



**OYSTER**

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT  
PER 31. DEZEMBER 2020





**OYSTER**

Société d'investissement à capital variable

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT  
PER 31. DEZEMBER 2020

**OYSTER**

Boulevard de la Foire 11-13 | L – 1528  
Luxembourg [www.imgp.com](http://www.imgp.com)

# Inhalt

---

|   | Seiten |
|---|--------|
| <b>Verwaltungsrat und Verwaltung</b>  | 4      |
| <b>Allgemeine Informationen</b>   | 6      |
| <b>Geschäftsbericht</b>   | 7      |
| <b>Prüfungsvermerk</b>  | 8      |
| <b>Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Dezember 2020</b>                                | 11     |
| <b>Entwicklung der Nettogesamtaktiva für das abgeschlossene Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020</b> | 16     |
| <b>Statistik</b>  | 22     |
| <b>Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020</b>  | 27     |
| <b>Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020</b>                                      | 92     |
| <b>Zusätzliche Informationen (ungeprüft)</b>  | 107    |

# Verwaltungsrat und Verwaltung

---

Handelsregister Luxemburg B-55740

## Verwaltungsratsvorsitzender

Hr. Alexandre Pierron (bis 29. Oktober 2020)  
Conducting Officer  
iM Global Partner Asset Management S.A.  
Luxemburg

Hr. Philippe Uzan (seit 18. Juni 2020)  
Deputy CEO  
iM Global Partner SAS,  
Paris

## Verwaltungsratsmitglieder

Hr. Massimo Paolo Gentili (bis 29. Oktober 2020)  
Partner  
Gentili & Partners  
Luxemburg

Dr. Frédéric Henri Lenoir (bis 30. Mai 2020), CFA  
General Counsel  
SYZ Asset Management (Switzerland) Ltd,  
Genf

Claude Kremer  
Partner  
Arendt & Medernach S.A.  
Luxemburg

Hr. Alexandre Pierron (bis 29. Oktober 2020)  
Conducting Officer  
iM Global Partner Asset Management S.A.  
Luxemburg

Hr. Philippe Dupuis (seit 14. Januar 2021)

iM Global Partner SAS vertreten durch Hr. Philippe Uzan (seit 20. Mai 2020)  
Deputy CEO  
iM Global Partner SAS,  
Paris

iMGP Square SAS vertreten durch Hr. Philippe Couvrecelle

## Geschäftssitz

11/13, Boulevard de la Foire  
L-1528 Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft

SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. (bis 13. Mai 2020)  
54, rue Charles Martel,  
L-2134 Luxemburg

iM Global Partner Asset Management S.A. (bis 13. Mai 2020)  
10-12, Boulevard Franklin Delano Roosevelt  
L-2450 Luxemburg

## Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.  
(auch RBC IS Bank S.A. genannt)  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

## Zentrale Verwaltung

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

## Transfer- und Eintragungsstelle

RBC Investor Services Bank S.A.  
14, Porte de France,  
L-4360 Esch-sur-Alzette

## Rechnungsprüfer

PricewaterhouseCoopers,  
Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator,  
L-2182 Luxemburg

# Verwaltungsrat und Verwaltung

---

Handelsregister Luxemburg B-55740

## **Vertreter und Zahlstelle für Deutschland**

ODDO-BHF  
Aktiengesellschaft  
Bockenheimer Landstraße 10,  
60323 Frankfurt am Main

## **Vertreter für die Schweiz**

SYZ Asset Management (Suisse) S.A. (bis 15. Juli 2020)  
6, Rue François-Diday,  
CH-1204 Genf

CACEIS (Switzerland) SA. (seit 15. Juli 2020)  
Route de Signy 35  
CH-1260 Nyon

## **Zahlstelle für die Schweiz**

Banque SYZ S.A. (bis 15. Juli 2020)  
1, Quai des Bergues,  
Case Postale 5015  
CH-1211 Genf 11

CACEIS Bank, Paris, succursale de Nyon/Suisse (seit 15. Juli 2020)  
Route de Signy, 35  
CH-1260 Nyon

## **Rechtsberater**

Arendt & Medernach  
41A, Avenue J.F. Kennedy,  
L-2082 Luxemburg

# Allgemeine Informationen

---

Der Nettoinventarwert je Anteil jedes Teilfonds, der Emissions-, Rückkauf- und Umtauschpreis sind der Öffentlichkeit an jedem Bewertungstag am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg und des Vertreters in der Schweiz zugänglich. Gleichzeitig werden sie in der Schweiz auf [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Die Gesellschaft veröffentlicht jährlich einen ausführlichen Bericht über ihre Geschäftstätigkeit und die Vermögensverwaltung, dem auch die Bilanz in USD, die detaillierte Aufstellung der Vermögenswerte jedes Teilfonds und der Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ beiliegen.

Darüber hinaus veröffentlicht sie jeweils halbjährlich einen ungeprüften Bericht.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet jährlich am Geschäftssitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort in Luxemburg statt, der auf der Einladung zu vermerken ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet jeweils am dritten Donnerstag im April um 15.00 Uhr bzw. - sofern dieser auf einen Feiertag fällt - am folgenden Werktag statt.

Entsprechende Mitteilungen zu den Hauptversammlungen werden den Anteilhabern auf ihren Namen lautend mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung an ihre im Anteilhaberverzeichnis vermerkte Anschrift gesandt.

Diesen Mitteilungen sind die Uhrzeit und der Ort der Hauptversammlung und die Zulassungsbedingungen, die Tagesordnung und die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes im Hinblick auf die erforderliche Stimmenzahl und Mehrheit zu entnehmen. Mitteilungen können im Falle des Großherzogtums Luxemburg bzw. der Schweiz auch im „RESA“ und in einer Luxemburger Zeitung (Luxemburger Wort) sowie auf der Website [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) und in der Presse oder in anderen Medien veröffentlicht werden, die vom Verwaltungsrat bzw. der Verwaltungsgesellschaft in den jeweiligen Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, ausgewählt werden, sowie auf [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net). Die Anforderungen im Hinblick auf die Teilnahme, die Stimmenzahl und die Stimmenmehrheit anlässlich der Hauptversammlungen sind § 67 und 67-1 (in ihrer geänderten Fassung) des Gesetzes vom 10. August 1915 zu Handelsgesellschaften und der Satzung der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes und anderer Nettoaktiva des Portfolios während des laufenden Geschäftsjahres können kostenlos bei der Verwahrstelle oder der deutschen Zahl- und Informationsstelle angefordert werden.

Für den Vertrieb des Fonds in Deutschland vereinbaren die Parteien, dass der Geschäftssitz der Zahl- und Informationsstelle als Erfüllungsort gilt und im Falle von Rechtsstreitigkeiten die Gerichte am Geschäftssitz zuständig sind.

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die ODDO-BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, D-60323 Frankfurt am Main (nachstehend die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“).

Eine Auflistung der Umschichtungen des Wertpapierbestandes ist kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, am Geschäftssitz der SICAV und beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Rücknahmeanträge und Umtauschanträge von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Rücknahmeeinlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen durch die deutsche Zahl- und Informationsstelle an die Anteilhaber können auf deren Wunsch auch in bar in Euro ausgezahlt werden.

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Investmentgesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber sind für die Anteilhaber bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf folgender Website veröffentlicht:  
<http://fondscontainer.wwd.de/>

Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf folgenden Websites veröffentlicht: [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) und [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net).

# Geschäftsbericht

---

Sowohl in wirtschaftlicher Hinsicht als auch in Bezug auf die Märkte stand das Jahr 2020 fast vollständig im Zeichen von Covid-19, der Hygienemaßnahmen zur Begrenzung der Verbreitung des Virus und der verschiedenen Maßnahmen der Zentralbanken und Regierungen. Als Antwort auf das Virus, das Anfang März zu einer globalen Pandemie erklärt wurde, hat eine Vielzahl von Ländern noch nie dagewesene Lockdown-Maßnahmen in Kraft gesetzt, die die Wirtschaftstätigkeit für einen langen Zeitraum zum Erliegen brachten. Dies führte zur tiefsten, schnellsten und globalsten Rezession seit der Großen Depression, die nicht nur den Produktionszyklus, sondern im Unterschied zu früheren Wirtschaftskrisen auch einen großen Teil des Dienstleistungssektors in noch nie dagewesener Weise beeinträchtigte. Die wirtschaftliche Aktivität für den folgenden Teil des Jahres ist weitgehend abhängig von der Härte und Art der lokalen Maßnahmen geblieben, mit denen die Bewegungsfreiheit in verschiedenen Wirtschaftssektoren eingeschränkt oder wieder erweitert wurde.

Außergewöhnliche finanz- und geldpolitische Stimulierungsmaßnahmen zur Begrenzung der Auswirkungen des globalen Wachstumseinbruchs wurden recht schnell umgesetzt. Die US-Notenbank senkte das den Leitzins bis zum 15. März um 200 Basispunkte auf 0 bis 0,25 % und vergrößerte ihre Bilanz erneut erheblich durch Käufe von Staats- und Unternehmensanleihen. Die EZB legte im März das Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) auf, das im Juni und Dezember weiter auf insgesamt 1.850 Mrd. EUR aufgestockt wurde. Dieser geldpolitische Rahmen hat es den fortgeschrittenen Volkswirtschaften ermöglicht, in einer Situation, in der die Steuereinnahmen eingebrochen und die Haushaltsausgaben stark gestiegen sind, eine Rekordmenge an neuen Staatsanleihen zu historisch niedrigen (teilweise sogar negativen) Kosten auszugeben.

Vom 19. Februar bis zum 23. März fielen die wichtigsten Aktienindizes stark, da die Anleger versuchten, die gewaltige Veränderung des Wirtschaftsszenarios zu integrieren. Der S&P 500 verlor 34 % und der Stoxx 600 35 %. Die Staatsanleihen der Kernländer erholten sich zunächst aufgrund der üblichen Flucht der Anleger in Qualitätspapiere, und die Kreditspreads weiteten sich schnell. Auf dem Höhepunkt der Baisse um den 15. März wurde an den Rentenmärkte sogar im Panikmodus gehandelt: Die Spannen zwischen Geld- und Briefkurs waren weit und selbst langfristige Staatsanleihen verloren etwas an Boden, da es einen Ansturm auf Barmittel gab. Schließlich konnten die umfangreichen Liquiditätsspritzen der Zentralbanken die Ruhe teilweise wiederherstellen.

Hinsichtlich der Renditen auf Staatsanleihen der Kernländer beendeten die 10-jährigen US-Anleihen, die das Jahr 2020 leicht unter 2% begannen, den volatilen Monat März bei etwa 0,6 %, nachdem sie zuvor unter 0,40 % gehandelt wurden. Dieses Niveau behielten sie auch im zweiten und dritten Quartal bei. Ihre deutschen Pendanten lagen Ende 2019 bei etwa -0,25 %, erreichten im März kurzzeitig -0,90 % und pendelten sich schließlich bei etwa -0,50 % ein.

Bereits in den letzten Märztagen setzte eine sehr kräftige Rallye an den Aktien- und Anleihenmärkten ein, die zunächst von der reichlich vorhandenen Liquidität und der Jagd nach Qualitätsunternehmen zu einem günstigen Preis angetrieben wurde. Das Ausmaß und die Schnelligkeit der Impulse kam mit der schnellen Identifizierung von Unternehmen, die von dem spezifischen Umfeld profitieren könnten, insbesondere von Vorkämpfern im Bereich Digitalisierung, durch die Anleger zusammen. Bereits zu Beginn des Sommers hatten der S&P 500 oder der US High Yield Index ihr Niveau von Ende 2019 erreicht, wobei die Nasdaq eine sehr starke Outperformance aufwies. Die Nicht-US-Märkte erholten sich ebenfalls, entwickelten sich aber im Allgemeinen unterdurchschnittlich. Es war eine massive Renditestreuung zwischen Technologie- und defensiven Sektoren auf der einen und zyklischen Sektoren auf der anderen Seite zu verzeichnen.

Im vierten Quartal sorgten die Präsidentschafts- und Kongresswahlen in den USA für erneute Volatilität im Oktober, bevor es im November und Dezember zu einem zweiten starken Anstieg risikoreicherer Anlagen kam. Angestoßen wurde dieser Anstieg durch den Sieg Bidens, wobei er dann aber durch eine nur knappe Mehrheit im Repräsentantenhaus und eine ebenso knappe Mehrheit im Senat ausgebremst, letztlich aber durch die Ankündigung von Impfstoffen zunächst durch Pfizer und dann durch Moderna noch stärker angeheizt wurde. Diesmal wurde der Anstieg von Nicht-US-Märkten, Small Caps und zyklischen Sektoren angeführt, da die Anleger begannen, eine Rückkehr zur Normalität im Jahr 2021 einzupreisen. Die Renditen von US-Staatsanleihen stiegen insgesamt an, wobei der 10-Jahres-Satz Ende 2020 knapp unter 1 % lag. Die Kreditspreads verengten sich weiter.

Weltweit verzeichneten die meisten Anlageklassen für 2020 positive Renditen und erreichten sogar zweistellige Zuwächse in den wichtigsten Aktienmärkten (15,9 % (in \$) für den MSCI ACWI und 17,8 % für den S&P 500).

Luxemburg, 31. März 2021

Der Verwaltungsrat

Bei den Angaben in diesem Bericht handelt es sich um historische Daten, die nicht auf zukünftige Ergebnisse übertragen werden können.

## **Prüfungsvermerk**

An die Anteilinhaber der  
**OYSTER**

---

## **Prüfungsurteil**

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der OYSTER und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung der Nettogesamtaktiva für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

### *Gegenstand unserer Prüfung*

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Zusammensetzung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2020;
- den Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020;
- die konsolidierte Entwicklung des Nettovermögens für das abgeschlossene Geschäftsjahr und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wichtigen Grundsätze der Rechnungslegung umfassen.

---

## **Grundlage des Prüfungsurteils**

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) unter Beachtung der von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Die uns nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA obliegende Verantwortung ist im Abschnitt „Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d’entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind gemäß dem International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards, der vom International Ethics Standard Board for Accountants (IESBA Code) herausgegeben wurde, entsprechend dessen Übernahme in Luxemburg durch die CSSF in Verbindung mit den für unsere Prüfung des Abschlusses einschlägigen ethischen Anforderungen vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen ethischen Pflichten, die aus diesen ethischen Anforderungen erwachsen, erfüllt.

---

## **Sonstige Angaben**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht ausgewiesenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk hierzu.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Angaben und wir geben hierzu kein Urteil mit Prüfungssicherheit ab.



Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses liegt es in unserer Verantwortlichkeit, die vorstehend identifizierten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Angaben wesentliche Unstimmigkeiten zum Abschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder auf sonstige Weise in wesentlicher Hinsicht unzutreffend erscheinen. Wenn wir auf der Basis der erbrachten Prüfungsarbeiten zu dem Schluss kommen, dass in diesen sonstigen Angaben wesentliche unzutreffende Angaben enthalten sind, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

#### **Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss**

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen und, gegebenenfalls, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzugeben und den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt, den Fonds oder einen seiner Teilfonds aufzulösen oder dessen Geschäftstätigkeit einzustellen, oder für ihn keine realistische Alternative mehr besteht, als so zu handeln.

---

#### **Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d’entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – unzutreffenden Angaben ist, und einen Prüfungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung wesentliche unzutreffende Angaben stets aufdeckt. Unzutreffende Angaben können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie, einzeln oder insgesamt, die auf Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – unzutreffender Angaben im Abschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen und beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;

- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelten Schätzwerte sowie der damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf Grundlage der bis zum Datum unseres Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Wir erörtern mit den für die Überwachung verantwortlichen Personen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel der internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, den 2. April 2021

Sébastien Sadzot

**Zusammensetzung des Nettofondsvermögens**  
zum 31. Dezember 2020

# Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Dezember 2020

| (in der entsprechenden Fondswährung ausgedrückt)                           |           |                              |   |                          |
|--|-----------|------------------------------|---|--------------------------|
|  | Anmerkung | Absolute Return GBP<br>(GBP) | Balanced Strategy<br>Portfolio USD<br>(USD) | BM Alternativos<br>(EUR) |
| <b>Aktiva</b>  |           |                              |   |                          |
| Anschaffungskosten des Wertpapierportfolios                                | 2         | 22.511.910                   | 9.349.695                                   | 112.089.185              |
| Nicht realisierter Gewinn (Verlust) auf Wertpapieren                       |           | 680.304                      | 1.252.551                                   | 6.626.304                |
| Wertpapierportfolio entsprechend Bewertungsbetrag                          | 2         | 23.192.214                   | 10.602.246                                  | 118.715.489              |
| Bankguthaben   |           | 1.651.826                    | 265.418                                     | 38.440                   |
| Forderungen aus Wertpapierverkäufen  |           | -                            | -   | -                        |
| Forderungen aus Zeichnungen  |           | 2.191                        | 158.446                                     | 3.946.742                |
| Zins- und Dividendenforderungen, Nettobetrag                               |           | 113.430                      | 1.789                                       | -                        |
| Vorauszahlung auf gekaufte Wertpapiere                                     |           | -                            | -   | 400.000                  |
| Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten                      | 2, 8      | 199.236                      | -   | 5.659                    |
| Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten                             | 2, 9      | 31.613                       | -   | -                        |
| Andere Aktiva  | 3         | 5.587                        | -   | -                        |
|  |           | <b>25.196.097</b>            | <b>11.027.899</b>                           | <b>123.106.330</b>       |
| <b>Passiva</b>   |           |                              |   |                          |
| Kontoüberziehung   |           | -                            | -   | -                        |
| Verbindlichkeiten auf Wertpapierkäufen                                     |           | -                            | -   | -                        |
| Auf Rückkäufe zahlbare Beträge   |           | 163.226                      | 5.151                                       | 796.382                  |
| Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten                     | 2, 8      | -                            | -   | -                        |
| Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten                            | 2, 9      | -                            | -   | -                        |
| Anlageberatergebühr  | 3         | 7.812                        | 8.453                                       | 106.188                  |
| Zahlbare Steuern und Gebühren  |           | 32.561                       | 4.504                                       | 41.408                   |
| Andere Passiva   |           | 151                          | -   | 4                        |
|  |           | <b>203.750</b>               | <b>18.108</b>                               | <b>943.982</b>           |
| <b>Nettovermögenswert insgesamt</b>  |           | <b>24.992.347</b>            | <b>11.009.791</b>                           | <b>122.162.348</b>       |
| Investmentdurchschnittszinssatz von Aktien der Europäischen Union (in %)** |           |                              |   |                          |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

\* Siehe Anmerkung 1

\*\* Die Verwaltungsgesellschaft stellt eine tägliche Bewertung der Portfolioinvestitionen in Unternehmen mit Sitz in Europa sicher, um die spezifischen Bedingungen zu erfüllen, die für die Zulassung nach den französischen Steuervorschriften für einen Aktiensparplan (PEA, Plan d'Épargne en Actions) vorgeschrieben sind.

| Europe*          | Stable Return*    | European Corporate Bonds | Euro Fixed Income | Sustainable Europe* | Europe Growth and Income* |
|------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|---------------------------|
| (EUR)            | (USD)             | (EUR)                    | (EUR)             | (EUR)               | (EUR)                     |
| 8.606.705        | 13.374.128        | 49.460.000               | 74.438.488        | 133.315.507         | 8.728.962                 |
| 681.076          | 4.220             | 1.606.293                | 2.618.761         | 16.033.010          | 893.029                   |
| 9.287.781        | 13.378.348        | 51.066.293               | 77.057.249        | 149.348.517         | 9.621.991                 |
| 84.285           | 18.555.053        | 11.245.049               | 753.200           | 1.056.431           | 20.364                    |
| 55.370           | -                 | -                        | -                 | -                   | -                         |
| -                | 18.056            | -                        | -                 | 39                  | -                         |
| 2.095            | 5.756             | 495.974                  | 327.712           | -                   | 2.500                     |
| -                | -                 | -                        | -                 | -                   | -                         |
| -                | 132.996           | 134.440                  | 6.816             | -                   | -                         |
| -                | 355.574           | -                        | -                 | -                   | -                         |
| 230.606          | 45.277            | -                        | -                 | 922.723             | 584.161                   |
| <b>9.660.137</b> | <b>32.491.060</b> | <b>62.941.756</b>        | <b>78.144.977</b> | <b>151.327.710</b>  | <b>10.229.016</b>         |
| -                | -                 | -                        | -                 | -                   | -                         |
| 52.137           | -                 | -                        | -                 | -                   | -                         |
| 7.768            | 75.286            | 221.921                  | 177.083           | 19.525              | -                         |
| -                | -                 | -                        | -                 | 18.510              | 2.326                     |
| -                | -                 | -                        | 52.950            | -                   | -                         |
| 6.249            | 34.079            | 50.289                   | 47.710            | 188.170             | 10.030                    |
| 5.025            | 33.537            | 51.949                   | 44.920            | 99.651              | 19.144                    |
| 1.618            | -                 | 1.254                    | 837               | 2.140               | 1.672                     |
| <b>72.797</b>    | <b>142.902</b>    | <b>325.413</b>           | <b>323.500</b>    | <b>327.996</b>      | <b>33.172</b>             |
| <b>9.587.340</b> | <b>32.348.158</b> | <b>62.616.343</b>        | <b>77.821.477</b> | <b>150.999.714</b>  | <b>10.195.844</b>         |

| <b>European Subordinated Bonds</b> | <b>Global Convertibles</b> | <b>Global Diversified Income</b> | <b>US Value*</b>  | <b>US Core Plus*</b> | <b>US High Yield*</b> |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>(EUR)</b>                       | <b>(EUR)</b>               | <b>(USD)</b>                     | <b>(USD)</b>      | <b>(USD)</b>         | <b>(USD)</b>          |
| 107.478.699                        | 59.253.702                 | 86.848.598                       | 41.807.107        | 131.499.026          | 41.103.154            |
| 4.082.832                          | 2.096.208                  | 8.431.957                        | 5.899.966         | 2.723.363            | 2.564.825             |
| 111.561.531                        | 61.349.910                 | 95.280.555                       | 47.707.073        | 134.222.389          | 43.667.979            |
| 22.090.316                         | 2.636.586                  | 7.461.235                        | 517.603           | 9.349.274            | 686.619               |
| -                                  | 467.965                    | -                                | -                 | -                    | -                     |
| 277.900                            | 53.439                     | 172.464                          | -                 | -                    | 19.705                |
| 1.450.163                          | 111.861                    | 143.771                          | 8.803             | 1.122.645            | 785.607               |
| -                                  | -                          | -                                | -                 | -                    | -                     |
| 109.475                            | 670.899                    | 637.454                          | 221.717           | 158.977              | 72.884                |
| -                                  | -                          | 410.285                          | -                 | -                    | -                     |
| -                                  | 167.416                    | 113.140                          | 64.094            | -                    | -                     |
| <b>135.489.385</b>                 | <b>65.458.076</b>          | <b>104.218.904</b>               | <b>48.519.290</b> | <b>144.853.285</b>   | <b>45.232.794</b>     |
| -                                  | -                          | -                                | -                 | -                    | -                     |
| -                                  | 2.142.695                  | -                                | 327.405           | -                    | 260.000               |
| 176.897                            | -                          | 399.550                          | 503               | 56.268               | -                     |
| -                                  | -                          | -                                | -                 | -                    | -                     |
| -                                  | -                          | -                                | -                 | -                    | -                     |
| 83.592                             | 49.128                     | 114.116                          | 62.566            | 56.662               | 35.615                |
| 63.982                             | 36.717                     | 63.558                           | 37.461            | 70.024               | 28.975                |
| -                                  | 1.371                      | 4.962                            | 2.296             | 504                  | 10.410                |
| <b>324.471</b>                     | <b>2.229.911</b>           | <b>582.186</b>                   | <b>430.231</b>    | <b>183.458</b>       | <b>335.000</b>        |
| <b>135.164.914</b>                 | <b>63.228.165</b>          | <b>103.636.718</b>               | <b>48.089.059</b> | <b>144.669.827</b>   | <b>44.897.794</b>     |

| <b>Growth Strategy<br/>Portfolio USD<br/>(USD)</b> | <b>Italian Opportunities<br/>(EUR)</b> | <b>Japan Opportunities<br/>(JPY)</b> | <b>Multi-Asset Absolute<br/>Return EUR<br/>(EUR)</b> | <b>US Small and Mid<br/>Company Growth*<br/>(USD)</b> | <b>Summe<br/>(USD)</b> |
|--|--|--------------------------------------|--|---|------------------------|
| 44.660.612   | 19.012.629                             | 43.794.760.678                       | 87.948.717   | 40.714.016  | 1.672.274.989          |
| 9.600.514  | 4.545.710                              | 2.843.045.678                        | 2.944.424  | 11.284.830  | 66.699.710             |
| 54.261.126   | 23.558.339                             | 40.951.715.000                       | 90.893.141   | 51.998.846  | 1.738.974.699          |
| 140.473  | 856                                    | 1.135.074.173                        | 2.648.659  | 2.713.202   | 102.585.714            |
| 164.085  | 9.898                                  | -                                    | -  | -   | 816.522                |
| -  | -                                      | 11.699.181                           | -  | 38.206  | 5.757.684              |
| 18.583   | -                                      | 18.084.780                           | 318.913  | -   | 5.732.040              |
| -  | -                                      | -                                    | -  | -   | 489.420                |
| -  | -                                      | 29.040.856                           | 147.635  | 83.331  | 3.176.218              |
| -  | -                                      | -                                    | 44.457   | -   | 863.468                |
| -  | 6.111                                  | -                                    | 6.385  | 3   | 2.576.188              |
| <b>54.584.267</b>                                  | <b>23.575.204</b>                      | <b>42.145.613.990</b>                | <b>94.059.190</b>                                    | <b>54.833.588</b>                                     | <b>1.860.971.953</b>   |
| -  | 59.803                                 | -                                    | -  | -   | 73.172                 |
| -  | -                                      | -                                    | -  | -   | 3.272.892              |
| 179.459  | -                                      | 250.964.035                          | 156.660  | 36.504  | 5.310.813              |
| -  | -                                      | -                                    | -  | -   | 25.494                 |
| -  | -                                      | -                                    | -  | -   | 64.787                 |
| 45.371   | 26.191                                 | 32.099.910                           | 52.282   | 49.828  | 1.486.680              |
| 25.748   | 19.211                                 | 24.007.151                           | 65.053   | 32.631  | 1.120.481              |
| -  | 22.370                                 | 189.651                              | 335  | 6.405   | 65.286                 |
| <b>250.578</b>                                     | <b>127.575</b>                         | <b>307.260.747</b>                   | <b>274.330</b>                                       | <b>125.368</b>  | <b>11.419.605</b>      |
| <b>54.333.689</b>                                  | <b>23.447.629</b>                      | <b>41.838.353.243</b>                | <b>93.784.860</b>                                    | <b>54.708.220</b>                                     | <b>1.849.552.348</b>   |

**Entwicklung der Nettogesamtaktiva für das  
abgeschlossene Geschäftsjahr**  
per 31. Dezember 2020



# Entwicklung der Nettogesamtaktiva für das abgeschlossene Geschäftsjahr per 31. Dezember 2020

| (in der entsprechenden Fondswährung ausgedrückt)                                       |           |                              |   |                          |
|--|-----------|------------------------------|---|--------------------------|
|  | Anmerkung | Absolute Return GBP<br>(GBP) | Balanced Strategy<br>Portfolio USD<br>(USD) | BM Alternativos<br>(EUR) |
| <b>Nettoaktiva zu Beginn des Geschäftsjahres</b>                                       |           | <b>136.881.818</b>           | <b>5.789.120</b>                            | <b>56.418.902</b>        |
| <b>Erträge</b>   |           |                              |   |                          |
| Nett dividenden  | 2         | 153.519                      | 15.660                                      | -                        |
| Nettozinsen auf Obligationen   | 2         | 1.057.765                    | -   | -                        |
| Bankzinsen   |           | 11.512                       | 331   | 310                      |
| Einkünfte auf Wertpapierleihe  | 14        | -                            | -   | -                        |
| Sonstige Erträge   |           | 18.737                       | 2.734                                       | -                        |
|  |           | <b>1.241.533</b>             | <b>18.725</b>                               | <b>310</b>               |
| <b>Aufwendungen</b>  |           |                              |   |                          |
| Anlageberatergebühr  | 3         | 292.105                      | 70.215                                      | 978.331                  |
| Depotbankprovision   | 5         | -                            | 7.365                                       | 10.234                   |
| Verwaltungsgebühr  | 6         | 128.720                      | 17.660                                      | 91.999                   |
| Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten                                    |           | 56.361                       | 9.840                                       | 83.998                   |
| Liquidationskosten   | 1         | -                            | -   | -                        |
| Abonnementsteuer   | 4         | 6.801                        | 2.459                                       | 26.702                   |
| Bankgebühren   | 7         | 53.177                       | 5.822                                       | 19.386                   |
| Bankzinsen   |           | 5.820                        | 107   | 11.314                   |
| Nettozinsen auf Swaps  |           | -                            | -   | -                        |
| Sonstige Aufwendungen  | 17        | 41.357                       | 9.361                                       | 48.244                   |
|  |           | <b>584.341</b>               | <b>122.829</b>                              | <b>1.270.208</b>         |
| <b>Nettoerträge (Nettoverluste) aus Investitionen</b>                                  |           | <b>657.192</b>               | <b>(104.104)</b>                            | <b>(1.269.898)</b>       |
| Nettogewinn (Nettoverlust) aus dem Verkauf von:  |           |                              |   |                          |
| - Investitionen und Optionen   | 2         | 6.244.841                    | 70.624                                      | (622.847)                |
| - Devisenterminkontrakte   | 2         | (4.585.775)                  | -   | 154.672                  |
| - Terminkontrakte  | 2         | 38.064                       | -   | -                        |
| - Swaps  | 2         | -                            | -   | -                        |
| Nettogewinn (Nettoverlust) auf Wechselkursgeschäfte                                    | 2         | 1.366.443                    | (10.324)                                    | (68.951)                 |
| <b>Nettogewinn (Nettoverlust) aus der Geschäftsperiode</b>                             |           | <b>3.720.765</b>             | <b>(43.804)</b>                             | <b>(1.807.024)</b>       |
| Veränderung des/der nicht realisierten<br>Nettowertzuwachses/(Nettowertminderung) auf: |           |                              |   |                          |
| - Investitionen  |           | (577.242)                    | 792.854                                     | 5.995.565                |
| - Devisenterminkontrakten  |           | 162.572                      | -   | (28.991)                 |
| - Terminkontrakten   |           | (12.474)                     | -   | -                        |
| - Swaps  |           | -                            | -   | -                        |
| <b>Nettoanstieg (Nettoverringerung) der Nettoaktiva aus<br/>Geschäftstätigkeit</b>     |           | <b>3.293.621</b>             | <b>749.050</b>                              | <b>4.159.550</b>         |
| <b>Kapitalentwicklung</b>  |           |                              |   |                          |
| Ausgabe von Aktien   |           | 22.376.537                   | 6.223.242                                   | 78.709.063               |
| Rücknahme von Aktien   |           | (137.547.992)                | (1.751.621)                                 | (17.125.167)             |
| Ausgeschüttete Dividenden  | 16        | (11.637)                     | -   | -                        |
| Währungsdifferenz  |           | -                            | -   | -                        |
| <b>Nettoaktiva am Ende des Geschäftsjahres</b>   |           | <b>24.992.347</b>            | <b>11.009.791</b>                           | <b>122.162.348</b>       |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

