65,114.54	2.07
JPY	SONY CORP -6-	29,00,00,000	30.09.2022	0,01	27,35,814.69	1.27
USD	SSR MINING INC -144A-	18,10,000	01.04.2039	2.50	16,04,917.34	0.74
USD	STMICROELECTRONICS NV	12,00,000	03.07.2024	0.25	11,06,156.77	0.51
USD	STMICROELECTRONICS NV -B-	38,00,000	03.07.2024	0.25	35,02,829.77	1.62
USD	TAIWAN CEMENT CORP	20,00,000	10.12.2023	0,01	19,81,263.95	0.92
JPY	TAKASHIMAYA CO LTD	17,00,00,000	06.12.2028	0,01	13,84,961.74	0.64
JPY	TEIJIN LTD	7,00,00,000	10.12.2021	0,01	6,11,009.07	0.28
JPY	TORAY INDUSTRIES INC	30,00,00,000	31.08.2021	0,01	25,74,453.70	1.19
USD	TOTAL SA	44,00,000	02.12.2022	0.50	41,44,703.64	1.92
USD	VINCI SA	34,00,000	16.02.2022	0.38	33,23,385.66	1.54
USD	VINCI SA	6,00,000	16.02.2022	0.38	5,86,479.82	0.27
USD	VINPEARL JSC	38,00,000	14.06.2023	3.50	36,34,212.96	1.68
USD	XERO INVESTMENTS LTD	15,00,000	04.10.2023	2.38	13,30,876.93	0.62
HKD	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	3,90,00,000	23.05.2023	0,01	43,48,508.09	2.01
Summe Anleihen					19,52,11,910.31	90.28

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in EUR)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Investmentfonds						
EUR	MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS - EURO LIQUIDITY FUND	955			95,50,392.94	4.42
Summe Investmentfonds					95,50,392.94	4.42
Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind					20,47,62,303.25	94.70
Nicht börsennotierte Wertpapiere						
Anleihen						
JPY	HIS CO LTD	18,00,00,000	15.11.2024	0,01	15,38,469.10	0.71
JPY	KANDENKO	12,00,00,000	31.03.2021	0,01	9,89,969.32	0.46
JPY	MEDIPAL HOLDINGS CORP	5,00,00,000	07.10.2022	0,01	4,91,118.47	0.23
USD	NHK SPRING CO LTD	28,50,000	20.09.2019	0,01	25,47,550.25	1.18
JPY	SHIMIZU CORP	23,00,00,000	16.10.2020	0,01	18,54,440.18	0.86
JPY	SHIP HEALTHCARE HOLDING	33,00,00,000	13.12.2023	0,01	28,68,639.59	1.33
JPY	TOHO HOLDINGS CO LTD	39,00,00,000	23.06.2023	0,01	32,60,384.74	1.51
Summe Anleihen					1,35,50,571.65	6.27
Summe nicht börsennotierter Wertpapiere					1,35,50,571.65	6.27
Summe Portfolio					21,83,12,874.90	100.96
Barmittel bei Banken und Brokern					34,15,443.95	1.58
Sonstige Nettoverbindlichkeiten					(55,00,674.53)	(2.54)
Gesamt Nettovermögen					21,62,27,644.32	100.00

Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens

Japan	20.25
Frankreich	15.04
Niederlande	9.11
Südkorea	4.89
Luxemburg	4.81
Bermuda	4.61
Deutschland	4.55
Kaiman-Inseln	4.32
British Virgin	8.07
China	3.43
Australien	2.72
Spanien	2.60
Vereinigte Staaten	2.20
Österreich	1.78
Hongkong	1.76
Vietnam	1.68
Taiwan	1.22
Großbritannien	1.22
Schweiz	1.17
VAE	1.12
Indien	0.84
Kanada	0.74
Schweden	0.72
Neuseeland	0.62
Italien	0.57
Malaysia	0.50
Dänemark	0.41
Summe	100.96

Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Nettovermögens

Finanzwesen	20.65
Industriegüter	19.37
Nicht-zyklischer Konsum	17.45
Zyklischer Konsum	16.26
Grundstoffe	8.38
Technologie	5.58
Energie	4.74
Versorger	3.81
Kommunikation	3.24
Diversifiziert	1.49
Summe	100.96

Aufstellung des Nettovermögens in USD

	31.03.2019
Vermögenswerte	
Wertpapierbestand zum Marktwert	24.082.005,56
Barmittel bei Banken und Brokern	22.822,79
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	86.895,00
Ausstehende Erträge	407.408,00
	24.599.131,35
Verbindlichkeiten	
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	95.000,00
Rückstellungen für abgegrenzte Aufwendungen	77.585,29
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	17.915,67
Zahlbare Dividenden	281.491,44
	471.992,40
Nettovermögen	24.127.138,95

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Gesamtkostenquote
EB -Kapitalisierung	USD	22983966	LU0999480519	0,96 %
IA -Ausschüttung	USD	21365237	LU0931242357	0,82 %
I2B -Kapitalisierung	USD	33774850	LU1484435059	0,92 %
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	21365241	LU0931242787	0,85 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	21365252	LU0931243322	0,85 %

