

# Oaktree (Lux.) Funds

Société d'Investissement à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 31.03.2019

R.C.S. Luxemburg B 172.546

## Inhaltsverzeichnis

---

|  |          |
|--|----------|
| <b>Management und Verwaltung</b>                                   | <b>3</b> |
| <b>Konsolidierter Abschluss</b>                                    | <b>5</b> |
| <b>Erläuterungen</b>   | <b>7</b> |
| <b>Abschlüsse der einzelnen Teilfonds</b>                          |          |
| 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](http://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**

|   | <b>31.03.2019</b>       |
|---|-------------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>                                       |                         |
| 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            |
|   | <b>1.389.474.357,90</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                    |                         |
| 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                |
|   | <b>32.700.452,96</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>  | <b>1.356.773.904,94</b> |

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

|   |                         |
|---|-------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums</b>                                      | <b>1.655.296.323,68</b> |
| <b>Erträge</b>  |                         |
| Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)  | 17.467.874,94           |
| Dividenden (netto)  | 2.263.165,97            |
| Zinsen aus Bankguthaben   | 17.133,97               |
|   | <b>19.748.174,88</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>   |                         |
| 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              |
|   | <b>5.754.997,75</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>  | <b>13.993.177,14</b>    |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                         |
| 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)          |
|   | <b>(25.648.322,70)</b>  |
| <b>Realisierter Netto(verlust)</b>  | <b>(11.655.145,57)</b>  |
| <b>Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)</b>     |                         |
| 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)             |
|   | <b>(15.153.149,98)</b>  |
| <b>Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen</b>            | <b>(26.808.295,54)</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                         |
| Zeichnungen   | 162.641.129,60          |
| Rücknahmen  | (417.275.200,78)        |
|   | <b>(254.634.071,18)</b> |
| <b>Ausschüttung</b>   | <b>(5.405.880,19)</b>   |
| <b>Anpassung für Währungsumrechnung</b>   | <b>(11.674.171,83)</b>  |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Zeitraums</b>                                       | <b>1.356.773.904,94</b> |

## 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 Anteilinhabern 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhabern offen, die bereit sind, die Mindestanlage zu tätigen. Wenn Rückgaben durch einen Anteilinhaber dazu führen, dass er oder sie weniger als den Mindestanlagebetrag hält, kann die Gesellschaft einen Umtausch in eine andere Anteilsklasse erzwingen, in der der Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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 Anteilhaber 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 -<br>Oaktree Emerging<br>Markets Equity Fund        | USD     | 390.347,43 |
| Oaktree (Lux.) Funds -<br>Oaktree European High<br>Yield Bond Fund       | EUR     | 0,00       |
| Oaktree (Lux.) Funds -<br>Oaktree Global<br>Convertible Bond Fund        | USD     | 598,08     |
| Oaktree (Lux.) Funds -<br>Oaktree Global High Yield<br>Bond Fund         | USD     | 0,00       |
| Oaktree (Lux.) Funds -<br>Oaktree Non-U.S.<br>Convertible Bond Fund      | EUR     | 0,00       |
| Oaktree (Lux.) Funds -<br>Oaktree North American<br>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)

Die 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**

| <b>Vermögenswerte</b>                                       | <b>31.03.2019</b>     |
|---|-----------------------|
| 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            |
|   | <b>228.026.476,39</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                    |                       |
| 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              |
|   | <b>1.486.224,82</b>   |
| <b>Nettovermögen</b>  | <b>226.540.251,57</b> |

**Technische Daten**

|                           |     | <b>Valoren</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Gesamtkostenquote</b> |
|---------------------------|-----|----------------|--------------|--------------------------|
| 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**

|                           |     | <b>Wertentwicklung<br/>bis heute</b> | <b>Seit<br/>Auflegung</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|---------------------------|-----|--------------------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 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<br>(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                  |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b> |                                     |            |         |            |            | <b>(1.059.309,13)</b> |