\* Siehe Anmerkung 1

| Continental European<br>Income* | Europe*           | Stable Return*    | European Corporate<br>Bonds | Euro Fixed Income | European Mid & Small<br>Cap* |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|
| (GBP)                           | (EUR)             | (USD)             | (EUR)                       | (EUR)             | (EUR)                        |
| <b>53.807.084</b>               | <b>11.608.374</b> | <b>33.695.979</b> | <b>86.985.873</b>           | <b>75.995.089</b> | <b>8.670.074</b>             |
| 565.231                         | 175.548           | -                 | -                           | -                 | -                            |
| -                               | -                 | 117.412           | 1.648.696                   | 818.984           | -                            |
| 2.241                           | 677               | -                 | -                           | 285               | -                            |
| -                               | 1.720             | -                 | 8.045                       | 8.062             | 689                          |
| -                               | 3.669             | -                 | 12.002                      | 16.838            | -                            |
| <b>567.472</b>                  | <b>181.614</b>    | <b>117.412</b>    | <b>1.668.743</b>            | <b>844.169</b>    | <b>689</b>                   |
| 110.960                         | 96.767            | 294.172           | 678.459                     | 534.478           | 11.294                       |
| 5.206                           | 4.996             | 10.206            | -                           | -                 | 13                           |
| 35.615                          | 30.378            | 62.076            | 133.568                     | 138.890           | 810                          |
| 16.895                          | 5.668             | 49.288            | 67.891                      | 67.230            | 455                          |
| 3.000                           | -                 | -                 | -                           | -                 | -                            |
| 1.768                           | 2.924             | 11.110            | 33.224                      | 25.907            | 296                          |
| 6.874                           | 28.822            | 21.333            | 50.334                      | 40.023            | 1.073                        |
| 95                              | 1.623             | 7.814             | 25.310                      | 13.332            | 889                          |
| -                               | -                 | 781               | -                           | -                 | -                            |
| 9.242                           | 17.309            | 48.887            | 51.877                      | 51.944            | 18.349                       |
| <b>189.655</b>                  | <b>188.487</b>    | <b>505.667</b>    | <b>1.040.663</b>            | <b>871.804</b>    | <b>33.179</b>                |
| <b>377.817</b>                  | <b>(6.873)</b>    | <b>(388.255)</b>  | <b>628.080</b>              | <b>(27.635)</b>   | <b>(32.490)</b>              |
| (4.362.523)                     | 1.149.565         | 279.971           | 1.815.051                   | 1.166.212         | 512.517                      |
| (6)                             | 13                | 1.239.012         | 574.923                     | 436.259           | -                            |
| -                               | -                 | 2.305.853         | -                           | 296.785           | -                            |
| -                               | -                 | (1.163.946)       | -                           | -                 | -                            |
| (226.821)                       | (56.822)          | 82.302            | (137.208)                   | 42.650            | (5.674)                      |
| <b>(4.211.533)</b>              | <b>1.085.883</b>  | <b>2.354.937</b>  | <b>2.880.846</b>            | <b>1.914.271</b>  | <b>474.353</b>               |
| 1.725.491                       | 1.035.322         | (136.299)         | (1.872.932)                 | 1.122.571         | (472.598)                    |
| -                               | -                 | 75.667            | (24.557)                    | (22.352)          | -                            |
| -                               | -                 | 355.574           | -                           | (52.950)          | -                            |
| -                               | -                 | (13.570)          | -                           | -                 | -                            |
| <b>(2.486.042)</b>              | <b>2.121.205</b>  | <b>2.636.309</b>  | <b>983.357</b>              | <b>2.961.540</b>  | <b>1.755</b>                 |
| 7.850.093                       | 10.186.204        | 22.841.788        | 4.383.065                   | 26.439.193        | -                            |
| (58.503.156)                    | (13.577.100)      | (26.825.918)      | (29.645.024)                | (27.553.765)      | (8.671.829)                  |
| (667.979)                       | (2.582)           | -                 | (90.928)                    | (20.580)          | -                            |
| -                               | (748.761)         | -                 | -                           | -                 | -                            |
| -                               | <b>9.587.340</b>  | <b>32.348.158</b> | <b>62.616.343</b>           | <b>77.821.477</b> | -                            |

| Sustainable Europe * | Europe Growth and Income * | European Subordinated Bonds | Global Convertibles | Global Diversified Income | US Value *         |
|----------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------------|--------------------|
| (EUR)                | (EUR)                      | (EUR)                       | (EUR)               | (USD)                     | (USD)              |
| <b>215.804.524</b>   | <b>47.783.030</b>          | <b>104.068.148</b>          | <b>59.322.596</b>   | <b>112.695.214</b>        | <b>90.878.227</b>  |
| 2.603.005            | 388.435                    | -                           | 200.850             | 376.638                   | 1.180.798          |
| -                    | 8.884                      | 4.295.788                   | 545.383             | 574.384                   | -                  |
| 4.193                | -                          | -                           | 2.007               | 9.595                     | 1.113              |
| 34.095               | 8.718                      | 17.785                      | -                   | 2.858                     | 8.811              |
| 311.052              | 39.873                     | -                           | 17.701              | 12.018                    | 273.156            |
| <b>2.952.345</b>     | <b>445.910</b>             | <b>4.313.573</b>            | <b>765.941</b>      | <b>975.493</b>            | <b>1.463.878</b>   |
| 2.244.520            | 242.670                    | 788.111                     | 550.712             | 1.260.376                 | 773.523            |
| -                    | -                          | 15.423                      | -                   | -                         | 6.005              |
| 264.361              | 41.968                     | 197.498                     | 107.365             | 172.473                   | 106.685            |
| 140.149              | 22.268                     | 92.260                      | 57.366              | 89.761                    | 79.156             |
| -                    | -                          | -                           | -                   | -                         | -                  |
| 66.766               | 5.441                      | 31.259                      | 7.778               | 39.382                    | 23.643             |
| 93.722               | 68.512                     | 33.006                      | 46.886              | 72.212                    | 41.514             |
| 31.555               | 8.104                      | 38.665                      | 4.959               | 20.739                    | 7.722              |
| -                    | -                          | -                           | -                   | -                         | -                  |
| 96.304               | 27.032                     | 49.922                      | 30.738              | 83.314                    | 60.450             |
| <b>2.937.377</b>     | <b>415.995</b>             | <b>1.246.144</b>            | <b>805.804</b>      | <b>1.738.257</b>          | <b>1.098.698</b>   |
| <b>14.968</b>        | <b>29.915</b>              | <b>3.067.429</b>            | <b>(39.863)</b>     | <b>(762.764)</b>          | <b>365.180</b>     |
| 18.415.879           | (193.146)                  | 1.129.038                   | 4.816.029           | 775.996                   | (4.320.410)        |
| (164.769)            | 15.861                     | 341.855                     | 3.508.648           | 6.262.111                 | 1.752.885          |
| -                    | -                          | -                           | -                   | 2.715.554                 | -                  |
| -                    | -                          | -                           | -                   | -                         | -                  |
| (205.779)            | (19.406)                   | (92.348)                    | (598.617)           | 48.027                    | 43.694             |
| <b>18.060.299</b>    | <b>(166.776)</b>           | <b>4.445.974</b>            | <b>7.686.197</b>    | <b>9.038.924</b>          | <b>(2.158.651)</b> |
| (15.137.835)         | (1.946.941)                | (115.613)                   | 357.380             | 6.885.484                 | (1.255.552)        |
| 10.538               | (6.591)                    | (73.491)                    | (65.905)            | (24.753)                  | (91.393)           |
| -                    | -                          | -                           | -                   | 218.048                   | -                  |
| -                    | -                          | -                           | -                   | -                         | -                  |
| <b>2.933.002</b>     | <b>(2.120.308)</b>         | <b>4.256.870</b>            | <b>7.977.672</b>    | <b>16.117.703</b>         | <b>(3.505.596)</b> |
| 24.338.536           | 2.280.339                  | 62.758.006                  | 326.135             | 6.471.217                 | 5.639.615          |
| (92.044.139)         | (37.747.217)               | (35.884.791)                | (4.398.238)         | (31.647.416)              | (44.774.046)       |
| (32.209)             | -                          | (33.319)                    | -                   | -                         | (149.141)          |
| -                    | -                          | -                           | -                   | -                         | -                  |
| <b>150.999.714</b>   | <b>10.195.844</b>          | <b>135.164.914</b>          | <b>63.228.165</b>   | <b>103.636.718</b>        | <b>48.089.059</b>  |

| <b>US Core Plus*</b> | <b>US High Yield*</b> | <b>Growth Strategy Portfolio USD</b> | <b>Italian Opportunities</b> | <b>Japan Opportunities</b> | <b>Multi-Asset Absolute Return EUR</b> |
|----------------------|-----------------------|--------------------------------------|------------------------------|----------------------------|--|
| <b>(USD)</b>         | <b>(USD)</b>          | <b>(USD)</b>                         | <b>(EUR)</b>                 | <b>(JPY)</b>               | <b>(EUR)</b>                           |
| <b>99.709.626</b>    | <b>54.271.427</b>     | <b>34.000.363</b>                    | <b>26.418.060</b>            | <b>64.105.370.252</b>      | <b>122.014.838</b>                     |
| -                    | -                     | 155.197                              | 325.642                      | 1.080.856.075              | 194.137                                |
| 3.543.795            | 2.507.889             | -                                    | -                            | -                          | 1.017.643                              |
| 9.352                | 3.420                 | 4.124                                | -                            | 226                        | 688                                    |
| 2.459                | -                     | -                                    | 10.517                       | -                          | 20.940                                 |
| 4.397                | -                     | 17.163                               | 6.069                        | -                          | 35.100                                 |
| <b>3.560.003</b>     | <b>2.511.309</b>      | <b>176.484</b>                       | <b>342.228</b>               | <b>1.080.856.301</b>       | <b>1.268.508</b>                       |
| 540.924              | 400.423               | 409.106                              | 305.254                      | 442.063.774                | 688.007                                |
| 3.664                | 2.066                 | 5.609                                | -                            | 4.398.458                  | -                                      |
| 207.495              | 80.353                | 82.197                               | 46.263                       | 82.723.871                 | 185.335                                |
| 94.984               | 59.661                | 42.055                               | 27.853                       | 40.277.021                 | 87.592                                 |
| -                    | -                     | -                                    | -                            | -                          | -                                      |
| 38.093               | 10.932                | 15.074                               | 5.888                        | 10.492.133                 | 26.864                                 |
| 37.545               | 37.373                | 15.705                               | 32.448                       | 17.983.131                 | 83.633                                 |
| 1.897                | 688                   | 433                                  | 2.551                        | 11.852.032                 | 28.621                                 |
| -                    | -                     | -                                    | -                            | -                          | -                                      |
| 59.928               | 33.017                | 24.094                               | 51.976                       | 20.973.219                 | 61.823                                 |
| <b>984.530</b>       | <b>624.513</b>        | <b>594.273</b>                       | <b>472.233</b>               | <b>630.763.639</b>         | <b>1.161.875</b>                       |
| <b>2.575.473</b>     | <b>1.886.796</b>      | <b>(417.789)</b>                     | <b>(130.005)</b>             | <b>450.092.662</b>         | <b>106.633</b>                         |
| 2.461.066            | (2.091.982)           | 460.307                              | (1.290.631)                  | (2.866.392.375)            | 903.399                                |
| 1.263.459            | 1.613.414             | -                                    | -                            | 585.698.093                | 1.752.413                              |
| 902.381              | (33.226)              | (53.152)                             | (12.606)                     | (344.495.000)              | 1.040.441                              |
| -                    | -                     | -                                    | -                            | (1.120)                    | -                                      |
| (138.226)            | (114.901)             | (66.953)                             | (293)                        | (12.779.691)               | 46.317                                 |
| <b>7.064.153</b>     | <b>1.260.101</b>      | <b>(77.587)</b>                      | <b>(1.433.535)</b>           | <b>(2.187.877.431)</b>     | <b>3.849.203</b>                       |
| 1.299.776            | 1.152.922             | 6.969.775                            | 943.796                      | (2.843.258.256)            | (646.187)                              |
| 290.672              | (167.393)             | -                                    | -                            | (232.974.666)              | (20.410)                               |
| -                    | (3.437)               | -                                    | -                            | -                          | 16.655                                 |
| -                    | -                     | -                                    | -                            | -                          | -                                      |
| <b>8.654.601</b>     | <b>2.242.193</b>      | <b>6.892.188</b>                     | <b>(489.739)</b>             | <b>(5.264.110.353)</b>     | <b>3.199.261</b>                       |
| 73.644.121           | 11.694.181            | 13.900.312                           | 4.081.334                    | 15.026.825.411             | 8.469.651                              |
| (37.338.521)         | (23.237.709)          | (459.174)                            | (6.562.026)                  | (32.029.732.067)           | (39.896.794)                           |
| -                    | (72.298)              | -                                    | -                            | -                          | (2.096)                                |
| -                    | -                     | -                                    | -                            | -                          | -                                      |
| <b>144.669.827</b>   | <b>44.897.794</b>     | <b>54.333.689</b>                    | <b>23.447.629</b>            | <b>41.838.353.243</b>      | <b>93.784.860</b>                      |

| <b>Multi-Asset<br/>Actiprotect*</b> | <b>US Small and Mid<br/>Company Growth*</b> | <b>Summe</b>         |
|-------------------------------------|---|----------------------|
| <b>(EUR)</b>                        | <b>(USD)</b>                                | <b>(USD)</b>         |
| <b>28.528.357</b>                   | <b>71.341.889</b>                           | <b>2,291,855,402</b> |
| 9.807                               | 336.319                                     | 18.284.972           |
| 82.353                              | -   | 18.488.907           |
| 1.571                               | 2.331                                       | 60.974               |
| 344                                 | -   | 149.838              |
| -                                   | 63.858                                      | 940.120              |
| <b>94.075</b>                       | <b>402.508</b>                              | <b>37.924.811</b>    |
| 118.021                             | 519.391                                     | 17.955.301           |
| 3.570                               | 2.306                                       | 128.830              |
| 21.016                              | 89.470                                      | 3.385.311            |
| 20.583                              | 47.875                                      | 1.786.713            |
| -                                   | -   | 4.101                |
| 5.127                               | 19.997                                      | 565.450              |
| 10.654                              | 41.239                                      | 1.151.188            |
| 10.311                              | 5   | 379.144              |
| -                                   | -   | 781                  |
| 15.193                              | 34.643                                      | 1.263.123            |
| <b>204.475</b>                      | <b>754.926</b>                              | <b>26.619.942</b>    |
| <b>(110.400)</b>                    | <b>(352.418)</b>                            | <b>11.304.869</b>    |
| 98.946                              | 2.179.803                                   | 8.761.593            |
| 7.140                               | 432.210                                     | 20.076.114           |
| (1.190.252)                         | -   | 2.717.069            |
| -                                   | -   | (1.163.957)          |
| 56.462                              | 1.221                                       | 6.775                |
| <b>(1.138.104)</b>                  | <b>2.260.816</b>                            | <b>41.702.463</b>    |
| (364.867)                           | 4.000.582                                   | (19.844.925)         |
| 10.988                              | 22.269                                      | (2.199.420)          |
| 10.109                              | -   | 521.094              |
| -                                   | -   | (13.570)             |
| <b>(1.481.874)</b>                  | <b>6.283.667</b>                            | <b>20.165.642</b>    |
| 114.233                             | 14.327.781                                  | 613.343.410          |
| (27.160.716)                        | (37.243.035)                                | (1.197.842.992)      |
| -                                   | (2.082)                                     | (1.374.858)          |
| -                                   | -   | 123.405.744          |
| -                                   | <b>54.708.220</b>                           | <b>1.849.552.348</b> |

# **Statistik**

| Teilfonds                       | Anteilklassen | Anzahl der Aktien 31. Dezember 2020 | Währung | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2020 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2019 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018 |
|---------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------|--|--|--|
| Absolute Return GBP             |               |                                     | GBP     | 24.992.347   | 136.881.818  | 226.845.027  |
|                                 | I M GBP       | 1.378,829                           | GBP     | 16.098,70  | 15.105,98  | 14.018,68  |
|                                 | R GBP D       | 257.143,655                         | GBP     | 10,87  | 10,27  | 9,68   |
| Balanced Strategy Portfolio USD |               |                                     | USD     | 11.009.791   | 5.789.120  | -  |
|                                 | R USD         | 61.850,000                          | USD     | 178,01   | 161,96   | -  |
| BM Alternativos                 |               |                                     | EUR     | 122.162.348  | 56.418.902   | -  |
|                                 | C EUR         | 451.788,990                         | EUR     | 157,31   | 151,80   | -  |
|                                 | I EUR         | 2.291,810                           | EUR     | 1.048,83   | 1.003,82   | -  |
|                                 | R EUR         | 306.541,404                         | EUR     | 158,83   | 152,05   | -  |
| Continental European Income *   |               |                                     | GBP     | -  | 53.807.084   | 21.972.828   |
|                                 | I S GBP D     | -                                   | GBP     | -  | 852,76   | 816,48   |
|                                 | R GBP D       | -                                   | GBP     | -  | 126,16   | 120,81   |
| Europe*                         |               |                                     | EUR     | 9.587.340  | 11.608.377   | 119.494.179  |
|                                 | C EUR         | 700,000                             | EUR     | 137,91   | 133,27   | 114,00   |
|                                 | I EUR         | 72,310                              | EUR     | 997,42   | 953,70   | 807,27   |
|                                 | I EUR PR      | 2.000,000                           | EUR     | 1.014,30   | -  | -  |
|                                 | I GBP         | 3.435,688                           | GBP     | 988,58   | 893,05   | 799,11   |
|                                 | I GBP D       | -                                   | GBP     | -  | 1.037,60   | -  |
|                                 | I S GBP D     | 174,201                             | GBP     | 1.187,53   | 1.080,06   | 985,22   |
|                                 | R EUR         | 380,000                             | EUR     | 216,49   | 207,22   | 175,59   |
|                                 | R GBP         | 11.766,133                          | GBP     | 230,23   | 208,19   | 186,51   |
|                                 | R GBP D       | 1.026,720                           | GBP     | 223,01   | 202,26   | 184,31   |
| Stable Return*                  |               |                                     | USD     | 32.348.158   | 33.695.979   | 30.557.835   |
|                                 | C CHF HP      | 1.270,002                           | CHF     | 147,41   | -  | -  |
|                                 | C EUR HP      | 59.294,917                          | EUR     | 143,00   | 139,71   | -  |
|                                 | I EUR HP      | 54,044                              | USD     | 870,39   | 849,67   | -  |
|                                 | I USD PR      | 2.687,006                           | EUR     | 1.022,82   | 974,29   | 990,88   |
|                                 | N EUR HP      | 349,043                             | EUR     | 118,03   | 115,76   | -  |
|                                 | R CHF HP      | 15.948,291                          | CHF     | 153,41   | -  | -  |
|                                 | R EUR HP      | 5.293,773                           | EUR     | 961,03   | 932,60   | -  |
|                                 | R USD PR      | 56.488,917                          | USD     | 175,48   | 145,82   | 148,48   |
| European Corporate Bonds        |               |                                     | EUR     | 62.616.343   | 86.985.873   | 196.161.675  |
|                                 | C EUR         | 124.437,194                         | EUR     | 285,10   | 278,60   | 265,04   |
|                                 | C EUR D       | 70.389,061                          | EUR     | 162,57   | 160,09   | 153,94   |
|                                 | I EUR         | 3.421,028                           | EUR     | 1.105,48   | 1.073,83   | 1.015,42   |
|                                 | N EUR         | 30.333,021                          | EUR     | 158,31   | 155,17   | 148,06   |
|                                 | R EUR         | 3.862,796                           | EUR     | 1.791,67   | 1.743,85   | 1.652,39   |
|                                 | R EUR D       | 180,046                             | EUR     | 1.065,00   | 1.048,67   | 1.008,32   |
|                                 | R GBP D HP    | -                                   | GBP     | -  | -  | 138,92   |
| Euro Fixed Income               |               |                                     | EUR     | 77.821.477   | 75.995.089   | 102.521.707  |
|                                 | C EUR         | 96.208,970                          | EUR     | 284,40   | 273,89   | 253,50   |
|                                 | I CHF HP      | 736,157                             | CHF     | 1.101,14   | 1.060,98   | 987,08   |
|                                 | I EUR         | 7.763,689                           | EUR     | 1.724,90   | 1.654,48   | 1.524,93   |
|                                 | I EUR D       | 10.500,288                          | EUR     | 1.068,96   | 1.027,19   | 952,34   |
|                                 | R EUR         | 128.058,525                         | EUR     | 195,96   | 188,33   | 173,96   |

\* Siehe Anmerkung 1

| Teilfonds                   | Anteilklassen | Anzahl der Aktien 31. Dezember 2020 | Währung | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2020 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2019 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018 |
|-----------------------------|---------------|-------------------------------------|---------|--|--|--|
| European Mid & Small Cap*   |               |                                     | EUR     | -  | 8.670.074  | 43.351.716   |
|                             | C EUR PR      | -                                   | EUR     | -  | 490,09   | 405,64   |
|                             | I EUR PR      | -                                   | EUR     | -  | 1.355,06   | 1.109,95   |
|                             | I M EUR 2     | -                                   | EUR     | -  | -  | 843,90   |
|                             | I S EUR       | -                                   | EUR     | -  | -  | 829,99   |
|                             | N EUR PR      | -                                   | EUR     | -  | 232,31   | 193,24   |
|                             | R EUR PR      | -                                   | EUR     | -  | 1.847,21   | 1.517,57   |
| Sustainable Europe*         |               |                                     | EUR     | 150.999.714  | 215.804.524  | 509.580.848  |
|                             | C CHF HP PR   | 11.378,883                          | CHF     | 283,89   | 260,34   | 215,83   |
|                             | C EUR 2       | 42.879,057                          | EUR     | 293,41   | 268,62   | 220,90   |
|                             | C EUR D PR    | -                                   | EUR     | -  | -  | 138,27   |
|                             | C EUR PF      | 125.832,889                         | EUR     | 500,45   | 458,16   | 376,90   |
|                             | C USD HP PR   | 9.110,075                           | USD     | 233,54   | 209,91   | 168,56   |
|                             | I EUR D PR    | 3.103,000                           | EUR     | 1.475,76   | 1.347,40   | 1.114,88   |
|                             | I EUR PR      | 3.350,626                           | EUR     | 1.601,42   | 1.451,52   | 1.181,62   |
|                             | I USD HP PR   | -                                   | USD     | -  | 1.228,05   | 981,94   |
|                             | N EUR 2       | 3.912,737                           | EUR     | 191,51   | 176,20   | 145,64   |
|                             | N EUR PF      | 41.233,439                          | EUR     | 357,19   | 328,65   | 271,70   |
|                             | P EUR         | 500,000                             | EUR     | 1.099,48   | -  | -  |
|                             | R EUR D PR    | -                                   | EUR     | -  | -  | 116,25   |
|                             | R EUR PR      | 20.332,839                          | EUR     | 2.172,51   | 1.974,07   | 1.611,33   |
|                             | R GBP HP PR   | 1.673,668                           | GBP     | 282,40   | 258,12   | 210,06   |
|                             | Z EUR         | 44,637                              | EUR     | 1.041,86   | -  | -  |
| Europe Growth and Income*   |               |                                     | EUR     | 10.195.844   | 47.783.030   | 289.210.248  |
|                             | C CHF HP      | 295,806                             | CHF     | 158,00   | 148,88   | 130,69   |
|                             | C EUR         | 11.458,871                          | EUR     | 187,97   | 176,88   | 154,07   |
|                             | I EUR         | 107,963                             | EUR     | 1.350,30   | 1.256,16   | 1.081,50   |
|                             | I M EUR       | -                                   | EUR     | -  | 964,96   | 829,10   |
|                             | N EUR         | 1.859,076                           | EUR     | 159,35   | 150,33   | 131,27   |
|                             | R CHF HP      | 195,159                             | CHF     | 2.199,88   | 2.058,51   | 1.791,83   |
|                             | R EUR         | 2.149,802                           | EUR     | 2.364,41   | 2.208,29   | 1.909,17   |
|                             | R EUR D       | -                                   | EUR     | -  | -  | 114,92   |
|                             | Z EUR         | 1.843,228                           | EUR     | 1.126,69   | -  | -  |
| European Subordinated Bonds |               |                                     | EUR     | 135.164.914  | 104.068.148  | 96.776.697   |
|                             | C EUR         | 173.122,685                         | EUR     | 175,56   | 170,42   | 150,35   |
|                             | I CHF HP      | 22,723                              | CHF     | 1.153,31   | 1.115,46   | 998,07   |
|                             | I EUR         | 52.724,022                          | EUR     | 1.207,81   | 1.164,29   | 1.020,85   |
|                             | I EUR S       | 10.049,157                          | EUR     | 1.219,31   | 1.173,71   | 1.025,01   |
|                             | N EUR         | 24.081,828                          | EUR     | 165,87   | 161,50   | 142,89   |
|                             | N EUR D       | 12.243,506                          | EUR     | 152,67   | 151,65   | 137,34   |
|                             | R EUR         | 127.903,381                         | EUR     | 179,43   | 173,14   | 152,14   |
| Global Convertibles         |               |                                     | EUR     | 63.228.165   | 59.322.596   | 69.559.399   |
|                             | C CHF HP      | 1.367,054                           | CHF     | 191,71   | 168,38   | 158,24   |
|                             | C EUR         | 9.477,739                           | EUR     | 256,21   | 224,30   | 209,13   |
|                             | C USD HP      | 6.077,081                           | USD     | 275,26   | 237,02   | 215,41   |
|                             | I EUR         | -                                   | EUR     | -  | -  | 1.030,66   |
|                             | I M EUR       | 40.000,000                          | EUR     | 1.463,07   | 1.273,22   | 1.179,77   |
|                             | N EUR         | 1.010,314                           | EUR     | 205,86   | 181,21   | 169,81   |
|                             | R EUR         | 302,010                             | EUR     | 1.521,80   | 1.324,95   | 1.228,50   |



| Teilfonds                     | Anteilklassen | Anzahl der Aktien 31. Dezember 2020 | Währung | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2020 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2019 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018 |
|-------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------|--|--|--|
| Global Diversified Income     |               |                                     | USD     | 103.636.718  | 112.695.214  | 121.107.673  |
|                               | C CHF HP PF   | 32.552,543                          | CHF     | 214,80   | 196,26   | 178,04   |
|                               | C EUR PF      | 123.576,897                         | EUR     | 337,36   | 307,39   | 277,81   |
|                               | C USD HP      | 7.620,814                           | USD     | 180,23   | 161,21   | -  |
|                               | I EUR PF      | 9.583,931                           | EUR     | 1.483,40   | 1.340,59   | 1.201,91   |
|                               | I USD HP      | 22,000                              | USD     | 1.333,99   | 1.182,99   | -  |
|                               | N EUR PF      | 53.195,472                          | EUR     | 233,79   | 215,34   | 196,09   |
|                               | R EUR PF      | 26.590,050                          | EUR     | 210,50   | 190,73   | 171,46   |
|                               | R USD HP      | 8.523,777                           | USD     | 452,13   | 401,58   | -  |
| US Value*                     |               |                                     | USD     | 48.089.059   | 90.878.227   | 25.105.527   |
|                               | C CHF HP      | 3.437,690                           | CHF     | 211,44   | 214,59   | 182,76   |
|                               | C EUR         | 6.897,300                           | EUR     | 140,90   | 151,87   | -  |
|                               | C EUR HP      | 74.444,371                          | EUR     | 217,07   | 220,04   | 186,66   |
|                               | C USD         | 38.855,599                          | USD     | 252,46   | 249,63   | 204,79   |
|                               | C USD D       | 3.976,015                           | USD     | 188,77   | 194,42   | 165,93   |
|                               | I EUR         | 62,030                              | EUR     | 1.060,46   | 1.133,45   | -  |
|                               | I USD         | -                                   | USD     | -  | -  | 1.203,88   |
|                               | I USD D       | 50,000                              | USD     | 1.271,71   | 1.299,10   | 1.100,07   |
|                               | N EUR HP      | 36.474,726                          | EUR     | 162,51   | 165,66   | 141,46   |
|                               | R EUR         | 9.388,725                           | EUR     | 152,23   | -  | -  |
|                               | R EUR HP      | 1.531,560                           | EUR     | 1.534,94   | 1.546,72   | 1.303,10   |
|                               | R USD         | 2.100,729                           | USD     | 1.772,60   | 1.740,44   | 1.419,23   |
|                               | Z USD         | -                                   | USD     | -  | 1.860,39   | 1.502,56   |
| US Core Plus*                 |               |                                     | USD     | 144.669.827  | 99.709.626   | 150.994.338  |
|                               | I EUR HP      | 13.316,630                          | EUR     | 1.029,28   | -  | -  |
|                               | C EUR HP      | 24.694,149                          | EUR     | 153,90   | -  | -  |
|                               | C USD         | 64.992,484                          | USD     | 184,48   | 173,03   | 162,44   |
|                               | I USD         | 40.891,710                          | USD     | 1.267,14   | 1.181,93   | 1.104,91   |
|                               | R USD         | 316.981,124                         | USD     | 187,53   | 175,10   | 164,04   |
| US High Yield*                |               |                                     | USD     | 44.897.794   | 54.271.427   | 60.245.628   |
|                               | C CHF HP      | 7.340,838                           | CHF     | 206,72   | 200,10   | 186,74   |
|                               | C EUR HP      | 9.711,031                           | EUR     | 214,72   | 207,48   | 192,85   |
|                               | C USD         | 39.903,973                          | USD     | 248,91   | 236,07   | 212,41   |
|                               | C USD D       | 9.244,580                           | USD     | 147,17   | 146,40   | 139,00   |
|                               | I CHF HP      | 7.622,000                           | CHF     | 1.441,53   | 1.389,51   | 1.290,53   |
|                               | I EUR HP      | 1.504,730                           | EUR     | 1.501,90   | 1.442,10   | 1.335,52   |
|                               | I USD         | 6.472,999                           | USD     | 1.687,51   | 1.593,19   | 1.426,88   |
|                               | I USD D       | 52,000                              | USD     | 962,21   | 953,24   | 901,27   |
|                               | I USD HD      | -                                   | USD     | -  | 1.177,39   | 1.067,79   |
|                               | R EUR HP      | 1.436,213                           | EUR     | 181,10   | 174,47   | 161,73   |
|                               | R USD         | 13.406,975                          | USD     | 212,59   | 201,10   | 180,50   |
| Growth Strategy Portfolio USD |               |                                     | USD     | 54.333.689   | 34.000.363   | -  |
|                               | R USD         | 276.464,131                         | USD     | 196,53   | 169,75   | -  |
| Italian Opportunities         |               |                                     | EUR     | 23.447.629   | 26.418.060   | 42.910.968   |
|                               | C EUR PR      | 196.832,517                         | EUR     | 41,47  | 41,87  | 33,42  |
|                               | I EUR PR      | 8.011,438                           | EUR     | 1.683,31   | 1.686,14   | 1.334,67   |
|                               | I M EUR       | 481,168                             | EUR     | 99,87  | 100,04   | 79,16  |
|                               | N EUR PR      | 7.193,248                           | EUR     | 201,23   | 204,21   | 163,82   |
|                               | R EUR PR      | 1.373,943                           | EUR     | 220,78   | 221,71   | 175,96   |

| Teilfonds                        | Anteilklassen | Anzahl der Aktien 31. Dezember 2020 | Währung | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2020 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2019 | Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018 |
|----------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------|--|--|--|
| Japan Opportunities              |               |                                     | JPY     | 41.838.353,243   | 64.105.370,252   | 47.757.404,842   |
|                                  | C CHF HP PR   | -                                   | CHF     | -  | 165,57   | 140,97   |
|                                  | C EUR HP PR   | 81.425,450                          | EUR     | 235,96   | 253,41   | 215,03   |
|                                  | C JPY PR      | 85.131,024                          | JPY     | 25.357,00  | 26.899,00  | 22.655,00  |
|                                  | C USD HP PR   | 930,000                             | USD     | 208,19   | 220,74   | 182,07   |
|                                  | I EUR         | 101.633,281                         | EUR     | 1.033,30   | 1.132,52   | -  |
|                                  | I EUR HP PR   | 49.513,665                          | EUR     | 1.117,87   | 1.190,89   | 1.002,04   |
|                                  | I JPY PR      | 100.557,624                         | JPY     | 119.553,35   | 125.814,00   | 105.118,00   |
|                                  | I USD HP PR   | -                                   | USD     | -  | 1.228,91   | 1.006,48   |
|                                  | N EUR HP PR   | 2.044,638                           | EUR     | 229,57   | 247,54   | 211,10   |
|                                  | R CHF HP PR   | 267,815                             | CHF     | 135,33   | 144,54   | 122,46   |
|                                  | R EUR HP PR   | 2.136,140                           | EUR     | 1.970,21   | 2.102,46   | 1.776,87   |
|                                  | R JPY PR      | 17.784,972                          | JPY     | 232.915,00   | 245.469,00   | 205.708,00   |
|                                  | R S CHF HP PR | -                                   | CHF     | -  | 216,89   | 183,19   |
|                                  | R S EUR HP PR | 0,184                               | EUR     | 191,92   | 204,10   | 171,73   |
|                                  | R S GBP HP PR | -                                   | GBP     | -  | 221,18   | 184,35   |
|                                  | R S USD HP PR | 2.131,780                           | USD     | 221,25   | 231,91   | 190,19   |
|                                  | R USD HP PR   | 3.822,242                           | USD     | 204,22   | 214,58   | 176,06   |
| Multi-Asset Absolute Return EUR  |               |                                     | EUR     | 93.784.860   | 122.014.838  | 160.237.006  |
|                                  | C EUR D PR    | 263,794                             | EUR     | 158,18   | 153,01   | 141,67   |
|                                  | C EUR PR      | 112.635,570                         | EUR     | 184,42   | 178,38   | 164,58   |
|                                  | I EUR PR      | 14.838,714                          | EUR     | 1.135,10   | 1.089,76   | 997,77   |
|                                  | I JPY D HP    | 994,170                             | JPY     | 106.432,00   | 102.244,00   | 94.874,38  |
|                                  | I M EUR PR    | 30.460,604                          | EUR     | 1.120,10   | 1.073,75   | 981,74   |
|                                  | N EUR PR      | 25.938,398                          | EUR     | 153,61   | 148,88   | 137,62   |
|                                  | R EUR PR      | 14.509,537                          | EUR     | 1.184,46   | 1.138,80   | 1.044,55   |
| Multi-Asset Actiprotect*         |               |                                     | EUR     | -  | 28.528.357   | 43.062.164   |
|                                  | C CHF HP      | -                                   | CHF     | -  | 148,45   | 136,99   |
|                                  | C EUR         | -                                   | EUR     | -  | 155,66   | 142,38   |
|                                  | I CHF HP      | -                                   | CHF     | -  | 1.028,60   | 941,27   |
|                                  | I EUR         | -                                   | EUR     | -  | 1.079,14   | 978,04   |
|                                  | R CHF HP      | -                                   | CHF     | -  | 153,56   | 140,55   |
|                                  | R EUR         | -                                   | EUR     | -  | 160,19   | 145,57   |
|                                  | R USD HP      | -                                   | USD     | -  | 173,20   | 153,80   |
| US Small and Mid Company Growth* |               |                                     | USD     | 54.708.220   | 71.341.889   | 111.287.220  |
|                                  | C CHF HP PR   | 3.693,037                           | CHF     | 324,29   | 257,92   | 223,68   |
|                                  | C EUR HP PR   | 10.231,436                          | EUR     | 266,23   | 211,29   | 183,02   |
|                                  | C USD PR      | 25.111,867                          | USD     | 388,15   | 300,72   | 251,96   |
|                                  | I USD PR      | 1.327,311                           | USD     | 2.320,21   | 1.783,29   | 1.482,11   |
|                                  | R EUR HP PR   | 2.543,078                           | EUR     | 2.564,68   | 2.027,33   | 1.746,59   |
|                                  | R GBP D PR    | 396,000                             | GBP     | 339,94   | 272,51   | 239,31   |
|                                  | R USD PR      | 10.742,581                          | USD     | 2.702,27   | 2.083,13   | 1.736,58   |

**Wertpapierbestand**  
zum 31. Dezember 2020

# - Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

## Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         |                    |           |                |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         |                    |           |                |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| DASSAULT SYSTEMES SA                  | 525                 | EUR     | 71.692             | 78.078    | 0,32           |
| L OREAL                               | 234                 | EUR     | 58.553             | 65.098    | 0,26           |
| PERNOD-RICARD                         | 429                 | EUR     | 55.691             | 60.210    | 0,24           |
|                                       |                     |         | 185.936            | 203.386   | 0,82           |
| <b>Großbritannien</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| ASTRAZENECA PLC                       | 820                 | GBP     | 64.851             | 60.057    | 0,24           |
| UNILEVER PLC                          | 990                 | EUR     | 47.886             | 43.922    | 0,18           |
|                                       |                     |         | 112.737            | 103.979   | 0,42           |
| <b>Italien</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| MONCLER S.P.A.                        | 1.230               | EUR     | 39.249             | 55.202    | 0,22           |
|                                       |                     |         | 39.249             | 55.202    | 0,22           |
| <b>Kaimaninseln</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR        | 398                 | USD     | 71.842             | 67.762    | 0,27           |
|                                       |                     |         | 71.842             | 67.762    | 0,27           |
| <b>Niederlande</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| ASML HOLDING NV                       | 220                 | EUR     | 72.653             | 78.286    | 0,31           |
|                                       |                     |         | 72.653             | 78.286    | 0,31           |
| <b>Schweiz</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| NESTLE / ACT NOM                      | 737                 | CHF     | 63.381             | 63.592    | 0,25           |
| ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN        | 289                 | CHF     | 55.290             | 73.906    | 0,30           |
| SGS SA /NOM.                          | 39                  | CHF     | 76.342             | 86.178    | 0,35           |
| SONOVA HOLDING AG /NOM.               | 400                 | CHF     | 75.456             | 76.139    | 0,30           |
|                                       |                     |         | 270.469            | 299.815   | 1,20           |
| <b>Taiwan</b>                         |                     |         |                    |           |                |
| TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR         | 1.665               | USD     | 63.794             | 132.815   | 0,53           |
|                                       |                     |         | 63.794             | 132.815   | 0,53           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |           |                |
| ALPHABET INC -A-                      | 62                  | USD     | 71.781             | 79.493    | 0,32           |
| AMAZON COM INC                        | 35                  | USD     | 74.697             | 83.392    | 0,33           |
| APPLE INC                             | 795                 | USD     | 45.038             | 77.171    | 0,31           |
| AUTOMATIC DATA PROCES.                | 585                 | USD     | 71.159             | 75.407    | 0,30           |
| COCA-COLA CO.                         | 1.735               | USD     | 64.761             | 69.606    | 0,28           |

## - Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung   | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert        | % Netto Aktiva |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b> |                     |         |                    |                  |                |
| DANAHER CORP  | 310                 | USD     | 44.056             | 50.377           | 0,20           |
| JOHNSON & JOHNSON                                   | 670                 | USD     | 72.190             | 77.139           | 0,31           |
| MASTERCARD INC. SHS-A-                              | 289                 | USD     | 70.453             | 75.464           | 0,30           |
| MICROSOFT CORP.                                     | 562                 | USD     | 62.915             | 91.444           | 0,37           |
|   |                     |         | 577.050            | 679.493          | 2,72           |
| <b>Anteil</b>                                       |                     |         | <b>1.393.730</b>   | <b>1.620.738</b> | <b>6,49</b>    |
| <b>Obligationen</b>                                 |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Australien</b>                                   |                     |         |                    |                  |                |
| CW BK AUSTR FRN 20-16.01.25                         | 400.000             | GBP     | 400.000            | 403.860          | 1,62           |
|   |                     |         | 400.000            | 403.860          | 1,62           |
| <b>Brasilien</b>                                    |                     |         |                    |                  |                |
| BRAZIL 3.875% 20-12.06.30                           | 200.000             | USD     | 155.276            | 154.358          | 0,62           |
|   |                     |         | 155.276            | 154.358          | 0,62           |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                     |                     |         |                    |                  |                |
| TSMC GLOBAL 1.375% 20-28.09.30                      | 270.000             | USD     | 209.613            | 193.909          | 0,78           |
|   |                     |         | 209.613            | 193.909          | 0,78           |
| <b>China</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| CHINA 1.20% 20-21.10.30                             | 300.000             | USD     | 232.591            | 219.225          | 0,88           |
|   |                     |         | 232.591            | 219.225          | 0,88           |
| <b>Dänemark</b>                                     |                     |         |                    |                  |                |
| ORSTED 1.75% 19-09.12.3019                          | 200.000             | EUR     | 169.964            | 183.326          | 0,73           |
|   |                     |         | 169.964            | 183.326          | 0,73           |
| <b>Deutschland</b>                                  |                     |         |                    |                  |                |
| ALLIANZ 3.50% 20-PERP REGS                          | 200.000             | USD     | 152.197            | 148.993          | 0,60           |
| LDKR B-W 0.875% 17-07.03.22                         | 300.000             | GBP     | 297.694            | 302.871          | 1,21           |
| MERCK KGAA 1.625% 20-09.09.80                       | 200.000             | EUR     | 178.204            | 182.947          | 0,73           |
|   |                     |         | 628.095            | 634.811          | 2,54           |
| <b>Frankreich</b>                                   |                     |         |                    |                  |                |
| CARMILA 1.625% 20-30.05.27                          | 200.000             | EUR     | 178.005            | 182.102          | 0,73           |
| CEDB 1.125% 19-17.03.22                             | 300.000             | GBP     | 304.112            | 303.970          | 1,22           |
| CNP ASSURAN 0.375% 20-08.03.28                      | 200.000             | EUR     | 180.462            | 178.566          | 0,71           |
| DEXIA CLF 1.125% 17-15.06.22                        | 300.000             | GBP     | 297.478            | 304.557          | 1,22           |
| LA MONDIALE 0.75% 20-20.0                           | 300.000             | EUR     | 269.492            | 271.163          | 1,09           |

## - Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                                 | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>             |                     |         |                    |           |                |
| RENAULT 2.375% 20-25.05.26                  | 100.000             | EUR     | 89.701             | 90.516    | 0,36           |
| UNIBAIL ROD 0.625% 20-04.05.27              | 200.000             | EUR     | 177.218            | 178.165   | 0,71           |
|   |                     |         | 1.496.468          | 1.509.039 | 6,04           |
| <b>Großbritannien</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| ANGLO AMER 5.375% 20-01.04.25               | 250.000             | USD     | 201.227            | 213.966   | 0,86           |
| BARCLAYS 2.375% 17-06.10.23                 | 300.000             | GBP     | 298.613            | 308.334   | 1,23           |
| BARCLAYS 3% 19-08.05.26                     | 300.000             | GBP     | 299.405            | 327.801   | 1,31           |
| BURBERRY GR 1.125% 20-21.09.25              | 300.000             | GBP     | 299.764            | 300.630   | 1,20           |
| COV BD SOC 1.0% 20-21.09.25                 | 400.000             | GBP     | 398.956            | 403.140   | 1,61           |
| DIAGEO FIN 1.25% 20-28.03.33                | 200.000             | GBP     | 198.115            | 207.036   | 0,83           |
| EASYJET 0.875% 19-11.06.25                  | 150.000             | EUR     | 116.895            | 127.920   | 0,51           |
| LEED 3.75%(FRN) 18-25.4.29 EMTN             | 200.000             | GBP     | 194.121            | 216.658   | 0,87           |
| LG GRP PLC 3.75% 19-26.11.49                | 200.000             | GBP     | 200.363            | 218.020   | 0,87           |
| LLOYDS BK 2.25% 17-16.10.24                 | 300.000             | GBP     | 298.121            | 314.478   | 1,26           |
| MKS 3.75% 20-19.05.26                       | 200.000             | GBP     | 200.060            | 204.002   | 0,82           |
| PRINSBS 2.375% 17-23.11.23 REGS             | 300.000             | GBP     | 299.001            | 309.852   | 1,24           |
| SOCIETY LLO 4.875% 17-07.02.47              | 200.000             | GBP     | 202.606            | 234.946   | 0,94           |
| SSE 3.74% 20-PERP                           | 300.000             | GBP     | 299.976            | 316.625   | 1,27           |
| TESCO CORP 2.50% 19-02.05.25                | 300.000             | GBP     | 309.189            | 320.748   | 1,28           |
| VIRGIN MNEY 5.125% 20-11.12.30              | 200.000             | GBP     | 201.616            | 214.328   | 0,86           |
|   |                     |         | 4.018.028          | 4.238.484 | 16,96          |
| <b>Guerneseey</b>                           |                     |         |                    |           |                |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS 5.5% 15-15/07/2022 | 250.000             | USD     | 198.182            | 193.140   | 0,77           |
|   |                     |         | 198.182            | 193.140   | 0,77           |
| <b>Hongkong</b>                             |                     |         |                    |           |                |
| LENOVO GRP 3.421% 20-02.11.30               | 300.000             | USD     | 239.491            | 230.684   | 0,92           |
|   |                     |         | 239.491            | 230.684   | 0,92           |
| <b>Indonesien</b>                           |                     |         |                    |           |                |
| INDONESIA ( 2.85% 20-14.02.30               | 200.000             | USD     | 152.409            | 157.854   | 0,63           |
|   |                     |         | 152.409            | 157.854   | 0,63           |
| <b>Irland</b>                               |                     |         |                    |           |                |
| FGA CAP IE 1.625% 16-29.09.21               | 200.000             | GBP     | 198.905            | 201.410   | 0,81           |
|   |                     |         | 198.905            | 201.410   | 0,81           |
| <b>Italien</b>                              |                     |         |                    |           |                |
| ERG 0.50% 20-11.09.27                       | 200.000             | EUR     | 177.571            | 180.632   | 0,72           |
| IREN 1.0% 20-01.07.30                       | 200.000             | EUR     | 177.683            | 189.119   | 0,76           |
| ISP 2.925% 20-14.10.30                      | 230.000             | EUR     | 209.132            | 216.726   | 0,87           |

## - Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                     | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Italien (Fortsetzung)</b>    |                     |         |                    |           |                |
| ITALY 6% 98-04.08.28            | 600.000             | GBP     | 690.261            | 787.620   | 3,15           |
| MEDIOBANCA 2.30% 20-23.11.30    | 250.000             | EUR     | 226.162            | 225.786   | 0,90           |
|                                 |                     |         | 1.480.809          | 1.599.883 | 6,40           |
| <b>Jersey</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| HASTINGS IN 3% 18-24.05.25      | 300.000             | GBP     | 298.299            | 324.210   | 1,30           |
|                                 |                     |         | 298.299            | 324.210   | 1,30           |
| <b>Kaimaninseln</b>             |                     |         |                    |           |                |
| THAMES WAT 2.375% 17-03.05.23   | 300.000             | GBP     | 297.971            | 302.914   | 1,21           |
|                                 |                     |         | 297.971            | 302.914   | 1,21           |
| <b>Kanada</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| MANITOBA 0.75% 17-15.12.21 REGS | 300.000             | GBP     | 296.193            | 301.530   | 1,21           |
| QUEBEC 0.875% 17-24.05.22 REGS  | 300.000             | GBP     | 296.546            | 303.132   | 1,21           |
|                                 |                     |         | 592.739            | 604.662   | 2,42           |
| <b>Luxemburg</b>                |                     |         |                    |           |                |
| B2W DIGITAL 4.375% 20-20.12.30  | 200.000             | USD     | 153.782            | 151.432   | 0,61           |
| EIB 0.75% 20-14.07.23           | 300.000             | GBP     | 301.539            | 305.189   | 1,22           |
| EIB FRN 20-08.09.25             | 300.000             | GBP     | 310.803            | 311.318   | 1,24           |
| GLENCORE FI 3.125% 19-26.03.26  | 200.000             | GBP     | 201.212            | 215.524   | 0,86           |
|                                 |                     |         | 967.336            | 983.463   | 3,93           |
| <b>Marokko</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| MOROCCO 2.375% 20-15.12.27      | 200.000             | USD     | 149.374            | 146.823   | 0,59           |
|                                 |                     |         | 149.374            | 146.823   | 0,59           |
| <b>Mexiko</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| MEXICO CETE 3.25% 20-16.04.30   | 300.000             | USD     | 237.588            | 236.974   | 0,95           |
|                                 |                     |         | 237.588            | 236.974   | 0,95           |
| <b>Niederlande</b>              |                     |         |                    |           |                |
| ABERTIS FIN 3.248% 20-PERP      | 200.000             | EUR     | 179.696            | 185.509   | 0,74           |
| EDP FIN BV 1.71% 20-24.01.28    | 200.000             | USD     | 154.643            | 146.693   | 0,59           |
| ENEL FIN 1% 20-20.10.27         | 200.000             | GBP     | 200.246            | 202.652   | 0,81           |
| IBERDROLA 1.874% 20-PERP        | 300.000             | EUR     | 271.491            | 276.238   | 1,10           |
| PROSUS 1.539% 20-03.08.28       | 200.000             | EUR     | 185.637            | 184.486   | 0,74           |
| SIEMENS FIN 0.875% 20-05.06.23  | 300.000             | GBP     | 299.043            | 303.978   | 1,22           |
| TEVA PHAR 3.15% 16-01.10.26     | 150.000             | USD     | 105.296            | 105.482   | 0,42           |
|                                 |                     |         | 1.396.052          | 1.405.038 | 5,62           |

## - Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Philippinen</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| PHILIPPIN GOV 1.648%20-10.06.31       | 200.000             | USD     | 150.139            | 148.140   | 0,59           |
|                                       |                     |         | 150.139            | 148.140   | 0,59           |
| <b>Saudi Arabien</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| SAUDI OIL 2.25% 20-24.11.30           | 250.000             | USD     | 189.219            | 186.244   | 0,74           |
|                                       |                     |         | 189.219            | 186.244   | 0,74           |
| <b>Schweden</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| HEIMSTADEN 1.375% 20-03.03.27         | 200.000             | EUR     | 178.115            | 187.730   | 0,75           |
| INVESTOR 0.375% 20-29.10.35           | 200.000             | EUR     | 178.417            | 178.946   | 0,72           |
|                                       |                     |         | 356.532            | 366.676   | 1,47           |
| <b>Schweiz</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| CS GROUP 6.25%/FRN 14-PERP            | 200.000             | USD     | 166.842            | 159.827   | 0,64           |
|                                       |                     |         | 166.842            | 159.827   | 0,64           |
| <b>Serbien</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| SERBIA T-BO 2.125% 20-01.12.30        | 250.000             | USD     | 184.884            | 180.749   | 0,72           |
|                                       |                     |         | 184.884            | 180.749   | 0,72           |
| <b>Spanien</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| CELLNEX 1.75% 20-23.10.30             | 200.000             | EUR     | 179.161            | 180.587   | 0,72           |
| CEPSA FINAN 0.75% 20-12.02.28         | 200.000             | EUR     | 166.651            | 170.777   | 0,69           |
| CRITERIA 0.875% 20-28.10.27           | 200.000             | EUR     | 179.711            | 183.065   | 0,73           |
|                                       |                     |         | 525.523            | 534.429   | 2,14           |
| <b>Südafrika</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| SOUTH AFRIC 4.85% 19-30.09.29         | 300.000             | USD     | 221.547            | 232.947   | 0,93           |
|                                       |                     |         | 221.547            | 232.947   | 0,93           |
| <b>Südkorea</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| KDB 1.75% 17-15.12.22                 | 300.000             | GBP     | 299.006            | 308.088   | 1,23           |
| KOROIL 1.625% 20-05.10.30             | 270.000             | USD     | 210.632            | 196.165   | 0,79           |
|                                       |                     |         | 509.638            | 504.253   | 2,02           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |           |                |
| ALPHABET 1.10% 20-15.08.30            | 200.000             | USD     | 153.267            | 144.311   | 0,58           |
| ATHENE GLO 1.75% 20-24.11.27          | 200.000             | GBP     | 200.041            | 205.868   | 0,82           |
| DUPONT 2.169% 20-01.05.23             | 300.000             | USD     | 242.342            | 222.375   | 0,89           |



## - Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>                        |                     |         |                    |                   |                |
| NAB NY FRN 20-04.02.25 REGS  | 400.000             | GBP     | 400.000            | 403.188           | 1,61           |
| TOYOTA 0.75% 20-19.11.26   | 200.000             | GBP     | 199.250            | 202.190           | 0,81           |
|  |                     |         | 1.194.900          | 1.177.932         | 4,71           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>17.018.414</b>  | <b>17.415.264</b> | <b>69,68</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>18.412.144</b>  | <b>19.036.002</b> | <b>76,17</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Großbritannien</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| BK ENGLAND 0.50% 20-28.04.23 REGS  | 400.000             | USD     | 324.718            | 294.284           | 1,18           |
| SANTANDER 2.10% 20-13.01.23  | 300.000             | USD     | 228.757            | 226.525           | 0,90           |
| YORK BUILD FRN 19-21.11.24   | 400.000             | GBP     | 400.120            | 404.456           | 1,62           |
|  |                     |         | 953.595            | 925.265           | 3,70           |
| <b>Italien</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| UNICREDIT 2.569% 20-22.09.26   | 350.000             | USD     | 270.916            | 260.607           | 1,04           |
|  |                     |         | 270.916            | 260.607           | 1,04           |
| <b>Kanada</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| BK N SCOTIA 1.375% 19-05.12.23   | 300.000             | GBP     | 299.928            | 307.436           | 1,23           |
| EDC FRN 19-29.05.24  | 300.000             | GBP     | 300.090            | 300.378           | 1,20           |
| ONTARIO 0.50% 20-15.12.23  | 300.000             | GBP     | 299.061            | 302.574           | 1,21           |
| RBC FRN 19-03.10.24  | 300.000             | GBP     | 300.090            | 303.243           | 1,22           |
|  |                     |         | 1.199.169          | 1.213.631         | 4,86           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>2.423.680</b>   | <b>2.399.503</b>  | <b>9,60</b>    |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>2.423.680</b>   | <b>2.399.503</b>  | <b>9,60</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                     |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Anteil</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Kaimaninseln</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| TENCENT HLDG / ADR   | 1.520               | USD     | 72.565             | 79.939            | 0,32           |
|  |                     |         | 72.565             | 79.939            | 0,32           |
| <b>Anteil</b>  |                     |         | <b>72.565</b>      | <b>79.939</b>     | <b>0,32</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                     |                     |         | <b>72.565</b>      | <b>79.939</b>     | <b>0,32</b>    |

## - Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                    | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Investmentfonds</b>         |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Investmentfonds</b>         |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Irland</b>                  |                     |         |                    |                   |                |
| ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF   | 36.500              | USD     | 854.611            | 840.305           | 3,36           |
| ISH MSCI CHIN A ETF USD        | 67.950              | USD     | 228.257            | 313.168           | 1,25           |
| ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD | 19.350              | USD     | 520.653            | 523.297           | 2,10           |
|                                |                     |         | 1.603.521          | 1.676.770         | 6,71           |
| <b>Investmentfonds</b>         |                     |         | <b>1.603.521</b>   | <b>1.676.770</b>  | <b>6,71</b>    |
| <b>Investmentfonds</b>         |                     |         | <b>1.603.521</b>   | <b>1.676.770</b>  | <b>6,71</b>    |
| <b>Summe</b>                   |                     |         | <b>22.511.910</b>  | <b>23.192.214</b> | <b>92,80</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

# - Balanced Strategy Portfolio USD

(ausgedrückt in USD)

## Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert        | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |                  |                |
| L OREAL                               | 565                 | EUR     | 161.595            | 214.858          | 1,95           |
|                                       |                     |         | 161.595            | 214.858          | 1,95           |
| <b>Jersey</b>                         |                     |         |                    |                  |                |
| ETF METAL 09-PERP CERT/SPOT GD        | 1.260               | USD     | 186.829            | 230.038          | 2,09           |
|                                       |                     |         | 186.829            | 230.038          | 2,09           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |                  |                |
| ALPHABET INC -A-                      | 131                 | USD     | 167.073            | 229.596          | 2,09           |
| AMAZON COM INC                        | 40                  | USD     | 124.318            | 130.277          | 1,18           |
| AUTOMATIC DATA PROCES.                | 1.230               | USD     | 192.250            | 216.726          | 1,97           |
| DANAHER CORP                          | 680                 | USD     | 89.404             | 151.055          | 1,37           |
| MASTERCARD INC. SHS-A-                | 745                 | USD     | 201.521            | 265.921          | 2,42           |
|                                       |                     |         | 774.566            | 993.575          | 9,03           |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         | <b>1.122.990</b>   | <b>1.438.471</b> | <b>13,07</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         | <b>1.122.990</b>   | <b>1.438.471</b> | <b>13,07</b>   |
| <b>Investmentfonds</b>                |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Investmentfonds</b>                |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |                  |                |
| ELL GLOB CONVFD I                     | 3                   | USD     | 287.697            | 308.043          | 2,80           |
|                                       |                     |         | 287.697            | 308.043          | 2,80           |
| <b>Irland</b>                         |                     |         |                    |                  |                |
| CS ETF MSCI JAPAN JPY ETF/CAP         | 280                 | JPY     | 49.756             | 51.116           | 0,46           |
| GC GLB EGT-CLASS-I-USD-CAP            | 17.100              | USD     | 350.353            | 402.397          | 3,66           |
| HERMES GLB USD-F-AC-C-F- USD          | 38.100              | USD     | 120.959            | 155.627          | 1,41           |
| ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF          | 13.100              | USD     | 405.782            | 412.257          | 3,74           |
| ISH MSCI CHIN A ETF USD               | 53.300              | USD     | 286.370            | 335.790          | 3,05           |
| ISH USD CORP USD-AC                   | 33.000              | USD     | 174.705            | 175.791          | 1,60           |
| ISHARES II/BC CAP TR BD7-10USD        | 1.360               | USD     | 288.219            | 297.772          | 2,70           |
| ISHS USD FLT RT ACCUM SHS USD         | 131.000             | USD     | 687.751            | 696.658          | 6,33           |
| ISHS VI CORE S&P500 UCITS CAP         | 2.210               | USD     | 630.340            | 833.015          | 7,57           |
| KRANESHARES CSI USD                   | 6.100               | USD     | 222.839            | 298.534          | 2,71           |
| LEGG WE MAC OP -PREMIER- USD          | 1.700               | USD     | 245.521            | 272.901          | 2,48           |
| NB SHRT DU EM +- USD/CAP              | 21.900              | USD     | 274.935            | 277.911          | 2,52           |
| PIMCO GLB INV GRADE CR -INST-         | 20.821              | USD     | 428.000            | 464.726          | 4,22           |
| SPDR S&P US DIV ETF/DIS               | 2.730               | USD     | 148.090            | 159.050          | 1,45           |

## - Balanced Strategy Portfolio USD

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                                       | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
|   |                     |         | 4.313.620          | 4.833.545         | 43,90          |
| <b>Luxemburg</b>                                  |                     |         |                    |                   |                |
| AM IS AIMES UEDCC                                 | 6.385               | EUR     | 412.190            | 475.898           | 4,32           |
| AM IS M EM M -C- ETF CAP                          | 42.800              | USD     | 215.151            | 253.710           | 2,30           |
| ARTEM US EX AL -B- USD/CAP                        | 309.000             | USD     | 361.899            | 444.620           | 4,04           |
| AWF GI SD BD +- USD/CAP                           | 2.300               | USD     | 244.980            | 261.763           | 2,38           |
| INV GL I GR COR ZC                                | 34.400              | USD     | 404.647            | 420.255           | 3,82           |
| JPMF EM CORP BD JPM C USD/CAP                     | 2.110               | USD     | 356.042            | 374.821           | 3,40           |
| OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY PR             | 74                  | JPY     | 152.794            | 166.940           | 1,52           |
| OYSTER - STABLE RETURN R USD PR                   | 1.580               | USD     | 267.574            | 277.353           | 2,52           |
| OYSTER - US CORE PLUS R USD                       | 2.600               | USD     | 459.158            | 487.656           | 4,43           |
| OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD PR | 61                  | USD     | 122.129            | 164.903           | 1,50           |
| PICTET-STMM USD +- CAP                            | 2.000               | USD     | 288.072            | 292.249           | 2,65           |
| TYN GL CONV -SI- USD(H)/CAP                       | 1.540               | USD     | 191.208            | 221.714           | 2,01           |
| UBAM SWISS EQUITY -IC- CHF/CAP                    | 365                 | CHF     | 149.544            | 180.305           | 1,64           |
|   |                     |         | 3.625.388          | 4.022.187         | 36,53          |
| <b>Investmentfonds</b>                            |                     |         | <b>8.226.705</b>   | <b>9.163.775</b>  | <b>83,23</b>   |
| <b>Investmentfonds</b>                            |                     |         | <b>8.226.705</b>   | <b>9.163.775</b>  | <b>83,23</b>   |
| <b>Summe</b>                                      |                     |         | <b>9.349.695</b>   | <b>10.602.246</b> | <b>96,30</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - BM Alternativos

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert          | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Investmentfonds</b>              |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Investmentfonds</b>              |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Irland</b>                       |                     |         |                    |                    |                |
| AKO GL UCITS -B2- EUR(H)/CAP        | 14.270              | EUR     | 14.270             | 14.270             | 0,01           |
| AKO GL UCITS -B2- EUR(H)/CAP        | 54.003              | EUR     | 7.868.962          | 8.550.329          | 7,00           |
| IAM TRU PRT VL ACC -I1- HDG EUR     | 3.173               | EUR     | 3.337.240          | 3.183.827          | 2,61           |
| LAZ GLB RAT ALT -A- EUR(H)/CAP      | 99.489              | EUR     | 10.171.099         | 11.748.320         | 9,62           |
| LYX/SAND EQTY-I-EUR-CAP             | 94.241              | EUR     | 11.095.000         | 10.919.888         | 8,94           |
| MAN GLG ALPHA-IN H-HEDG-EUR         | 77.645              | EUR     | 7.980.078          | 8.228.831          | 6,73           |
| ML CRAB GEMI -A- INST PL EUR(H)/CAP | 42.526              | EUR     | 4.609.551          | 4.617.054          | 3,78           |
| MW TOPS UCITS ACCUM -A- USD         | 17.338              | USD     | 3.056.925          | 3.078.991          | 2,52           |
| MW TOPS UCITS ACCUM. -A- EUR        | 40.175              | EUR     | 7.550.235          | 8.320.796          | 6,81           |
| VER GLB RL RET -CLASS -A- EUR       | 598.551             | EUR     | 11.007.203         | 10.911.951         | 8,93           |
|                                     |                     |         | 66.690.563         | 69.574.257         | 56,95          |
| <b>Luxemburg</b>                    |                     |         |                    |                    |                |
| DB PL QMAN F -I1C-E- EUR/CAP        | 28.484              | EUR     | 3.133.114          | 3.247.121          | 2,66           |
| ELEVA AB R EUR -(EUR)-CAP           | 10.054              | EUR     | 10.927.377         | 11.840.151         | 9,69           |
| LUM PSM GLB EV-B-CAP-EUR            | 60.095              | EUR     | 6.147.287          | 6.541.967          | 5,35           |
| LUM SAGEMNU BC                      | 56.099              | EUR     | 6.000.000          | 5.898.197          | 4,83           |
| MLIS YK AS EV-DRIV -B- EUR CAP      | 50.440              | EUR     | 7.389.958          | 8.583.948          | 7,03           |
| N1 ALP 15 MA-BASE CURR CAP          | 46.344              | EUR     | 3.808.310          | 4.260.369          | 3,49           |
| SERVICED PLATFORM S EQ L/S IC       | 42.356              | EUR     | 7.992.576          | 8.769.479          | 7,18           |
|                                     |                     |         | 45.398.622         | 49.141.232         | 40,23          |
| <b>Investmentfonds</b>              |                     |         | <b>112.089.185</b> | <b>118.715.489</b> | <b>97,18</b>   |
| <b>Investmentfonds</b>              |                     |         | <b>112.089.185</b> | <b>118.715.489</b> | <b>97,18</b>   |
| <b>Summe</b>                        |                     |         | <b>112.089.185</b> | <b>118.715.489</b> | <b>97,18</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - Europe\*

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |           |                |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| <b>Dänemark</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| A.P. MOELLER - MAERSK A/S A         | 226                 | DKK     | 244.993            | 384.082   | 4,01           |
|                                     |                     |         | 244.993            | 384.082   | 4,01           |
| <b>Deutschland</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| HEIDELBERGCEMENT AG                 | 9.676               | EUR     | 497.093            | 592.365   | 6,18           |
| MERCK KGAA                          | 3.981               | EUR     | 443.060            | 558.733   | 5,83           |
| SAP SE                              | 6.460               | EUR     | 755.777            | 692.641   | 7,22           |
|                                     |                     |         | 1.695.930          | 1.843.739 | 19,23          |
| <b>Finnland</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| OUTOTEC OYJ                         | 62.132              | EUR     | 427.268            | 507.929   | 5,30           |
|                                     |                     |         | 427.268            | 507.929   | 5,30           |
| <b>Frankreich</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| DANONE                              | 9.861               | EUR     | 511.583            | 530.127   | 5,53           |
| DASSAULT AVIATION SA                | 406                 | EUR     | 335.207            | 364.182   | 3,80           |
| FAURECIA SA                         | 9.304               | EUR     | 343.626            | 389.931   | 4,07           |
| PPR SA                              | 561                 | EUR     | 308.456            | 333.458   | 3,48           |
| SODEXO                              | 3.747               | EUR     | 237.174            | 259.367   | 2,70           |
| THALES                              | 4.782               | EUR     | 327.994            | 358.172   | 3,73           |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                | 36.696              | EUR     | 711.501            | 734.287   | 7,66           |
|                                     |                     |         | 2.775.541          | 2.969.524 | 30,97          |
| <b>Großbritannien</b>               |                     |         |                    |           |                |
| HOMESERVE PLC                       | 32.146              | GBP     | 427.740            | 368.113   | 3,84           |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC         | 6.191               | GBP     | 481.207            | 452.483   | 4,72           |
|                                     |                     |         | 908.947            | 820.596   | 8,56           |
| <b>Italien</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| FINECOBANK S.P.A.                   | 31.834              | EUR     | 390.979            | 426.576   | 4,45           |
|                                     |                     |         | 390.979            | 426.576   | 4,45           |
| <b>Niederlande</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| AALBERTS – BEARER SHS               | 11.930              | EUR     | 365.071            | 434.968   | 4,54           |
|                                     |                     |         | 365.071            | 434.968   | 4,54           |
| <b>Schweden</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| ELEKTA AB                           | 38.591              | SEK     | 363.496            | 424.182   | 4,43           |

**- Europe\***

(ausgedrückt in EUR)

**Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020**

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert        | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Schweden (Fortsetzung)</b>       |                     |         |                    |                  |                |
| SAAB AB B                           | 15.685              | SEK     | 357.957            | 373.845          | 3,90           |
| SWEDISH MATCH AB                    | 5.442               | SEK     | 344.666            | 345.417          | 3,60           |
|                                     |                     |         | 1.066.119          | 1.143.444        | 11,93          |
| <b>Schweiz</b>                      |                     |         |                    |                  |                |
| ABB                                 | 15.811              | CHF     | 321.482            | 361.229          | 3,77           |
| ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN      | 1.385               | CHF     | 410.375            | 395.694          | 4,12           |
|                                     |                     |         | 731.857            | 756.923          | 7,89           |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         | <b>8.606.705</b>   | <b>9.287.781</b> | <b>96,88</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         | <b>8.606.705</b>   | <b>9.287.781</b> | <b>96,88</b>   |
| <b>Summe</b>                        |                     |         | <b>8.606.705</b>   | <b>9.287.781</b> | <b>96,88</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - Stable Return \*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Finanzinstrumenten</b>             |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Rechte</b>                         |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |                   |                |
| USA 0% 20-07.10.21 TB                 | 1.904.000           | USD     | 1.902.212          | 1.902.613         | 5,88           |
| USA 0% 20-09.09.21 TB                 | 2.180.000           | USD     | 2.177.472          | 2.178.573         | 6,74           |
| USA 0% 20-11.03.21 TB                 | 2.803.000           | USD     | 2.801.577          | 2.802.563         | 8,66           |
| USA 0% 20-15.07.21 TB                 | 2.259.000           | USD     | 2.256.977          | 2.257.946         | 6,98           |
| USA 0% 20-20.05.21 TB                 | 2.334.000           | USD     | 2.332.601          | 2.333.185         | 7,21           |
| USA 0% 20-29.04.21 TB                 | 1.904.000           | USD     | 1.903.289          | 1.903.468         | 5,89           |
|                                       |                     |         | 13.374.128         | 13.378.348        | 41,36          |
| <b>Rechte</b>                         |                     |         | <b>13.374.128</b>  | <b>13.378.348</b> | <b>41,36</b>   |
| <b>Finanzinstrumenten</b>             |                     |         | <b>13.374.128</b>  | <b>13.378.348</b> | <b>41,36</b>   |
| <b>Summe</b>                          |                     |         | <b>13.374.128</b>  | <b>13.378.348</b> | <b>41,36</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.



## - European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                                | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>        |                     |         |                    |           |                |
| <b>Obligationen</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| <b>Belgien</b>                             |                     |         |                    |           |                |
| HOUSE OF FI 4.375% 15.07.26                | 800.000             | EUR     | 782.805            | 796.616   | 1,27           |
| SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS                  | 600.000             | EUR     | 596.464            | 615.000   | 0,98           |
|  |                     |         | 1.379.269          | 1.411.616 | 2,25           |
| <b>Deutschland</b>                         |                     |         |                    |           |                |
| COMMERZBANK AG 0.75% 20-24.03.26           | 1.500.000           | EUR     | 1.516.459          | 1.520.550 | 2,43           |
| COMMERZBANK AG 4% 16-23.03.26              | 700.000             | EUR     | 708.580            | 783.765   | 1,25           |
| DEUT BK 1.625% 20-20.01.27                 | 1.500.000           | EUR     | 1.552.200          | 1.564.845 | 2,50           |
| DEUT LUFTH 3.0% 20-29.05.26                | 700.000             | EUR     | 695.730            | 698.320   | 1,11           |
| SCHAEFFLER 2.875% 19-26.3.27 REGS          | 600.000             | EUR     | 601.680            | 637.932   | 1,02           |
|  |                     |         | 5.074.649          | 5.205.412 | 8,31           |
| <b>Frankreich</b>                          |                     |         |                    |           |                |
| ACCOR 1.75% 19-04.02.26                    | 500.000             | EUR     | 504.995            | 520.590   | 0,83           |
| AUCHAN 3.25% 20-23.07.27                   | 1.000.000           | EUR     | 1.076.390          | 1.150.860 | 1,84           |
| CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FRN 14-PERP       | 1.000.000           | EUR     | 1.034.665          | 1.141.750 | 1,83           |
| JC DECAUX 2.0% 20-24.10.24                 | 1.000.000           | EUR     | 995.435            | 1.059.150 | 1,69           |
| ORANO SA 2.75% 20-08.03.28 REGS            | 700.000             | EUR     | 699.650            | 734.090   | 1,17           |
| SOCGEN 0.75% 20-25.01.27                   | 1.500.000           | EUR     | 1.511.670          | 1.535.550 | 2,45           |
| SPCM SA 2.625% 20-01.02.29                 | 800.000             | EUR     | 800.000            | 820.880   | 1,31           |
| TOTAL SA 2.625% 15-29.12.49                | 1.000.000           | EUR     | 985.331            | 1.064.010 | 1,70           |
|  |                     |         | 7.608.136          | 8.026.880 | 12,82          |
| <b>Großbritannien</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| ANGLO AMER 5.375% 20-01.04.25              | 500.000             | USD     | 461.895            | 478.084   | 0,76           |
| BARCLAYS 3.375% 20-02.04.25                | 1.500.000           | EUR     | 1.549.933          | 1.652.970 | 2,64           |
| BRITEL 1.5% 17-23.06.27                    | 1.000.000           | EUR     | 1.066.877          | 1.075.150 | 1,72           |
| GSK CAP 1.25% 20-12.10.28                  | 750.000             | GBP     | 845.249            | 871.240   | 1,39           |
| IMPERIAL BRANDS FINANCE 3.375% 14-26.02.26 | 1.000.000           | EUR     | 1.179.314          | 1.140.090 | 1,82           |
| ITV 1.375% 19-26.09.26                     | 1.000.000           | EUR     | 995.210            | 1.025.640 | 1,64           |
| ROYAL MAIL 1.25% 19-08.10.26               | 1.000.000           | EUR     | 1.003.415          | 1.034.080 | 1,65           |
| STD CHART 0.85% 20-27.01.28                | 1.500.000           | EUR     | 1.516.444          | 1.549.185 | 2,47           |
| VODAFONE 4.2% 18-03.10.78                  | 500.000             | EUR     | 489.375            | 567.060   | 0,91           |
|  |                     |         | 9.107.712          | 9.393.499 | 15,00          |
| <b>Irland</b>                              |                     |         |                    |           |                |
| AIB GRP 2.875% 20-30.05.31                 | 600.000             | EUR     | 599.712            | 639.635   | 1,02           |
|  |                     |         | 599.712            | 639.635   | 1,02           |
| <b>Italien</b>                             |                     |         |                    |           |                |
| BPER BANCA 3.625% 20-30.11.30              | 700.000             | EUR     | 700.000            | 714.000   | 1,14           |

## - European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                       | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Italien (Fortsetzung)</b>      |                     |         |                    |           |                |
| ENEL 2.25% 20-PERP                | 500.000             | EUR     | 496.310            | 520.380   | 0,83           |
| ENI 0.625% 20-23.01.30            | 1.000.000           | EUR     | 998.450            | 1.032.080 | 1,65           |
| ENI 2.625% 20-PERP                | 750.000             | EUR     | 745.522            | 782.258   | 1,25           |
| ERG 0.50% 20-11.09.27             | 1.000.000           | EUR     | 992.473            | 1.009.010 | 1,61           |
| ISP 2.925% 20-14.10.30            | 600.000             | EUR     | 600.000            | 631.634   | 1,01           |
| SANPAOLO VI 4.75%/FRN 14-PERP     | 400.000             | EUR     | 403.173            | 436.400   | 0,70           |
| UNICREDIT 2.20% 20-22.07.27       | 1.500.000           | EUR     | 1.583.535          | 1.591.227 | 2,54           |
| UNIPOL 3.5% 17-29.11.27 REGS      | 1.000.000           | EUR     | 1.018.499          | 1.076.268 | 1,72           |
|                                   |                     |         | 7.537.962          | 7.793.257 | 12,45          |
| <b>Jersey</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| GLENCORE FI 0.625% 11.09.24       | 850.000             | EUR     | 849.337            | 858.806   | 1,37           |
|                                   |                     |         | 849.337            | 858.806   | 1,37           |
| <b>Luxemburg</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| BEVCO LUX S 1.50% 20-16.09.27     | 1.000.000           | EUR     | 996.740            | 1.050.990 | 1,68           |
| CPI PROP GR 2.75% 20-22.1.28 REGS | 1.000.000           | GBP     | 1.160.306          | 1.148.839 | 1,83           |
|                                   |                     |         | 2.157.046          | 2.199.829 | 3,51           |
| <b>Niederlande</b>                |                     |         |                    |           |                |
| ABERTIS FIN 3.248% 20-PERP        | 500.000             | EUR     | 500.000            | 518.125   | 0,83           |
| OCI 3.625% 20-15.10.25            | 650.000             | EUR     | 654.250            | 674.375   | 1,08           |
| SYNGENTA 3.375% 20-16.04.26       | 1.000.000           | EUR     | 1.070.500          | 1.079.620 | 1,72           |
| VW INTL FIN 3.875% 17-PERP        | 700.000             | EUR     | 717.500            | 750.659   | 1,20           |
| WINTER 1.332% 19-25.09.28         | 1.000.000           | EUR     | 946.440            | 1.032.500 | 1,65           |
|                                   |                     |         | 3.888.690          | 4.055.279 | 6,48           |
| <b>Österreich</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| OMV 2.50% 20-PERP                 | 700.000             | EUR     | 700.000            | 727.146   | 1,16           |
| UNIQA 1.375% 20-09.07.30          | 400.000             | EUR     | 397.744            | 434.740   | 0,70           |
| UNIQA 3.25% 20-09.10.35           | 600.000             | EUR     | 635.850            | 633.144   | 1,01           |
|                                   |                     |         | 1.733.594          | 1.795.030 | 2,87           |
| <b>Portugal</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| BCP 4.5% 17-07.12.27              | 300.000             | EUR     | 300.630            | 296.370   | 0,47           |
|                                   |                     |         | 300.630            | 296.370   | 0,47           |
| <b>Schweden</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| ENERGA 2.125% 17-07.03.27 REGS    | 1.000.000           | EUR     | 1.041.500          | 1.057.190 | 1,69           |
| HEIMSTADEN 1.125% 20-21.01.26     | 800.000             | EUR     | 800.692            | 827.592   | 1,32           |
| IN JUSTIT 3.125% 15.07.24 REGS    | 500.000             | EUR     | 484.458            | 499.315   | 0,80           |
| SWED 0.875% 20-26.02.27 REGS      | 1.500.000           | EUR     | 1.498.281          | 1.503.630 | 2,40           |
|                                   |                     |         | 3.824.931          | 3.887.727 | 6,21           |