Wertentwicklung des Fonds

		Wertentwicklung bis heute	Seit Auflegung	2018	2017	2016
EB -Kapitalisierung	USD	7,27 %	/	-4,22 %	5,25 %	14,81 %
IA -Ausschüttung	USD	7,33 %	/	-4,08 %	5,41 %	14,96 %
I2B -Kapitalisierung	USD	7,28 %	12,73 %	/	5,52 %	/
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	6,83 %	/	-5,83 %	4,15 %	14,29 %
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	6,83 %	/	-5,71 %	4,08 %	14,47 %

Ausschüttungen

		Ex-Tag	Betrag
IA -Ausschüttung	USD	29.03.2019	0,11
IA -Ausschüttung	USD	31.12.2019	0,12
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	29.03.2019	1,11
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	31.12.2019	1,25

Devisentermingeschäfte

Kauf	Kontrahent	Verkauf	Fälligkeit	Bewertung (in USD)
GBP	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	USD	1.222.133	31.05.2019 (17.915,67)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten				(17.915,67)

Oaktree (Lux.) Funds – Oaktree North America High Yield Bond Fund

Fondsentwicklung		31.03.2019	30.09.2018	30.09.2017
Gesamtnettovermögen	EUR	24.127.138,95	24.429.396,95	39.044.820,24
Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse				
EB -Kapitalisierung	USD	115,27	113,77	112,18
IA -Ausschüttung	USD	8,72	8,85	9,24
IB -Kapitalisierung	USD	/	/	11,53
I2B -Kapitalisierung	USD	112,73	111,10	107,32
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	86,48	88,52	94,25
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	110,08	109,57	109,74
B -Kapitalisierung*	USD	105,69	/	/

Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse		Am Ende Im Zeitraum	Am Anfang Im Zeitraum	Anzahl der Anteile Ausgegeben	Anzahl der Anteile Zurückgenommen
EB -Kapitalisierung	USD	1.550.000	1.550.000	0,000	0,000
IA -Ausschüttung	USD	2.484.519,310	2.601.539,750	325,698	117.346,138
I2B -Kapitalisierung	USD	4.543,330	0,353	4.542,977	0,000
H GBP IA -Ausschüttung	GBP	770,190	760,679	21,288	11,777
H GBP IB -Kapitalisierung	GBP	8.019,404	8.065,632	0,000	46,228
B -Kapitalisierung*	USD	5.000,000	0,000	5.000,000	0,000

* Die Anteilsklasse wurde am 4. Januar 2019 aufgelegt.

Gewinn- und Verlustrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens in USD für den Zeitraum vom 01.10.2018 bis zum 31.03.2019

Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums	24.429.396,95
Erträge	
Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)	722.346,09
Dividenden (netto)	2.993,12
Zinsen aus Bankguthaben	137,24
	725.476,45
Aufwendungen	
Managementgebühren	25.456,76
Depotbankgebühren	23.667,28
Verwaltungsaufwendungen	5.430,88
Kosten für Prüfung, Kontrolle, Rechtsberatung, Repräsentanzbank und Sonstiges	9.335,93
„Taxe d'abonnement“	1.264,68
	65.155,53
Nettoertrag	660.320,92
Realisierter (Verlust)	
Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen	(361.785,49)
Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	19.400,81
	(342.384,68)
Realisierter Nettogewinn	317.936,24
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)	
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung von Kapitalanlagen	16.126,35
Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung aus Devisenterminkontrakten	(31.282,91)
Veränderung der nicht realisierten Nettowertminderung auf Devisen	(265,64)
	(15.422,20)
Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen	302.514,04
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	1.005.097,04
Rücknahmen	(1.009.463,39)
	(4.366,35)
Ausschüttung	(600.405,69)
Nettovermögen zum Ende des Zeitraums	24.127.138,95