Fondsentwicklung

|  |            | 31.03.2019            | 30.09.2018            | 30.09.2017            |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                           | <b>USD</b> | <b>226.540.251,57</b> | <b>252.643.522,91</b> | <b>198.934.377,34</b> |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse</b> |            |                       |                       |                       |
| 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<br>Im Zeitraum | Am Anfang<br>Im Zeitraum | Anzahl der Anteile<br>Ausgegeben | Anzahl der Anteile<br>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**

|   |                        |
|---|------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums</b>                                      | <b>252.643.522,91</b>  |
| <b>Erträge</b>  |                        |
| Dividenden (netto)  | 1.522.940,58           |
| Zinsen aus Bankguthaben   | 10.799,95              |
|   | <b>1.533.740,53</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>   |                        |
| 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              |
|   | <b>1.037.122,17</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>  | <b>496.618,36</b>      |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                        |
| 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)           |
|   | <b>(1.181.068,07)</b>  |
| <b>Realisierter Netto(verlust)</b>  | <b>(684.449,71)</b>    |
| <b>Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)</b>     |                        |
| 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)             |
|   | <b>5.435.899,09</b>    |
| <b>Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen</b>            | <b>4.751.449,38</b>    |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                        |
| Zeichnungen   | -                      |
| Rücknahmen  | (30.854.720,72)        |
|   | <b>(30.854.720,72)</b> |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Zeitraums</b>                                       | <b>226.540.251,57</b>  |

## Aufstellung des Wertpapierbestands

| Währung   | Beschreibung                                    | Stück       | Bewertung (in USD)     | % des<br>Nettovermögens |
|---|---|-------------|------------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |             |                        |                         |
| <b>Anteile</b>  |   |             |                        |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Aktien</b>   |   |             | <b>21,63,09,738.49</b> | <b>95.48</b>            |

**Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)**

| Währung   | Beschreibung                      | Stück            | Bewertung (in USD)     | % des Nettovermögens |
|---|-----------------------------------|------------------|------------------------|----------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b>           |                                   |                  |                        |                      |
| <b>Investmentfonds</b>  |                                   |                  |                        |                      |
| USD   | JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS          | 12,89,909        | 12,89,909.31           | 0.57                 |
| <b>Summe Investmentfonds</b>  |                                   | <b>12,89,909</b> | <b>12,89,909.31</b>    | <b>0.57</b>          |
| <b>Zertifikate</b>  |                                   |                  |                        |                      |
| 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                 |
| <b>Summe Zertifikate</b>  |                                   |                  | <b>94,33,949.43</b>    | <b>4.16</b>          |
| <b>Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |                                   |                  | <b>22,70,33,597.23</b> | <b>100.22</b>        |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>   |                                   |                  |                        |                      |
| <b>Anteile</b>  |                                   |                  |                        |                      |
| HKD   | TIANHE CHEMICALS GROUP LTD -144A- | 1,61,36,000      | 0.00                   | 0.00                 |
| <b>Summe Aktien</b>   |                                   |                  | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>          |
| <b>Summe nicht börsennotierter Wertpapiere</b>  |                                   |                  | <b>0.00</b>            | <b>0.00</b>          |
| <b>Summe Portfolio</b>  |                                   |                  | <b>22,70,33,597.23</b> | <b>100.22</b>        |
| Barmittel bei Banken und Brokern  |                                   |                  | 2,67,567.49            | 0.12                 |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten   |                                   |                  | (7,60,913.15)          | (0.34)               |
| <b>Gesamt Nettovermögen</b>   |                                   |                  | <b>22,65,40,251.57</b> | <b>100.00</b>        |

**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          |
| <b>Summe</b>       | <b>100.22</b> |

**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          |
| <b>Summe</b>            | <b>100.22</b> |



**Aufstellung des Nettovermögens in EUR**

| <b>Vermögenswerte</b>                                       | <b>31.03.2019</b>    |
|---|----------------------|
| 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           |
|   | <b>66.719.029,73</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                    |                      |
| 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           |
|   | <b>1.403.624,30</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>  | <b>65.315.405,43</b> |

| <b>Technische Daten</b>   |     |                |              |                          |
|---------------------------|-----|----------------|--------------|--------------------------|
|                           |     | <b>Valoren</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Gesamtkostenquote</b> |
| 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<br>bis heute | Seit<br>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<br>(in EUR) |
|---|-------------------------------------|---------|------------|-----------------------|
| CHF   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | EUR     | 31.05.2019 | 79.732,91             |
| EUR   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | CHF     | 31.05.2019 | (747,44)              |
| EUR   | STATE STREET BANK LONDON            | GBP     | 31.05.2019 | 7.370,16              |
| EUR   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | NOK     | 31.05.2019 | (28,19)               |
| EUR   | STATE STREET BANK LONDON            | USD     | 31.05.2019 | (43.629,99)           |
| GBP   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | EUR     | 31.05.2019 | (1.421,52)            |
| NOK   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | EUR     | 31.05.2019 | 10.939,44             |
| USD   | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | EUR     | 31.05.2019 | 143.647,24            |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten</b> |                                     |         |            | <b>195.862,61</b>     |