## - European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Spanien</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| BCO SAB 1.125% 19-27.03.25   | 1.000.000           | EUR     | 960.690            | 1.015.470         | 1,62           |
| SANTANDER 1.375% 20-05.01.26   | 1.500.000           | EUR     | 1.526.528          | 1.589.085         | 2,54           |
|  |                     |         | 2.487.218          | 2.604.555         | 4,16           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                      |                     |         |                    |                   |                |
| FORD MC 3.25% 20-15.09.25  | 1.000.000           | EUR     | 1.011.975          | 1.049.303         | 1,68           |
|  |                     |         | 1.011.975          | 1.049.303         | 1,68           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>47.560.861</b>  | <b>49.217.198</b> | <b>78,60</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>47.560.861</b>  | <b>49.217.198</b> | <b>78,60</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Großbritannien</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| TALK TALK 3.875% 20-20.2.25 REGS   | 500.000             | GBP     | 603.094            | 544.356           | 0,87           |
|  |                     |         | 603.094            | 544.356           | 0,87           |
| <b>Italien</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| BANCO BPM 4.375% 17-21.09.27   | 300.000             | EUR     | 303.040            | 308.639           | 0,49           |
|  |                     |         | 303.040            | 308.639           | 0,49           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>906.134</b>     | <b>852.995</b>    | <b>1,36</b>    |
| <b>Wandelobligationen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Italien</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| TELECOM IT 1.125% 26.3.22 /CV  | 1.000.000           | EUR     | 993.005            | 996.100           | 1,59           |
|  |                     |         | 993.005            | 996.100           | 1,59           |
| <b>Wandelobligationen</b>  |                     |         | <b>993.005</b>     | <b>996.100</b>    | <b>1,59</b>    |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>1.899.139</b>   | <b>1.849.095</b>  | <b>2,95</b>    |
| <b>Summe</b>   |                     |         | <b>49.460.000</b>  | <b>51.066.293</b> | <b>81,55</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |           |                |
| <b>Obligationen</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| <b>Belgien</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| HOUSE OF FI 4.375% 15.07.26         | 300.000             | EUR     | 297.271            | 298.731   | 0,38           |
|                                     |                     |         | 297.271            | 298.731   | 0,38           |
| <b>Britische Jungferninseln</b>     |                     |         |                    |           |                |
| TSMC GLOBAL 1.375% 20-28.09.30      | 700.000             | USD     | 593.975            | 561.647   | 0,72           |
|                                     |                     |         | 593.975            | 561.647   | 0,72           |
| <b>Bulgarien</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| BGARIA-FLIR 0.375% 20-23.09.30      | 800.000             | EUR     | 799.006            | 805.544   | 1,04           |
|                                     |                     |         | 799.006            | 805.544   | 1,04           |
| <b>China</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| CHINA 0.25% 20-25.11.30             | 1.000.000           | EUR     | 997.029            | 998.164   | 1,28           |
|                                     |                     |         | 997.029            | 998.164   | 1,28           |
| <b>Dänemark</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| ORSTED 1.75% 19-09.12.3019          | 500.000             | EUR     | 501.735            | 512.030   | 0,66           |
|                                     |                     |         | 501.735            | 512.030   | 0,66           |
| <b>Deutschland</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| ALLIANZ 3.50% 20-PERP REGS          | 800.000             | USD     | 681.724            | 665.820   | 0,86           |
| DAIMLER 0.75% 20-10.09.30           | 600.000             | EUR     | 595.459            | 622.692   | 0,80           |
| FRESENIUS M 1.0% 20-29.05.26        | 600.000             | EUR     | 596.787            | 625.908   | 0,80           |
| MERCK KGAA 1.625% 20-09.09.80       | 700.000             | EUR     | 700.611            | 715.358   | 0,92           |
|                                     |                     |         | 2.574.581          | 2.629.778 | 3,38           |
| <b>Frankreich</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| BFCM 0.625% 20-21.02.31             | 1.000.000           | EUR     | 996.264            | 1.015.100 | 1,30           |
| BPCE 0.50% 20-15.09.27              | 700.000             | EUR     | 696.771            | 709.961   | 0,91           |
| CARMILA 1.625% 20-30.05.27          | 700.000             | EUR     | 701.412            | 712.054   | 0,92           |
| CFCM 0.01% 20-28.01.26              | 800.000             | EUR     | 798.949            | 800.312   | 1,03           |
| CNP ASSURAN 0.375% 20-08.03.28      | 700.000             | EUR     | 699.001            | 698.229   | 0,90           |
| CRED AGRIC 0.375% 19-21.10.25       | 500.000             | EUR     | 499.566            | 508.460   | 0,65           |
| KLEPIERRE 0.875% 20-17.02.31        | 400.000             | EUR     | 399.068            | 406.748   | 0,52           |
| LA MONDIALE 0.75% 20-20.0           | 700.000             | EUR     | 696.795            | 706.867   | 0,91           |
| RCI BANQUE 1.125% 20-15.01.27       | 500.000             | EUR     | 496.892            | 509.445   | 0,65           |
| RENAULT 2.375% 20-25.05.26          | 500.000             | EUR     | 500.000            | 505.625   | 0,65           |
| SOCGEN 0.875% 20-22.09.28           | 700.000             | EUR     | 700.397            | 721.357   | 0,93           |
| UNIBAIL ROD 0.625% 20-04.05.27      | 600.000             | EUR     | 597.263            | 597.138   | 0,77           |
| VALEO SA 1.625% 16-18.03.26         | 500.000             | EUR     | 492.349            | 511.750   | 0,66           |

## - Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                      | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>  |                     |         |                    |           |                |
| VEOLIA 2.25% 20-PERP             | 400.000             | EUR     | 400.120            | 407.000   | 0,52           |
| WORLDLINE 0.875% 20-30.06.27     | 700.000             | EUR     | 695.259            | 726.355   | 0,93           |
|                                  |                     |         | 9.370.106          | 9.536.401 | 12,25          |
| <b>Griechenland</b>              |                     |         |                    |           |                |
| ALPHA BANK 2.5% 18-05.02.23      | 200.000             | EUR     | 198.652            | 208.518   | 0,27           |
| HELLENIC 1.50% 20-18.06.30       | 1.500.000           | EUR     | 1.527.584          | 1.619.580 | 2,08           |
|                                  |                     |         | 1.726.236          | 1.828.098 | 2,35           |
| <b>Großbritannien</b>            |                     |         |                    |           |                |
| CA LN 0.125% 20-09.12.27         | 1.000.000           | EUR     | 992.458            | 997.450   | 1,28           |
| EASYJET 0.875% 19-11.06.25       | 500.000             | EUR     | 415.560            | 476.375   | 0,61           |
| RBS GRP 2.5% 16-22.03.23         | 500.000             | EUR     | 531.373            | 527.520   | 0,68           |
| ROYAL MAIL 1.25% 19-08.10.26     | 500.000             | EUR     | 501.748            | 517.040   | 0,67           |
| TESCO CORP 0.875% 19-29.05.26    | 500.000             | EUR     | 498.687            | 514.835   | 0,66           |
|                                  |                     |         | 2.939.826          | 3.033.220 | 3,90           |
| <b>Hongkong</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| LENOVO GRP 3.421% 20-02.11.30    | 750.000             | USD     | 655.306            | 644.301   | 0,83           |
|                                  |                     |         | 655.306            | 644.301   | 0,83           |
| <b>Indonesien</b>                |                     |         |                    |           |                |
| INDONESIA 2.625% 16-14.06.23     | 1.000.000           | EUR     | 1.073.764          | 1.059.900 | 1,36           |
|                                  |                     |         | 1.073.764          | 1.059.900 | 1,36           |
| <b>Irland</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| GLENCORE FI 1.125% 20-10.03.28   | 650.000             | EUR     | 649.649            | 664.430   | 0,85           |
|                                  |                     |         | 649.649            | 664.430   | 0,85           |
| <b>Island</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| LANDSBKNN 1% 17-30.05.23         | 500.000             | EUR     | 498.657            | 508.085   | 0,65           |
|                                  |                     |         | 498.657            | 508.085   | 0,65           |
| <b>Israel</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| ISRAEL 1.5% 19-16.01.29          | 1.000.000           | EUR     | 999.260            | 1.105.940 | 1,42           |
|                                  |                     |         | 999.260            | 1.105.940 | 1,42           |
| <b>Italien</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| AMPLIFON 1.125% 20-13.02.27 REGS | 200.000             | EUR     | 199.035            | 198.326   | 0,25           |
| CASSA DEPO 2.125% 19-21.03.26    | 1.500.000           | EUR     | 1.529.567          | 1.647.315 | 2,12           |
| ERG 0.50% 20-11.09.27            | 600.000             | EUR     | 596.515            | 605.406   | 0,78           |

## - Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                    | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert  | % Netto Aktiva |
|--------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------|----------------|
| <b>Italien (Fortsetzung)</b>   |                     |         |                    |            |                |
| IREN 1.0% 20-01.07.30          | 650.000             | EUR     | 638.127            | 686.673    | 0,88           |
| ISP 1% 19-19.11.26 REGS        | 525.000             | EUR     | 523.500            | 544.346    | 0,70           |
| ISP 2.925% 20-14.10.30         | 500.000             | EUR     | 501.365            | 526.362    | 0,67           |
| ITALY 0.35% 19-01.02.25 /BTP   | 3.000.000           | EUR     | 2.985.416          | 3.065.970  | 3,94           |
| ITALY 0.95% 20-01.08.30 /BTP   | 10.000.000          | EUR     | 9.934.301          | 10.457.300 | 13,44          |
| MEDIOBANCA 2.30% 20-23.11.30   | 500.000             | EUR     | 501.220            | 504.496    | 0,65           |
|                                |                     |         | 17.409.046         | 18.236.194 | 23,43          |
| <b>Japan</b>                   |                     |         |                    |            |                |
| SUMIBK 0.303% 20-28.10.27      | 800.000             | EUR     | 800.618            | 807.848    | 1,04           |
|                                |                     |         | 800.618            | 807.848    | 1,04           |
| <b>Jersey</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| GLENCORE FN 1.5% 19-15.10.26   | 500.000             | EUR     | 497.630            | 527.380    | 0,68           |
|                                |                     |         | 497.630            | 527.380    | 0,68           |
| <b>Luxemburg</b>               |                     |         |                    |            |                |
| B2W DIGITAL 4.375% 20-20.12.30 | 500.000             | USD     | 432.486            | 422.950    | 0,54           |
| HELVETIA EU 2.75% 20-30.09.41  | 700.000             | EUR     | 696.936            | 769.027    | 0,99           |
| MEDTRNC 0.375% 20-15.10.28     | 800.000             | EUR     | 796.991            | 820.080    | 1,06           |
|                                |                     |         | 1.926.413          | 2.012.057  | 2,59           |
| <b>Marokko</b>                 |                     |         |                    |            |                |
| MOROCCO 2.375% 20-15.12.27     | 600.000             | USD     | 494.953            | 492.093    | 0,63           |
|                                |                     |         | 494.953            | 492.093    | 0,63           |
| <b>Mexiko</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| MEXICO CETE 1.35% 20-18.09.27  | 800.000             | EUR     | 790.311            | 824.720    | 1,06           |
| MEXICO CETE 3.25% 20-16.04.30  | 1.000.000           | USD     | 878.892            | 882.489    | 1,13           |
|                                |                     |         | 1.669.203          | 1.707.209  | 2,19           |
| <b>Niederlande</b>             |                     |         |                    |            |                |
| ABERTIS FIN 3.248% 20-PERP     | 400.000             | EUR     | 401.921            | 414.500    | 0,53           |
| ABN AMRO BA 1.25% 20-28.05.25  | 600.000             | EUR     | 599.160            | 631.422    | 0,81           |
| AEGON FRN 04-PERP              | 500.000             | USD     | 344.775            | 335.441    | 0,43           |
| AIRBUS 1.375% 20-09.06.26      | 600.000             | EUR     | 604.247            | 637.020    | 0,82           |
| IBERDROLA 1.874% 20-PERP       | 800.000             | EUR     | 800.680            | 822.968    | 1,06           |
| PROSUS 1.539% 20-03.08.28      | 700.000             | EUR     | 718.193            | 721.378    | 0,93           |
| TEVA PHAR 3.15% 16-01.10.26    | 385.000             | USD     | 299.614            | 302.468    | 0,39           |
|                                |                     |         | 3.768.590          | 3.865.197  | 4,97           |

## - Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                       | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Österreich</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| RAIFFEISEN 2.875% 20-18.06.32     | 600.000             | EUR     | 598.855            | 646.260   | 0,83           |
|                                   |                     |         | 598.855            | 646.260   | 0,83           |
| <b>Philippinen</b>                |                     |         |                    |           |                |
| PHLIPPIN GOV 1.648%20-10.06.31    | 1.000.000           | USD     | 821.824            | 827.512   | 1,06           |
|                                   |                     |         | 821.824            | 827.512   | 1,06           |
| <b>Portugal</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| CAIXA GD 1.25% 19-25.11.24        | 500.000             | EUR     | 502.982            | 513.000   | 0,66           |
|                                   |                     |         | 502.982            | 513.000   | 0,66           |
| <b>Schweden</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| HEIMSTADEN 1.375% 20-03.03.27     | 700.000             | EUR     | 696.465            | 734.062   | 0,94           |
| INVESTOR 0.375% 20-29.10.35       | 800.000             | EUR     | 790.495            | 799.672   | 1,03           |
|                                   |                     |         | 1.486.960          | 1.533.734 | 1,97           |
| <b>Serbien</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| SERBIA T-BO 1.5% 19-26.06.29 REGS | 1.000.000           | EUR     | 992.552            | 1.033.320 | 1,33           |
|                                   |                     |         | 992.552            | 1.033.320 | 1,33           |
| <b>Spanien</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28     | 600.000             | EUR     | 594.194            | 638.682   | 0,82           |
| BBVA 0.50% 20-14.01.27            | 700.000             | EUR     | 692.955            | 713.566   | 0,92           |
| BCO SAB 1.125% 19-27.03.25        | 700.000             | EUR     | 693.711            | 710.829   | 0,91           |
| CAIXABANK 0.625% 19-01.10.24      | 500.000             | EUR     | 496.623            | 508.195   | 0,65           |
| CELLNEX 1.75% 20-23.10.30         | 600.000             | EUR     | 595.964            | 605.256   | 0,78           |
| CEPSA FINAN 0.75% 20-12.02.28     | 500.000             | EUR     | 454.611            | 476.980   | 0,61           |
| CRITERIA 0.875% 20-28.10.27       | 800.000             | EUR     | 796.371            | 818.080   | 1,05           |
| KUTXABANK 0.5% 19-25.09.24 REGS   | 700.000             | EUR     | 698.132            | 712.530   | 0,92           |
| MADRID 0.419% 20-30.04.30         | 750.000             | EUR     | 751.926            | 769.882   | 0,99           |
| SAN CON 0.375% 19-27.6.24 REGS    | 500.000             | EUR     | 498.001            | 506.685   | 0,65           |
| SPANISH GOV 0.5% 20-30.4.30 REGS  | 3.000.000           | EUR     | 3.088.145          | 3.143.940 | 4,04           |
|                                   |                     |         | 9.360.633          | 9.604.625 | 12,34          |
| <b>Südafrika</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| SOUTH AFRIC 4.85% 19-30.09.29     | 1.000.000           | USD     | 819.556            | 867.495   | 1,11           |
|                                   |                     |         | 819.556            | 867.495   | 1,11           |
| <b>Südkorea</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| KDB 0% 19-10.07.24                | 500.000             | EUR     | 501.055            | 501.230   | 0,64           |
| KOROIL 1.625% 20-05.10.30         | 700.000             | USD     | 596.783            | 568.181   | 0,73           |
|                                   |                     |         | 1.097.838          | 1.069.411 | 1,37           |

## - Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Tschechien</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| CEZ 0.875% 19-02.12.26   | 500.000             | EUR     | 496.862            | 511.420           | 0,66           |
|  |                     |         | 496.862            | 511.420           | 0,66           |
| <b>Türkei</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| VAKIFLAR BK 2.375% 16-04.05.21   | 200.000             | EUR     | 198.385            | 199.325           | 0,26           |
|  |                     |         | 198.385            | 199.325           | 0,26           |
| <b>Ungarn</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| HUNGARY 0.50% 20-18.11.30  | 1.000.000           | EUR     | 989.035            | 992.100           | 1,28           |
|  |                     |         | 989.035            | 992.100           | 1,28           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                      |                     |         |                    |                   |                |
| ATHENE GLO 1.125% 20-02.09.25  | 800.000             | EUR     | 803.052            | 826.936           | 1,07           |
| DOW CHEM 0.50% 20-15.03.27   | 750.000             | EUR     | 724.680            | 756.555           | 0,97           |
| DUPONT 2.169% 20-01.05.23  | 500.000             | USD     | 463.133            | 414.061           | 0,53           |
| INTERNATION 1.8% 18-25.09.26   | 600.000             | EUR     | 614.587            | 646.726           | 0,83           |
|  |                     |         | 2.605.452          | 2.644.278         | 3,40           |
| <b>Zypern</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| CYPRUS 0.625% 20-21.01.30  | 1.000.000           | EUR     | 990.632            | 1.039.100         | 1,34           |
|  |                     |         | 990.632            | 1.039.100         | 1,34           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>71.204.420</b>  | <b>73.315.827</b> | <b>94,21</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>71.204.420</b>  | <b>73.315.827</b> | <b>94,21</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Italien</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| UNICREDIT 2.569% 20-22.09.26   | 600.000             | USD     | 510.503            | 499.115           | 0,64           |
|  |                     |         | 510.503            | 499.115           | 0,64           |
| <b>Norwegen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| DNO A 8.375% 19-29.05.24   | 250.000             | USD     | 223.565            | 194.107           | 0,25           |
|  |                     |         | 223.565            | 194.107           | 0,25           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>734.068</b>     | <b>693.222</b>    | <b>0,89</b>    |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>734.068</b>     | <b>693.222</b>    | <b>0,89</b>    |



## - Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Investmentfonds</b>                                 |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Investmentfonds</b>                                 |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Luxemburg</b>                                       |                     |         |                    |                   |                |
| OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS - I<br>EUR S- CAP | 2.500               | EUR     | 2.500.000          | 3.048.200         | 3,92           |
|  |                     |         | 2.500.000          | 3.048.200         | 3,92           |
| <b>Investmentfonds</b>                                 |                     |         | <b>2.500.000</b>   | <b>3.048.200</b>  | <b>3,92</b>    |
| <b>Investmentfonds</b>                                 |                     |         | <b>2.500.000</b>   | <b>3.048.200</b>  | <b>3,92</b>    |
| <b>Summe</b>   |                     |         | <b>74.438.488</b>  | <b>77.057.249</b> | <b>99,02</b>   |

## - Sustainable Europe \*

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert  | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |            |                |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         |                    |            |                |
| <b>Belgien</b>                      |                     |         |                    |            |                |
| ETAB COLRUYT                        | 64.000              | EUR     | 3.236.749          | 3.102.080  | 2,05           |
|                                     |                     |         | 3.236.749          | 3.102.080  | 2,05           |
| <b>Deutschland</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| MERCK KGAA                          | 48.000              | EUR     | 4.981.485          | 6.736.800  | 4,46           |
|                                     |                     |         | 4.981.485          | 6.736.800  | 4,46           |
| <b>Finnland</b>                     |                     |         |                    |            |                |
| STORA ENSO AB /-R-                  | 435.966             | EUR     | 5.277.312          | 6.820.688  | 4,52           |
|                                     |                     |         | 5.277.312          | 6.820.688  | 4,52           |
| <b>Frankreich</b>                   |                     |         |                    |            |                |
| AIR LIQUIDE                         | 40.000              | EUR     | 5.144.398          | 5.370.000  | 3,56           |
| ALSTOM                              | 136.000             | EUR     | 5.219.264          | 6.338.960  | 4,20           |
| CAPGEMINI SE                        | 60.000              | EUR     | 6.260.865          | 7.608.000  | 5,04           |
| ESSILORLUXOTT – ACT.                | 48.800              | EUR     | 5.655.355          | 6.224.440  | 4,12           |
| ORANGE                              | 650.000             | EUR     | 6.748.110          | 6.327.100  | 4,19           |
| ORPEA                               | 42.000              | EUR     | 4.280.623          | 4.517.100  | 2,99           |
| SPIE SA                             | 308.000             | EUR     | 4.712.033          | 5.485.480  | 3,63           |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT                | 372.000             | EUR     | 7.292.978          | 7.443.720  | 4,93           |
| WORLDLINE SA                        | 66.500              | EUR     | 4.465.504          | 5.260.150  | 3,48           |
|                                     |                     |         | 49.779.130         | 54.574.950 | 36,14          |
| <b>Großbritannien</b>               |                     |         |                    |            |                |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC        | 228.000             | GBP     | 4.750.943          | 5.766.897  | 3,82           |
| QUILTER PLC                         | 3.370.000           | GBP     | 5.031.456          | 5.782.985  | 3,83           |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC         | 60.000              | GBP     | 4.701.921          | 4.385.233  | 2,90           |
| SAGE GRP                            | 1.145.000           | GBP     | 8.296.379          | 7.444.909  | 4,93           |
| SMITH AND NEPHEW PLC                | 330.000             | GBP     | 5.527.809          | 5.567.008  | 3,69           |
|                                     |                     |         | 28.308.508         | 28.947.032 | 19,17          |
| <b>Irland</b>                       |                     |         |                    |            |                |
| GLANBIA PLC /-A-                    | 392.000             | EUR     | 3.786.200          | 4.068.960  | 2,70           |
|                                     |                     |         | 3.786.200          | 4.068.960  | 2,70           |
| <b>Luxemburg</b>                    |                     |         |                    |            |                |
| BEFESA S.A.                         | 83.293              | EUR     | 2.826.556          | 4.306.248  | 2,85           |
|                                     |                     |         | 2.826.556          | 4.306.248  | 2,85           |

## - Sustainable Europe \*

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert          | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Niederlande</b>                  |                     |         |                    |                    |                |
| AALBERTS – BEARER SHS               | 176.568             | EUR     | 5.401.828          | 6.437.669          | 4,26           |
| CNH INDUSTRIAL REG SHS              | 760.000             | EUR     | 5.570.408          | 7.847.000          | 5,20           |
|                                     |                     |         | 10.972.236         | 14.284.669         | 9,46           |
| <b>Schweden</b>                     |                     |         |                    |                    |                |
| BILLERUDKORSNAS AB                  | 395.000             | SEK     | 5.174.818          | 5.721.502          | 3,79           |
| ELEKTA AB                           | 487.554             | SEK     | 4.035.097          | 5.359.067          | 3,55           |
| ESSITY AKTIE- B                     | 175.000             | SEK     | 4.987.071          | 4.606.430          | 3,05           |
|                                     |                     |         | 14.196.986         | 15.686.999         | 10,39          |
| <b>Schweiz</b>                      |                     |         |                    |                    |                |
| ABB                                 | 282.268             | CHF     | 5.602.950          | 6.448.892          | 4,27           |
| ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN      | 15.300              | CHF     | 4.347.395          | 4.371.199          | 2,90           |
|                                     |                     |         | 9.950.345          | 10.820.091         | 7,17           |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         | <b>133.315.507</b> | <b>149.348.517</b> | <b>98,91</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         | <b>133.315.507</b> | <b>149.348.517</b> | <b>98,91</b>   |
| <b>Summe</b>                        |                     |         | <b>133.315.507</b> | <b>149.348.517</b> | <b>98,91</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - Europe Growth and Income \*

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |           |                |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| <b>Deutschland</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| FRESENIUS SE & CO KGAA              | 10.082              | EUR     | 415.113            | 381.503   | 3,74           |
| RHEINMETALL AG DUESSELDORF          | 4.300               | EUR     | 329.688            | 372.294   | 3,65           |
|                                     |                     |         | 744.801            | 753.797   | 7,39           |
| <b>Frankreich</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| BNP PARIBAS                         | 8.819               | EUR     | 308.512            | 380.143   | 3,73           |
| IPSEN                               | 7.055               | EUR     | 527.302            | 479.035   | 4,70           |
| KORIAN S.A.                         | 11.938              | EUR     | 385.314            | 374.137   | 3,67           |
| SOMFY SA                            | 2.937               | EUR     | 335.252            | 407.068   | 3,99           |
| TELEPERFORM.SE                      | 1.400               | EUR     | 321.434            | 379.820   | 3,72           |
| UNIBAIL RODAMCO WESTFILED /REIT     | 7.940               | EUR     | 345.215            | 512.765   | 5,03           |
| VIRBAC                              | 1.794               | EUR     | 348.935            | 426.972   | 4,19           |
|                                     |                     |         | 2.571.964          | 2.959.940 | 29,03          |
| <b>Großbritannien</b>               |                     |         |                    |           |                |
| AVAST PLC                           | 70.850              | GBP     | 406.337            | 425.451   | 4,17           |
| CLINIGEN GRP SHS                    | 53.853              | GBP     | 373.034            | 406.111   | 3,98           |
| CONVATEC GROUP LIMITED              | 183.000             | GBP     | 394.606            | 407.259   | 4,00           |
| DIALOG SEMICONDUCTOR                | 8.960               | EUR     | 345.934            | 400.422   | 3,93           |
| ITV PLC                             | 338.500             | GBP     | 265.976            | 403.888   | 3,96           |
| LIVANOVA PLC                        | 6.600               | USD     | 336.386            | 357.146   | 3,50           |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC         | 4.410               | GBP     | 327.973            | 322.315   | 3,16           |
|                                     |                     |         | 2.450.246          | 2.722.592 | 26,70          |
| <b>Italien</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| ASTM SPA                            | 19.790              | EUR     | 386.374            | 407.674   | 4,00           |
| LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPA      | 61.816              | EUR     | 357.611            | 365.333   | 3,58           |
|                                     |                     |         | 743.985            | 773.007   | 7,58           |
| <b>Niederlande</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| AALBERTS INDUSTRIES NV              | 11.400              | EUR     | 335.494            | 415.644   | 4,08           |
| ASM INTERNATIONAL REG NV            | 2.000               | EUR     | 259.185            | 359.900   | 3,53           |
| NN GROUP N.V.                       | 11.316              | EUR     | 346.013            | 402.057   | 3,94           |
|                                     |                     |         | 940.692            | 1.177.601 | 11,55          |
| <b>Schweden</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| LOOMIS AB                           | 15.136              | SEK     | 353.826            | 340.725   | 3,34           |
|                                     |                     |         | 353.826            | 340.725   | 3,34           |

## - Europe Growth and Income \*

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert        | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Spanien</b>                        |                     |         |                    |                  |                |
| LAR ESPANA /REIT                      | 54.000              | EUR     | 262.263            | 252.180          | 2,48           |
|                                       |                     |         | 262.263            | 252.180          | 2,48           |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         | <b>8.067.777</b>   | <b>8.979.842</b> | <b>88,07</b>   |
| <b>Obligationen</b>                   |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Deutschland</b>                    |                     |         |                    |                  |                |
| ITAU UNI 6.5% 18-PERP                 | 3.303               | EUR     | 388.685            | 354.148          | 3,47           |
|                                       |                     |         | 388.685            | 354.148          | 3,47           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |                  |                |
| COTY INC 4% 18-15.04.23 REGS          | 300.000             | EUR     | 272.500            | 288.001          | 2,83           |
|                                       |                     |         | 272.500            | 288.001          | 2,83           |
| <b>Obligationen</b>                   |                     |         | <b>661.185</b>     | <b>642.149</b>   | <b>6,30</b>    |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         | <b>8.728.962</b>   | <b>9.621.991</b> | <b>94,37</b>   |
| <b>Summe</b>                          |                     |         | <b>8.728.962</b>   | <b>9.621.991</b> | <b>94,37</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                          | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert  | % Netto Aktiva |
|--------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         |                    |            |                |
| <b>Obligationen</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| <b>Belgien</b>                       |                     |         |                    |            |                |
| ETHIAS SA 5% 15-14.01.26             | 2.000.000           | EUR     | 2.161.852          | 2.328.420  | 1,72           |
| SOLVAY 2.50% 20-PERP REGS            | 1.000.000           | EUR     | 993.968            | 1.025.000  | 0,76           |
|                                      |                     |         | 3.155.820          | 3.353.420  | 2,48           |
| <b>Dänemark</b>                      |                     |         |                    |            |                |
| DSK BK 1.50% 20-02.09.30             | 2.000.000           | EUR     | 2.001.478          | 2.041.260  | 1,51           |
|                                      |                     |         | 2.001.478          | 2.041.260  | 1,51           |
| <b>Deutschland</b>                   |                     |         |                    |            |                |
| COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026      | 2.000.000           | EUR     | 2.122.337          | 2.239.328  | 1,66           |
| COMZBK 6.50% 20-PERP                 | 1.000.000           | EUR     | 1.000.000          | 1.130.000  | 0,83           |
| DT PFAND 2.875%(FRN) 17-28.6.27      | 1.000.000           | EUR     | 1.012.128          | 996.832    | 0,74           |
| INFINEON TE 2.875% 19-31.12.49 REGS  | 2.000.000           | EUR     | 1.987.785          | 2.072.060  | 1,53           |
|                                      |                     |         | 6.122.250          | 6.438.220  | 4,76           |
| <b>Frankreich</b>                    |                     |         |                    |            |                |
| ACCOR 4.375%(FRN) 19-PERP REGS       | 1.000.000           | EUR     | 994.500            | 994.302    | 0,73           |
| AXA FRN 03-PERP EMTN                 | 1.000.000           | EUR     | 710.043            | 783.850    | 0,58           |
| AXA-UAP FRN 04-..                    | 1.000.000           | EUR     | 690.043            | 782.280    | 0,58           |
| CNP ASSUR FRN 18-PERP                | 1.500.000           | EUR     | 1.662.750          | 1.739.805  | 1,29           |
| CNP ASSURANCES FRN 04-PERP           | 2.000.000           | EUR     | 1.338.317          | 1.531.188  | 1,13           |
| CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FRN 06-PERP | 1.000.000           | EUR     | 857.400            | 893.312    | 0,66           |
| CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FRN 14-PERP | 1.000.000           | EUR     | 1.065.741          | 1.141.750  | 0,84           |
| EDF 5% 14-PERP                       | 2.000.000           | EUR     | 2.094.554          | 2.293.500  | 1,70           |
| GROUPAMA SA FRN 14-PERP              | 2.000.000           | EUR     | 2.157.717          | 2.301.560  | 1,70           |
| LA MONDIALE 4.375% 19-PERP           | 1.500.000           | EUR     | 1.450.950          | 1.621.320  | 1,20           |
| LA MONDIALE 5.05% 14-PERP            | 2.000.000           | EUR     | 2.180.456          | 2.307.580  | 1,71           |
| SOCGEN 7.875% 13-PERP                | 1.000.000           | USD     | 947.496            | 902.088    | 0,67           |
| SOLVAY FIN 5.425%/FRN 13-PERP        | 1.000.000           | EUR     | 1.104.875          | 1.107.300  | 0,82           |
|                                      |                     |         | 17.254.842         | 18.399.835 | 13,61          |
| <b>Großbritannien</b>                |                     |         |                    |            |                |
| AVIVA 3.375% 15-04.12.45             | 1.000.000           | EUR     | 1.022.992          | 1.109.340  | 0,82           |
| BARCLAYS 7.875% 15-PERP              | 1.500.000           | GBP     | 1.924.990          | 1.777.806  | 1,32           |
| HSBC HLDG 5.25% 14-PERP              | 2.000.000           | EUR     | 2.128.775          | 2.083.660  | 1,54           |
| MIDLAND BK FRN 85-..                 | 1.000.000           | USD     | 740.863            | 715.492    | 0,53           |
| VODAFONE 4.2% 18-03.10.78            | 1.500.000           | EUR     | 1.537.420          | 1.701.180  | 1,26           |
|                                      |                     |         | 7.355.040          | 7.387.478  | 5,47           |

## - European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                      | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert  | % Netto Aktiva |
|----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------|----------------|
| <b>Irland</b>                    |                     |         |                    |            |                |
| AIB GRP 2.875% 20-30.05.31       | 2.000.000           | EUR     | 1.999.040          | 2.132.116  | 1,58           |
|                                  |                     |         | 1.999.040          | 2.132.116  | 1,58           |
| <b>Italien</b>                   |                     |         |                    |            |                |
| BPER BANCA 3.625% 20-30.11.30    | 1.500.000           | EUR     | 1.500.000          | 1.530.000  | 1,13           |
| ENEL 2.25% 20-PERP               | 900.000             | EUR     | 893.358            | 936.684    | 0,69           |
| ENI 2.625% 20-PERP               | 1.500.000           | EUR     | 1.491.045          | 1.564.515  | 1,16           |
| INTESA SAN 6.25%(FRN) 17-PERP    | 2.000.000           | EUR     | 2.014.500          | 2.175.000  | 1,61           |
| ISP 2.925% 20-14.10.30           | 2.000.000           | EUR     | 2.000.000          | 2.105.448  | 1,56           |
| ISP 3.75% 20-PERP REGS           | 2.000.000           | EUR     | 1.916.000          | 1.907.500  | 1,41           |
| SANPAOLO VI 4.75%/FRN 14-PERP    | 1.000.000           | EUR     | 1.055.804          | 1.091.000  | 0,81           |
| UBI 4.375% 19-12.07.29           | 1.000.000           | EUR     | 1.056.250          | 1.072.484  | 0,79           |
| UNICREDIT 4.875% 19-20.02.29     | 1.500.000           | EUR     | 1.526.347          | 1.633.629  | 1,21           |
| UNIPOLSAI 6.375% 20-PERP         | 1.000.000           | EUR     | 1.000.000          | 1.087.500  | 0,80           |
|                                  |                     |         | 14.453.304         | 15.103.760 | 11,17          |
| <b>Niederlande</b>               |                     |         |                    |            |                |
| AEGON FRN 04-PERP                | 2.000.000           | USD     | 1.392.964          | 1.341.765  | 0,99           |
| ASR 4.625% 17-PERP               | 1.500.000           | EUR     | 1.526.721          | 1.620.000  | 1,20           |
| ASR 5% 14-PERP                   | 1.000.000           | EUR     | 1.122.104          | 1.125.720  | 0,83           |
| GAS NAT FEN 3.375% 15-29.12.49   | 1.500.000           | EUR     | 1.489.893          | 1.589.505  | 1,17           |
| REPSM 4.5% 15-25.03.75           | 1.500.000           | EUR     | 1.596.856          | 1.643.865  | 1,22           |
| SWISS LIFE 4.375% 15-PERP        | 2.000.000           | EUR     | 2.177.548          | 2.265.640  | 1,68           |
| TELEFONICA 5.875% 14-PERP        | 1.500.000           | EUR     | 1.672.446          | 1.685.625  | 1,25           |
| VIVAT NV 7% 18-PERP REGS         | 1.500.000           | EUR     | 1.599.835          | 1.674.000  | 1,24           |
| VW INTL FIN 3.875% 17-PERP       | 1.500.000           | EUR     | 1.537.500          | 1.608.555  | 1,19           |
|                                  |                     |         | 14.115.867         | 14.554.675 | 10,77          |
| <b>Österreich</b>                |                     |         |                    |            |                |
| BAWAG GROUP 5% 18-PERP           | 2.000.000           | EUR     | 1.985.040          | 2.039.500  | 1,51           |
| BAWAG GRP 2.375% 19-26.3.29 REGS | 1.500.000           | EUR     | 1.525.425          | 1.544.070  | 1,14           |
| ERSTE BK 6.5% 17-PERP REGS       | 1.000.000           | EUR     | 1.057.500          | 1.114.050  | 0,82           |
| OMV 2.50% 20-PERP                | 1.400.000           | EUR     | 1.400.000          | 1.454.292  | 1,08           |
| RAIFFEISEN 6.125% 17-PERP        | 1.000.000           | EUR     | 1.002.000          | 1.039.210  | 0,77           |
| RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP          | 1.000.000           | EUR     | 936.907            | 989.628    | 0,73           |
| UNIQA 3.25% 20-09.10.35          | 1.300.000           | EUR     | 1.340.335          | 1.371.812  | 1,01           |
| UNIQA 6% 15-27.07.46             | 1.000.000           | EUR     | 1.179.266          | 1.223.670  | 0,91           |
| VOLKSBK 2.75% 17-06.10.27 REGS   | 2.000.000           | EUR     | 1.994.300          | 1.999.680  | 1,48           |
|                                  |                     |         | 12.420.773         | 12.775.912 | 9,45           |
| <b>Portugal</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| BCP 4.5% 17-07.12.27             | 2.000.000           | EUR     | 1.963.502          | 1.975.800  | 1,46           |
| BCP 9.25% 19-PERP                | 1.000.000           | EUR     | 1.017.634          | 1.023.750  | 0,76           |
|                                  |                     |         | 2.981.136          | 2.999.550  | 2,22           |