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anteile						
USD	LEAR CORP	96			13,028.16	0.05
Summe Aktien					13,028.16	0.05
Anleihen						
USD	1011778 BC ULC / NEW RED FINANCE INC -144A-	1,50,000	15.10.2025	5.00	1,48,545.00	0.62
USD	ACADIA HEALTHCARE CO INC	2,20,000	15.02.2023	5.63	2,22,475.00	0.92
USD	ACCO BRANDS CORP -144A-	1,25,000	15.12.2024	5.25	1,22,812.50	0.51
USD	ADT SECURITY CORP	55,000	15.10.2021	6.25	57,972.75	0.24
USD	AES CORP/VA	1,70,000	15.05.2026	6.00	1,81,046.60	0.75
USD	AES CORP/VA	70,000	15.03.2023	4.50	70,875.00	0.29
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSON'S LLC	75,000	15.06.2024	6.63	76,125.00	0.32
USD	ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC / NEW ALBERTSONS LP / ALBERTSON'S LLC	95,000	15.03.2025	5.75	90,606.25	0.38
USD	ALBERTSONS COS LLC/SAFEW -144A-	35,000	15.03.2026	7.50	36,181.25	0.15
USD	ALLISON TRANSMISSION INC -144A-	1,25,000	01.06.2029	5.88	1,26,718.75	0.53
USD	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC -144A-	5,000	15.12.2023	5.75	5,143.75	0.02
USD	AMERICAN BUILDERS & CONTRACTORS SUPPLY CO INC -144A-	1,20,000	15.05.2026	5.88	1,22,100.00	0.51
USD	AMERIGAS PARTNERS LP / AMERIGAS FINANCE CORP	1,25,000	20.05.2025	5.50	1,25,156.25	0.52
USD	APERGY CORP	40,000	01.05.2026	6.38	40,650.00	0.17
USD	APX GROUP INC	65,000	01.12.2022	7.88	65,481.00	0.27
USD	ARCHROCK PARTNERS LP/FIN -144A-	60,000	01.04.2027	6.88	61,332.00	0.25
USD	ARD FINANCE SA	35,000	15.09.2023	7.13	35,043.75	0.15
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC -144A-	1,55,000	15.02.2025	6.00	1,55,387.50	0.64
USD	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS LLC / ARU FINANCE CORP -144A-	75,000	01.11.2026	7.00	72,468.75	0.30
USD	AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS BUDGET FINANCE INC	1,60,000	01.04.2023	5.50	1,61,800.00	0.67
USD	AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD -144A-	90,000	01.10.2023	5.13	91,800.00	0.38
USD	AXALTA COATING SYSTEMS LLC -144A-	1,40,000	15.08.2024	4.88	1,40,875.00	0.58
USD	B&G FOODS INC	1,15,000	01.04.2025	5.25	1,10,687.50	0.46
USD	B&G FOODS INC	35,000	01.06.2021	4.63	35,043.75	0.15
USD	BAUSCH HEALTH AMERICAS -144A-	45,000	31.01.2027	8.50	47,812.50	0.20
USD	BAUSCH HEALTH COS INC -144A-	70,000	15.04.2025	6.13	69,475.00	0.29
USD	BAUSCH HEALTH COS INC -144A-	2,60,000	15.05.2023	5.88	2,63,575.00	1.09
USD	BAYTEX ENERGY CORP -144A-	60,000	01.06.2021	5.13	59,550.00	0.25
USD	BAYTEX ENERGY CORP -144A-	30,000	01.06.2024	5.63	28,012.50	0.12
USD	BERRY GLOBAL INC	1,20,000	15.05.2022	5.50	1,22,250.00	0.51
USD	BERRY PETROLEUM CO LLC -144A-	95,000	15.02.2026	7.00	94,525.00	0.39
USD	BMC EAST LLC -144A-	80,000	01.10.2024	5.50	78,900.00	0.33
USD	BOOZ ALLEN HAMILTON INC -144A-	75,000	01.05.2025	5.13	75,187.50	0.31
USD	BOYD GAMING CORP	1,80,000	01.04.2026	6.38	1,86,975.00	0.77
USD	BWAY HOLDING CO -144A-	1,70,000	15.04.2024	5.50	1,69,413.50	0.70
USD	CALLON PETROLEUM CO	80,000	01.07.2026	6.38	80,600.00	0.33
USD	CALLON PETROLEUM CO	45,000	01.10.2024	6.13	45,450.00	0.19
USD	CARDTRONICS INC / CARDTRONICS USA INC -144A-	1,30,000	01.05.2025	5.50	1,27,725.00	0.53
USD	CARRIAGE SERVICES INC -144A-	1,25,000	01.06.2026	6.63	1,28,437.50	0.53
USD	CARRIZO OIL & GAS INC	80,000	15.04.2023	6.25	79,001.60	0.33
USD	CASCADES INC -144A-	1,02,000	15.07.2023	5.75	1,02,255.00	0.42
USD	CASCADES INC -144A-	92,000	15.07.2022	5.50	92,920.00	0.39
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP	1,60,000	15.01.2024	5.75	1,64,600.00	0.68
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP -144A-	55,000	01.05.2025	5.38	56,925.00	0.24
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP -144A-	75,000	01.04.2024	5.88	78,570.75	0.33
USD	CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAPITAL CORP -144A-	30,000	01.02.2028	5.00	29,737.50	0.12
USD	CENTRAL GARDEN & PET CO	50,000	01.02.2028	5.13	46,000.00	0.19
USD	CENTURYLINK INC	1,65,000	01.04.2025	5.63	1,60,050.00	0.66
USD	CENTURYLINK INC	20,000	01.04.2024	7.50	21,200.00	0.09
USD	CHANGE HEALTHCARE HOLDINGS LLC / CHANGE HEALTHCARE FINANCE INC -144A-	55,000	01.03.2025	5.75	54,626.00	0.23
USD	CHAPARRAL ENERGY INC -144A-	90,000	15.07.2023	8.75	62,100.00	0.26
USD	CHEMOURS CO	15,000	15.05.2023	6.63	15,563.85	0.06
USD	CHEMOURS CO	60,000	15.05.2027	5.38	59,905.80	0.25
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC	1,00,000	30.06.2024	7.00	1,13,130.00	0.47
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC	10,000	30.06.2027	5.13	10,512.50	0.04
USD	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC	25,000	31.03.2025	5.88	27,250.00	0.11
USD	CHENIERE ENERGY PARTNERS LP	1,20,000	01.10.2025	5.25	1,23,150.00	0.51
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP	2,15,000	01.10.2024	7.00	2,15,268.75	0.89
USD	CHESAPEAKE ENERGY CORP	5,000	15.01.2025	8.00	5,125.00	0.02
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	45,000	01.08.2021	5.13	44,464.50	0.18
USD	CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	1,30,000	31.03.2023	6.25	1,22,525.00	0.51
USD	CHURCHILL DOWNS INC -144A-	50,000	01.04.2027	5.50	50,750.00	0.21
USD	CITGO PETROLEUM CORP -144A-	2,00,000	15.08.2022	6.25	1,99,500.00	0.83
USD	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE -B-	60,000	15.11.2022	6.50	61,575.00	0.26
USD	CLEARWAY ENERGY OP LLC -144A-	40,000	15.10.2025	5.75	40,300.00	0.17
USD	CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC	1,25,000	15.08.2024	5.38	1,25,312.50	0.52
USD	COMMScope FINANCE LLC -144A-	1,05,000	01.03.2024	5.50	1,07,655.45	0.45
USD	COMMScope INC -144A-	1,20,000	15.06.2024	5.50	1,17,942.00	0.49
USD	COMMScope TECHNOLOGIES LLC -144A-	75,000	15.06.2025	6.00	73,196.25	0.30
USD	COMSTOCK ESCROW CORP -144A-	65,000	15.08.2026	9.75	60,125.00	0.25
USD	COVANTA HOLDING CORP	20,000	01.07.2025	5.88	20,425.00	0.08
USD	COVANTA HOLDING CORP	85,000	01.03.2024	5.88	87,337.50	0.36
USD	COVANTA HOLDING CORP	85,000	01.01.2027	6.00	85,212.50	0.35
USD	CROWNROCK LP / CROWNROCK FINANCE INC -144A-	1,05,000	15.10.2025	5.63	1,01,193.75	0.42
USD	CSC HOLDINGS LLC -144A-	1,10,000	15.05.2026	5.50	1,13,333.00	0.47