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

| Fondsentwicklung                                     |            | 31.03.2019           | 30.09.2018           | 30.09.2017            |
|--|------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                           | <b>EUR</b> | <b>65.315.405,43</b> | <b>59.351.136,48</b> | <b>213.424.582,78</b> |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse</b> |            |                      |                      |                       |
| 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<br>Im Zeitraum | Am Anfang<br>Im Zeitraum | Anzahl der Anteile<br>Ausgegeben | Anzahl der Anteile<br>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**

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums</b>                                       | <b>59.351.136,48</b> |
| <b>Erträge</b>   |                      |
| Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)   | 1.454.064,83         |
|  | <b>1.454.064,83</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>  |                      |
| 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             |
|  | <b>308.134,79</b>    |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>1.145.930,04</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>   |                      |
| Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen                              | (310.830,85)         |
| Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten                              | (184.609,48)         |
| Realisierter Nettoverlust aus Devisen  | (6.427,54)           |
|  | <b>(501.867,87)</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>  | <b>644.062,17</b>    |
| <b>Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)</b>      |                      |
| 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             |
|  | <b>1.043.519,71</b>  |
| <b>Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen</b>             | <b>1.687.581,88</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>  |                      |
| Zeichnungen  | 28.612.060,16        |
| Rücknahmen   | (23.909.235,93)      |
|  | <b>4.702.824,23</b>  |
| <b>Ausschüttung</b>  | <b>(426.137,16)</b>  |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Zeitraums</b>  | <b>65.315.405,43</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestands

| Währung   | Beschreibung  | Stück/Nominal | Fälligkeitstermin | Zinssatz | Bewertung<br>(in EUR) | % des<br>Nettovermögens |
|---|---|---------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |               |                   |          |                       |                         |
| <b>Anleihen</b>   |   |               |                   |          |                       |                         |
| 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<br>(in EUR) | % des<br>Nettovermögens |
|---|---|---------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |               |                   |          |                       |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |   |               |                   |          |                       |                         |
| 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<br>(in EUR) | % des<br>Nettovermögens |
|---|---|---------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b>           |   |               |                   |          |                       |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |   |               |                   |          |                       |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |   |               |                   |          | <b>6,33,04,585.85</b> | <b>96.92</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>  |   |               |                   |          |                       |                         |
| EUR   | MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS - EURO LIQUIDITY FUND    | 132           |                   |          | 13,22,763.57          | 2.03                    |
| <b>Summe Investmentfonds</b>  |   |               |                   |          | <b>13,22,763.57</b>   | <b>2.03</b>             |
| <b>Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |               |                   |          | <b>6,46,27,349.42</b> | <b>98.95</b>            |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>   |   |               |                   |          |                       |                         |
| <b>Anleihen</b>   |   |               |                   |          |                       |                         |
| EUR   | PANTHER BF AGGREGATOR 2 (reg-S-)                        | 3,40,000      | 15.05.2026        | 4.38     | 3,46,988.70           | 0.53                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |   |               |                   |          | <b>3,46,988.70</b>    | <b>0.53</b>             |
| <b>Summe nicht börsennotierter Wertpapiere</b>  |   |               |                   |          | <b>3,46,988.70</b>    | <b>0.53</b>             |
| <b>Summe Portfolio</b>  |   |               |                   |          | <b>6,49,74,338.12</b> | <b>99.48</b>            |
| Barmittel bei Banken und Brokern  |   |               |                   |          | 4,98,246.71           | 0.76                    |
| Sonstige Nettverbindlichkeiten  |   |               |                   |          | -1,57,179.40          | (0.24)                  |
| <b>Gesamtnettvermögen</b>   |   |               |                   |          | <b>6,53,15,405.43</b> | <b>100.00</b>           |
| <b>Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens</b>   |   |               |                   |          |                       |                         |
| 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          |                   |          |                       |                         |
| <b>Summe</b>  |   | <b>99.48</b>  |                   |          |                       |                         |
| <b>Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Nettovermögens</b>                             |   |               |                   |          |                       |                         |
| 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          |                   |          |                       |                         |
| <b>Summe</b>  |   | <b>99.48</b>  |                   |          |                       |                         |

**Aufstellung des Nettovermögens in USD**

| <b>Vermögenswerte</b>                                       | <b>31.03.2019</b>     |
|---|-----------------------|
| 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          |
|   | <b>397.636.478,53</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                    |                       |
| 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             |
|   | <b>10.771.400,57</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>  | <b>386.865.077,96</b> |