## - European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert          | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Schweden</b>  |                     |         |                    |                    |                |
| HEIMSTADEN 3.248% 19-PERP REGS   | 1.100.000           | EUR     | 1.100.570          | 1.130.250          | 0,84           |
| NORDEA BANK 3.5% 17-PERP   | 1.500.000           | EUR     | 1.489.129          | 1.550.415          | 1,15           |
| SHB 4.75% 20-PERP  | 800.000             | USD     | 681.954            | 695.687            | 0,51           |
|  |                     |         | 3.271.653          | 3.376.352          | 2,50           |
| <b>Spanien</b>   |                     |         |                    |                    |                |
| BANCO BILBA 5.875% 18-PERP REGS  | 2.000.000           | EUR     | 2.092.000          | 2.089.500          | 1,55           |
| BANKIA 3.75% 19-15.02.29 REGS  | 2.000.000           | EUR     | 2.128.170          | 2.153.640          | 1,59           |
| BANKIA 6% 17-PERP  | 2.000.000           | EUR     | 2.151.969          | 2.064.500          | 1,53           |
| BANKINTER 2.5% 17-06.04.27 REGS  | 2.000.000           | EUR     | 2.035.000          | 2.043.720          | 1,51           |
| BBVA 6.0% 20-PERP  | 1.000.000           | EUR     | 1.000.000          | 1.102.500          | 0,82           |
| BCO SAB 6.125% 17-PERP REGS  | 2.000.000           | EUR     | 1.536.500          | 1.965.500          | 1,45           |
| CAIXABANK 6.75% 17-PERP  | 2.000.000           | EUR     | 2.099.800          | 2.207.500          | 1,63           |
| SANTANDER 1% 17-PERP   | 1.000.000           | EUR     | 849.990            | 900.500            | 0,67           |
| SANTANDER 4.75% 18-PERP REGS   | 2.000.000           | EUR     | 1.965.000          | 1.999.000          | 1,48           |
|  |                     |         | 15.858.429         | 16.526.360         | 12,23          |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                      |                     |         |                    |                    |                |
| DRESDNER FDG 8.151%99-31/REG.S   | 1.000.000           | USD     | 1.244.201          | 1.201.618          | 0,89           |
|  |                     |         | 1.244.201          | 1.201.618          | 0,89           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>102.233.833</b> | <b>106.290.556</b> | <b>78,64</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>102.233.833</b> | <b>106.290.556</b> | <b>78,64</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Belgien</b>   |                     |         |                    |                    |                |
| HOUSE OF HR 7.50% 20-15.01.27  | 450.000             | EUR     | 450.000            | 454.725            | 0,34           |
|  |                     |         | 450.000            | 454.725            | 0,34           |
| <b>Italien</b>   |                     |         |                    |                    |                |
| BANCO BPM 4.375% 17-21.09.27   | 1.000.000           | EUR     | 1.000.750          | 1.028.798          | 0,76           |



## - European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert          | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Italien (Fortsetzung)</b>   |                     |         |                    |                    |                |
| BANCO BPM 6.125% 20-PERP   | 2.000.000           | EUR     | 1.932.496          | 1.992.452          | 1,47           |
| UNICREDIT 3.875% 20-PERP REGS  | 2.000.000           | EUR     | 1.861.620          | 1.795.000          | 1,33           |
|  |                     |         | 4.794.866          | 4.816.250          | 3,56           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>5.244.866</b>   | <b>5.270.975</b>   | <b>3,90</b>    |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>5.244.866</b>   | <b>5.270.975</b>   | <b>3,90</b>    |
| <b>Summe</b>   |                     |         | <b>107.478.699</b> | <b>111.561.531</b> | <b>82,54</b>   |

## - Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |           |                |
| <b>Wandelobligationen</b>           |                     |         |                    |           |                |
| <b>Bermudas</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| JAZZ INVST 1.5% 17-15.08.24 /CV     | 685.000             | USD     | 552.563            | 596.427   | 0,94           |
|                                     |                     |         | 552.563            | 596.427   | 0,94           |
| <b>Deutschland</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| DELIV 0.875% 20-15.07.25 /CV        | 800.000             | EUR     | 812.250            | 904.144   | 1,43           |
| DEUT LUFTH 2% 20-17.11.25 /CV       | 800.000             | EUR     | 855.800            | 930.344   | 1,47           |
| DEUT POST 0.05%30.06.25 /CV         | 700.000             | EUR     | 704.225            | 754.838   | 1,19           |
| DTCH WO 0.325% 26.07.24 CV REGS     | 1.000.000           | EUR     | 1.102.500          | 1.107.200 | 1,75           |
| MTU AERO ENO.05%18.03.27 /CV        | 900.000             | EUR     | 879.645            | 925.695   | 1,47           |
| RAG STIFTUN 0% 18-02.10.24 /CV      | 800.000             | EUR     | 794.400            | 802.856   | 1,27           |
|                                     |                     |         | 5.148.820          | 5.425.077 | 8,58           |
| <b>Frankreich</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| CARREFOUR 0% 18-27.03.24 /CV        | 600.000             | USD     | 529.521            | 477.519   | 0,76           |
| EDENRED 0% 19-06.09.24 /CV          | 7.395               | EUR     | 435.963            | 476.955   | 0,75           |
| EDF 0% 20-14.09.24 /CV              | 62.605              | EUR     | 805.326            | 978.203   | 1,55           |
| KERING 0% 19-30.09.22 /CV           | 500.000             | EUR     | 523.500            | 569.605   | 0,90           |
| MICHELIN 0% 18-10.11.23 /CV         | 800.000             | USD     | 614.249            | 637.646   | 1,01           |
| SCHNEID EL 0.000% 15.06.26 CV       | 2.485               | EUR     | 473.054            | 474.535   | 0,75           |
| VEOLIA 0% 19-01.01.25 /CV           | 13.430              | EUR     | 425.174            | 409.790   | 0,65           |
| WORLDLINE 0% 19-30.07.26 /CV        | 8.530               | EUR     | 966.660            | 995.656   | 1,57           |
|                                     |                     |         | 4.773.447          | 5.019.909 | 7,94           |
| <b>Großbritannien</b>               |                     |         |                    |           |                |
| OCADO 0.75% 20-18.01.27 /CV         | 300.000             | GBP     | 375.942            | 375.014   | 0,59           |
|                                     |                     |         | 375.942            | 375.014   | 0,59           |
| <b>Hongkong</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| XIAOMI BEST 0% 20-17.12.27 /CV      | 800.000             | USD     | 719.407            | 820.792   | 1,30           |
|                                     |                     |         | 719.407            | 820.792   | 1,30           |
| <b>Indien</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| BHARTI AIRT 1.5% 20-17.2.25 /CV     | 665.000             | USD     | 611.932            | 633.580   | 1,00           |
|                                     |                     |         | 611.932            | 633.580   | 1,00           |
| <b>Japan</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| NAGOYA 0% 14-11.12.24 /CV           | 80.000.000          | JPY     | 689.381            | 682.365   | 1,08           |
| SBI HOLDING 0% 18-13.09.23 /CV      | 70.000.000          | JPY     | 586.641            | 563.633   | 0,89           |
|                                     |                     |         | 1.276.022          | 1.245.998 | 1,97           |

## - Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Kaimaninseln</b>                   |                     |         |                    |                   |                |
| CHINA CONCH 0% 18-05.09.23 /CV        | 5.000.000           | HKD     | 572.063            | 608.154           | 0,96           |
| ZHEN DING 0% 20-30.06.25 /CV          | 600.000             | USD     | 534.266            | 517.729           | 0,82           |
|                                       |                     |         | 1.106.329          | 1.125.883         | 1,78           |
| <b>Luxemburg</b>                      |                     |         |                    |                   |                |
| GR CITY PR 0.25% 2.3.22 /CV           | 600.000             | EUR     | 627.881            | 608.400           | 0,96           |
|                                       |                     |         | 627.881            | 608.400           | 0,96           |
| <b>Niederlande</b>                    |                     |         |                    |                   |                |
| BRENNTAG 1.875% 02.12.22 /CV          | 500.000             | USD     | 444.876            | 441.073           | 0,70           |
| STMICROELEC 0% 20-4.8.27 CV           | 1.000.000           | USD     | 921.115            | 987.945           | 1,56           |
|                                       |                     |         | 1.365.991          | 1.429.018         | 2,26           |
| <b>Singapur</b>                       |                     |         |                    |                   |                |
| SINGAPORE 1.625% 20-3.12.25/CV        | 1.750.000           | SGD     | 1.137.788          | 1.173.625         | 1,86           |
|                                       |                     |         | 1.137.788          | 1.173.625         | 1,86           |
| <b>Spanien</b>                        |                     |         |                    |                   |                |
| CELLNEX TEL 0.75% 20.11.31 /CV        | 800.000             | EUR     | 794.750            | 768.600           | 1,22           |
|                                       |                     |         | 794.750            | 768.600           | 1,22           |
| <b>Südkorea</b>                       |                     |         |                    |                   |                |
| KAKAO CORP 0% 20-28.04.23 /CV         | 700.000             | USD     | 611.916            | 649.237           | 1,03           |
|                                       |                     |         | 611.916            | 649.237           | 1,03           |
| <b>Taiwan</b>                         |                     |         |                    |                   |                |
| YAGEO 0% 20-26.05.25 /CV              | 500.000             | USD     | 456.725            | 489.968           | 0,77           |
|                                       |                     |         | 456.725            | 489.968           | 0,77           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |                   |                |
| ALTERYX 1% 19-01.08.26 /CV            | 741.000             | USD     | 629.011            | 636.186           | 1,01           |
| BK OF AMERICA CO. 7.25%/CV PFD        | 1.267               | USD     | 1.420.762          | 1.572.507         | 2,49           |
| BOFA 0.25% 18-01.05.23 /CV            | 1.075.000           | USD     | 941.957            | 917.037           | 1,45           |
| JPM CHASE N 0% 19-24.05.22            | 400.000             | EUR     | 413.670            | 463.264           | 0,73           |
| WELLS FARGO /CV PFD                   | 1.433               | USD     | 1.628.526          | 1.777.738         | 2,81           |
|                                       |                     |         | 5.033.926          | 5.366.732         | 8,49           |
| <b>Wandelobligationen</b>             |                     |         | <b>24.593.439</b>  | <b>25.728.260</b> | <b>40,69</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         | <b>24.593.439</b>  | <b>25.728.260</b> | <b>40,69</b>   |

## - Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |           |                |
| <b>Wandelobligationen</b>  |                     |         |                    |           |                |
| <b>Bermudas</b>  |                     |         |                    |           |                |
| BUNGE 4.875% /CONV PED   | 5.403               | USD     | 489.861            | 481.326   | 0,76           |
|  |                     |         | 489.861            | 481.326   | 0,76           |
| <b>Britische Jungferninseln</b>  |                     |         |                    |           |                |
| ADM AG HOLDING 0% 20-26.08.23  | 800.000             | USD     | 717.353            | 718.931   | 1,14           |
| ANLLIAN CAP 0% 20-05.02.25 /CV   | 500.000             | EUR     | 500.350            | 614.100   | 0,97           |
| MAIL.RU GR 1.625% 01.10.25/CV  | 400.000             | USD     | 343.628            | 332.210   | 0,53           |
|  |                     |         | 1.561.331          | 1.665.241 | 2,64           |
| <b>Frankreich</b>  |                     |         |                    |           |                |
| KORIAN 0.875% 6.03.27 /CV REGS   | 8.974               | EUR     | 530.285            | 486.395   | 0,77           |
| ORPEA 0.375% 19-17.05.27/CV  | 3.702               | EUR     | 544.978            | 546.483   | 0,86           |
| UBISOFT 0% 19-24.09.24 CV  | 4.976               | EUR     | 606.689            | 625.767   | 0,99           |
|  |                     |         | 1.681.952          | 1.658.645 | 2,62           |
| <b>Hongkong</b>  |                     |         |                    |           |                |
| LENOVO GRP3.375%24.01.24 /CV   | 771.000             | USD     | 726.357            | 826.622   | 1,31           |
|  |                     |         | 726.357            | 826.622   | 1,31           |
| <b>Israel</b>  |                     |         |                    |           |                |
| NICE LTD 0% 20-15.09.25 /CV  | 730.000             | USD     | 620.799            | 671.381   | 1,06           |
| WIX.COM 0% 20-15.08.25 /CV   | 791.000             | USD     | 676.706            | 644.133   | 1,02           |
|  |                     |         | 1.297.505          | 1.315.514 | 2,08           |
| <b>Japan</b>   |                     |         |                    |           |                |
| SBI HOLDING 0% 20-25.07.25 /CV   | 70.000.000          | JPY     | 592.555            | 602.516   | 0,95           |
|  |                     |         | 592.555            | 602.516   | 0,95           |
| <b>Kaimaninseln</b>  |                     |         |                    |           |                |
| ESR CAYMAN 1.50% 20-30.09.25/CONV  | 685.000             | USD     | 592.206            | 622.236   | 0,98           |
| HERBALIFE 2.625% 15.03.24 /CV  | 471.000             | USD     | 407.600            | 410.050   | 0,65           |
| PINDUODUO 0% 20-01.12.25 /CV   | 1.010.000           | USD     | 881.852            | 1.015.200 | 1,61           |
|  |                     |         | 1.881.658          | 2.047.486 | 3,24           |
| <b>Luxemburg</b>   |                     |         |                    |           |                |
| IWG GROUP H 0.50% 9.12.27/CV   | 400.000             | GBP     | 441.298            | 447.211   | 0,71           |
|  |                     |         | 441.298            | 447.211   | 0,71           |

## - Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Niederlande</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| GIAGEN NVO.0% 20-17.12.27 CV/GIAGEN  | 600.000             | USD     | 502.007            | 499.743           | 0,79           |
|  |                     |         | 502.007            | 499.743           | 0,79           |
| <b>Taiwan</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| INNOLUX 0% 20-22.01.25 /CV   | 200.000             | USD     | 179.509            | 228.099           | 0,36           |
|  |                     |         | 179.509            | 228.099           | 0,36           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                      |                     |         |                    |                   |                |
| AKAMAI 0.375% 20-01.09.27 /CV  | 1.041.000           | USD     | 956.999            | 944.213           | 1,49           |
| AMG CAP TR 5.15% DEB/CV PFD/CV   | 14.232              | USD     | 667.348            | 567.396           | 0,90           |
| BIOMAR PHA 0.599% 1.8.24 /CV   | 1.865.000           | USD     | 1.653.159          | 1.636.819         | 2,59           |
| BOOKING HOLDI 0.9% 15-15.09.21   | 825.000             | USD     | 769.743            | 786.601           | 1,24           |
| CHENIERE EN 4.25% 5.3.45/CV  | 724.000             | USD     | 502.975            | 462.294           | 0,73           |
| DEXCOM 0.25% 15.11.25/CV 144A  | 997.000             | USD     | 851.662            | 819.511           | 1,30           |
| DISH 3.375% 16-15.8.26/CV 144A   | 883.000             | USD     | 734.171            | 689.600           | 1,09           |
| ETSY 0.125% 20-01.09.27 /CV  | 344.000             | USD     | 299.237            | 347.365           | 0,55           |
| EURONET 0.75% 19-15.03.49 /CV  | 664.000             | USD     | 599.191            | 608.901           | 0,96           |
| EXACT 0.375% 20-01.03.28/CV  | 439.000             | USD     | 382.172            | 467.007           | 0,74           |
| FORTIVE 0% 20-15.02.22 /CV   | 1.791.000           | USD     | 1.543.406          | 1.499.007         | 2,37           |
| ILLUMINA 0% 18-15.08.23 /CV  | 987.000             | USD     | 930.520            | 909.201           | 1,44           |
| INTEGRA 0.50% 20-15.08.25 /CV 144A   | 538.000             | USD     | 467.705            | 483.894           | 0,77           |
| LENDINGTREE 0.50% 15.07.25 /CV   | 804.000             | USD     | 662.155            | 635.788           | 1,01           |
| LIB MEDIA 2.75% 19-1.12.49/CV  | 708.000             | USD     | 610.686            | 596.871           | 0,94           |
| LIBERTY BRD 2.75%30.09.50/CV   | 503.000             | USD     | 430.100            | 432.118           | 0,68           |
| LIVE NAT 2.5% 18-15.03.23 /CV  | 620.000             | USD     | 528.876            | 654.721           | 1,04           |
| MACQUARIE 2% 16-01.10.23 /CV   | 382.000             | USD     | 324.242            | 310.929           | 0,49           |
| MEDALLIA 0.125% 15.09.25 /CV   | 454.000             | USD     | 412.912            | 414.327           | 0,66           |
| NUVAS 0.375% 20-15.3.25/CV 144A  | 685.000             | USD     | 524.808            | 542.978           | 0,86           |
| PALO 0.75% 19-01.07.23 /CV   | 550.000             | USD     | 523.091            | 635.380           | 1,00           |
| PROOFPOINT 0.25% 20-15.08.24 CV  | 735.000             | USD     | 662.686            | 668.057           | 1,06           |
| REALPAGE 1.50% 20-15.05.25 /CV   | 603.000             | USD     | 541.603            | 632.806           | 1,00           |
| REDFIN CORP 0% 20-15.10.25 /CV   | 359.000             | USD     | 300.915            | 350.755           | 0,55           |
| RINGCENTRAL 0% 20-1.3.25/CV 144A   | 492.000             | USD     | 448.011            | 507.803           | 0,80           |
| RINGCENTRAL 0% 20-15.03.26 /CV   | 500.000             | USD     | 416.865            | 473.442           | 0,75           |
| SPLUNK 1.125% 20-15.06.27 /CV  | 737.000             | USD     | 633.577            | 624.398           | 0,99           |
| STR 1.125% 20-01.09.27 /CV   | 525.000             | USD     | 386.263            | 349.202           | 0,55           |
| TWITTER 0.25% 15.06.24 /CV   | 650.000             | USD     | 529.727            | 643.721           | 1,02           |
| VISHAY INT 2.25% 15.6.25 /CV   | 712.000             | USD     | 617.399            | 601.186           | 0,95           |
| WAYFAIR 0.625% 20-01.10.25 /CV   | 708.000             | USD     | 584.448            | 545.737           | 0,86           |
|  |                     |         | 19.496.652         | 19.842.028        | 31,38          |
| <b>Wandelobligationen</b>  |                     |         | <b>28.850.685</b>  | <b>29.614.431</b> | <b>46,84</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>28.850.685</b>  | <b>29.614.431</b> | <b>46,84</b>   |

## - Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                            | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Wandelobligationen</b>              |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Israel</b>                          |                     |         |                    |                   |                |
| CYBER-ARK 0% 20-15.11.24 /CV           | 388.000             | USD     | 308.339            | 384.697           | 0,61           |
|  |                     |         | 308.339            | 384.697           | 0,61           |
| <b>Liberia</b>                         |                     |         |                    |                   |                |
| ROYAL CA 2.875% 15.11.23 /CV           | 591.000             | USD     | 504.257            | 578.321           | 0,91           |
|  |                     |         | 504.257            | 578.321           | 0,91           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| IONIS PH 0.125% 19-15.12.24/CV         | 977.000             | USD     | 788.813            | 814.923           | 1,29           |
| LIB MEDIA 0.50% 20-01.12.50            | 750.000             | USD     | 646.547            | 648.719           | 1,03           |
| LIVEPERSON 0% 20-15.12.26 /CV          | 735.000             | USD     | 634.606            | 656.172           | 1,04           |
| NEXTERA EN 0% 20-15.11.25 /CV          | 794.000             | USD     | 648.291            | 647.514           | 1,02           |
| PEBBLEBROOK 1.75% 15.12.26/CV          | 750.000             | USD     | 653.469            | 651.757           | 1,03           |
| SQUARE 0% 20-01.05.26 /CV              | 700.000             | USD     | 639.304            | 636.473           | 1,01           |
| UBER TECHNO 0% 20-15.12.25 /CV         | 758.000             | USD     | 644.193            | 637.190           | 1,01           |
| ZYNGA 0% 20-15.12.26 /CV               | 412.000             | USD     | 341.759            | 351.453           | 0,55           |
|  |                     |         | 4.996.982          | 5.044.201         | 7,98           |
| <b>Wandelobligationen</b>              |                     |         | <b>5.809.578</b>   | <b>6.007.219</b>  | <b>9,50</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |                     |         | <b>5.809.578</b>   | <b>6.007.219</b>  | <b>9,50</b>    |
| <b>Summe</b>                           |                     |         | <b>59.253.702</b>  | <b>61.349.910</b> | <b>97,03</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - Global Diversified Income

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |           |                |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| <b>Frankreich</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| DASSAULT SYSTEMES SA                | 4.265               | EUR     | 729.788            | 867.044   | 0,84           |
| ESSILORLUXOTT – ACT.                | 4.200               | EUR     | 546.863            | 655.468   | 0,63           |
| L OREAL                             | 2.335               | EUR     | 748.955            | 887.952   | 0,86           |
| PERNOD-RICARD                       | 3.440               | EUR     | 545.388            | 659.973   | 0,64           |
| SAFRAN SA                           | 4.035               | EUR     | 408.091            | 572.448   | 0,55           |
|                                     |                     |         | 2.979.085          | 3.642.885 | 3,52           |
| <b>Großbritannien</b>               |                     |         |                    |           |                |
| ASTRAZENECA PLC                     | 7.000               | GBP     | 740.772            | 700.808   | 0,68           |
| UNILEVER PLC                        | 9.980               | EUR     | 572.576            | 605.240   | 0,58           |
|                                     |                     |         | 1.313.348          | 1.306.048 | 1,26           |
| <b>Irland</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| INVESCO PHY CERT/GOLD.              | 17.000              | USD     | 2.633.555          | 3.118.650 | 3,01           |
|                                     |                     |         | 2.633.555          | 3.118.650 | 3,01           |
| <b>Italien</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| MONCLER S.P.A.                      | 12.410              | EUR     | 512.480            | 761.339   | 0,73           |
|                                     |                     |         | 512.480            | 761.339   | 0,73           |
| <b>Kaimaninseln</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR      | 3.175               | USD     | 687.224            | 738.918   | 0,71           |
|                                     |                     |         | 687.224            | 738.918   | 0,71           |
| <b>Niederlande</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| ASML HOLDING NV                     | 1.650               | EUR     | 727.468            | 802.597   | 0,77           |
|                                     |                     |         | 727.468            | 802.597   | 0,77           |
| <b>Schweiz</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| NESTLE / ACT NOM                    | 7.910               | CHF     | 867.107            | 932.967   | 0,90           |
| ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN      | 2.705               | CHF     | 872.203            | 945.580   | 0,91           |
| SGS SA /NOM.                        | 315                 | CHF     | 763.704            | 951.468   | 0,92           |
| SONOVA HOLDING AG /NOM.             | 2.900               | CHF     | 730.344            | 754.568   | 0,73           |
|                                     |                     |         | 3.233.358          | 3.584.583 | 3,46           |
| <b>Taiwan</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR       | 12.700              | USD     | 648.733            | 1.384.808 | 1,34           |
|                                     |                     |         | 648.733            | 1.384.808 | 1,34           |

## - Global Diversified Income

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |                   |                |
| ALPHABET INC -A-                      | 640                 | USD     | 896.790            | 1.121.690         | 1,08           |
| AMAZON COM INC                        | 340                 | USD     | 932.956            | 1.107.356         | 1,07           |
| APPLE INC                             | 7.980               | USD     | 652.756            | 1.058.866         | 1,02           |
| AUTOMATIC DATA PROCES.                | 4.960               | USD     | 723.200            | 873.952           | 0,84           |
| COCA-COLA CO.                         | 12.070              | USD     | 599.631            | 661.919           | 0,64           |
| DANAHER CORP                          | 3.275               | USD     | 560.985            | 727.508           | 0,70           |
| HILTON INC                            | 7.485               | USD     | 530.038            | 832.781           | 0,80           |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC.          | 3.900               | USD     | 544.994            | 829.530           | 0,80           |
| JOHNSON & JOHNSON                     | 3.855               | USD     | 516.311            | 606.700           | 0,59           |
| MASTERCARD INC. SHS-A-                | 3.050               | USD     | 893.757            | 1.088.667         | 1,05           |
| MICROSOFT CORP.                       | 4.540               | USD     | 743.160            | 1.009.787         | 0,98           |
| TWITTER INC                           | 17.100              | USD     | 505.864            | 925.965           | 0,89           |
| WALT DISNEY                           | 4.900               | USD     | 534.889            | 887.782           | 0,86           |
|                                       |                     |         | 8.635.331          | 11.732.503        | 11,32          |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         | <b>21.370.582</b>  | <b>27.072.331</b> | <b>26,12</b>   |
| <b>Obligationen</b>                   |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Britische Jungferninseln</b>       |                     |         |                    |                   |                |
| TSMC GLOBAL 1.375% 20-28.09.30        | 800.000             | USD     | 791.894            | 785.374           | 0,76           |
|                                       |                     |         | 791.894            | 785.374           | 0,76           |
| <b>China</b>                          |                     |         |                    |                   |                |
| CHINA 1.20% 20-21.10.30               | 1.000.000           | USD     | 1.000.212          | 998.900           | 0,96           |
|                                       |                     |         | 1.000.212          | 998.900           | 0,96           |
| <b>Dänemark</b>                       |                     |         |                    |                   |                |
| ORSTED 1.75% 19-09.12.3019            | 400.000             | EUR     | 442.735            | 501.195           | 0,48           |
|                                       |                     |         | 442.735            | 501.195           | 0,48           |
| <b>Deutschland</b>                    |                     |         |                    |                   |                |
| ALLIANZ 3.50% 20-PERP REGS            | 600.000             | USD     | 601.783            | 610.998           | 0,59           |
| MERCK KGAA 1.625% 20-09.09.80         | 400.000             | EUR     | 473.674            | 500.158           | 0,48           |
|                                       |                     |         | 1.075.457          | 1.111.156         | 1,07           |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |                   |                |
| CARMILA 1.625% 20-30.05.27            | 400.000             | EUR     | 476.214            | 497.848           | 0,48           |
| LA MONDIALE 0.75% 20-20.04.26         | 500.000             | EUR     | 585.172            | 617.776           | 0,60           |
| RENAULT 2.375% 20-25.05.26            | 300.000             | EUR     | 355.532            | 371.194           | 0,36           |
| VALEO SA 1.625% 16-18.03.26           | 300.000             | EUR     | 339.889            | 375.691           | 0,36           |
| VEOLIA 2.25% 20-PERP                  | 300.000             | EUR     | 352.891            | 373.489           | 0,36           |
|                                       |                     |         | 2.109.698          | 2.235.998         | 2,16           |



## - Global Diversified Income

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                    | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|--------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Großbritannien</b>          |                     |         |                    |           |                |
| ROYAL MAIL 1.25% 19-08.10.26   | 400.000             | EUR     | 446.279            | 506.099   | 0,49           |
|                                |                     |         | 446.279            | 506.099   | 0,49           |
| <b>Hongkong</b>                |                     |         |                    |           |                |
| LENOVO GRP 3.421% 20-02.11.30  | 500.000             | USD     | 523.327            | 525.556   | 0,51           |
|                                |                     |         | 523.327            | 525.556   | 0,51           |
| <b>Indonesien</b>              |                     |         |                    |           |                |
| INDONESIA ( 2.85% 20-14.02.30  | 600.000             | USD     | 599.003            | 647.334   | 0,62           |
|                                |                     |         | 599.003            | 647.334   | 0,62           |
| <b>Irland</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| GLENCORE FI 1.125% 20-10.03.28 | 400.000             | EUR     | 473.364            | 500.285   | 0,48           |
|                                |                     |         | 473.364            | 500.285   | 0,48           |
| <b>Italien</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| ERG 0.50% 20-11.09.27          | 500.000             | EUR     | 586.405            | 617.287   | 0,60           |
| IREN 1.0% 20-01.07.30          | 350.000             | EUR     | 389.427            | 452.404   | 0,44           |
| ITALY 0.95% 20-01.08.30 /BTP   | 1.000.000           | EUR     | 1.156.021          | 1.279.503 | 1,23           |
| ITALY 1.25% 20-17.02.26        | 5.000.000           | USD     | 4.987.696          | 4.983.000 | 4,81           |
| ITALY 1.70% 20-01.09.51 /BTP   | 400.000             | EUR     | 467.024            | 521.120   | 0,50           |
| UNICREDIT 1.25% 20-16.06.26    | 600.000             | EUR     | 678.496            | 761.315   | 0,73           |
|                                |                     |         | 8.265.069          | 8.614.629 | 8,31           |
| <b>Japan</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| SUMIBK 0.303% 20-28.10.27      | 500.000             | EUR     | 594.352            | 617.777   | 0,60           |
|                                |                     |         | 594.352            | 617.777   | 0,60           |
| <b>Luxemburg</b>               |                     |         |                    |           |                |
| B2W DIGITAL 4.375% 20-20.12.30 | 300.000             | USD     | 306.680            | 310.500   | 0,30           |
|                                |                     |         | 306.680            | 310.500   | 0,30           |
| <b>Marokko</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| MOROCCO 2.375% 20-15.12.27     | 400.000             | USD     | 399.446            | 401.400   | 0,39           |
|                                |                     |         | 399.446            | 401.400   | 0,39           |
| <b>Mexiko</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| MEXICO CETE 2.659% 20-24.05.31 | 250.000             | USD     | 250.075            | 256.000   | 0,25           |
| MEXICO CETE 3.25% 20-16.04.30  | 600.000             | USD     | 624.523            | 647.862   | 0,62           |
|                                |                     |         | 874.598            | 903.862   | 0,87           |

## - Global Diversified Income

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Niederlande</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| EDP FIN BV 1.71% 20-24.01.28          | 600.000             | USD     | 600.720            | 601.566   | 0,58           |
| IBERDROLA 1.874% 20-PERP              | 500.000             | EUR     | 594.004            | 629.339   | 0,61           |
| PROSUS 1.539% 20-03.08.28             | 500.000             | EUR     | 619.907            | 630.459   | 0,61           |
|                                       |                     |         | 1.814.631          | 1.861.364 | 1,80           |
| <b>Österreich</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| RAIFFEISEN 2.875% 20-18.06.32         | 300.000             | EUR     | 338.802            | 395.366   | 0,38           |
|                                       |                     |         | 338.802            | 395.366   | 0,38           |
| <b>Philippinen</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| PHILIPPIN GOV 1.648% 20-10.06.31      | 500.000             | USD     | 499.280            | 506.251   | 0,49           |
|                                       |                     |         | 499.280            | 506.251   | 0,49           |
| <b>Saudi Arabien</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| SAUDI OIL 2.25% 20-24.11.30           | 500.000             | USD     | 503.435            | 509.172   | 0,49           |
|                                       |                     |         | 503.435            | 509.172   | 0,49           |
| <b>Serbien</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| SERBIA T-BO 2.125% 20-01.12.30        | 500.000             | USD     | 492.035            | 494.150   | 0,48           |
|                                       |                     |         | 492.035            | 494.150   | 0,48           |
| <b>Spanien</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| ABENGOA 0.25% 31.3.23 PIK REGS        | 150.000             | USD     | 130.156            | 0         | 0,00           |
| AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28         | 300.000             | EUR     | 351.475            | 390.730   | 0,38           |
| CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS        | 500.000             | EUR     | 584.046            | 617.134   | 0,60           |
| CEPSA FINAN 0.75% 20-12.02.28         | 500.000             | EUR     | 547.575            | 583.609   | 0,56           |
| CRITERIA 0.875% 20-28.10.27           | 400.000             | EUR     | 473.089            | 500.481   | 0,48           |
|                                       |                     |         | 2.086.341          | 2.091.954 | 2,02           |
| <b>Südafrika</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| SOUTH AFRIC 4.85% 19-30.09.29         | 600.000             | USD     | 582.360            | 636.854   | 0,61           |
|                                       |                     |         | 582.360            | 636.854   | 0,61           |
| <b>Südkorea</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| KOROIL 1.625% 20-05.10.30             | 800.000             | USD     | 795.469            | 794.512   | 0,77           |
|                                       |                     |         | 795.469            | 794.512   | 0,77           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |           |                |
| AIG 2.50% 20-30.06.25                 | 600.000             | USD     | 600.543            | 644.998   | 0,62           |
| ALPHABET 1.10% 20-15.08.30            | 600.000             | USD     | 599.544            | 591.797   | 0,57           |
| BECTON DICK 3.3% 15-01.03.23          | 400.000             | USD     | 409.863            | 419.723   | 0,40           |

## - Global Diversified Income

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>                        |                     |         |                    |                   |                |
| DOW CHEM 2.10% 20-15.11.30   | 500.000             | USD     | 493.878            | 513.114           | 0,50           |
| DUPONT 2.169% 20-01.05.23  | 500.000             | USD     | 502.364            | 506.625           | 0,49           |
| IBM CORP 1.70% 20-15.05.27   | 500.000             | USD     | 498.136            | 519.296           | 0,50           |
| IBRD 1.6% 16-20.10.26 ST-UP  | 500.000             | USD     | 506.404            | 503.192           | 0,49           |
| TOYOTA 3.0% 20-01.04.25  | 300.000             | USD     | 300.253            | 329.899           | 0,32           |
| USA 0.125% 16-15.04.21 /INFL   | 1.000.000           | USD     | 1.063.711          | 1.102.503         | 1,06           |
|  |                     |         | 4.974.696          | 5.131.147         | 4,95           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>29.989.163</b>  | <b>31.080.835</b> | <b>29,99</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>51.359.745</b>  | <b>58.153.166</b> | <b>56,11</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Frankreich</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| BPCE 2.375% 20-14.01.25  | 500.000             | USD     | 497.760            | 526.720           | 0,51           |
|  |                     |         | 497.760            | 526.720           | 0,51           |
| <b>Großbritannien</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| SANTANDER 2.10% 20-13.01.23  | 500.000             | USD     | 500.235            | 516.080           | 0,50           |
|  |                     |         | 500.235            | 516.080           | 0,50           |
| <b>Indonesien</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| PERTAMINA 3.10% 20-21.01.30 REGS   | 500.000             | USD     | 499.160            | 535.509           | 0,52           |
|  |                     |         | 499.160            | 535.509           | 0,52           |
| <b>Italien</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| UNICREDIT 2.569% 20-22.09.26   | 500.000             | USD     | 503.208            | 508.910           | 0,49           |
|  |                     |         | 503.208            | 508.910           | 0,49           |
| <b>Norwegen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| DNO A 8.375% 19-29.05.24   | 200.000             | USD     | 200.100            | 190.000           | 0,18           |
|  |                     |         | 200.100            | 190.000           | 0,18           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>2.200.463</b>   | <b>2.277.219</b>  | <b>2,20</b>    |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>2.200.463</b>   | <b>2.277.219</b>  | <b>2,20</b>    |

## - Global Diversified Income

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                                    | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>         |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Anteil</b>                                  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Kaimaninseln</b>                            |                     |         |                    |                   |                |
| TENCENT HLDG / ADR                             | 11.410              | USD     | 710.846            | 820.265           | 0,79           |
|  |                     |         | 710.846            | 820.265           | 0,79           |
| <b>Anteil</b>                                  |                     |         | <b>710.846</b>     | <b>820.265</b>    | <b>0,79</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>         |                     |         | <b>710.846</b>     | <b>820.265</b>    | <b>0,79</b>    |
| <b>Investmentfonds</b>                         |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Investmentfonds</b>                         |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Irland</b>                                  |                     |         |                    |                   |                |
| ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF                   | 128.000             | USD     | 3.971.914          | 4.028.160         | 3,89           |
| ISH MSCI CHIN A ETF USD                        | 560.000             | USD     | 2.378.441          | 3.528.000         | 3,40           |
|  |                     |         | 6.350.355          | 7.556.160         | 7,29           |
| <b>Luxemburg</b>                               |                     |         |                    |                   |                |
| OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I<br>EUR | 1.000               | EUR     | 1.255.909          | 1.477.791         | 1,43           |
|  |                     |         | 1.255.909          | 1.477.791         | 1,43           |
| <b>Investmentfonds</b>                         |                     |         | <b>7.606.264</b>   | <b>9.033.951</b>  | <b>8,72</b>    |
| <b>Investmentfonds</b>                         |                     |         | <b>7.606.264</b>   | <b>9.033.951</b>  | <b>8,72</b>    |
| <b>Finanzinstrumenten</b>                      |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Rechte</b>                                  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>          |                     |         |                    |                   |                |
| USA 0% 20-22.04.21 TB                          | 10.000.000          | USD     | 9.995.100          | 9.997.525         | 9,65           |
| USA 0% 20-25.02.21 TB                          | 15.000.000          | USD     | 14.976.180         | 14.998.429        | 14,47          |
|  |                     |         | 24.971.280         | 24.995.954        | 24,12          |
| <b>Rechte</b>                                  |                     |         | <b>24.971.280</b>  | <b>24.995.954</b> | <b>24,12</b>   |
| <b>Finanzinstrumenten</b>                      |                     |         | <b>24.971.280</b>  | <b>24.995.954</b> | <b>24,12</b>   |
| <b>Summe</b>                                   |                     |         | <b>86.848.598</b>  | <b>95.280.555</b> | <b>91,94</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - US Value \*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         |                    |           |                |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         |                    |           |                |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| DANONE                                | 24.380              | EUR     | 1.652.706          | 1.603.669 | 3,34           |
|                                       |                     |         | 1.652.706          | 1.603.669 | 3,34           |
| <b>Großbritannien</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| UNILEVER /SADR REPR.1 SHS             | 15.000              | USD     | 890.650            | 905.400   | 1,88           |
| UNILEVER PLC                          | 15.379              | EUR     | 905.525            | 932.664   | 1,94           |
|                                       |                     |         | 1.796.175          | 1.838.064 | 3,82           |
| <b>Kaimaninseln</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| BAIDU INC -A-/ADR                     | 7.805               | USD     | 926.122            | 1.687.753 | 3,51           |
|                                       |                     |         | 926.122            | 1.687.753 | 3,51           |
| <b>Niederlande</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| HEINEKEN NV                           | 12.435              | EUR     | 1.232.402          | 1.387.898 | 2,89           |
|                                       |                     |         | 1.232.402          | 1.387.898 | 2,89           |
| <b>Schweiz</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| NOVARTIS BAS/SADR REP1                | 19.280              | USD     | 1.601.834          | 1.820.610 | 3,78           |
| ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN        | 4.825               | CHF     | 1.530.880          | 1.686.663 | 3,51           |
|                                       |                     |         | 3.132.714          | 3.507.273 | 7,29           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |           |                |
| ADVANCE AUTO PARTS INC                | 12.352              | USD     | 1.854.611          | 1.945.564 | 4,05           |
| ALEXION PHARMA INC                    | 8.735               | USD     | 889.568            | 1.364.756 | 2,84           |
| BERKSHIRE HATHAWAY - B                | 11.980              | USD     | 2.331.140          | 2.777.803 | 5,78           |
| BOOKING HOLDINGS INC                  | 160                 | USD     | 262.290            | 356.363   | 0,74           |
| CENTENE CORP. DE                      | 32.380              | USD     | 2.025.402          | 1.943.771 | 4,04           |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOL A            | 15.695              | USD     | 1.077.994          | 1.286.205 | 2,68           |
| COMCAST CORP/-A-                      | 49.285              | USD     | 2.112.961          | 2.582.534 | 5,37           |
| CVS HEALTH CORP                       | 31.070              | USD     | 2.004.672          | 2.122.081 | 4,41           |
| JACOBS ENGINEER.GROUP                 | 6.130               | USD     | 620.101            | 667.925   | 1,39           |
| JOHNSON & JOHNSON                     | 11.495              | USD     | 1.547.605          | 1.809.083 | 3,76           |
| KANSAS CITY SOUTHERN                  | 9.390               | USD     | 1.443.720          | 1.916.781 | 3,99           |
| LIBERTY BROADBAND CORP                | 11.685              | USD     | 1.617.918          | 1.850.553 | 3,85           |
| LOCKHEED MARTIN CORP                  | 5.350               | USD     | 1.987.208          | 1.899.143 | 3,95           |
| MARKEL CORP.                          | 1.905               | USD     | 1.881.993          | 1.968.437 | 4,09           |
| MCKESSON CORP                         | 13.830              | USD     | 2.072.960          | 2.405.314 | 5,00           |
| MICROSOFT CORP                        | 16.460              | USD     | 2.842.757          | 3.661.033 | 7,61           |
| ORACLE CORP                           | 33.552              | USD     | 1.842.021          | 2.170.479 | 4,51           |
| OTIS WORLDWIDE CORPORATION            | 9.235               | USD     | 579.618            | 623.824   | 1,30           |
| PROGRESSIVE CORP                      | 18.825              | USD     | 1.671.769          | 1.861.416 | 3,87           |