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
USD	CSC HOLDINGS LLC -144A-	2,00,000	15.04.2027	5.50	2,04,730.00	0.85
USD	DAE FUNDING LLC -144A-	95,000	15.11.2021	5.25	97,137.50	0.40
USD	DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL -144A-	1,60,000	15.04.2025	5.75	1,60,800.00	0.67
USD	DAVITA INC	1,20,000	15.07.2024	5.13	1,18,800.00	0.49
USD	DAVITA INC	1,30,000	01.05.2025	5.00	1,25,060.00	0.52
USD	ELDORADO GOLD CORP -144A-	80,000	15.12.2020	6.13	78,496.00	0.33
USD	ELDORADO RESORTS INC	1,55,000	01.04.2025	6.00	1,57,712.50	0.65
USD	EMI MUSIC PUBLISHING GROUP NORTH AMERICA HOLDINGS INC -144A-	95,000	15.06.2024	7.63	1,00,937.50	0.42
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP	2,10,000	15.03.2023	5.13	2,13,731.18	0.89
USD	ENDO DAC / ENDO FINANCE LLC / ENDO FINCO INC -144A-	40,000	15.07.2023	6.00	31,000.00	0.13
USD	ENDO FINANCE LLC -144A-	1,90,000	15.01.2022	5.75	1,81,212.50	0.75
USD	ENERGIZER HOLDINGS INC -144A-	85,000	15.06.2025	5.50	84,468.75	0.35
USD	ESH HOSPITALITY INC -144A-	2,00,000	01.05.2025	5.25	1,99,250.00	0.83
USD	EXTRACTION OIL & GAS INC -144A-	5,000	15.05.2024	7.38	4,200.00	0.02
USD	FIRST DATA CORP -144A-	3,40,000	15.01.2024	5.75	3,50,880.00	1.45
USD	FIRST QUALITY FINANCE CO INC -144A-	1,50,000	15.05.2021	4.63	1,50,375.00	0.62
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD -144A-	1,80,000	15.05.2022	7.25	1,81,800.00	0.75
USD	FIRST QUANTUM MINERALS LTD -144A-	20,000	01.03.2024	6.50	18,875.00	0.08
USD	FIRSTCASH INC -144A-	20,000	01.06.2024	5.38	20,550.20	0.09
USD	FLEX ACQUISITION CO INC -144A-	20,000	15.07.2026	7.88	19,350.00	0.08
USD	FLEX ACQUISITION CO INC -144A-	90,000	15.01.2025	6.88	86,400.00	0.36
USD	FORUM ENERGY TECHNOLOGIES INC	85,000	01.10.2021	6.25	75,650.00	0.31
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS -144A-	55,000	01.04.2027	8.00	56,925.00	0.24
USD	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP -144A-	1,15,000	01.04.2026	8.50	1,07,093.75	0.44
USD	GARTNER INC -144A-	30,000	01.04.2025	5.13	30,396.00	0.13
USD	GEO GROUP INC	70,000	15.04.2026	6.00	59,150.00	0.25
USD	GEO GROUP INC	85,000	01.04.2023	5.13	75,862.50	0.31
USD	GOEASY LTD -144A-	1,30,000	01.11.2022	7.88	1,36,825.00	0.57
USD	GOLDEN NUGGET INC -144A-	1,70,000	15.10.2024	6.75	1,71,275.00	0.71
USD	GREAT WESTERN PETROLEUM LLC / GREAT WESTERN FINANCE CORP -144A-	1,05,000	30.09.2021	9.00	81,375.00	0.34
USD	GREYSTAR REAL ESTATE PARTNERS LLC -144A-	1,35,000	01.12.2025	5.75	1,35,675.00	0.56
USD	GRINDING MEDIA INC / MOLY-COP ALTAESTEEL LTD -144A-	1,50,000	15.12.2023	7.38	1,44,750.00	0.60
USD	GULFPORT ENERGY CORP	15,000	15.10.2024	6.00	13,689.60	0.06
USD	GULFPORT ENERGY CORP	95,000	01.05.2023	6.63	92,625.00	0.38
USD	H&E EQUIPMENT SERVICES INC	90,000	01.09.2025	5.63	90,112.50	0.37
USD	HCA HEALTHCARE INC	2,10,000	15.02.2021	6.25	2,21,203.50	0.92
USD	HCA INC	15,000	15.03.2022	5.88	16,125.61	0.07
USD	HCA INC	30,000	15.02.2026	5.88	32,475.00	0.13