**Technische Daten**

|                           |     | <b>Valoren</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Gesamtkostenquote</b> |
|---------------------------|-----|----------------|--------------|--------------------------|
| 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<br>bis heute | Seit<br>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<br>(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                |
| <b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften</b> |                                     |               |         |                |            | <b>1.468.389,53</b>   |

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            |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                           | <b>EUR</b> | <b>386.865.077,96</b> | <b>609.631.522,45</b> | <b>630.888.522,84</b> |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse</b> |            |                       |                       |                       |
| 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<br>Im Zeitraum | Am Anfang<br>Im Zeitraum | Anzahl der Anteile<br>Ausgegeben | Anzahl der Anteile<br>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**

|  |                         |
|--|-------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums</b>                                       | <b>609.631.522,45</b>   |
| <b>Erträge</b>   |                         |
| Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)   | 2.626.299,18            |
| Dividenden (netto)   | 689.549,58              |
|  | <b>3.315.848,76</b>     |
| <b>Aufwendungen</b>  |                         |
| 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               |
|  | <b>2.094.399,06</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>1.221.449,70</b>     |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>   |                         |
| 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)          |
|  | <b>(10.839.969,15)</b>  |
| <b>Realisierter Netto(verlust)</b>   | <b>(9.618.519,45)</b>   |
| <b>Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)</b>      |                         |
| 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)             |
|  | <b>(14.129.199,26)</b>  |
| <b>Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen</b>             | <b>(23.747.718,71)</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>  |                         |
| Zeichnungen  | 35.510.037,95           |
| Rücknahmen   | (234.397.751,18)        |
|  | <b>(198.887.713,23)</b> |
| <b>Ausschüttung</b>  | <b>(131.012,55)</b>     |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Zeitraums</b>  | <b>386.865.077,96</b>   |

## Aufstellung des Wertpapierbestands

| Währung   | Beschreibung                                   | Nominal      | Fälligkeitstermin | Zinssatz | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Nettovermögens |
|---|--|--------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |              |                   |          |                       |                         |
| <b>Anleihen</b>   |  |              |                   |          |                       |                         |
| 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<br>(in USD) | % des<br>Nettovermögens |
|---|--|--------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |              |                   |          |                       |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |  |              |                   |          |                       |                         |
| 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<br>(in USD)  | % des<br>Nettovermögens |
|---|--|--------------|-------------------|----------|------------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b>           |  |              |                   |          |                        |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |  |              |                   |          |                        |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |  |              |                   |          | <b>35,32,67,071.28</b> | <b>91.32</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>  |  |              |                   |          |                        |                         |
| USD   | JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS               | 1,51,62,915  |                   |          | 1,51,62,914.72         | 3.92                    |
| <b>Summe Investmentfonds</b>  |  |              |                   |          | <b>1,51,62,914.72</b>  | <b>3.92</b>             |
| <b>Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |              |                   |          | <b>36,84,29,986.00</b> | <b>95.23</b>            |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>   |  |              |                   |          |                        |                         |
| <b>Anleihen</b>   |  |              |                   |          |                        |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |  |              |                   |          | <b>1,02,66,438.09</b>  | <b>2.65</b>             |
| <b>Summe nicht börsennotierter Wertpapiere</b>  |  |              |                   |          | <b>1,02,66,438.09</b>  | <b>2.65</b>             |
| <b>Summe Portfolio</b>  |  |              |                   |          | <b>37,86,96,424.09</b> | <b>97.89</b>            |
| Barmittel bei Banken und Brokern  |  |              |                   |          | 52,54,608.19           | 1.36                    |
| Sonstiges Nettovermögen   |  |              |                   |          | 29,14,045.68           | 0.75                    |
| <b>Gesamt Nettovermögen</b>   |  |              |                   |          | <b>38,68,65,077.96</b> | <b>100.00</b>           |

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

**Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)**

| <b>Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettovermögens</b> |              |
|---|--------------|
| 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         |
| <b>Summe</b>  | <b>97.89</b> |

| <b>Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Summe des Nettovermögens</b> |              |
|---|--------------|
| 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         |
| <b>Summe</b>  | <b>97.89</b> |