## - US Value \*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung   | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b> |                     |         |                    |                   |                |
| QUEST DIAGNOSTICS INC.                              | 10.460              | USD     | 1.321.807          | 1.246.518         | 2,59           |
| VALVOLINE INC                                       | 52.845              | USD     | 1.078.873          | 1.222.833         | 2,54           |
|   |                     |         | 33.066.988         | 37.682.416        | 78,36          |
| <b>Anteil</b>                                       |                     |         | <b>41.807.107</b>  | <b>47.707.073</b> | <b>99,21</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>                 |                     |         | <b>41.807.107</b>  | <b>47.707.073</b> | <b>99,21</b>   |
| <b>Summe</b>  |                     |         | <b>41.807.107</b>  | <b>47.707.073</b> | <b>99,21</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**- US Core Plus \***

(ausgedrückt in USD)

**Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020**

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         |                    |           |                |
| <b>Obligationen</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| <b>Bermudas</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| IHS MARKIT 3.625% 19-01.05.24         | 294.000             | USD     | 315.071            | 320.689   | 0,22           |
| IHS MARKIT 4.25% 19-01.05.29          | 2.769.000           | USD     | 3.162.253          | 3.363.948 | 2,33           |
|                                       |                     |         | 3.477.324          | 3.684.637 | 2,55           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |           |                |
| ALTRIA GRP 4.4% 19-14.02.26           | 321.000             | USD     | 371.413            | 372.704   | 0,26           |
| AMC NETWORK 4.75% 17-01.08.25         | 1.296.000           | USD     | 1.293.129          | 1.338.379 | 0,92           |
| AMC NETWORK 5% 16-01.04.24            | 2.322.000           | USD     | 2.348.869          | 2.359.732 | 1,63           |
| AMERICAN TC 3.375% 16-15.10.26        | 2.786.000           | USD     | 3.091.178          | 3.129.658 | 2,16           |
| AMERICAN TC 4% 15-01.06.25            | 242.000             | USD     | 271.768            | 273.312   | 0,19           |
| AT&T INC 4.25% 17-01.03.27            | 3.010.000           | USD     | 3.531.151          | 3.520.897 | 2,43           |
| BECTON DICK 3.3% 15-01.03.23          | 1.164.000           | USD     | 1.223.015          | 1.221.394 | 0,84           |
| BECTON DICK 3.363% 17-06.06.24        | 1.331.000           | USD     | 1.436.189          | 1.446.896 | 1,00           |
| BECTON DICK 3.734% 14-15.12.24        | 702.000             | USD     | 776.236            | 778.298   | 0,54           |
| BOOKING HLD 4.50% 20-13.04.27         | 2.785.000           | USD     | 3.203.446          | 3.312.360 | 2,29           |
| BRDCOM CRP 3.875% 18-15.01.27         | 2.936.000           | USD     | 3.202.587          | 3.295.094 | 2,28           |
| CA INC 3.6% 17-15.08.22               | 134.000             | USD     | 137.497            | 138.045   | 0,09           |
| CARLISLE CO 3.5% 17-01.12.24          | 909.000             | USD     | 992.435            | 996.403   | 0,69           |
| CDK GLOBAL 5.875% 18-15.06.26         | 3.210.000           | USD     | 3.357.555          | 3.367.579 | 2,33           |
| CENTURYLINK 7.5% 16-01.04.24          | 3.252.000           | USD     | 3.602.891          | 3.682.890 | 2,54           |
| CITRIX SYST 4.5% 17-01.12.27          | 3.096.000           | USD     | 3.563.795          | 3.640.659 | 2,52           |
| CONAGRA 4.3% 18-01.05.24              | 1.992.000           | USD     | 2.222.116          | 2.229.332 | 1,54           |
| DISCA 3.95% 17-20.03.28               | 2.818.000           | USD     | 3.157.682          | 3.234.460 | 2,24           |
| DOLLAR TREE 4.2% 18-15.05.28          | 2.811.000           | USD     | 3.269.072          | 3.345.569 | 2,31           |
| FISERV 2.25% 20-01.06.27              | 3.004.000           | USD     | 3.166.907          | 3.201.503 | 2,21           |
| FISERV 3.20% 19-01.07.26              | 353.000             | USD     | 395.498            | 395.424   | 0,27           |
| FR BRND HOM 4% 15-15.06.25            | 660.000             | USD     | 745.407            | 746.752   | 0,52           |
| FR BRND HOM 4% 18-21.09.23            | 2.494.000           | USD     | 2.722.899          | 2.717.370 | 1,88           |
| GBL PAYMENT 2.65% 19-15.02.25         | 2.224.000           | USD     | 2.356.027          | 2.381.646 | 1,65           |
| HJ HEINZ CO 3% 16-01.06.26            | 3.023.000           | USD     | 3.106.405          | 3.156.833 | 2,18           |
| HJ HEINZ CO 3.95% 16-15.07.25         | 222.000             | USD     | 236.690            | 244.482   | 0,17           |
| HP 3.0% 20-17.06.27                   | 3.312.000           | USD     | 3.473.742          | 3.654.485 | 2,53           |
| KLA-TENCOR 4.65% 14-01.11.24          | 3.134.000           | USD     | 3.602.188          | 3.567.197 | 2,47           |
| MASCO CORP 4.375% 16-01.04.26         | 348.000             | USD     | 399.549            | 407.543   | 0,28           |
| MASCO CORP 4.45% 15-01.04.25          | 1.097.000           | USD     | 1.239.961          | 1.259.417 | 0,87           |
| MASCO CORP 5.95% 12-15.3.22           | 1.518.000           | USD     | 1.639.020          | 1.616.308 | 1,12           |
| MOLSON COOR 3% 16-15.07.26            | 3.115.000           | USD     | 3.356.022          | 3.395.885 | 2,35           |
| MOTOROLA 4% 14-01.09.24               | 111.000             | USD     | 122.474            | 124.021   | 0,08           |
| MOTOROLA 4.6% 18-23.02.28             | 2.975.000           | USD     | 3.378.926          | 3.589.125 | 2,48           |
| PAYPAL HLDG 2.65% 19-01.10.26         | 1.437.000           | USD     | 1.574.047          | 1.579.551 | 1,09           |
| REYNOLDS AM 4.45% 15-12.06.25         | 2.908.000           | USD     | 3.278.322          | 3.312.196 | 2,29           |
| SERV CORP 5.125% 19-01.06.29          | 2.834.000           | USD     | 3.144.627          | 3.138.655 | 2,17           |
| STEEL DYN 2.40% 20-15.06.25           | 3.210.000           | USD     | 3.326.859          | 3.411.810 | 2,36           |
| TOTAL SYS 4.8% 16-01.04.26            | 988.000             | USD     | 1.160.918          | 1.172.480 | 0,81           |
| UTD RENTALS 5.5% 16-15.05.27          | 2.972.000           | USD     | 3.129.420          | 3.180.040 | 2,20           |
| UTD RENTALS 5.875% 16-15.09.26        | 299.000             | USD     | 318.809            | 316.551   | 0,22           |
| VERISK AN 4% 15-15.06.25              | 2.779.000           | USD     | 3.177.397          | 3.148.056 | 2,18           |
| VERIZON COM 4.125% 17-16.03.27        | 3.002.000           | USD     | 3.535.202          | 3.538.427 | 2,45           |
| WESTERN DIG 4.75% 18-15.02.26         | 3.107.000           | USD     | 3.258.718          | 3.433.235 | 2,37           |

## - US Core Plus \*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert          | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>                        |                     |         |                    |                    |                |
| WILLIS 3.6% 17-15.05.24  | 3.251.000           | USD     | 3.523.369          | 3.549.792          | 2,45           |
| ZIMMER BIOM 3.05% 20-15.01.26  | 2.568.000           | USD     | 2.756.363          | 2.831.566          | 1,96           |
| ZIMMER HLD 3.55% 15-01.04.25   | 341.000             | USD     | 378.101            | 376.666            | 0,26           |
|  |                     |         | 103.555.891        | 105.130.677        | 72,67          |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>107.033.215</b> | <b>108.815.314</b> | <b>75,22</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>107.033.215</b> | <b>108.815.314</b> | <b>75,22</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                      |                     |         |                    |                    |                |
| ALLEGION 3.2% 17-01.10.24  | 1.099.000           | USD     | 1.149.681          | 1.173.798          | 0,81           |
| CARRIER 2.242% 20-15.02.25   | 435.000             | USD     | 459.029            | 460.301            | 0,32           |
| CDW LLC FIN 4.125% 20-01.05.25   | 322.000             | USD     | 335.283            | 336.870            | 0,23           |
| CDW LLC FIN 4.25% 19-01.04.28  | 2.635.000           | USD     | 2.688.062          | 2.781.928          | 1,92           |
| CDW LLC/FIN 5.5% 14-01.12.24   | 283.000             | USD     | 318.375            | 316.391            | 0,22           |
| DISCA 3.95% 18-15.06.25  | 185.000             | USD     | 203.618            | 207.853            | 0,14           |
| KOHL S CORP 9.50% 20-15.05.25  | 2.707.000           | USD     | 3.132.179          | 3.511.263          | 2,43           |
| MICROC TEC 4.333% 18-01.06.23  | 3.069.000           | USD     | 3.304.161          | 3.322.233          | 2,30           |
| QORVO 4.375% 20-15.10.29   | 2.758.000           | USD     | 2.987.800          | 3.034.407          | 2,10           |
| QVC INC 4.45% 14-15.02.25  | 3.131.000           | USD     | 3.071.577          | 3.343.282          | 2,31           |
| QVC INC 4.75% 20-15.02.27  | 220.000             | USD     | 211.200            | 235.950            | 0,16           |
| QVC INC 4.85% 14-01.04.24  | 197.000             | USD     | 197.956            | 212.267            | 0,15           |
| SBA COMM 4.875% 17-01.09.24  | 1.450.000           | USD     | 1.487.970          | 1.487.308          | 1,03           |
| SBA COMMUNI 3.875% 20-15.02.27 144A  | 1.832.000           | USD     | 1.883.630          | 1.924.150          | 1,33           |
|  |                     |         | 21.430.521         | 22.348.001         | 15,45          |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>21.430.521</b>  | <b>22.348.001</b>  | <b>15,45</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>21.430.521</b>  | <b>22.348.001</b>  | <b>15,45</b>   |



**- US Core Plus \***

(ausgedrückt in USD)

**Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020**

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                            | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert          | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Obligationen</b>                    |                     |         |                    |                    |                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |                     |         |                    |                    |                |
| CARRIER 2.493% 20-15.02.27             | 2.835.000           | USD     | 3.035.290          | 3.059.074          | 2,11           |
|  |                     |         | 3.035.290          | 3.059.074          | 2,11           |
| <b>Obligationen</b>                    |                     |         | <b>3.035.290</b>   | <b>3.059.074</b>   | <b>2,11</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |                     |         | <b>3.035.290</b>   | <b>3.059.074</b>   | <b>2,11</b>    |
| <b>Summe</b>                           |                     |         | <b>131.499.026</b> | <b>134.222.389</b> | <b>92,78</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - US High Yield\*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert        | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Irland</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| DOLYA HOLDC 5.0% 20-15.07.28 144A  | 360.000             | USD     | 356.400            | 374.400          | 0,83           |
|  |                     |         | 356.400            | 374.400          | 0,83           |
| <b>Kaimaninseln</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| TRANS 6.25% 01.12.24/PL 144A   | 270.000             | USD     | 161.449            | 152.078          | 0,34           |
| TROCEAN 7.75% 15.10.24/POOL  | 170.000             | USD     | 94.455             | 98.940           | 0,22           |
|  |                     |         | 255.904            | 251.018          | 0,56           |
| <b>Niederlande</b>   |                     |         |                    |                  |                |
| ZIGGO FIN 5.5% 16-15.01.27 144A  | 287.000             | USD     | 277.802            | 299.556          | 0,67           |
|  |                     |         | 277.802            | 299.556          | 0,67           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                      |                     |         |                    |                  |                |
| ALLEGH TECH 6.625% 15.8.23   | 710.000             | USD     | 731.450            | 776.981          | 1,73           |
| CENTENE ESC 3.0% 20-15.10.30   | 200.000             | USD     | 200.000            | 211.980          | 0,47           |
| CENTURYLINK 7.6% 09-15.09.39   | 77.000              | USD     | 80.184             | 93.555           | 0,21           |
| CENTURYLINK 7.65% 12-15.3.42   | 60.000              | USD     | 62.069             | 72.600           | 0,16           |
| FORD MOTOR 9.0% 20-22.04.25  | 226.000             | USD     | 226.000            | 277.078          | 0,62           |
| FORD MOTOR 9.625% 20-22.04.30  | 203.000             | USD     | 232.150            | 286.484          | 0,64           |
| INGRAM MIC 5.45% 14-15.12.24   | 1.000.000           | USD     | 1.010.256          | 1.150.241        | 2,56           |
| NEWFIELD EX 5.375% 15-01.01.26   | 450.000             | USD     | 433.125            | 482.916          | 1,08           |
| OCCIDENTAL 6.625% 20-01.09.30  | 180.000             | USD     | 180.000            | 195.435          | 0,43           |
| OXY 3.5% 19-15.08.29   | 670.000             | USD     | 525.950            | 613.164          | 1,37           |
| QVC INC 4.375% 20-01.09.28   | 100.000             | USD     | 100.000            | 103.615          | 0,23           |
| SERV CORP 3.375% 20-15.08.30   | 370.000             | USD     | 372.812            | 384.878          | 0,86           |
| STHWEST EN 7.75% 17-01.10.27   | 350.000             | USD     | 314.867            | 377.895          | 0,84           |
| TRANSDI 6.375% 17-15.06.26   | 390.000             | USD     | 356.850            | 403.650          | 0,90           |
|  |                     |         | 4.825.713          | 5.430.472        | 12,10          |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>5.715.819</b>   | <b>6.355.446</b> | <b>14,16</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>5.715.819</b>   | <b>6.355.446</b> | <b>14,16</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Großbritannien</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| CONNECT FIN 6.75% 19-1.10.26 144A  | 880.000             | USD     | 833.800            | 947.936          | 2,11           |
| INTL GAME 6.25% 15-15.02.22  | 350.000             | USD     | 356.125            | 361.371          | 0,81           |
| TRANSDIGM U 6.875% 18-15.05.26   | 205.000             | USD     | 205.997            | 216.593          | 0,48           |
|  |                     |         | 1.395.922          | 1.525.900        | 3,40           |

## - US High Yield\*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Kaimaninseln</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| TRANSOCEAN 11.50% 30.1.27             | 223.000             | USD     | 258.500            | 159.445   | 0,35           |
| TRANSOCEAN 6.125% 18-1.8.25 144A      | 319.000             | USD     | 240.873            | 236.377   | 0,53           |
|                                       |                     |         | 499.373            | 395.822   | 0,88           |
| <b>Kanada</b>                         |                     |         |                    |           |                |
| 1011778 BC 4.0% 20-15.10.30           | 420.000             | USD     | 420.275            | 425.641   | 0,95           |
| ATS AUTOMAT 4.125% 20-15.12.28        | 230.000             | USD     | 233.000            | 234.025   | 0,52           |
| BAFFNLND 8.75% 18-15.7.26 144A        | 620.000             | USD     | 644.806            | 671.150   | 1,50           |
| TEINE ENERG 6.875% 14-30.09.22        | 500.000             | USD     | 495.000            | 498.750   | 1,11           |
| TELESAT 6.5% 19-15.10.27 144A         | 710.000             | USD     | 711.572            | 741.950   | 1,65           |
| TITAN AC 7.75% 18-15.4.26 144A        | 380.000             | USD     | 366.700            | 395.200   | 0,88           |
| VRX ESCROW 6.125% 15-15.04.25         | 320.000             | USD     | 324.800            | 329.811   | 0,73           |
|                                       |                     |         | 3.196.153          | 3.296.527 | 7,34           |
| <b>Luxemburg</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| TELENET 5.5% 17-01.03.28              | 200.000             | USD     | 200.500            | 213.300   | 0,48           |
|                                       |                     |         | 200.500            | 213.300   | 0,48           |
| <b>Niederlande</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| CIMPRESS 7% 18-15.06.26 144A          | 965.000             | USD     | 949.097            | 1.014.456 | 2,26           |
|                                       |                     |         | 949.097            | 1.014.456 | 2,26           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |           |                |
| ADVANTAGE S 6.50% 20-15.11.28         | 610.000             | USD     | 610.000            | 645.075   | 1,44           |
| AM AIRLINES 11.75% 15.07.25 144A      | 650.000             | USD     | 643.500            | 749.612   | 1,67           |
| AMN HEALTH 4.0% 20-15.04.29 144A      | 60.000              | USD     | 60.000             | 61.350    | 0,14           |
| AMN HEALTH 4.625% 19-01.10.27         | 620.000             | USD     | 634.325            | 649.493   | 1,45           |
| ANTERO 5.75% 19-15.01.28              | 570.000             | USD     | 477.443            | 547.314   | 1,22           |
| ASSUREDPART 7% 17-15.08.25 144A       | 160.000             | USD     | 162.976            | 165.600   | 0,37           |
| BCD ACQ 9.625% 16-15.09.23 144A       | 660.000             | USD     | 640.700            | 675.675   | 1,50           |
| BIG RIVER 6.625% 20-31.01.29 144A     | 540.000             | USD     | 540.000            | 583.200   | 1,30           |
| CARVANA 5.875% 20-01.10.28 144A       | 1.000.000           | USD     | 1.000.000          | 1.038.750 | 2,31           |
| CDW LLC FIN 3.25% 20-15.02.29         | 190.000             | USD     | 192.138            | 193.743   | 0,43           |
| CHARLES LAB 5.5% 18-1.4.26 144A       | 582.000             | USD     | 610.577            | 609.587   | 1,36           |
| CHENIERE EN 4.625% 20-15.10.28        | 110.000             | USD     | 110.000            | 115.500   | 0,26           |
| CHS 5.625% 20-15.03.27                | 70.000              | USD     | 70.000             | 75.268    | 0,17           |
| CM NEW HOLD 6.75% 19-01.07.26         | 562.000             | USD     | 532.793            | 574.645   | 1,28           |
| CORNERST 6.75% 17-15.08.24 144A       | 140.000             | USD     | 125.635            | 123.200   | 0,27           |
| DISH DBS 7.375% 20-01.07.28           | 450.000             | USD     | 451.000            | 479.250   | 1,07           |
| DIVSFD HLTHC 9.75% 20-15.06.25        | 670.000             | USD     | 721.925            | 761.214   | 1,70           |
| ENERGY VEN 11% 18-15.2.23 144A        | 430.000             | USD     | 359.050            | 404.200   | 0,90           |
| FIRSTCASH 4.625% 20-01.09.28          | 360.000             | USD     | 361.125            | 371.250   | 0,83           |
| FP OP 7.875% 17-15.11.25 144A         | 1.040.000           | USD     | 988.000            | 1.100.892 | 2,45           |
| GARTNER INC 3.75% 20-01.10.30         | 80.000              | USD     | 80.000             | 84.301    | 0,19           |
| GARTNER INC 4.50% 20-01.07.28         | 320.000             | USD     | 325.000            | 337.600   | 0,75           |
| GRUBHUB HLD 5.50% 19-01.07.27         | 350.000             | USD     | 360.500            | 367.062   | 0,82           |
| GTCR AP FIN 8% 19-15.05.27 144A       | 180.000             | USD     | 185.400            | 195.471   | 0,44           |
| H&E EQUIP 3.875% 15.12.28 144A        | 410.000             | USD     | 410.000            | 414.387   | 0,92           |

## - US High Yield\*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b>                        |                     |         |                    |                   |                |
| HARVEST MID 7.50% 20-01.09.28  | 640.000             | USD     | 649.984            | 680.800           | 1,52           |
| HILCORP 5% 14-01.12.24   | 70.000              | USD     | 64.050             | 69.679            | 0,15           |
| HILCORP 5.75% 15-01.10.25 144A   | 95.000              | USD     | 91.274             | 96.069            | 0,21           |
| HILCORP 6.25% 18-01.11.28  | 595.000             | USD     | 513.471            | 607.644           | 1,35           |
| JAGGED 5.875% 18-01.05.26  | 280.000             | USD     | 272.332            | 289.800           | 0,65           |
| KENNEDY WIL 5.875% 14-01.04.24   | 540.000             | USD     | 543.345            | 548.100           | 1,22           |
| KRONOS 7.0% 20-31.12.27  | 1.000.000           | USD     | 1.000.000          | 1.047.020         | 2,33           |
| LIVE NATION 3.75% 15.1.28 144A   | 120.000             | USD     | 120.000            | 121.248           | 0,27           |
| LVLT 3.625% 20-15.01.29  | 150.000             | USD     | 150.000            | 149.625           | 0,33           |
| LVLT 4.625% 19-15.09.27  | 165.000             | USD     | 165.531            | 172.332           | 0,38           |
| NEXSTAR 5.625% 19-15.7.27 144A   | 276.000             | USD     | 280.770            | 295.665           | 0,66           |
| NEXSTAR BRO 4.75% 20-01.11.28  | 100.000             | USD     | 100.000            | 104.625           | 0,23           |
| NORDSTROM 8.75% 20-15.05.25  | 337.000             | USD     | 364.450            | 377.457           | 0,84           |
| NXTERA OPER 4.25% 19-15.07.24  | 288.000             | USD     | 289.466            | 308.160           | 0,69           |
| OLYMPUS MRG 8.5% 17-15.10.25   | 690.000             | USD     | 664.687            | 667.316           | 1,49           |
| PATTERN ENR 4.50% 20-15.08.28  | 180.000             | USD     | 181.725            | 189.900           | 0,42           |
| PETSMART 8.875% 17-1.6.25 144A   | 430.000             | USD     | 432.365            | 441.825           | 0,98           |
| PGT ESCROW 6.75% 18-1.8.26 144A  | 360.000             | USD     | 369.900            | 382.950           | 0,85           |
| PILGRIMS PR 5.75% 15-15.03.25  | 340.000             | USD     | 349.478            | 349.044           | 0,78           |
| PLASTIPK 6.25% 17-15.10.25 144A  | 370.000             | USD     | 360.158            | 381.100           | 0,85           |
| PM GENL 9.50% 20-01.10.28 144A   | 320.000             | USD     | 320.000            | 354.400           | 0,79           |
| PRESIDIO HO 8.25% 20-01.02.28 144A   | 350.000             | USD     | 360.500            | 385.875           | 0,86           |
| PROVIDENCE 5.875% 20-15.11.25  | 420.000             | USD     | 424.400            | 444.150           | 0,99           |
| QVC INC 4.75% 20-15.02.27  | 339.000             | USD     | 336.642            | 363.577           | 0,81           |
| QVC INC 5.45% 14-15.08.34  | 99.000              | USD     | 84.266             | 102.960           | 0,23           |
| RAYONIER 7.625% 20-15.01.26  | 60.000              | USD     | 60.000             | 62.565            | 0,14           |
| REALOGY GR 9.375% 19-01.04.27  | 580.000             | USD     | 553.900            | 642.350           | 1,43           |
| SCRIPPS ESC 5.875% 15.7.27 144A  | 430.000             | USD     | 419.513            | 449.221           | 1,00           |
| SIMMONS 5.75% 17-1.11.24 144A  | 740.000             | USD     | 723.350            | 755.725           | 1,68           |
| SPECIALTY B 6.375% 20-30.09.26   | 460.000             | USD     | 460.375            | 487.480           | 1,09           |
| STANDARD IN 3.375% 20-15.01.31   | 170.000             | USD     | 170.000            | 170.850           | 0,38           |
| SURGERY 10% 19-15.04.27  | 360.000             | USD     | 362.700            | 397.800           | 0,89           |
| TEGNA 5% 19-15.09.29   | 270.000             | USD     | 260.550            | 285.233           | 0,63           |
| TENET HLTHC 6.125% 20-01.10.28   | 420.000             | USD     | 420.784            | 437.632           | 0,97           |
| TRANSDIGM 6.25% 19-15.3.26 144A  | 371.000             | USD     | 331.250            | 395.115           | 0,88           |
| TRIDENT 6.625% 17-1.11.25 144A   | 190.000             | USD     | 185.725            | 192.850           | 0,43           |
| TRIDENT TPI 9.25% 19-1.8.24 144A   | 440.000             | USD     | 462.000            | 468.600           | 1,04           |
| TRIPADVISOR 7% 20-15.7.25 144A   | 280.000             | USD     | 284.538            | 302.400           | 0,67           |
| TRUCK HERO 8.5% 19-21.04.24 144A   | 580.000             | USD     | 598.850            | 615.525           | 1,37           |
| TTM TEC 5.625% 17-1.10.25 144A   | 350.000             | USD     | 350.875            | 358.313           | 0,80           |
| UBER TECHNO 7.5% 19-15.09.27   | 350.000             | USD     | 350.000            | 385.000           | 0,86           |
| UNITI GROUP 7.875% 20-15.2.25 144A   | 690.000             | USD     | 707.574            | 741.205           | 1,65           |
| VALVOLINE 3.625% 21-15.06.31   | 140.000             | USD     | 140.000            | 143.675           | 0,32           |
| VIASAT 6.50% 20-15.07.28 144A  | 890.000             | USD     | 898.900            | 963.167           | 2,14           |
| WVG ACQ 3.0% 20-15.02.31   | 200.000             | USD     | 200.000            | 196.000           | 0,44           |
| WVG ACQ 3.875% 20-15.7.30 144A   | 270.000             | USD     | 273.375            | 286.948           | 0,64           |
|  |                     |         | 27.355.140         | 28.992.614        | 64,57          |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>33.596.185</b>  | <b>35.438.619</b> | <b>78,93</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>33.596.185</b>  | <b>35.438.619</b> | <b>78,93</b>   |

**- US High Yield\***

(ausgedrückt in USD)

**Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020**

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                            | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Obligationen</b>                    |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| CENT ALU CY 12.0% 20-01.07.25          | 710.000             | USD     | 724.200            | 745.500           | 1,66           |
| CHS 6.0% 20-15.01.29 144A              | 30.000              | USD     | 30.000             | 32.408            | 0,07           |
| OXY 8.50% 20-15.07.27                  | 230.000             | USD     | 229.550            | 265.431           | 0,59           |
| URBAN ONE 8.75% 20-15.12.22            | 560.000             | USD     | 529.100            | 543.200           | 1,21           |
| USACMPR PTR 6.875% 18-01.04.26         | 275.000             | USD     | 278.300            | 287.375           | 0,64           |
|  |                     |         | 1.791.150          | 1.873.914         | 4,17           |
| <b>Obligationen</b>                    |                     |         | <b>1.791.150</b>   | <b>1.873.914</b>  | <b>4,17</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b> |                     |         | <b>1.791.150</b>   | <b>1.873.914</b>  | <b>4,17</b>    |
| <b>Summe</b>                           |                     |         | <b>41.103.154</b>  | <b>43.667.979</b> | <b>97,26</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

# - Growth Strategy Portfolio USD

(ausgedrückt in USD)

## Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert        | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |                  |                |
| L OREAL                               | 3.700               | EUR     | 1.046.175          | 1.407.034        | 2,59           |
|                                       |                     |         | 1.046.175          | 1.407.034        | 2,59           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |                  |                |
| ALPHABET INC -A-                      | 875                 | USD     | 1.129.235          | 1.533.560        | 2,82           |
| AMAZON COM INC                        | 295                 | USD     | 598.547            | 960.794          | 1,77           |
| AUTOMATIC DATA PROCES.                | 7.600               | USD     | 1.138.574          | 1.339.120        | 2,46           |
| DANAHER CORP                          | 4.820               | USD     | 758.747            | 1.070.715        | 1,97           |
| MASTERCARD INC. SHS-A-                | 4.760               | USD     | 1.357.405          | 1.699.034        | 3,13           |
|                                       |                     |         | 4.982.508          | 6.603.223        | 12,15          |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         | <b>6.028.683</b>   | <b>8.010.257</b> | <b>14,74</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         | <b>6.028.683</b>   | <b>8.010.257</b> | <b>14,74</b>   |
| <b>Investmentfonds</b>                |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Investmentfonds</b>                |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Deutschland</b>                    |                     |         |                    |                  |                |
| ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE)         | 22.300              | EUR     | 889.367            | 1.083.630        | 2,00           |
|                                       |                     |         | 889.367            | 1.083.630        | 2,00           |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |                  |                |
| ELL GLOB CONVFD I                     | 12                  | USD     | 1.211.209          | 1.342.189        | 2,47           |
|                                       |                     |         | 1.211.209          | 1.342.189        | 2,47           |
| <b>Irland</b>                         |                     |         |                    |                  |                |
| GC GLB EGT-CLASS-IUSD-CAP             | 102.500             | USD     | 1.965.834          | 2.412.030        | 4,44           |
| HERMES GLB USD-F-AC-C-F- USD          | 390.000             | USD     | 1.189.834          | 1.593.033        | 2,93           |
| INV US SLCT SEC ACC SHS USD           | 7.000               | USD     | 1.404.863          | 2.250.990        | 4,14           |
| ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF          | 76.000              | USD     | 2.347.692          | 2.391.720        | 4,40           |
| ISH MSCI CHIN A ETF USD               | 343.000             | USD     | 1.810.990          | 2.160.900        | 3,98           |
| ISHARES II/BC CAP TR BD7-10USD        | 6.360               | USD     | 1.347.816          | 1.392.522        | 2,56           |
| ISHS VI CORE S&P500 UCITS CAP         | 13.420              | USD     | 3.810.938          | 5.058.400        | 9,31           |
| KRANESHARES CSI USD                   | 33.000              | USD     | 1.046.221          | 1.615.020        | 2,97           |
| LEGG WE MAC OP -PREMIER- USD          | 6.500               | USD     | 912.395            | 1.043.445        | 1,92           |
| NB SHRT DU EM +- USD/CAP              | 84.000              | USD     | 1.052.520          | 1.065.960        | 1,96           |
| PIMCO GLB INV GRADE CR -INST-         | 36.639              | USD     | 750.000            | 817.782          | 1,51           |
| SPDR S&P US DIV ETF/DIS               | 32.400              | USD     | 1.682.407          | 1.887.624        | 3,48           |
|                                       |                     |         | 19.321.510         | 23.689.426       | 43,60          |