USD	HCA INC	30,000	01.02.2025	5.38	31,875.00	0.13
USD	HERC RENTALS INC -144A-	70,000	01.06.2024	7.75	74,462.50	0.31
USD	HESS INFRASTRUCTURE PARTNERS/HESS INFRASTRUCTURE PARTNERS FINANCE CORP -144A-	1,20,000	15.02.2026	5.63	1,22,700.00	0.51
USD	HUB INTERNATIONAL LTD -144A-	1,05,000	01.05.2026	7.00	1,04,212.50	0.43
USD	HUNT COS INC -144A-	1,65,000	15.02.2026	6.25	1,54,275.00	0.64
USD	INGLES MARKETS INC	1,80,000	15.06.2023	5.75	1,84,275.00	0.76
USD	INMARSAT FINANCE PLC -144A-	65,000	01.10.2024	6.50	68,412.50	0.28
USD	INTELSAT JACKSON HOLDINGS SA -144A-	1,15,000	15.02.2024	8.00	1,20,175.00	0.50
USD	IRON MOUNTAIN INC	15,000	15.08.2024	5.75	15,187.50	0.06
USD	IRON MOUNTAIN INC -144A-	1,10,000	15.09.2027	4.88	1,06,150.00	0.44
USD	JAGUAR HOLDING CO II / PHARMACEUTICAL PRODUCT DEVELOPMENT LLC -144A-	1,50,000	01.08.2023	6.38	1,53,187.50	0.63
USD	JBS USA LUX SA / JBS USA FINANCE INC -144A-	1,10,000	15.07.2024	5.88	1,13,437.50	0.47
USD	KAR AUCTION SERVICES INC -144A-	1,50,000	01.06.2025	5.13	1,49,062.50	0.62
USD	KENNEDY-WILSON INC	2,65,000	01.04.2024	5.88	2,64,668.75	1.10
USD	KFC HOLDING CO / PIZZA HUT HOLDINGS LLC / TACO BELL OF AMERICA LLC -144A-	70,000	01.06.2024	5.00	71,575.00	0.30
USD	KRATON POLYMERS LLC / KRATON POLYMERS CAPITAL CORP -144A-	1,50,000	15.04.2025	7.00	1,52,250.00	0.63
USD	LAREDO PETROLEUM INC	1,20,000	15.01.2022	5.63	1,10,250.00	0.46
USD	LEVEL 3 FINANCING INC	1,85,000	01.05.2023	5.13	1,87,312.50	0.78
USD	MATADOR RESOURCES CO	1,00,000	15.09.2026	5.88	1,00,250.00	0.42
USD	MATTHEWS INTERNATIONAL CORP -144A-	50,000	01.12.2025	5.25	48,125.00	0.20
USD	MEDNAX INC -144A-	20,000	15.01.2027	6.25	20,275.00	0.08
USD	MEDNAX INC -144A-	60,000	01.12.2023	5.25	60,900.00	0.25
USD	MERCER INTL INC -144A-	90,000	15.01.2025	7.38	94,725.00	0.39
USD	MGM RESORTS INTERNATIONAL	70,000	15.06.2025	5.75	72,887.50	0.30
USD	MGM RESORTS INTL	70,000	15.04.2027	5.50	71,225.00	0.30
USD	MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC -144A-	1,65,000	01.06.2024	7.13	1,65,000.00	0.68
USD	MPT OPER PARTNERSHIP/FINL	25,000	01.05.2024	5.50	25,750.00	0.11
USD	MPT OPERATING PARTNERSHIP LP / MPT FINANCE CORP	1,00,000	01.08.2026	5.25	1,03,375.00	0.43
USD	MULTI-COLOR CORP -144A-	75,000	01.11.2025	4.88	77,625.00	0.32
USD	NABORS INDUSTRIES INC	45,000	01.02.2025	5.75	40,555.35	0.17
USD	NABORS INDUSTRIES INC	1,05,000	15.01.2023	5.50	1,00,747.50	0.42
USD	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC -144A-	1,90,000	15.07.2023	8.13	1,96,175.00	0.81
USD	NATURAL RESOURCE PARTNERS LP / NRP FINANCE CORP	97,000	15.03.2022	10.50	1,02,456.25	0.42
USD	NCR CORP	1,25,000	15.12.2023	6.38	1,28,835.00	0.53
USD	NCR CORP	85,000	15.12.2021	5.88	86,746.75	0.36
USD	NETFLIX INC	30,000	01.03.2024	5.75	32,238.00	0.13
USD	NEW ENTERPRISE STONE & LIME CO INC -144A-	70,000	15.03.2026	6.25	68,257.70	0.28
USD	NEW GOLD INC -144A-	60,000	15.11.2022	6.25	53,100.00	0.22
USD	NIELSEN FINANCE LLC / NIELSEN FINANCE CO -144A-	30,000	15.04.2022	5.00	29,850.00	0.12