**Aufstellung des Nettovermögens in USD**

| <b>Vermögenswerte</b>                                       | <b>31.03.2019</b>     |
|---|-----------------------|
| 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          |
|   | <b>414.826.719,45</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                    |                       |
| 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          |
|   | <b>11.715.863,42</b>  |
| <b>Nettovermögen</b>  | <b>403.110.856,03</b> |

| <b>Technische Daten</b>   |     |                |              |                          |
|---------------------------|-----|----------------|--------------|--------------------------|
|                           |     | <b>Valoren</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Gesamtkostenquote</b> |
| 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<br>bis heute | Seit<br>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<br>(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      |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b> |                                     |             |         |             | <b>(2.204.705,21)</b> |                |

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

| Fondsentwicklung                                     |            | 31.03.2019            | 30.09.2018            | 30.09.2017            |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                           | <b>EUR</b> | <b>403.110.856,03</b> | <b>417.759.677,15</b> | <b>617.821.313,19</b> |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse</b> |            |                       |                       |                       |
| 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<br>Im Zeitraum | Am Anfang<br>Im Zeitraum | Anzahl der Anteile<br>Ausgegeben | Anzahl der Anteile<br>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**

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums</b>                                      | <b>417.759.677,15</b> |
| <b>Erträge</b>  |                       |
| Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)  | 11.639.586,42         |
| Dividenden (netto)  | 44.456,52             |
|   | <b>11.684.042,94</b>  |
| <b>Aufwendungen</b>   |                       |
| 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             |
|   | <b>1.468.593,75</b>   |
| <b>Nettoertrag</b>  | <b>10.215.449,19</b>  |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                       |
| 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)          |
|   | <b>(5.573.586,63)</b> |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>   | <b>4.641.862,56</b>   |
| <b>Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)</b>     |                       |
| 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)           |
|   | <b>(6.810.788,26)</b> |
| <b>Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen</b>            | <b>(2.168.925,70)</b> |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                       |
| Zeichnungen   | 87.497.003,02         |
| Rücknahmen  | (95.798.298,74)       |
|   | <b>(8.301.295,72)</b> |
| <b>Ausschüttung</b>   | <b>(4.178.599,70)</b> |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Zeitraums</b>                                       | <b>403.110.856,03</b> |

## Aufstellung des Wertpapierbestands

| Währung   | Beschreibung  | Stück/Nominal | Fälligkeitstermin | Zinssatz | Bewertung (in USD) | % des Nettovermögens |
|---|---|---------------|-------------------|----------|--------------------|----------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |               |                   |          |                    |                      |
| <b>Anleihen</b>   |   |               |                   |          |                    |                      |
| 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<br>Nettovermögens |
|---|--|---------------|-------------------|----------|--------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |               |                   |          |                    |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |  |               |                   |          |                    |                         |
| 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 ALTA STEEL 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 |
|---|---|---------------|-------------------|----------|--------------------|----------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |               |                   |          |                    |                      |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |   |               |                   |          |                    |                      |
| 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   | NOVAFIVES 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<br>Nettovermögens |
|---|--|---------------|-------------------|----------|------------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b>           |  |               |                   |          |                        |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |  |               |                   |          |                        |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |  |               |                   |          | <b>39,43,90,396.26</b> | <b>97.84</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>  |  |               |                   |          |                        |                         |
| USD   | JPMORGAN LIQUIDITY FUNDS - US DOLLAR LIQUIDITY FUND                      | 95,10,507     |                   |          | 95,10,507.29           | 2.36                    |
| <b>Summe Investmentfonds</b>  |  |               |                   |          | <b>95,10,507.29</b>    | <b>2.36</b>             |
| <b>Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |               |                   |          | <b>40,39,00,903.55</b> | <b>100.20</b>           |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>   |  |               |                   |          |                        |                         |
| <b>Anteile</b>  |  |               |                   |          |                        |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Aktien</b>   |  |               |                   |          | <b>16,18,621.20</b>    | <b>0.40</b>             |
| <b>Anleihen</b>   |  |               |                   |          |                        |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |  |               |                   |          | <b>13,72,457.03</b>    | <b>0.34</b>             |

**Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)**

| Währung  | Beschreibung            | Stück     | Bewertung (in USD)     | % des Nettovermögens |
|--|-------------------------|-----------|------------------------|----------------------|
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>            |                         |           |                        |                      |
| <b>Zertifikate</b>                                 |                         |           |                        |                      |
| 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                 |
| <b>Summe Zertifikate</b>                           |                         |           | <b>4,425.29</b>        | <b>0.00</b>          |
| <b>Summe der nicht börsennotierten Wertpapiere</b> |                         |           | <b>29,95,503.52</b>    | <b>0.74</b>          |
| <b>Summe Portfolio</b>                             |                         |           | <b>40,68,96,407.07</b> | <b>100.94</b>        |
| Barmittel bei Banken und Brokern                   |                         |           | 3,97,424.95            | 0.10                 |
| Sonstige Nettoverbindlichkeiten                    |                         |           | (41,82,975.99)         | (1.04)               |
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                         |                         |           | <b>40,31,10,856.03</b> | <b>100.00</b>        |