## - Growth Strategy Portfolio USD

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                                       | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|---|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Jersey</b>                                     |                     |         |                    |                   |                |
| ETF METAL 09-PERP CERT/SPOT GD                    | 6.300               | USD     | 905.229            | 1.150.191         | 2,12           |
|   |                     |         | 905.229            | 1.150.191         | 2,12           |
| <b>Luxemburg</b>                                  |                     |         |                    |                   |                |
| AM IS AIMES UEDCC                                 | 45.200              | EUR     | 2.790.328          | 3.368.926         | 6,20           |
| AM IS M EM M -C- ETF CAP                          | 208.000             | USD     | 963.580            | 1.232.982         | 2,27           |
| ARTEM US EX AL -B- USD/CAP                        | 2.210.000           | USD     | 2.486.390          | 3.179.969         | 5,85           |
| AWF GI SD BD +- USD/CAP                           | 10.050              | USD     | 1.072.965          | 1.143.791         | 2,11           |
| INV GL I GR COR ZC                                | 80.000              | USD     | 945.752            | 977.336           | 1,80           |
| JPMF EM CORP BD JPM C USD/CAP                     | 3.700               | USD     | 599.918            | 657.268           | 1,21           |
| OYSTER - JAPAN OPPORTUNITIES R JPY PR             | 685                 | JPY     | 1.456.053          | 1.545.322         | 2,84           |
| OYSTER - STABLE RETURN R USD PR                   | 9.500               | USD     | 1.604.892          | 1.667.630         | 3,07           |
| OYSTER - US CORE PLUS R USD                       | 7.200               | USD     | 1.225.728          | 1.350.432         | 2,49           |
| OYSTER - US SMALL AND MID COMPANY GROWTH R USD PR | 620                 | USD     | 1.323.981          | 1.676.065         | 3,08           |
| TYN GL CONV -SI- USD(H)/CAP                       | 7.290               | USD     | 918.639            | 1.049.541         | 1,93           |
| UBAM SWISS EQUITY -IC- CHF/CAP                    | 2.300               | CHF     | 916.388            | 1.136.171         | 2,09           |
|   |                     |         | 16.304.614         | 18.985.433        | 34,94          |
| <b>Investmentfonds</b>                            |                     |         | <b>38.631.929</b>  | <b>46.250.869</b> | <b>85,13</b>   |
| <b>Investmentfonds</b>                            |                     |         | <b>38.631.929</b>  | <b>46.250.869</b> | <b>85,13</b>   |
| <b>Summe</b>                                      |                     |         | <b>44.660.612</b>  | <b>54.261.126</b> | <b>99,87</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - Italian Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |           |                |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         |                    |           |                |
| <b>Deutschland</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| VOLKSWAGEN AG /VORZUG.              | 2.930               | EUR     | 405.110            | 446.591   | 1,91           |
|                                     |                     |         | 405.110            | 446.591   | 1,91           |
| <b>Frankreich</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| ESSILORLUXOTT – ACT.                | 2.040               | EUR     | 235.336            | 260.202   | 1,11           |
| KERING SA                           | 650                 | EUR     | 384.336            | 386.360   | 1,65           |
| PEUGEOT SA                          | 31.990              | EUR     | 490.982            | 715.616   | 3,05           |
|                                     |                     |         | 1.110.654          | 1.362.178 | 5,81           |
| <b>Italien</b>                      |                     |         |                    |           |                |
| ALERION CLEAN POWER                 | 6.775               | EUR     | 28.099             | 71.815    | 0,31           |
| AMPLIFON SPA/AFTER SPLIT            | 11.739              | EUR     | 217.130            | 399.596   | 1,70           |
| AQUAFIL S.P.A.                      | 29.000              | EUR     | 120.032            | 140.650   | 0,60           |
| AUTOGRILL SPA                       | 38.742              | EUR     | 209.898            | 211.919   | 0,90           |
| BIESSE SPA PESARO                   | 9.047               | EUR     | 147.370            | 170.355   | 0,73           |
| BREMBO SPA                          | 43.332              | EUR     | 380.065            | 467.986   | 2,00           |
| CAREL INDUSTRIES S.P.A.             | 7.180               | EUR     | 136.028            | 137.712   | 0,59           |
| CREDITO EMILIANO SPA CREDEM         | 25.090              | EUR     | 97.963             | 110.647   | 0,47           |
| CY4GATE N                           | 8.572               | EUR     | 27.040             | 73.719    | 0,31           |
| DAV CAM MIL RG                      | 55.200              | EUR     | 437.117            | 515.568   | 2,20           |
| DE LONGHI SPA                       | 11.960              | EUR     | 262.752            | 308.329   | 1,31           |
| DIASORIN AZ                         | 1.359               | EUR     | 111.017            | 231.166   | 0,99           |
| DIGITAL BROS SPA                    | 4.147               | EUR     | 89.100             | 89.575    | 0,38           |
| EL.EN.SPA                           | 10.100              | EUR     | 237.654            | 268.155   | 1,14           |
| ENEL                                | 220.500             | EUR     | 1.159.225          | 1.824.858 | 7,78           |
| ENI SPA ROMA                        | 131.470             | EUR     | 1.103.697          | 1.123.806 | 4,79           |
| ERG SPA MILANO                      | 19.140              | EUR     | 383.143            | 447.876   | 1,91           |
| F.I.L.A. AZ.                        | 16.000              | EUR     | 142.114            | 146.720   | 0,63           |
| FALK RENEWABLES SPA                 | 42.492              | EUR     | 184.169            | 280.022   | 1,19           |
| FERRARI N.V.                        | 4.740               | EUR     | 544.498            | 894.201   | 3,81           |
| FINECOBANK S.P.A.                   | 52.576              | EUR     | 548.169            | 704.518   | 3,00           |
| GRUPPO MUTUTIONLINE SPA             | 2.700               | EUR     | 60.425             | 94.095    | 0,40           |
| GVS RG                              | 10.260              | EUR     | 119.036            | 156.465   | 0,67           |
| HERA SPA                            | 44.077              | EUR     | 138.522            | 131.349   | 0,56           |
| ILLIMITY BANK S.P.A.                | 11.000              | EUR     | 100.936            | 98.890    | 0,42           |
| INTERPUMP GROUP SA                  | 9.820               | EUR     | 261.949            | 396.139   | 1,69           |
| INTESA SANPAOLO SPA                 | 703.007             | EUR     | 1.380.390          | 1.344.571 | 5,73           |
| INWIT                               | 16.762              | EUR     | 131.247            | 166.447   | 0,71           |
| IREN S.P.A.                         | 51.703              | EUR     | 116.554            | 109.921   | 0,47           |
| LA DORIA SPA                        | 5.018               | EUR     | 66.402             | 68.646    | 0,29           |
| LU-VE S.P.A.                        | 8.020               | EUR     | 103.204            | 111.879   | 0,48           |
| MADE IN ITALY 1 SPA                 | 2.030               | EUR     | 103.946            | 209.090   | 0,89           |
| MARR SPA                            | 11.000              | EUR     | 184.127            | 185.460   | 0,79           |
| MEDIOBANCA BCA CREDITO FINANZ.      | 95.751              | EUR     | 604.739            | 721.963   | 3,08           |
| MONCLER S.P.A.                      | 14.946              | EUR     | 518.760            | 749.392   | 3,20           |
| NEXI S.P.A.                         | 50.626              | EUR     | 567.639            | 827.229   | 3,53           |
| PIAGGIO AND C SPA                   | 92.288              | EUR     | 227.569            | 248.808   | 1,06           |



## - Italian Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Italien (Fortsetzung)</b>        |                     |         |                    |                   |                |
| PIRELLI & C.SPA                     | 40.479              | EUR     | 150.337            | 179.443           | 0,77           |
| PRADA SHS                           | 50.625              | HKD     | 197.092            | 273.209           | 1,17           |
| PRYSMIAN SPA                        | 25.790              | EUR     | 520.584            | 749.973           | 3,20           |
| RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG      | 7.562               | EUR     | 275.037            | 342.785           | 1,46           |
| RENO DE MEDICI SPA. MILANO          | 178.498             | EUR     | 157.626            | 173.143           | 0,74           |
| REPLY ORD POST                      | 4.885               | EUR     | 366.404            | 465.540           | 1,99           |
| SAES GETTERS SPA .MILANO            | 3.115               | EUR     | 80.626             | 71.801            | 0,31           |
| SANLORENZO – REGISTERED SHS         | 5.613               | EUR     | 85.321             | 92.615            | 0,39           |
| SNAM AZ                             | 24.094              | EUR     | 101.888            | 110.857           | 0,47           |
| SOL SPA                             | 21.570              | EUR     | 224.873            | 301.980           | 1,29           |
| SPACE2 – AZ NOM                     | 10.006              | EUR     | 124.341            | 113.468           | 0,48           |
| SPRINTITALY – REGISTERED SHS        | 10.004              | EUR     | 109.115            | 123.549           | 0,53           |
| TECHNOGYM S.P.A.                    | 44.807              | EUR     | 321.162            | 414.017           | 1,77           |
| TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL      | 17.400              | EUR     | 88.874             | 108.750           | 0,46           |
| TINEXTA – AZ NOM                    | 18.040              | EUR     | 207.686            | 378.840           | 1,62           |
| UNICREDIT SPA                       | 73.929              | EUR     | 765.570            | 565.409           | 2,41           |
| UNIEURO S.P.A.                      | 12.222              | EUR     | 150.783            | 168.175           | 0,72           |
| UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA       | 31.877              | EUR     | 122.131            | 124.639           | 0,53           |
| WIIT S.P.A.                         | 874                 | EUR     | 103.189            | 142.462           | 0,61           |
| ZIGNAGO VETRO SPA                   | 20.779              | EUR     | 204.629            | 284.257           | 1,21           |
|                                     |                     |         | 15.608.993         | 19.424.449        | 82,84          |
| <b>Niederlande</b>                  |                     |         |                    |                   |                |
| CNH INDUSTRIAL REG SHS              | 47.910              | EUR     | 414.976            | 494.671           | 2,11           |
| EXOR N.V.                           | 3.824               | EUR     | 231.784            | 253.225           | 1,08           |
| FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V       | 46.780              | EUR     | 489.552            | 685.795           | 2,92           |
| STMICROELECTRONICS NV               | 29.332              | EUR     | 751.560            | 888.173           | 3,79           |
|                                     |                     |         | 1.887.872          | 2.321.864         | 9,90           |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         | <b>19.012.629</b>  | <b>23.555.082</b> | <b>100,46</b>  |
| <b>Warrants</b>                     |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Italien</b>                      |                     |         |                    |                   |                |
| ICF PERP CW                         | 16.789              | EUR     | 0                  | 3.257             | 0,01           |
|                                     |                     |         | 0                  | 3.257             | 0,01           |
| <b>Warrants</b>                     |                     |         | <b>0</b>           | <b>3.257</b>      | <b>0,01</b>    |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         | <b>19.012.629</b>  | <b>23.558.339</b> | <b>100,47</b>  |
| <b>Summe</b>                        |                     |         | <b>19.012.629</b>  | <b>23.558.339</b> | <b>100,47</b>  |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - Japan Opportunities

(ausgedrückt in JPY)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert     | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|---------------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         |                    |               |                |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         |                    |               |                |
| <b>Japan</b>                        |                     |         |                    |               |                |
| ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT        | 1.500               | JPY     | 470.276.007        | 464.250.000   | 1,11           |
| AICA KOGYO CO LTD                   | 112.500             | JPY     | 381.290.903        | 401.062.500   | 0,96           |
| AMANO CORP.                         | 680.000             | JPY     | 1.735.094.264      | 1.678.240.000 | 4,01           |
| ANDO HAZAMA SHS                     | 2.400.000           | JPY     | 1.763.456.820      | 1.728.000.000 | 4,13           |
| CENTRAL JAPAN RAILWAY CO            | 40.000              | JPY     | 876.415.915        | 583.600.000   | 1,39           |
| CHUDENKO CORP                       | 100.000             | JPY     | 270.058.339        | 220.500.000   | 0,53           |
| COMFORIA RESIDENTIAL REIT           | 950                 | JPY     | 273.165.669        | 282.435.000   | 0,67           |
| DAIICHIKOSHO CO LTD                 | 300.000             | JPY     | 1.451.785.828      | 1.069.500.000 | 2,56           |
| DIC CORP                            | 400.000             | JPY     | 1.347.569.598      | 1.041.600.000 | 2,49           |
| FCC CO LTD                          | 450.000             | JPY     | 1.170.661.824      | 802.350.000   | 1,92           |
| FUJITSU GENERAL LTD                 | 75.000              | JPY     | 166.037.164        | 209.625.000   | 0,50           |
| FUKUSIMA INDUSTRIES CORP.           | 57.500              | JPY     | 219.786.884        | 257.887.500   | 0,62           |
| HOSIDEN CORP                        | 900.000             | JPY     | 1.040.473.856      | 893.700.000   | 2,14           |
| KAMIGUMI CO LTD                     | 800.000             | JPY     | 1.573.367.344      | 1.506.400.000 | 3,60           |
| KEISEI ELECTRIC RAILWAY             | 375.000             | JPY     | 1.159.651.245      | 1.308.750.000 | 3,13           |
| KOITO MANUFACTURING CO LTD          | 25.000              | JPY     | 129.777.529        | 175.500.000   | 0,42           |
| KUBOTA CORP                         | 100.000             | JPY     | 138.925.920        | 225.100.000   | 0,54           |
| KYOWA EXEO CORP.                    | 350.000             | JPY     | 938.518.542        | 1.018.500.000 | 2,43           |
| MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS CO        | 50.000              | JPY     | 203.426.953        | 220.000.000   | 0,53           |
| MITSUBISHI ESTATE CO.               | 250.000             | JPY     | 530.254.258        | 414.250.000   | 0,99           |
| MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP      | 5.000.000           | JPY     | 2.475.775.190      | 2.280.500.000 | 5,45           |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP INC          | 300.000             | JPY     | 479.153.437        | 392.250.000   | 0,94           |
| NICHIREI CORP.                      | 600.000             | JPY     | 1.575.190.439      | 1.739.400.000 | 4,16           |
| NIHON UNISYS LTD                    | 50.000              | JPY     | 180.165.517        | 202.000.000   | 0,48           |
| NINTENDO CO.LTD                     | 1.000               | JPY     | 39.607.289         | 65.830.000    | 0,16           |
| NIPPON TEL&TEL                      | 500.000             | JPY     | 1.214.610.013      | 1.322.750.000 | 3,16           |
| NIPPON TV HLDG                      | 1.250.000           | JPY     | 2.251.953.498      | 1.405.000.000 | 3,36           |
| NISHIMATSU CONSTR.CO.               | 225.000             | JPY     | 533.395.748        | 475.650.000   | 1,14           |
| NS SOLUTIONS CORPORATION            | 475.000             | JPY     | 1.445.656.423      | 1.444.000.000 | 3,45           |
| SANWA HOLDINGS CORP                 | 850.000             | JPY     | 1.022.047.396      | 1.021.700.000 | 2,44           |
| SECOM LTD                           | 187.500             | JPY     | 1.750.173.759      | 1.784.437.500 | 4,26           |
| SEKISUI CHEMICAL CO LTD             | 800.000             | JPY     | 1.389.041.581      | 1.563.200.000 | 3,74           |
| SEKISUI JUSHI CORP                  | 95.000              | JPY     | 209.197.884        | 207.100.000   | 0,49           |
| SHIONOGI & CO LTD                   | 337.500             | JPY     | 2.120.524.505      | 1.901.812.500 | 4,55           |
| SUBARU SHS                          | 800.000             | JPY     | 2.343.583.345      | 1.650.000.000 | 3,94           |
| SUMITOMO BAKELITE CO                | 500.000             | JPY     | 2.013.486.934      | 1.775.000.000 | 4,24           |
| TAISEI CORP.                        | 100.000             | JPY     | 357.116.985        | 355.500.000   | 0,85           |
| TOKIO MARINE HOLDINGS INC           | 400.000             | JPY     | 1.966.381.923      | 2.123.200.000 | 5,07           |
| TOPRE CORP                          | 385.000             | JPY     | 1.010.380.683      | 608.685.000   | 1,45           |
| TOYOTA MOTOR CORP                   | 125.000             | JPY     | 927.143.043        | 994.625.000   | 2,38           |

## - Japan Opportunities

(ausgedrückt in JPY)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                         | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten    | Marktwert             | % Netto Aktiva |
|-------------------------------------|---------------------|---------|-----------------------|-----------------------|----------------|
| <b>Japan (Fortsetzung)</b>          |                     |         |                       |                       |                |
| YOKOGAWA ELECTRIC CORP              | 550.000             | JPY     | 906.685.673           | 1.129.700.000         | 2,70           |
| ZENKOKU HOSHO CO LTD                | 425.000             | JPY     | 1.743.494.551         | 2.008.125.000         | 4,80           |
|                                     |                     |         | 43.794.760.678        | 40.951.715.000        | 97,88          |
| <b>Anteil</b>                       |                     |         | <b>43.794.760.678</b> | <b>40.951.715.000</b> | <b>97,88</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b> |                     |         | <b>43.794.760.678</b> | <b>40.951.715.000</b> | <b>97,88</b>   |
| <b>Summe</b>                        |                     |         | <b>43.794.760.678</b> | <b>40.951.715.000</b> | <b>97,88</b>   |

# - Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

## Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         |                    |           |                |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         |                    |           |                |
| <b>Frankreich</b>                     |                     |         |                    |           |                |
| DASSAULT SYSTEMES SA                  | 1.400               | EUR     | 214.645            | 232.610   | 0,25           |
| L OREAL                               | 765                 | EUR     | 215.297            | 237.762   | 0,25           |
| PERNOD-RICARD                         | 1.720               | EUR     | 246.405            | 269.696   | 0,29           |
|                                       |                     |         | 676.347            | 740.068   | 0,79           |
| <b>Großbritannien</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| ASTRAZENECA PLC                       | 3.250               | GBP     | 289.005            | 265.927   | 0,28           |
| UNILEVER PLC                          | 3.040               | EUR     | 157.839            | 150.678   | 0,16           |
|                                       |                     |         | 446.844            | 416.605   | 0,44           |
| <b>Italien</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| MONCLER S.P.A.                        | 3.780               | EUR     | 133.081            | 189.529   | 0,20           |
|                                       |                     |         | 133.081            | 189.529   | 0,20           |
| <b>Kaimaninseln</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR        | 1.300               | USD     | 260.484            | 247.271   | 0,26           |
|                                       |                     |         | 260.484            | 247.271   | 0,26           |
| <b>Niederlande</b>                    |                     |         |                    |           |                |
| ASML HOLDING NV                       | 640                 | EUR     | 235.888            | 254.432   | 0,27           |
|                                       |                     |         | 235.888            | 254.432   | 0,27           |
| <b>Schweiz</b>                        |                     |         |                    |           |                |
| NESTLE / ACT NOM                      | 2.360               | CHF     | 232.002            | 227.500   | 0,24           |
| ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN        | 920                 | CHF     | 243.324            | 262.843   | 0,28           |
| SGS SA /NOM.                          | 125                 | CHF     | 271.349            | 308.583   | 0,33           |
| SONOVA HOLDING AG /NOM.               | 1.130               | CHF     | 237.905            | 240.302   | 0,26           |
|                                       |                     |         | 984.580            | 1.039.228 | 1,11           |
| <b>Taiwan</b>                         |                     |         |                    |           |                |
| TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR         | 2.790               | USD     | 119.395            | 248.639   | 0,27           |
|                                       |                     |         | 119.395            | 248.639   | 0,27           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |           |                |
| ALPHABET INC -A-                      | 205                 | USD     | 264.122            | 293.646   | 0,31           |
| AMAZON COM INC                        | 115                 | USD     | 277.094            | 306.115   | 0,33           |
| APPLE INC                             | 2.600               | USD     | 189.339            | 281.961   | 0,30           |
| AUTOMATIC DATA PROCES.                | 1.950               | USD     | 260.370            | 280.814   | 0,30           |
| COCA-COLA CO.                         | 5.800               | USD     | 238.357            | 259.958   | 0,28           |

# - Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

## Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung   | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert        | % Netto Aktiva |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)</b> |                     |         |                    |                  |                |
| DANAHER CORP  | 1.000               | USD     | 155.405            | 181.554          | 0,19           |
| JOHNSON & JOHNSON                                   | 2.220               | USD     | 275.693            | 285.549          | 0,30           |
| MASTERCARD INC. SHS-A-                              | 950                 | USD     | 258.027            | 277.139          | 0,30           |
| MICROSOFT CORP.                                     | 1.790               | USD     | 269.707            | 325.391          | 0,35           |
|   |                     |         | 2.188.114          | 2.492.127        | 2,66           |
| <b>Anteil</b>                                       |                     |         | <b>5.044.733</b>   | <b>5.627.899</b> | <b>6,00</b>    |
| <b>Obligationen</b>                                 |                     |         |                    |                  |                |
| <b>Australien</b>                                   |                     |         |                    |                  |                |
| STOCKLD TRT 1.625% 18-27.04.26                      | 500.000             | EUR     | 498.858            | 518.800          | 0,55           |
|   |                     |         | 498.858            | 518.800          | 0,55           |
| <b>Britische Jungferninseln</b>                     |                     |         |                    |                  |                |
| RAIL TRANSI 1.625% 18-22.06.22                      | 1.000.000           | EUR     | 964.747            | 1.002.463        | 1,07           |
| TSMC GLOBAL 1.375% 20-28.09.30                      | 800.000             | USD     | 678.852            | 641.882          | 0,68           |
|   |                     |         | 1.643.599          | 1.644.345        | 1,75           |
| <b>China</b>  |                     |         |                    |                  |                |
| CHINA 0.25% 20-25.11.30                             | 1.000.000           | EUR     | 997.029            | 998.164          | 1,06           |
|   |                     |         | 997.029            | 998.164          | 1,06           |
| <b>Dänemark</b>                                     |                     |         |                    |                  |                |
| ORSTED 1.75% 19-09.12.3019                          | 600.000             | EUR     | 597.097            | 614.436          | 0,66           |
|   |                     |         | 597.097            | 614.436          | 0,66           |
| <b>Deutschland</b>                                  |                     |         |                    |                  |                |
| ALLIANZ 3.50% 20-PERP REGS                          | 800.000             | USD     | 681.724            | 665.820          | 0,71           |
| FRESENIUS M 1.0% 20-29.05.26                        | 700.000             | EUR     | 696.241            | 730.226          | 0,78           |
| MERCK KGAA 1.625% 20-09.09.80                       | 700.000             | EUR     | 700.057            | 715.358          | 0,76           |
| TLG IMMOBIL 1.5% 19-28.05.26                        | 500.000             | EUR     | 492.043            | 528.340          | 0,57           |
|   |                     |         | 2.570.065          | 2.639.744        | 2,82           |
| <b>Frankreich</b>                                   |                     |         |                    |                  |                |
| BFCM 0.125% 19-05.02.24 REGS                        | 800.000             | EUR     | 799.360            | 808.520          | 0,86           |
| BFCM 0.625% 20-21.02.31                             | 700.000             | EUR     | 697.385            | 710.570          | 0,76           |
| BNP PARIBAS FRN 11-08/02/2021                       | 1.000.000           | EUR     | 1.029.016          | 989.900          | 1,06           |
| BPCE 0.50% 20-15.09.27                              | 500.000             | EUR     | 496.219            | 507.115          | 0,54           |
| CARMILA 1.625% 20-30.05.27                          | 700.000             | EUR     | 701.412            | 712.054          | 0,76           |
| CFCM 0.01% 20-28.01.26                              | 800.000             | EUR     | 799.001            | 800.312          | 0,85           |
| CNP ASSURAN 0.375% 20-08.03.28                      | 700.000             | EUR     | 699.001            | 698.229          | 0,74           |
| CNP ASSURANCES FRN 04-PERP                          | 500.000             | EUR     | 466.373            | 382.797          | 0,41           |

## - Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                                 | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert  | % Netto Aktiva |
|---|---------------------|---------|--------------------|------------|----------------|
| <b>Frankreich (Fortsetzung)</b>             |                     |         |                    |            |                |
| CRED AGRIC 0.375% 19-21.10.25               | 900.000             | EUR     | 899.361            | 915.228    | 0,98           |
| ENGIE 0.375% 20-11.06.27                    | 800.000             | EUR     | 797.420            | 815.904    | 0,87           |
| KLEPIERRE 0.875% 20-17.02.31                | 400.000             | EUR     | 399.068            | 406.748    | 0,43           |
| LA MONDIALE 0.75% 20-20.04.26               | 800.000             | EUR     | 796.337            | 807.848    | 0,86           |
| RENAULT 2.375% 20-25.05.26                  | 500.000             | EUR     | 500.000            | 505.625    | 0,54           |
| SOCGEN 0.875% 20-22.09.28                   | 800.000             | EUR     | 800.478            | 824.408    | 0,88           |
| THALES 0.0% 20-26.03.26                     | 200.000             | EUR     | 199.804            | 199.166    | 0,21           |
| UNIBAIL ROD 0.625% 20-04.05.27              | 600.000             | EUR     | 596.933            | 597.138    | 0,64           |
| VALEO SA 1.625% 16-18.03.26                 | 500.000             | EUR     | 478.326            | 511.750    | 0,55           |
| VEOLIA 2.25% 20-PERP                        | 400.000             | EUR     | 400.120            | 407.000    | 0,43           |
| WORLDLINE 0.875% 20-30.06.27                | 1.000.000           | EUR     | 993.228            | 1.037.650  | 1,11           |
|   |                     |         | 12.548.842         | 12.637.962 | 13,48          |
| <b>Griechenland</b>                         |                     |         |                    |            |                |
| HELLENIC 1.50% 20-18.06.30                  | 800.000             | EUR     | 795.239            | 863.776    | 0,92           |
|   |                     |         | 795.239            | 863.776    | 0,92           |
| <b>Großbritannien</b>                       |                     |         |                    |            |                |
| CA LN 0.125% 20-09.12.27                    | 1.000.000           | EUR     | 992.458            | 997.450    | 1,06           |
| EASYJET 0.875% 19-11.06.25                  | 450.000             | EUR     | 388.242            | 428.738    | 0,46           |
| NATWEST MAR 1% 19-28.05.24                  | 800.000             | EUR     | 796.585            | 826.280    | 0,88           |
| NATWEST MAR FRN 19-01.03.21                 | 1.200.000           | EUR     | 1.201.944          | 1.200.840  | 1,28           |
| ROYAL MAIL 1.25% 19-08.10.26                | 800.000             | EUR     | 802.913            | 827.264    | 0,88           |
| SSE 1.25% 20-16.04.25                       | 800.000             | EUR     | 796.960            | 841.488    | 0,90           |
| TESCO CORP 0.875% 19-29.05.26               | 800.000             | EUR     | 797.778            | 823.736    | 0,88           |
|   |                     |         | 5.776.880          | 5.945.796  | 6,34           |
| <b>Guernesey</b>                            |                     |         |                    |            |                |
| PERSHING SQUARE HOLDINGS 5.5% 15-15/07/2022 | 1.000.000           | USD     | 904.209            | 863.103    | 0,92           |
|   |                     |         | 904.209            | 863.103    | 0,92           |
| <b>Hongkong</b>                             |                     |         |                    |            |                |
| LENOVO GRP 3.421% 20-02.11.30               | 750.000             | USD     | 655.306            | 644.301    | 0,69           |
|   |                     |         | 655.306            | 644.301    | 0,69           |
| <b>Irland</b>                               |                     |         |                    |            |                |
| FCA BANK IE 0.625% 19-24.11.22              | 600.000             | EUR     | 598.160            | 606.312    | 0,65           |
| GLENCORE FI 1.125% 20-10.03.28              | 950.000             | EUR     | 949.487            | 971.090    | 1,03           |
|   |                     |         | 1.547.647          | 1.577.402  | 1,68           |

## - Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                    | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert  | % Netto Aktiva |
|--------------------------------|---------------------|---------|--------------------|------------|----------------|
| <b>Island</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| LANDSBKNN 1% 17-30.05.23       | 800.000             | EUR     | 783.130            | 812.936    | 0,87           |
|                                |                     |         | 783.130            | 812.936    | 0,87           |
| <b>Italien</b>                 |                     |         |                    |            |                |
| CASSA DEPO 1.5% 17-21.06.24    | 3.000.000           | EUR     | 2.899.064          | 3.156.150  | 3,37           |
| ERG 0.50% 20-11.09.27          | 800.000             | EUR     | 795.208            | 807.208    | 0,86           |
| IREN 1.0% 20-01.07.30          | 800.000             | EUR     | 785.388            | 845.136    | 0,90           |
| ISP 2.925% 20-14.10.30         | 540.000             | EUR     | 540.162            | 568.471    | 0,61           |
| ITALY 0.000% 20-26.05.25 /INFL | 2.122.000           | EUR     | 2.122.000          | 2.245.027  | 2,39           |
| ITALY 0.95% 20-01.08.30 /BTP   | 3.000.000           | EUR     | 2.974.324          | 3.137.190  | 3,34           |
| MEDIOBANCA 2.30% 20-23.11.30   | 500.000             | EUR     | 503.551            | 504.496    | 0,54           |
| UNICREDIT 1.25% 20-16.06.26    | 1.200.000           | EUR     | 1.195.114          | 1.244.436  | 1,33           |
|                                |                     |         | 11.814.811         | 12.508.114 | 13,34          |
| <b>Japan</b>                   |                     |         |                    |            |                |
| SUMIBK 0.303% 20-28.10.27      | 800.000             | EUR     | 800.618            | 807.848    | 0,86           |
|                                |                     |         | 800.618            | 807.848    | 0,86           |
| <b>Kanada</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| QUEBEC T-BI 0.20% 20-07.04.25  | 2.000.000           | EUR     | 2.000.200          | 2.048.820  | 2,18           |
|                                |                     |         | 2.000.200          | 2.048.820  | 2,18           |
| <b>Luxemburg</b>               |                     |         |                    |            |                |
| B2W DIGITAL 4.375% 20-20.12.30 | 500.000             | USD     | 432.486            | 422.950    | 0,45           |
| HELVETIA EU 2.75% 20-30.09.41  | 700.000             | EUR     | 696.936            | 769.027    | 0,82           |
|                                |                     |         | 1.129.422          | 1.191.977  | 1,27           |
| <b>Marokko</b>                 |                     |         |                    |            |                |
| MOROCCO 2.375% 20-15.12.27     | 700.000             | USD     | 577.334            | 574.108    | 0,61           |
|                                |                     |         | 577.334            | 574.108    | 0,61           |
| <b>Mexiko</b>                  |                     |         |                    |            |                |
| MEXICO CETE 1.35% 20-18.09.27  | 1.000.000           | EUR     | 987.607            | 1.030.900  | 1,10           |
|                                |                     |         | 987.607            | 1.030.900  | 1,10           |
| <b>Niederlande</b>             |                     |         |                    |            |                |
| ABERTIS FIN 3.248% 20-PERP     | 100.000             | EUR     | 100.030            | 103.625    | 0,11           |
| ABN AMRO BA 1.25% 20-28.05.25  | 900.000             | EUR     | 898.740            | 947.133    | 1,01           |
| AEGON NV FRN 04-... (PERP)     | 500.000             | EUR     | 353.390            | 394.875    | 0,42           |
| AIRBUS 1.625% 20-07.04.25      | 600.000             | EUR     | 598.009            | 637.446    | 0,68           |
| EDP FIN BV 1.71% 20-24.01.28   | 800.000             | USD     | 677.376            | 655.542    | 0,70           |
| IBERDROLA 1.874% 20-PERP       | 800.000             | EUR     | 800.680            | 822.968    | 0,88           |

## - Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung                      | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert | % Netto Aktiva |
|----------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-----------|----------------|
| <b>Niederlande (Fortsetzung)</b> |                     |         |                    |           |                |
| PROSUS 1.539% 20-03.08.28        | 700.000             | EUR     | 718.193            | 721.378   | 0,77           |
| TEVA PHAR 3.15% 16-01.10.26      | 350.000             | USD     | 272.376            | 274.971   | 0,29           |
|                                  |                     |         | 4.418.794          | 4.557.938 | 4,86           |
| <b>Österreich</b>                |                     |         |                    |           |                |
| RAIFFEISEN 2.875% 20-18.06.32    | 700.000             | EUR     | 696.233            | 753.970   | 0,80           |
|                                  |                     |         | 696.233            | 753.970   | 0,80           |
| <b>Philippinen</b>               |                     |         |                    |           |                |
| PHLIPPIN GOV 1.648% 20-10.06.31  | 1.000.000           | USD     | 821.824            | 827.512   | 0,88           |
|                                  |                     |         | 821.824            | 827.512   | 0,88           |
| <b>Saudi Arabien</b>             |                     |         |                    |           |                |
| SAUDI OIL 2.25% 20-24.11.30      | 1.000.000           | USD     | 845.718            | 832.286   | 0,89           |
|                                  |                     |         | 845.718            | 832.286   | 0,89           |
| <b>Schweden</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| HEIMSTADEN 1.375% 20-03.03.27    | 1.100.000           | EUR     | 1.094.974          | 1.153.526 | 1,23           |
| INVESTOR 0.375% 20-29.10.35      | 800.000             | EUR     | 791.076            | 799.672   | 0,85           |
|                                  |                     |         | 1.886.050          | 1.953.198 | 2,08           |
| <b>Spanien</b>                   |                     |         |                    |           |                |
| AMADEUS IT 1.875% 20-24.09.28    | 500.000             | EUR     | 496.119            | 532.235   | 0,57           |
| BCO SAB 1.75% 19-10.05.24 REGS   | 700.000             | EUR     | 699.796            | 722.750   | 0,77           |
| CAIXABANK 0.625% 19-01.10.24     | 800.000             | EUR     | 794.750            | 813.112   | 0,87           |
| CELLNEX 1.75% 20-23.10.30 REGS   | 700.000             | EUR     | 695.313            | 706.132   | 0,75           |
| CEPSA FINAN 0.75% 20-12.02.28    | 600.000             | EUR     | 554.834            | 572.376   | 0,61           |
| CRITERIA 0.875% 20-28.10.27      | 800.000             | EUR     | 796.371            | 818.080   | 0,87           |
|                                  |                     |         | 4.037.183          | 4.164.685 | 4,44           |
| <b>Südafrika</b>                 |                     |         |                    |           |                |
| SOUTH AFRIC 4.85% 19-30.09.29    | 800.000             | USD     | 655.644            | 693.996   | 0,74           |
|                                  |                     |         | 655.644            | 693.996   | 0,74           |
| <b>Südkorea</b>                  |                     |         |                    |           |                |
| KDB 0% 19-10.07.24               | 200.000             | EUR     | 199.870            | 200.492   | 0,22           |
| KOROIL 1.625% 20-05.10.30        | 800.000             | USD     | 682.024            | 649.350   | 0,69           |
|                                  |                     |         | 881.894            | 849.842   | 0,91           |



## - Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Tschechien</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| CEZ 0.875% 19-02.12.26   | 800.000             | EUR     | 794.857            | 818.272           | 0,87           |
|  |                     |         | 794.857            | 818.272           | 0,87           |
| <b>Türkei</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| VAKIFLAR BK 2.375% 16-04.05.21   | 800.000             | EUR     | 794.624            | 797.301           | 0,85           |
|  |                     |         | 794.624            | 797.301           | 0,85           |
| <b>Ungarn</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| HUNGARY 0.50% 20-18.11.30  | 1.000.000           | EUR     | 989.035            | 992.100           | 1,06           |
|  |                     |         | 989.035            | 992.100           | 1,06           |
| <b>Venezuela</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| CORP ANDINA 0.625% 19-30.01.24   | 2.000.000           | EUR     | 1.991.263          | 2.028.400         | 2,16           |
|  |                     |         | 1.991.263          | 2.028.400         | 2,16           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>                                      |                     |         |                    |                   |                |
| AIG 2.50% 20-30.06.25  | 800.000             | USD     | 742.455            | 702.871           | 0,75           |
| ALPHABET 1.10% 20-15.08.30   | 700.000             | USD     | 595.255            | 564.284           | 0,60           |
| ATHENE GLO 1.125% 20-02.09.25  | 1.000.000           | EUR     | 1.003.439          | 1.033.670         | 1,10           |
| DOW CHEM 0.50% 20-15.03.27   | 600.000             | EUR     | 577.003            | 605.244           | 0,65           |
| DUPONT 2.169% 20-01.05.23  | 800.000             | USD     | 741.189            | 662.498           | 0,71           |
| INTERNATION 1.8% 18-25.09.26   | 800.000             | EUR     | 819.449            | 862.301           | 0,92           |
| USA 0.125% 16-15.04.21 /INFL   | 2.000.000           | USD     | 1.970.474          | 1.802.137         | 1,92           |
|  |                     |         | 6.449.264          | 6.233.005         | 6,65           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>71.890.276</b>  | <b>73.425.037</b> | <b>78,29</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>  |                     |         | <b>76.935.009</b>  | <b>79.052.936</b> | <b>84,29</b>   |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Großbritannien</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| BK ENGLAND 0.50% 20-28.04.23 REGS  | 1.500.000           | USD     | 1.389.435          | 1.232.904         | 1,32           |
|  |                     |         | 1.389.435          | 1.232.904         | 1,32           |

# - Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

## Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

(Fortsetzung)

| Bezeichnung  | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|--|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Italien</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| UNICREDIT 2.569% 20-22.09.26   | 850.000             | USD     | 719.843            | 707.080           | 0,75           |
|  |                     |         | 719.843            | 707.080           | 0,75           |
| <b>Obligationen</b>  |                     |         | <b>2.109.278</b>   | <b>1.939.984</b>  | <b>2,07</b>    |
| <b>Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b> |                     |         | <b>2.109.278</b>   | <b>1.939.984</b>  | <b>2,07</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                     |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Anteil</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Kaimaninseln</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| TENCENT HLDG / ADR   | 5.000               | USD     | 283.131            | 293.776           | 0,32           |
|  |                     |         | 283.131            | 293.776           | 0,32           |
| <b>Anteil</b>  |                     |         | <b>283.131</b>     | <b>293.776</b>    | <b>0,32</b>    |
| <b>Andere übertragbare Wertpapiere</b>                                     |                     |         | <b>283.131</b>     | <b>293.776</b>    | <b>0,32</b>    |
| <b>Investmentfonds</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Investmentfonds</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Irland</b>  |                     |         |                    |                   |                |
| ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF   | 106.500             | USD     | 2.740.807          | 2.739.205         | 2,92           |
| ISH MSCI CHIN A ETF USD  | 250.000             | USD     | 978.095            | 1.287.238         | 1,37           |
| ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD   | 64.000              | USD     | 1.894.390          | 1.933.652         | 2,06           |
|  |                     |         | 5.613.292          | 5.960.095         | 6,35           |
| <b>Luxemburg</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I<br>EUR                             | 1.000               | EUR     | 1.007.843          | 1.207.790         | 1,29           |
| OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS I<br>EUR SEUR S- CAP                  | 2.000               | EUR     | 2.000.000          | 2.438.560         | 2,60           |
|  |                     |         | 3.007.843          | 3.646.350         | 3,89           |
| <b>Investmentfonds</b>   |                     |         | <b>8.621.135</b>   | <b>9.606.445</b>  | <b>10,24</b>   |
| <b>Investmentfonds</b>   |                     |         | <b>8.621.135</b>   | <b>9.606.445</b>  | <b>10,24</b>   |
| <b>Summe</b>   |                     |         | <b>87.948.553</b>  | <b>90.893.141</b> | <b>96,92</b>   |

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

## - US Small and Mid Company Growth \*

(ausgedrückt in USD)

### Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2020

| Bezeichnung                           | Menge / Nominalwert | Währung | Anschaffungskosten | Marktwert         | % Netto Aktiva |
|---------------------------------------|---------------------|---------|--------------------|-------------------|----------------|
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         |                    |                   |                |
| <b>Bermudas</b>                       |                     |         |                    |                   |                |
| HELEN OF TROY CORP.                   | 6.175               | USD     | 1.166.133          | 1.372.023         | 2,51           |
|                                       |                     |         | 1.166.133          | 1.372.023         | 2,51           |
| <b>Luxemburg</b>                      |                     |         |                    |                   |                |
| GLOBANT S.A.                          | 10.675              | USD     | 1.602.997          | 2.322.987         | 4,25           |
|                                       |                     |         | 1.602.997          | 2.322.987         | 4,25           |
| <b>Vereinigte Staaten von Amerika</b> |                     |         |                    |                   |                |
| ALARM.COM HOLDINGS INC                | 20.557              | USD     | 1.303.033          | 2.126.622         | 3,89           |
| APPFOLIO INC -A-                      | 10.786              | USD     | 1.709.141          | 1.941.911         | 3,55           |
| ASPEN TECHNOLOGY INC                  | 13.654              | USD     | 1.730.152          | 1.778.433         | 3,25           |
| CDW CORP                              | 11.791              | USD     | 1.359.428          | 1.553.936         | 2,84           |
| COPART INC                            | 13.366              | USD     | 1.115.644          | 1.700.824         | 3,11           |
| DYNATRACE INC                         | 56.376              | USD     | 2.206.958          | 2.439.390         | 4,46           |
| ENVESTNET SHS                         | 16.280              | USD     | 1.204.386          | 1.339.681         | 2,45           |
| EPAM SYSTEMS                          | 4.835               | USD     | 1.239.458          | 1.732.622         | 3,17           |
| ETSY INC                              | 20.433              | USD     | 2.132.128          | 3.635.235         | 6,64           |
| EURONET WORLDWIDE INC                 | 14.259              | USD     | 1.349.146          | 2.066.414         | 3,78           |
| EXPONENT INC                          | 15.163              | USD     | 1.191.047          | 1.365.125         | 2,49           |
| FAIR ISAAC CORP                       | 4.042               | USD     | 1.652.765          | 2.065.624         | 3,78           |
| FOX FACTORY                           | 15.610              | USD     | 1.297.915          | 1.650.133         | 3,02           |
| GENERAL HLDG                          | 9.547               | USD     | 1.145.138          | 2.171.083         | 3,97           |
| GOOSEHEAD INSURANCE INC               | 15.721              | USD     | 1.592.405          | 1.961.352         | 3,58           |
| HEICO CORP                            | 10.663              | USD     | 1.074.873          | 1.411.781         | 2,58           |
| HOULIHAN LOKEY SHS -A-                | 20.028              | USD     | 1.180.346          | 1.346.482         | 2,46           |
| LENDINGTREE INC                       | 4.823               | USD     | 1.330.400          | 1.320.489         | 2,41           |
| MEDPACE HOLDINGS INC                  | 12.238              | USD     | 1.445.322          | 1.703.530         | 3,11           |
| PAYCOM SOFTWARE INC                   | 6.175               | USD     | 1.860.116          | 2.792.644         | 5,10           |
| POOL CORP                             | 3.372               | USD     | 924.662            | 1.256.070         | 2,30           |
| RH                                    | 4.700               | USD     | 2.152.804          | 2.103.344         | 3,84           |
| TREX COMPANY INC                      | 21.226              | USD     | 1.379.924          | 1.777.041         | 3,25           |
| TYLER TECHNOLOGIES INC                | 3.819               | USD     | 1.315.112          | 1.667.070         | 3,05           |
| WD-40 CO                              | 5.728               | USD     | 1.149.212          | 1.521.815         | 2,78           |
| WINGSTOP INC                          | 14.147              | USD     | 1.903.371          | 1.875.185         | 3,43           |
|                                       |                     |         | 37.944.886         | 48.303.836        | 88,29          |
| <b>Anteil</b>                         |                     |         | <b>40.714.016</b>  | <b>51.998.846</b> | <b>95,05</b>   |
| <b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>   |                     |         | <b>40.714.016</b>  | <b>51.998.846</b> | <b>95,05</b>   |
| <b>Summe</b>                          |                     |         | <b>40.714.016</b>  | <b>51.998.846</b> | <b>95,05</b>   |

\* Siehe Anmerkung 1

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

**Erläuterungen zum Jahresabschluss per**  
31. Dezember 2020

# Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

## Anmerkung 1 – Allgemeines

OYSTER SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit veränderlichem Grundkapital luxemburgischen Rechts (société d'investissement à capital variable, nachfolgend die „SICAV“) und wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung (nachfolgend „das Gesetz“) und des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften am 2. August 1996 auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die SICAV unterliegt insbesondere den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) im Sinne der Richtlinie des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 (2009/65/EG, nachfolgend die „Richtlinie“) in der jeweils geltenden Fassung.