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung Beschreibung		Stück/Nominal	Fälligkeitstermin	Zinssatz	Bewertung (in Nettovermögen USD)	% des
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						s
Anleihen (Forts.)						
USD	NORTHERN OIL AND GAS INC	55,137	15.05.2023	9.50	57,342.48	0.24
USD	NOVELIS CORP -144A-	1,00,000	30.09.2026	5.88	99,750.00	0.41
USD	NOVELIS CORP -144A-	85,000	15.08.2024	6.25	87,125.00	0.36
USD	NSG HOLDINGS LLC / NSG HOLDINGS INC -144A-	3,810	15.12.2025	7.75	4,095.69	0.02
USD	NUFARM AUSTRALIA LTD / NUFARM AMERICAS INC -144A-	1,45,000	30.04.2026	5.75	1,34,850.00	0.56
USD	OASIS PETROLEUM INC	87,000	15.03.2022	6.88	88,087.50	0.37
USD	OASIS PETROLEUM INC	5,000	15.01.2023	6.88	5,012.50	0.02
USD	OASIS PETROLEUM INC -144A-	25,000	01.05.2026	6.25	23,875.00	0.10
USD	OLIN CORP	70,000	15.09.2027	5.13	71,137.50	0.29
USD	OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC -144A-	1,15,000	15.08.2023	5.88	1,20,882.25	0.50
USD	PAR PHARMACEUTICAL INC -144A-	1,35,000	01.04.2027	7.50	1,37,193.75	0.57
USD	PARK AEROSPACE HOLDINGS LTD -144A-	1,50,000	15.08.2022	5.25	1,54,110.00	0.64
USD	PDC ENERGY INC	85,000	15.05.2026	5.75	83,300.00	0.35
USD	PERFORMANCE FOOD GROUP INC -144A-	1,35,000	01.06.2024	5.50	1,36,687.50	0.57
USD	PHI INC	1,25,000	15.03.2019	5.25	80,625.00	0.33
USD	PILGRIM'S PRIDE CORP -144A-	1,25,000	15.03.2025	5.75	1,26,875.00	0.53
USD	PLANTRONICS INC -144A-	1,70,000	31.05.2023	5.50	1,70,850.00	0.71
USD	POLARIS INTERMEDIATE -144A-	60,000	01.12.2022	8.50	59,415.00	0.25
USD	POST HOLDINGS INC -144A-	95,000	01.03.2025	5.50	96,425.00	0.40
USD	POST HOLDINGS INC -144A-	90,000	15.01.2028	5.63	89,662.50	0.37
USD	PQ CORP -144A-	65,000	15.11.2022	6.75	67,681.25	0.28
USD	PQ CORP -144A-	60,000	15.12.2025	5.75	58,725.00	0.24
USD	PRECISION DRILLING CORP	1,15,000	15.12.2023	7.75	1,18,737.50	0.49
USD	PRECISION DRILLING CORP -144A-	10,000	15.01.2026	7.13	9,965.63	0.04
USD	PRESTIGE BRANDS INC -144A-	1,20,000	01.03.2024	6.38	1,22,700.00	0.51
USD	PRIME SECSRVC BRW / FINANCE -144A-	25,000	15.04.2026	5.75	25,062.50	0.10
USD	PRIME SECSRVC BRW / FINANCE -144A-	1,59,000	15.05.2023	9.25	1,67,347.50	0.69
USD	PTC INC	45,000	15.05.2024	6.00	47,193.75	0.20
USD	QUICKEN LOANS INC -144A-	55,000	01.05.2025	5.75	55,412.50	0.23
USD	RBS GLOBAL INC / REXNORD LLC -144A-	90,000	15.12.2025	4.88	89,325.00	0.37
USD	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC -144A-	1,85,000	15.07.2024	7.00	1,90,920.00	0.79
USD	REYNOLDS GROUP ISSUER INC / REYNOLDS GROUP ISSUER LLC -144A-	80,000	15.07.2023	5.13	81,400.00	0.34
USD	RHP HOTEL PROPERTIES LP / RHP FINANCE CORP	95,000	15.04.2023	5.00	95,950.00	0.40
USD	RITCHIE BROS AUCTIONEERS INC -144A-	85,000	15.01.2025	5.38	87,018.75	0.36
USD	RITE AID CORP -144A-	50,000	01.04.2023	6.13	41,625.00	0.17
USD	SABRA HEALTH / CAPTL CORP	40,000	01.02.2021	5.50	40,475.00	0.17
USD	SBA COMMUNICATIONS CORP	1,75,000	01.09.2024	4.88	1,77,458.75	0.74
USD	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC -144A-	1,70,000	15.10.2025	5.00	1,67,025.00	0.69