**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          |
| <b>Summe</b>       | <b>100.94</b> |

**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          |
| <b>Summe</b>            | <b>100.94</b> |



**Aufstellung des Nettovermögens in EUR**

| <b>Vermögenswerte</b>                                       | <b>31.03.2019</b>     |
|---|-----------------------|
| 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            |
|   | <b>222.175.823,57</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                    |                       |
| 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             |
|   | <b>5.948.179,25</b>   |
| <b>Nettovermögen</b>  | <b>216.227.644,32</b> |

**Technische Daten**

|                           |     | <b>Valoren</b> | <b>ISIN</b>  | <b>Gesamtkostenquote</b> |
|---------------------------|-----|----------------|--------------|--------------------------|
| 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**

|                           |     | <b>Wertentwicklung<br/>bis heute</b> | <b>Seit<br/>Auflegung</b> | <b>2018</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|---------------------------|-----|--------------------------------------|---------------------------|-------------|-------------|-------------|
| 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**

|                  |     | <b>Ex-Tag</b> | <b>Betrag</b> |
|------------------|-----|---------------|---------------|
| IA -Ausschüttung | EUR | 29.03.2019    | 0,05          |

**Devisentermingeschäfte**

| <b>Kauf</b>  | <b>Kontrahent</b>                   | <b>Verkauf</b> | <b>Fälligkeit</b> | <b>Bewertung<br/>(in EUR)</b> |
|--|-------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------------------|
| 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             |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b> |                                     |                |                   | <b>(2.185.584,43)</b>         |

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

| <b>Fondsentwicklung</b>                              |            | <b>31.03.2019</b>     | <b>30.09.2018</b>     | <b>30.09.2017</b>     |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                           | <b>EUR</b> | <b>216.227.644,32</b> | <b>242.699.954,74</b> | <b>242.907.069,35</b> |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse</b> |            |                       |                       |                       |
| 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                |

| <b>Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse</b> |     | <b>Am Ende<br/>Im Zeitraum</b> | <b>Am Anfang<br/>Im Zeitraum</b> | <b>Anzahl der Anteile<br/>Ausgegeben</b> | <b>Anzahl der Anteile<br/>Zurückgenommen</b> |
|--|-----|--------------------------------|----------------------------------|--|--|
| 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**

|   |                        |
|---|------------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums</b>                                      | <b>242.699.954,74</b>  |
| <b>Erträge</b>  |                        |
| Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)  | 754.283,13             |
| Dividenden (netto)  | 2.873,20               |
| Zinsen aus Bankguthaben   | 5.518,80               |
|   | <b>762.675,13</b>      |
| <b>Aufwendungen</b>   |                        |
| 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              |
|   | <b>662.366,48</b>      |
| <b>Nettoertrag</b>  | <b>100.308,65</b>      |
| <b>Realisierter Gewinn (Verlust)</b>  |                        |
| 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           |
|   | <b>(6.365.759,13)</b>  |
| <b>Realisierter Netto(verlust)</b>  | <b>(6.265.450,48)</b>  |
| 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)             |
|   | <b>(717.242,21)</b>    |
| <b>Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen</b>            | <b>(6.982.692,69)</b>  |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>   |                        |
| Zeichnungen   | 5.790.572,09           |
| Rücknahmen  | (25.264.716,52)        |
|   | <b>(19.474.144,43)</b> |
| <b>Ausschüttung</b>   | <b>(15.473,30)</b>     |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Zeitraums</b>                                       | <b>216.227.644,32</b>  |

**Aufstellung des Wertpapierbestands**

| Währung   | Beschreibung  | Stück/Nominal  | Fälligkeitstermin | Zinssatz | Bewertung<br>(in EUR)  | % des<br>Nettovermögens |
|---|---|----------------|-------------------|----------|------------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |                |                   |          |                        |                         |
| <b>Anleihen</b>   |   |                |                   |          |                        |                         |
| 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   | NXF 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   | QJAGEN 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 FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |   |                |                   |          | <b>19,52,11,910.31</b> | <b>90.28</b>            |

**Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)**

| Währung   | Beschreibung   | Stück/Nominal | Fälligkeitstermin | Zinssatz | Bewertung<br>(in EUR)  | % des<br>Nettvermögens |
|---|--|---------------|-------------------|----------|------------------------|------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b>           |  |               |                   |          |                        |                        |
| <b>Investmentfonds</b>  |  |               |                   |          |                        |                        |
| EUR   | MORGAN STANLEY LIQUIDITY FUNDS - EURO LIQUIDITY FUND | 955           |                   |          | 95,50,392.94           | 4.42                   |
| <b>Summe Investmentfonds</b>  |  |               |                   |          | <b>95,50,392.94</b>    | <b>4.42</b>            |
| <b>Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |               |                   |          | <b>20,47,62,303.25</b> | <b>94.70</b>           |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>   |  |               |                   |          |                        |                        |
| <b>Anleihen</b>   |  |               |                   |          |                        |                        |
| 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                   |
| <b>Summe Anleihen</b>   |  |               |                   |          | <b>1,35,50,571.65</b>  | <b>6.27</b>            |
| <b>Summe nicht börsennotierter Wertpapiere</b>  |  |               |                   |          | <b>1,35,50,571.65</b>  | <b>6.27</b>            |
| <b>Summe Portfolio</b>  |  |               |                   |          | <b>21,83,12,874.90</b> | <b>100.96</b>          |
| Barmittel bei Banken und Brokern  |  |               |                   |          | 34,15,443.95           | 1.58                   |
| Sonstige Nettverbindlichkeiten  |  |               |                   |          | (55,00,674.53)         | (2.54)                 |
| <b>Gesamtnettvermögen</b>   |  |               |                   |          | <b>21,62,27,644.32</b> | <b>100.00</b>          |

**Aufschlüsselung nach Ländern in % des Nettvermögens**

|                    |               |
|--------------------|---------------|
| 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          |
| <b>Summe</b>       | <b>100.96</b> |

**Aufschlüsselung nach Wirtschaftssektoren in % des Nettvermögens**

|                         |               |
|-------------------------|---------------|
| 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          |
| <b>Summe</b>            | <b>100.96</b> |

**Aufstellung des Nettovermögens in USD**

|   | <b>31.03.2019</b>    |
|---|----------------------|
| <b>Vermögenswerte</b>                                       |                      |
| 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           |
|   | <b>24.599.131,35</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                    |                      |
| 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           |
|   | <b>471.992,40</b>    |
| <b>Nettovermögen</b>  | <b>24.127.138,95</b> |

**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<br>bis heute | Seit<br>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<br>(in USD)     |
|--|-------------------------------------|---------|------------|---------------------------|
| GBP  | STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY | USD     | 1.222.133  | 31.05.2019<br>(17.915,67) |
| <b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b> |                                     |         |            | <b>(17.915,67)</b>        |

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

| <b>Fondsentwicklung</b>                              |            | <b>31.03.2019</b>    | <b>30.09.2018</b>    | <b>30.09.2017</b>    |
|--|------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Gesamtnettovermögen</b>                           | <b>EUR</b> | <b>24.127.138,95</b> | <b>24.429.396,95</b> | <b>39.044.820,24</b> |
| <b>Nettoinventarwert je Anteil und Anteilsklasse</b> |            |                      |                      |                      |
| 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               | /                    | /                    |

| <b>Anzahl ausgegebener Anteile pro Anteilsklasse</b> |     | <b>Am Ende<br/>Im Zeitraum</b> | <b>Am Anfang<br/>Im Zeitraum</b> | <b>Anzahl der Anteile<br/>Ausgegeben</b> | <b>Anzahl der Anteile<br/>Zurückgenommen</b> |
|--|-----|--------------------------------|----------------------------------|--|--|
| 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**