USD	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	25,000	15.10.2023	6.00	26,062.50	0.11
USD	SCOTTS MIRACLE-GRO CO	75,000	15.12.2026	5.25	74,062.50	0.31
USD	SERVICE CORP INTL	25,000	15.05.2024	5.38	25,718.75	0.11
USD	SESI LLC	75,000	15.09.2024	7.75	62,437.50	0.26
USD	SIRIUS XM RADIO INC -144A-	2,00,000	15.04.2025	5.38	2,06,000.00	0.85
USD	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP -144A-	1,50,000	31.07.2024	4.88	1,48,031.25	0.61
USD	SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP -144A-	10,000	15.04.2027	5.50	9,913.00	0.04
USD	SM ENERGY CO	75,000	15.01.2024	5.00	69,750.00	0.29
USD	SM ENERGY CO	25,000	15.09.2026	6.75	24,093.75	0.10
USD	SM ENERGY CO	8,000	15.11.2022	6.13	8,040.00	0.03
USD	SM ENERGY CO	15,000	01.06.2025	5.63	13,944.60	0.06
USD	SONIC AUTOMOTIVE INC	45,000	15.03.2027	6.13	41,062.50	0.17
USD	SOTHEBY'S -144A-	80,000	15.12.2025	4.88	78,100.00	0.32
USD	SPCM SA -144A-	1,35,000	15.09.2025	4.88	1,32,509.25	0.55
USD	SPRINT CAPITAL CORP	75,000	15.11.2028	6.88	72,281.25	0.30
USD	SPRINT COMMUNICATIONS	20,000	15.11.2021	11.50	23,250.00	0.10
USD	SPRINT COMMUNICATIONS INC	3,00,000	15.11.2022	6.00	3,03,090.00	1.26
USD	SPRINT CORP	45,000	15.09.2021	7.25	47,362.50	0.20
USD	SPRINT CORP	35,000	15.02.2025	7.63	35,787.50	0.15
USD	SPRINT CORP	10,000	15.06.2024	7.13	10,175.00	0.04
USD	SPRINT CORP	5,000	01.03.2026	7.63	5,087.50	0.02
USD	SRC ENERGY INC	90,000	01.12.2025	6.25	80,802.00	0.33
USD	SS&C TECHNOLOGIES INC -144A-	1,05,000	30.09.2027	5.50	1,06,246.88	0.44
USD	STANDARD INDUSTRIES INC/NJ -144A-	1,35,000	15.10.2025	6.00	1,42,032.15	0.59
USD	STARS GROUP HOLDINGS BV / STARS GROUP US CO-BORROWER LLC -144A-	70,000	15.07.2026	7.00	73,150.00	0.30
USD	SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP/SUBURBAN ENERGY FINANCE CORP	1,50,000	01.03.2025	5.75	1,45,875.00	0.60
USD	SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP/SUBURBAN ENERGY FINANCE CORP	5,000	01.06.2024	5.50	4,895.50	0.02
USD	SUMMIT MATERIALS LLC / SUMMIT MATERIALS FINANCE CORP	2,05,000	15.07.2023	6.13	2,10,299.25	0.87
USD	SUNCOKE ENERGY PARTNERS LP / SUNCOKE ENERGY PARTNERS FINANCE -144A-	1,40,000	15.06.2025	7.50	1,42,100.00	0.59
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP	35,000	15.02.2026	5.50	34,737.50	0.14
USD	SUNOCO LP/FINANCE CORP	60,000	15.01.2023	4.88	61,104.00	0.25
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP	20,000	01.02.2025	5.13	20,500.00	0.08
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP	1,55,000	15.03.2024	6.75	1,62,943.75	0.68
USD	TARGA RESOURCES PARTNERS LP / TARGA RESOURCES PARTNERS FINANCE CORP -144A-	60,000	15.04.2026	5.88	63,720.00	0.26
USD	TENET HEALTHCARE CORP	85,000	15.06.2023	6.75	87,868.75	0.36
USD	TENET HEALTHCARE CORP	1,50,000	01.05.2025	5.13	1,51,132.50	0.63
USD	TENNANT CO	90,000	01.05.2025	5.63	91,125.00	0.38
USD	TERRAFORM POWER OPERATING LLC -144A-	60,000	31.01.2023	4.25	59,579.40	0.25
USD	TERRAFORM POWER OPERATING LLC -144A-	25,000	31.01.2028	5.00	24,218.75	0.10
USD	T-MOBILE USA INC	1,70,000	01.02.2026	4.50	1,70,544.53	0.71
USD	T-MOBILE USA INC	45,000	15.04.2024	6.00	47,025.00	0.19

Aufstellung des Wertpapierbestands

Währung	Beschreibung	Stück/Nominal	Fälligkeitsstermin	Zinssatz	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind						
Anleihen (Forts.)						
USD	TMS INTERNATIONAL CORP -144A-	1,00,000	15.08.2025	7.25	97,102.00	0.40
USD	TRANSDIGM INC	10,000	15.07.2024	6.50	10,312.50	0.04
USD	TRANSDIGM INC	75,000	15.05.2025	6.50	76,413.75	0.32
USD	TRANSDIGM INC	10,000	15.07.2022	6.00	10,185.80	0.04
USD	TRANSOCEAN POSEIDON LTD -144A-	80,000	01.02.2027	6.88	83,400.00	0.35
USD	TREEHOUSE FOODS INC -144A-	1,55,000	15.02.2024	6.00	1,61,393.75	0.67
USD	TRIMAS CORP -144A-	85,000	15.10.2025	4.88	83,884.38	0.35
USD	TRONOX FINANCE PLC -144A-	1,30,000	01.10.2025	5.75	1,21,062.50	0.50
USD	TRONOX INC -144A-	15,000	15.04.2026	6.50	14,372.25	0.06
USD	ULTRA RESOURCES INC	22,000	12.07.2024	11.00	13,090.00	0.05
USD	UNITED RENTALS NORTH AM	45,000	15.12.2026	6.50	47,475.00	0.20
USD	UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC	1,45,000	15.09.2026	5.88	1,50,437.50	0.62
USD	US FOODS INC -144A-	1,40,000	15.06.2024	5.88	1,43,850.00	0.60
USD	USA COM PART/USA COM FIN	85,000	01.04.2026	6.88	87,337.50	0.36
USD	USA COM PART/USA COM FIN -144A-	35,000	01.09.2027	6.88	35,743.75	0.15
USD	VERMILION ENERGY INC -144A-	60,000	15.03.2025	5.63	58,500.00	0.24
USD	VIASAT INC -144A-	1,10,000	15.09.2025	5.63	1,05,875.00	0.44
USD	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC -144A-	1,65,000	15.08.2026	5.50	1,68,300.00	0.70
USD	WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP -144A-	1,60,000	01.04.2023	6.38	1,61,600.00	0.67
USD	WMG ACQUISITION CORP -144A-	20,000	01.08.2023	5.00	20,425.00	0.08
USD	WMG ACQUISITION CORP -144A-	95,000	01.11.2024	4.88	96,662.50	0.40
USD	WYNN LAS VEGAS LLC / WYNN LAS VEGAS CAPITAL CORP -144A-	85,000	15.05.2027	5.25	80,537.50	0.33
USD	ZIGGO BV -144A-	95,000	15.01.2027	5.50	94,287.50	0.39
Summe Anleihen					2,35,42,729.73	97.58
Investmentfonds						
USD	JPMORGAN LIQUIDITY FUND	4,72,548			4,72,547.62	1.96
Summe Investmentfonds					4,72,547.62	1.96
Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind					2,40,28,305.51	99.59
Nicht börsennotierte Wertpapiere						
Anteile						
USD	COM -144A-	35,62,129			0.00	0.00
USD	DITECH HOLDING CORP	25			0.00	0.00
USD	DAVIDS BRIDAL	397			8,178.20	0.03
Summe Aktien					8,178.20	0.03
Anleihen						
USD	CB LEAR CORPORATION B	3,70,000	01.12.2016	8.75	0.00	0.00
USD	CB LEAR CORPORATION B	20,50,000	01.08.2014	5.75	0.00	0.00
USD	DITECH HOLDING CORP	63,630	31.12.2024	9.00	0.00	0.00
USD	PARSLEY ENERGY LLC/FINAN -144A-	45,000	15.01.2025	5.38	45,225.00	0.19
USD	T MOBILE USA INC	75,000	15.04.2024	6.00	0.00	0.00
USD	T MOBILE USA INC	2,15,000	01.02.2026	4.50	0.00	0.00
Summe Anleihen					45,225.00	0.19
Zertifikate						
USD	DAVIDS BRIDAL INC	1,134			118.05	0.00
USD	EDUCATION MGMT CORP WTS	21,87,224			0.00	0.00
USD	ULTRA PETE CORP	1,192			178.80	0.00
Summe Zertifikate					296.85	0.00
Summe nicht börsennotierter Wertpapiere					53,700.05	0.22
Summe Portfolio					2,40,82,005.56	99.81
Barmittel bei Banken und Brokern					22,822.79	0.09
Sonstiges Nettovermögen					22,310.60	0.09
Gesamtnettvermögen					2,41,27,138.95	100.00

Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens

Vereinigte Staaten	85.00
Kanada	6.25
Luxemburg	3.27
Großbritannien	1.48
Irland	1.02
Kaiman-Inseln	0.98
Niederlande	0.69
Australien	0.56
Frankreich	0.55
Summe	99.81

Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Nettovermögens

Nicht-zyklischer Konsum	23.36
Energie	16.34
Kommunikation	13.35
Industriegüter	12.81
Zyklischer Konsum	11.54
Finanzwesen	10.02
Grundstoffe	6.59
Technologie	3.52
Versorger	2.27
Summe	99.81