|  |                      |
|--|----------------------|
| <b>Nettovermögen zu Beginn des Zeitraums</b>                                       | <b>24.429.396,95</b> |
| <b>Erträge</b>   |                      |
| Zinsen aus Wertpapieranlagen (netto)   | 722.346,09           |
| Dividenden (netto)   | 2.993,12             |
| Zinsen aus Bankguthaben  | 137,24               |
|  | <b>725.476,45</b>    |
| <b>Aufwendungen</b>  |                      |
| 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             |
|  | <b>65.155,53</b>     |
| <b>Nettoertrag</b>   | <b>660.320,92</b>    |
| <b>Realisierter (Verlust)</b>  |                      |
| Realisierter Nettoverlust aus dem Verkauf von Anlagen                              | (361.785,49)         |
| Realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten                              | 19.400,81            |
|  | <b>(342.384,68)</b>  |
| <b>Realisierter Nettogewinn</b>  | <b>317.936,24</b>    |
| <b>Veränderung der nicht realisierten Nettowertsteigerung (Wertminderung)</b>      |                      |
| 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)             |
|  | <b>(15.422,20)</b>   |
| <b>Nettozuwachs (-rückgang) des Nettovermögens durch Transaktionen</b>             | <b>302.514,04</b>    |
| <b>Zeichnungen / Rücknahmen</b>  |                      |
| Zeichnungen  | 1.005.097,04         |
| Rücknahmen   | (1.009.463,39)       |
|  | <b>(4.366,35)</b>    |
| <b>Ausschüttung</b>  | <b>(600.405,69)</b>  |
| <b>Nettovermögen zum Ende des Zeitraums</b>  | <b>24.127.138,95</b> |



## Aufstellung des Wertpapierbestands

| Währung   | Beschreibung   | Stück/Nominal | Fälligkeitstermin | Zinssatz | Bewertung<br>(in USD) | % des<br>Nettovermögens |
|---|--|---------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |               |                   |          |                       |                         |
| <b>Anteile</b>  |  |               |                   |          |                       |                         |
| USD   | LEAR CORP  | 96            |                   |          | 13,028.16             | 0.05                    |
| <b>Summe Aktien</b>   |  |               |                   |          | <b>13,028.16</b>      | <b>0.05</b>             |
| <b>Anleihen</b>   |  |               |                   |          |                       |                         |
| 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<br>(in USD) | % des<br>Nettovermögens |
|---|---|---------------|-------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |               |                   |          |                       |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |   |               |                   |          |                       |                         |
| 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 s |
|---|--|---------------|-------------------|----------|----------------------------------|---------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |  |               |                   |          |                                  |         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |  |               |                   |          |                                  |         |
| 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<br>(in USD) | % des<br>Nettovermögens |
|---|---|---------------|--------------------|----------|-----------------------|-------------------------|
| <b>Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b>           |   |               |                    |          |                       |                         |
| <b>Anleihen (Forts.)</b>  |   |               |                    |          |                       |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |   |               |                    |          | <b>2,35,42,729.73</b> | <b>97.58</b>            |
| <b>Investmentfonds</b>  |   |               |                    |          |                       |                         |
| USD   | JPMORGAN LIQUIDITY FUND                                 | 4,72,548      |                    |          | 4,72,547.62           | 1.96                    |
| <b>Summe Investmentfonds</b>  |   |               |                    |          | <b>4,72,547.62</b>    | <b>1.96</b>             |
| <b>Summe der Wertpapiere, die an einer Börse oder an anderen organisierten Märkten notiert sind</b> |   |               |                    |          | <b>2,40,28,305.51</b> | <b>99.59</b>            |
| <b>Nicht börsennotierte Wertpapiere</b>   |   |               |                    |          |                       |                         |
| <b>Anteile</b>  |   |               |                    |          |                       |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Aktien</b>   |   |               |                    |          | <b>8,178.20</b>       | <b>0.03</b>             |
| <b>Anleihen</b>   |   |               |                    |          |                       |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Anleihen</b>   |   |               |                    |          | <b>45,225.00</b>      | <b>0.19</b>             |
| <b>Zertifikate</b>  |   |               |                    |          |                       |                         |
| 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                    |
| <b>Summe Zertifikate</b>  |   |               |                    |          | <b>296.85</b>         | <b>0.00</b>             |
| <b>Summe nicht börsennotierter Wertpapiere</b>  |   |               |                    |          | <b>53,700.05</b>      | <b>0.22</b>             |
| <b>Summe Portfolio</b>  |   |               |                    |          | <b>2,40,82,005.56</b> | <b>99.81</b>            |
| Barmittel bei Banken und Brokern  |   |               |                    |          | 22,822.79             | 0.09                    |
| Sonstiges Nettovermögen   |   |               |                    |          | 22,310.60             | 0.09                    |
| <b>Gesamtnettvermögen</b>   |   |               |                    |          | <b>2,41,27,138.95</b> | <b>100.00</b>           |

**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         |
| <b>Summe</b>       | <b>99.81</b> |

**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         |
| <b>Summe</b>            | <b>99.81</b> |