Ihre Satzung ist ursprünglich mit Datum vom 30. August 1996 im „Mémorial“ (offizielles luxemburgisches Amtsblatt) in Teil C über Unternehmen und Organisationen veröffentlicht worden. Die Satzung wurde zuletzt am 22. August 2012 geändert und am 18. September 2012 im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) veröffentlicht.

Die SICAV ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nr. B-55740 eingetragen.

Die SICAV wurde in Form eines Umbrella-Fonds gegründet und besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils getrenntem Nettovermögen und getrennten Verbindlichkeiten sowie unterschiedlicher Anlagepolitik.

Gegenwärtig sind zwanzig Teilfonds aktiv:

- OYSTER - Absolute Return GBP (auf GBP lautend)
- OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD (auf USD lautend)
- OYSTER - BM Alternativos (auf EUR lautend)
- OYSTER - Europe (auf EUR lautend)
- OYSTER - Stable Return (auf USD lautend)
- OYSTER - European Corporate Bonds (auf EUR lautend)
- OYSTER - Euro Fixed Income (auf EUR lautend)
- OYSTER - Sustainable Europe (auf EUR lautend)
- OYSTER - Europe Growth and Income (auf EUR lautend)
- OYSTER - European Subordinated Bonds (auf EUR lautend)
- OYSTER - Global Convertibles (auf EUR lautend)
- OYSTER - Global Diversified Income (auf USD lautend)
- OYSTER - US Value (auf USD lautend)
- OYSTER - US Core Plus (auf USD lautend)
- OYSTER - US High Yield (auf USD lautend)
- OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD (auf USD lautend)
- OYSTER - Italian Opportunities (auf EUR lautend)
- OYSTER - Japan Opportunities (auf JPY lautend)
- OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR (auf EUR lautend)
- OYSTER - US Small and Mid Company Growth (auf USD lautend)

### Zusammenlegung von Teilfonds

Der Teilfonds OYSTER – European Mid & Small Cap wurde am 31. Januar 2020 mit dem Teilfonds OYSTER – European Selection zusammengelegt.

Der Teilfonds OYSTER – Multi Asset Actiprotect wurde am 3. Juli 2020 mit dem Teilfonds OYSTER – European Selection zusammengelegt.

### Schließung von Teilfonds

Der Teilfonds OYSTER - Continental European Income wurde am 24. Juni 2020 vollständig zurückgezahlt.

### Umbenennung von Teilfonds

Die Teilfonds OYSTER – Global Flexible Fixed Income und OYSTER – Equity Premia Global wurden am 22. Juni 2020 in OYSTER – US Core Plus und OYSTER – Stable Return umbenannt.

Die Teilfonds OYSTER – Global High Yield und OYSTER – US Selection wurden am 24. Juni 2020 in OYSTER – US High Yield und OYSTER – US Small and Mid Company Growth umbenannt.

Die Teilfonds OYSTER – Continental European Selection, OYSTER – European Selection und OYSTER European Opportunities wurden am 26. Juni 2020 in OYSTER – Europe, OYSTER – Europe Growth and Income und OYSTER – Sustainable Europe umbenannt.

Der Teilfonds OYSTER – Global Equity Income wurden am 31. Juli 2020 in OYSTER – US Value umbenannt.

### Änderung der Währung

Die Währung des Teilfonds Oyster – Continental European Selection wurde am 26. Juni 2020 von GBP zu EUR geändert und der Teilfonds in Oyster – Europe umbenannt.

### Zusammenlegung von Anteilsklassen

Die Klasse I USD HP wurde am 30. Juni 2020 mit der Klasse R USD HP des Teilfonds Oyster Japan Opportunities zusammengelegt.

Die Klasse I USD HD wurde am 30. Juni 2020 mit der Klasse I USD des Teilfonds OYSTER US High Yield zusammengelegt.

### Schließung von Anteilsklassen

Die Klasse I GBP D des Teilfonds OYSTER - Europe wurde am 5. Juni 2020 aufgelöst.

Die Klasse I USD HP PR des Teilfonds OYSTER - Sustainable Europe wurde am 28. Februar 2020 aufgelöst.

Die Klasse I M EUR des Teilfonds OYSTER - Europe Growth and Income wurde am 14. Januar 2020 aufgelöst.

Die Klasse I CH HP des Teilfonds OYSTER - Multi-Asset Actiprotect wurde am 5. Juni 2020 aufgelöst.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

Die Klassen C CHF HP PR, I USD HP PR, RS CHF HP PR und RS GBP HP PR des Teilfonds OYSTER - Japan Opportunities wurden vollständig zurückgezahlt.

## Auflegung von Anteilsklassen

Die Klassen C EUR HP und I EUR HP des Teilfonds OYSTER - US Core Plus wurden am 10. Juli 2020 aufgelegt.

Die Klasse Z EUR des Teilfonds OYSTER - Europe Growth and Income wurde am 7. August 2020 aufgelegt.

Die Klasse R EUR des Teilfonds OYSTER - US Value wurde am 16. November 2020 aufgelegt.

Die Klasse P EUR des Teilfonds OYSTER - Sustainable Europe wurde am 20. Juli 2020 aufgelegt.

Die Klasse C CHF HP des Teilfonds OYSTER - Stable Return wurde am 3. Juli 2020 aufgelegt.

Die Klasse R CHF HP des Teilfonds OYSTER - Stable Return wurde am 3. Juli 2020 aufgelegt.

Die Klasse Z EUR des Teilfonds OYSTER - Sustainable Europe wurde am 30. November 2020 aufgelegt.

Die Klasse I EUR PR des Teilfonds OYSTER - Europe wurde am 9. Dezember 2020 aufgelegt.

## Wechsel der Verwaltungsgesellschaft

Infolge des Erwerbs der Verwaltungsgesellschaft durch iM Global Partner wurde die SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. am 13. Mai 2020 in iM Global Partner Asset Management S.A. umbenannt.

## Anmerkung 2 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

a) Darstellung der Finanzaufstellungen

Die Finanzaufstellungen der SICAV werden in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften in Luxemburg über Organismen für gemeinsame Anlagen erarbeitet.

Der Jahresabschluss wurde auf der Basis des Nettoinventarwerts zum 31. Dezember 2020 erstellt, der am 2. Januar 2021 berechnet wurde.

Alle in diesem Bericht offengelegten Zahlen werden ohne Dezimalstellen ausgewiesen. Folglich kann es geringfügige Rundungsdifferenzen geben.

Am 31. Dezember 2020 waren folgende Teilfonds, wie nachstehend beschrieben, in anderen Teilfonds der SICAV investiert:

### OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

| Beschreibung  | Währung | Menge | Einstandswert in USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|-------|----------------------|----------------------|
| OYSTER - US Core Plus -R USD*                       | USD     | 2.600 | 487.656              | 4,43                 |
| OYSTER - Stable Return -R USD PR*                   | USD     | 1.580 | 277.353              | 2,52                 |
| OYSTER - Japan Opportunities -R JPY PR              | JPY     | 74    | 166.940              | 1,52                 |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* -R USD PR | USD     | 61    | 164.903              | 1,50                 |
|   |         | Summe | 1.096.852            | 9,97                 |

### OYSTER - Euro Fixed Income

| Beschreibung                                       | Währung | Menge | Einstandswert in EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------|-------|----------------------|----------------------|
| OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP | EUR     | 2.500 | 3.048.200            | 3,92                 |
|  |         | Summe | 3.048.200            | 3,92                 |

### OYSTER - Global Diversified Income

| Beschreibung                                | Währung | Menge | Einstandswert in USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|-------|----------------------|----------------------|
| OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR | EUR     | 1.000 | 1.477.791            | 1,43                 |
|   |         | Summe | 1.477.791            | 1,43                 |

### OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

| Beschreibung  | Währung | Menge | Einstandswert in USD | % des Nettovermögens |
|---|---------|-------|----------------------|----------------------|
| OYSTER - Stable Return -R USD PR*                   | USD     | 9.500 | 1.667.630            | 3,07                 |
| OYSTER - US Core Plus -R USD*                       | USD     | 7.200 | 1.350.432            | 2,49                 |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* -R USD PR | USD     | 620   | 1.676.065            | 3,08                 |
| OYSTER - Japan Opportunities -R JPY PR              | JPY     | 685   | 1.545.322            | 2,84                 |
|   |         | Summe | 6.239.449            | 11,48                |

### OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

| Beschreibung                                       | Währung | Menge | Einstandswert in EUR | % des Nettovermögens |
|--|---------|-------|----------------------|----------------------|
| OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP | EUR     | 2.000 | 2.438.560            | 2,60                 |
| OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR        | EUR     | 1.000 | 1.207.790            | 1,29                 |
|  |         | Summe | 3.646.350            | 3,89                 |

Die konsolidierte Nettovermögensaufstellung und die konsolidierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 wurden nicht angepasst, um die Auswirkungen der oben genannten Kreuzbeteiligungen auszuschließen.

Der konsolidierte Nettoinventarwert, in dem der Betrag der Anlagen in den vorstehenden Teilfonds nicht enthalten ist, beläuft sich auf USD 1.835.266.840.

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

### b) Bewertung des Wertpapierportfolios jedes Teilfonds

Die amtlich notierten oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden auf Grundlage des letztbekannten Kurses in Luxemburg bestimmt. Sofern diese Wertpapiere auf unterschiedlichen Märkten gehandelt werden, wird der zuletzt auf dem Hauptmarkt bekannte Kurswert angewandt.

Die nicht amtlich notierten oder nicht auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere und die amtlich notierten oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere, deren zuletzt bekannter Kurswert jedoch nicht repräsentativ ist, werden auf Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswerts bewertet, der vom Verwaltungsrat mit Vorsicht und in gutem Glauben geschätzt wird.

### c) Auf Anlageverkäufe jedes Teilfonds erzielte Nettogewinne (Verluste)

Die in jedem Teilfonds auf Anlageverkäufe erzielten Gewinne bzw. Verluste werden auf Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Anlagen berechnet.

### d) Umrechnung ausländischer Währungen für jeden Teilfonds

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögen sowie der Bewertungsbetrag der in anderen Währungen als die Teilfondswährung ausgedrückten Anlagevermögen werden entsprechend dem am 31. Dezember 2020 geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Die in anderen Währungen als der Teilfondswährung ausgedrückten Erträge und Kosten werden entsprechend dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Die hiermit verbundenen Wechselkursgewinne und -verluste werden in die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens aufgenommen.

Die für die Bewertung des Nettoinventarwerts zum 31. Dezember 2020 verwendeten Wechselkurse beliefen sich wie folgt:

|         |           |     |
|---------|-----------|-----|
| 1 USD = | 1,295924  | AUD |
| 1 USD = | 1,274001  | CAD |
| 1 USD = | 0,883950  | CHF |
| 1 USD = | 6,083502  | DKK |
| 1 USD = | 0,817294  | EUR |
| 1 USD = | 0,731556  | GBP |
| 1 USD = | 7,753861  | HKD |
| 1 USD = | 103,24499 | JPY |
| 1 USD = | 19,92548  | MXN |
| 1 USD = | 8,561937  | NOK |
| 1 USD = | 3,726005  | PLN |
| 1 USD = | 8,212541  | SEK |
| 1 USD = | 7,432513  | TRY |
| 1 USD = | 14,68882  | ZAR |

### e) Konsolidierte Finanzaufstellungen der SICAV

Die verschiedenen Positionen der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens entsprechen der Summe der entsprechenden Positionen in den Finanzaufstellungen jedes Teilfonds und sind entsprechend dem am 31. Dezember 2020 geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet:

|         |           |     |
|---------|-----------|-----|
| 1 USD = | 0,817294  | EUR |
| 1 USD = | 0,731556  | GBP |
| 1 USD = | 103,24499 | JPY |

Das Ausgangsnettovermögen wird entsprechend dem zum Abschluss des vorhergehenden Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs berücksichtigt. Die sich daraus ergebenden Umtauschdifferenzen werden in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Währungsdifferenz“ erfasst.

### f) Anschaffungskosten des Anlagevermögens jedes Teilfonds

Die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lautenden Anschaffungskosten des Anlagevermögens jedes Teilfonds werden entsprechend dem am Erwerbtag geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

### g) Devisenterminkontrakte

Die sich aus den nicht verfallenen Devisenterminkontrakten ergebenden Umtauschgewinne und -verluste werden auf Grundlage der zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden befristeten Wechselkurse bestimmt und in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

### h) Terminkontrakte

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Terminkontrakten werden auf Grundlage der am Bewertungstag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

### i) Kostenverteilung

Die Aufwendungen und Kosten, die einer bestimmten Anteilsklasse und/oder einem bestimmten Teilfonds zuschreibbar sind, werden ihr bzw. ihm direkt belastet. Die anderen Aufwendungen und Kosten, die nicht einer bestimmten Anteilsklasse und/oder einem bestimmten Teilfonds direkt zuschreibbar sind, werden gleichermaßen den verschiedenen Klassen innerhalb der verschiedenen Teilfonds und/oder den verschiedenen Teilfonds belastet. Wenn die Höhe der Aufwendungen und Kosten es erfordert, werden sie den Anteilsklassen und/oder den Teilfonds im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Nettovermögen belastet.

### j) Erträge

Die Dividenden werden zum Zeitpunkt, zu dem die Anteile erstmals „ex Dividende“ notiert werden, als Einnahme erfasst. Die Zinsen werden täglich berechnet.

### k) Optionen

Die Optionen werden entsprechend dem am Bewertungstag zuletzt bekannten Marktkurs bewertet.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

l) Bewertung von Swap-Kontrakten und CFD

Credit Default Swaps, Zins-Swaps und CFD werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet.

## Anmerkung 3 – Beraterkommission und Performanceprovision

m) Anlageberatergebühren

Am 17. November 2006 schloss die SICAV auf unbestimmte Zeit einen Vertrag mit SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zur Verwaltung des Vermögens der Teilfonds, die weiterhin unter der dauerhaften Kontrolle des Verwaltungsrats der SICAV stehen.

Als Vergütung für ihre Dienstleistungen erhält SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. von der SICAV am Ende jedes Quartals eine Anlageberatergebühr in Höhe des im Folgenden beschriebenen Jahressatzes, der auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse angewendet wird. Ein Prozentsatz dieser Anlageberatergebühr wird verschiedenen Unterverwaltern als Vergütung ihrer Dienstleistungen gezahlt.

Die angegebenen Sätze entsprechen den geltenden Sätzen für die im Berichtszeitraum aktiven Anteile.

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| OYSTER - Absolute Return GBP             | GBP |        |
| • Klasse R                               |     | 0,35 % |
| • Klasse I M                             |     | 0,50 % |
| OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD | USD |        |
| • Klasse I                               |     | 1,00 % |
| OYSTER - BM Alternativos                 | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 1,40 % |
| • Klasse R                               |     | 0,60 % |
| • Klasse I                               |     | 0,60 % |
| OYSTER - Continental European Income *   | GBP |        |
| • Klasse R                               |     | 0,95 % |
| • Klasse I S                             |     | 0,90 % |
| OYSTER - Europe *                        | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 1,90 % |
| • Klasse R                               |     | 0,95 % |
| • Klasse I                               |     | 0,90 % |
| • Klasse I S                             |     | 0,90 % |
| OYSTER - Stable Return *                 | USD |        |
| • Klasse C                               |     | 1,60 % |
| • Klasse N                               |     | 2,25 % |
| • Klasse R                               |     | 0,80 % |
| • Klasse I                               |     | 0,75 % |
| OYSTER - European Corporate Bonds        | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 1,00 % |
| • Klasse N                               |     | 1,30 % |
| • Klasse R                               |     | 0,60 % |
| • Klasse I                               |     | 0,45 % |
| OYSTER - Euro Fixed Income               | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 0,90 % |
| • Klasse R                               |     | 0,70 % |
| • Klasse I                               |     | 0,55 % |
| OYSTER - European Mid & Small Cap *      | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 1,75 % |
| • Klasse N                               |     | 2,25 % |
| • Klasse R                               |     | 1,00 % |
| • Klasse I                               |     | 0,80 % |
| OYSTER - Sustainable Europe *            | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 1,75 % |
| • Klasse N                               |     | 2,25 % |
| • Klasse R                               |     | 1,00 % |
| • Klasse I                               |     | 0,80 % |
| • Klasse P EUR                           |     | 1,50 % |
| OYSTER - Europe Growth and Income *      | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 2,00 % |
| • Klasse N                               |     | 2,25 % |
| • Klasse R                               |     | 1,25 % |
| • Klasse I                               |     | 0,90 % |
| • Klasse I M                             |     | 0,90 % |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | EUR |        |
| • Klasse C                               |     | 1,20 % |
| • Klasse N                               |     | 1,50 % |
| • Klasse R                               |     | 0,60 % |
| • Klasse I                               |     | 0,55 % |

\*Siehe Anmerkung 1



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| OYSTER - Global Convertibles               | EUR |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,45 % |
| • Klasse N                                 |     | 2,00 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,90 % |
| • Klasse I M                               |     | 0,90 % |
| OYSTER - Global Diversified Income         | USD |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,40 % |
| • Klasse N                                 |     | 2,25 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,70 % |
| • Klasse I                                 |     | 0,60 % |
| OYSTER - US Value*                         | USD |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,60 % |
| • Klasse N                                 |     | 2,25 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,90 % |
| • Klasse I                                 |     | 0,80 % |
| OYSTER - US Core Plus *                    | USD |        |
| • Klasse C                                 |     | 0,90 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,45 % |
| • Klasse I                                 |     | 0,40 % |
| OYSTER - US High Yield *                   | USD |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,20 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,95 % |
| • Klasse I                                 |     | 0,80 % |
| OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD     | USD |        |
| • Klasse I                                 |     | 1,00 % |
| OYSTER - Italian Opportunities             | EUR |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,75 % |
| • Klasse N                                 |     | 2,25 % |
| • Klasse R                                 |     | 1,20 % |
| • Klasse I                                 |     | 1,00 % |
| OYSTER - Japan Opportunities               | JPY |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,50 % |
| • Klasse N                                 |     | 2,00 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,85 % |
| • Klasse I                                 |     | 0,75 % |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR   | EUR |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,20 % |
| • Klasse N                                 |     | 1,40 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,60 % |
| • Klasse I                                 |     | 0,50 % |
| • Klasse I M                               |     | 0,50 % |
| OYSTER - Multi-Asset Actiprotect*          | EUR |        |
| • Klasse C                                 |     | 1,50 % |
| • Klasse R                                 |     | 0,85 % |
| • Klasse I                                 |     | 0,65 % |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth * | USD |        |
| • Klasse N                                 |     | 2,25 % |
| • Klasse R                                 |     | 1,00 % |
| • Klasse I M                               |     | 1,00 % |

\*Siehe Anmerkung 1

# Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

Wenn ein Teilfonds verbundene Zielfonds erwirbt, wird in Bezug auf diese Fonds eine reduzierte Anlageberatergebühr von 0,25 % (Jahressatz) berechnet.

## OYSTER - Absolute Return GBP

|  |      |
|--|------|
| maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds | %    |
| OYSTER - Stable Return* - I USD PR                     | 0.75 |
| OYSTER - Global Equity Income - I EUR- CAP             | 0.75 |

## OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD

|  |      |
|--|------|
| maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds | %    |
| OYSTER - US Core Plus* - R USD                         | 0.45 |
| OYSTER - Japan Opportunities - R JPY                   | 1.00 |
| OYSTER - Multi-Asset Actiprotect - R USD HP            | 0.85 |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* - R USD      | 1.00 |

## OYSTER - Euro Fixed Income

|  |      |
|--|------|
| maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds | %    |
| OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR           | 0.65 |
| OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR S CAP     | 0.65 |

## OYSTER - Global Diversified Income

|  |      |
|--|------|
| maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds | %    |
| OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR           | 0.65 |

## OYSTER - US Core Plus\*

|  |      |
|--|------|
| maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds | %    |
| OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR           | 0.65 |
| OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR S CAP     | 0.65 |

## OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD

|  |      |
|--|------|
| maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds | %    |
| OYSTER - US Core Plus* - R USD                         | 0.45 |
| OYSTER - Japan Opportunities - R JPY                   | 1.00 |
| OYSTER - Multi-Asset Actiprotect - R USD HP            | 0.85 |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* - R USD      | 1.00 |

## OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

|  |      |
|--|------|
| maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds | %    |
| OYSTER - Stable Return* - I HP EUR/CAP                 | 0.75 |
| OYSTER - Stable Return* - I USD PR                     | 0.75 |
| OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR           | 0.65 |
| OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR S - CAP   | 0.65 |
| OYSTER - Global Equity Income - Z USD                  | N/A  |

\* Siehe Anmerkung 1

\*\* „Verbundene Zielfonds“ sind Zielfonds, die (1) direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden oder (2) von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft und/oder die SICAV über (i) ein gemeinsames Management, (ii) eine gemeinsame Kontrolle oder (iii) eine direkte oder indirekte Beteiligung von über 10% des Kapitals oder der Stimmen verbunden sind.

Die nachfolgende Tabelle fasst die Jahressätze der maximalen Anlageberatergebühr für die OGA zusammen, in die OYSTER-Teilfonds per 31. Dezember 2020 anlegen:

| OYSTER - Absolute Return GBP    | %     | OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR | %     | OYSTER - SICAV GROWTH STRATEGY PFOLIO USD | %     |
|---------------------------------|-------|--|-------|---|-------|
| ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF    | 0,30% | ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF             | 0,30% | AM IS AIMES UEDCC                         | 0,18% |
| ISH MSCI CHIN A ETF USD         | 0,40% | ISH MSCI CHIN A ETF USD                  | 0,40% | AM IS M EM M -C- ETF CAP                  | 0,20% |
| ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD  | 0,15% | ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD           | 0,15% | ARTEM US EX AL -B- USD/CAP                | 0,90% |
|                                 |       |  |       | AWF GI SD BD + USD/CAP                    | 0,25% |
| OYSTER - BM Alternativos        | %     | OYSTER - SICAV BAL STRATEGY PFOLIO USD   | %     | ELL GLOB CONVFD I                         | 0,80% |
| AKO GL UCITS -B2- EUR(H)/CAP    | 1,50% | AM IS AIMES UEDCC                        | 0,18% | ETF METAL 09-PERP CERT/SPOT GD            | 0,15% |
| AL PL QMAN F SHS I1C E CAPITA   | 1,14% | AM IS M EM M -C- ETF CAP                 | 0,20% | GC GLB EQT-CLASS-I-USD-CAP                | 0,80% |
| ELEVA AB R EUR -(EUR)-CAP       | 1,00% | ARTEM US EX AL -B- USD/CAP               | 0,90% | HERMES GLB USD-F-AC-C-F- USD              | 1,00% |
| IAM TRU PRT VL ACC -I1- HDG EUR | 1,25% | AWF GI SD BD + USD/CAP                   | 0,25% | INV GL I GR COR ZC                        | 0,38% |
| LAZ GLB RAT ALT -AEUR(H)/CAP    | 1,25% | ELL GLOB CONVFD I                        | 0,80% | INV US SLCT SEC ACC SHS USD               | 0,14% |
| LUM PSM GLB EV-B-CAP-EUR        | 1,50% | ETF METAL 09-PERP CERT/SPOT GD           | 0,15% | ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF              | 0,30% |
| LUM SAGEMNU BC                  | 1,40% | GC GLB EQT-CLASS-I-USD-CAP               | 0,80% | ISH MSCI CHIN A ETF USD                   | 0,40% |
| LYX/SAND EQTY-I-EUR-CAP         | 1,40% | HERMES GLB USD-F-AC-C-F- USD             | 1,00% | ISHARES II/BC CAP TR BD7-10USD            | 0,07% |
| MAN GLG ALPHA-IN H-HEDG EUR     | 1,00% | INV GL I GR COR ZC                       | 0,38% | ISHARES STOXX EUROPE 600 (DE)             | 0,20% |
| ML CRAB GEMI ACU FND A-(H)EUR   | 0,00% | ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF             | 0,30% | ISHS VI CORE S&P500 UCITS CAP             | 0,07% |

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

| OYSTER - Absolute Return GBP       | %     | OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR | %     | OYSTER - SICAV GROWTH STRATEGY PFOLIO USD | %     |
|------------------------------------|-------|--|-------|---|-------|
| OYSTER - Absolute Return GBP       | %     | OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR | %     | OYSTER - SICAV GROWTH STRATEGY PFOLIO USD | %     |
| MLIS YK AS EV-DRIV -B- EUR CAP     | 1,50% | ISH MSCI CHIN A ETF USD                  | 0,40% | JPMF EM CORP BD JPM C USD/CAP             | 0,50% |
| MW TOPS UCITS ACCUM -A- USD        | 2,00% | ISH USD CORP USD-AC                      | 0,15% | KRANESHARES CSI USD                       | 0,85% |
| MW TOPS UCITS ACCUM. -A EUR        | 2,00% | ISHARES II/BC CAP TR BD7-10USD           | 0,07% | LEGG WE MAC OP -PREMIER- USD              | 1,00% |
| N1 ALP 15 MA-BASE CURR CAP         | 1,20% | ISHS MSCI JAP                            | 0,48% | NB SHRT DU EM -I- USD/CAP                 | 0,50% |
| SERVICED PLATFORM S EQL/S IC       | 1,40% | ISHS USD FLT RT ACCUM SHS USD            | 0,10% | PIMCO GLB INV GRADE CR -INST-             | 0,49% |
| VER GLB RL RET -CLASS -AEUR        | 1,00% | ISHS VI CORE S&P500 UCITS CAP            | 0,07% | SPDR S&P US DIV ETF/DIS                   | 0,35% |
|                                    |       | JPMF EM CORP BD JPM C USD/CAP            | 0,50% | TYN GL CONV -SI- USD(H)/CAP               | 0,50% |
| OYSTER - Global Diversified Income | %     | KRANESHARES CSI USD                      | 0,85% | UBAM SWISS EQUITY -IC- CHF/CAP            | 0,65% |
| INVESCO PHY CERT/GOLD.             | 0,15% | LEGG WE MAC OP -PREMIER- USD             | 1,00% |   |       |
| ISH IV EDG VAL ACCUM USD ETF       | 0,30% | NB SHRT DU EM -I- USD/CAP                | 0,50% |   |       |
| ISH MSCI CHIN A ETF USD            | 0,40% | PICTET-STMM USD + CAP                    | 0,11% |   |       |
|                                    |       | PIMCO GLB INV GRADE CR -INST-            | 0,49% |   |       |
| OYSTER - ITALIAN OPPORTUNITIES     | %     | SPDR S&P US DIV ETF/DIS                  | 0,35% |   |       |
| ICF PERP CW                        | 0,00% | TYN GL CONV -SI- USD(H)/CAP              | 0,50% |   |       |
|                                    |       | UBAM SWISS EQUITY -IC- CHF/CAP           | 0,65% |   |       |

Die Verwaltungsgesellschaft wird bei der Erbringung ihrer Verwaltungsleistungen von Unterverwaltern unterstützt. Zu diesem Zweck hat die Verwaltungsgesellschaft die nachstehend aufgeführten Gesellschaften damit beauftragt, für die Teilfonds der SICAV gemäß der folgenden Aufteilung die Aufgaben des Unterverwalters wahrzunehmen:

**Advent Capital Management, LLC:** Global Convertibles.

**Bank SYZ Ltd:** Absolute Return GBP, Balanced Strategy Portfolio USD, Euro Fixed Income, Multi-Asset Absolute Return EUR, Global Diversified Income und Growth Strategy Portfolio USD.

**DDJ Capital Management LLC:** ersetzt zum 24. Juni 2020 Seix Investment Advisors LLC für den Teilfonds US High Yield (vormals Global High Yield).

**Decalia Asset Management S.A.:** Italian Opportunities.

**Dolan McEniry Capital Management, LLC:** ersetzt zum 22. Juni 2020 SYZ Asset Management (Suisse) S.A. und SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. als „Unterverwalter“ für den Teilfonds US Core Plus (vormals Global Flexible Fixed Income).

**Dynamic Beta Investments, LLC:** ersetzt zum 22. Juni 2020 SYZ Asset Management (Suisse) S.A. als „Unterverwalter“ für den Teilfonds Stable Return.

**IM Global Partner Asset Management S.A.:** European Corporate Bonds und European Subordinated Bonds (bis 21. Juni 2020) und Global Flexible Fixed Income (bis einschließlich 21. Juni 2020).

**Ersel Asset Management SGR S.p.a.:** ersetzt zum 22. Juni 2020 SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. als „Unterverwalter“ für die Teilfonds European Corporate Bonds und European Subordinated Bonds.

**Eurizon Capital Sgr S.p.a.:** Japan Opportunities (seit 1. September 2020 als Ersatz für SYZ Asset Management (Suisse) S.A.)

**Polen Capital Management, LLC:** ersetzt zum 24. Juni 2020 Scout Investments, Inc. als „Unterverwalter“ für den Teilfonds US Small and Mid Company Growth (vormals US Selection).

**Scout Investments, Inc.:** US Small and Mid Company Growth (vormals US Selection) bis 24. Juni 2020.

**Seix Investment Advisors LLC:** US High Yield (vormals Global High Yield) bis 24. Juni 2020.

**SYZ Asset Management (Suisse) S.A.:** Stable Return (vormals Equity Premia Global) (bis einschließlich 21. Juni 2020, US Value (bis 31. Juli 2020), Multi Asset Actiprotect (bis 3. Juli 2020) und Global Flexible Fixed Income (bis einschließlich 21. Juni 2020).

**SYZ Asset Management (Suisse) S.A.** wird zum 31. Juli 2020 durch Scharf Investments LLC für den Teilfonds Global Equity Income ersetzt.

**SYZ Asset Management (Suisse) S.A wird durch Eurizon Capital SGR S.p.a. ersetzt :** Japan Opportunities (zum 1. September 2020).

**SYZ Asset Management (Europe) Ltd.:** Europe (vormals Continental European Selection), Sustainable Europe (vormals European Opportunities) und Europe Growth and Income (vormals European Selection).

**SYZ Capital AG.:** BM Alternativos.

**Zadig Asset Management S.A.:** ersetzt zum 26. Juni 2020 SYZ Asset Management (Europe) Ltd als „Unterverwalter“ für die Teilfonds Europe Growth und Income (vormals European Selection).

n) Spezielle Provision für die Steuerung des Wechselkursrisikos der Anteile der Klassen HA und HP

Als Vergütung für die bezüglich dieser Klassen beschriebenen Leistungen können die Anteile der Klassen HA und HP jeweils separat am Ende eines Quartals eine Anlageberatergebühr für das Wechselkursrisiko zu einem Jahreshöchstsatz von 0,10% zahlen, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse HA oder HP angewandt wird.

Die Provision ist an die für die Verwaltung des Wechselkurses zuständige Gesellschaft zu zahlen.

# Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

## Anmerkung 4 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt luxemburgischem Steuerrecht.

Kraft Gesetzes und der gegenwärtig geltenden Vorschriften ist die Gesellschaft in Luxemburg gehalten, eine jährliche Zeichnungssteuer in Höhe von 0,05 % zu entrichten, die quartalsweise zahlbar ist und auf Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds der SICAV jeweils zu Quartalsende berechnet wird.

Diese Steuer ist auf 0,01% des Vermögens für die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilklassen beschränkt.

Auf das Vermögen der SICAV, das in anderen OGAWs angelegt ist und das bereits der luxemburgischen Taxe d'abonnement unterliegt, wird keine Steuer gezahlt.

## Anmerkung 5 – Depotbankgebühr

Die SICAV zahlt der Depotbank eine jährliche Provision zwischen 0,012% und 0,20% des Nettoinventarwerts pro Teilfonds. Diese Provision ist monatlich zahlbar; etwaige Transaktionsgebühren oder Gebühren für die Unterdepotbank oder ähnliche Stellen sind nicht in dieser Provision enthalten. Die Depotbank hat ferner Anspruch auf die Erstattung angemessener Auslagen und Spesen, die nicht von den oben genannten Gebühren abgedeckt sind.

## Anmerkung 6 – Verwaltungsgebühr

Die Verwaltungsgebühr kann bis zu 0,30 % p. a. des Nettoinventarwerts aller Teilfonds zusammengenommen am Ende eines jeden Monats betragen.

Die Verwaltungsgebühr dient den folgenden Zielen:

- monatliche Vergütung der Verwaltungsgesellschaft für die zentralen Verwaltungsdienstleistungen, die sie für den Fonds erbringt, einschließlich Kontrolldienstleistungen;
- Vergütung der RBC Investor Services Bank S.A. für ihre Aufgaben als Zentralverwaltungs-, Transfer- und Registerstelle;
- Einbindung von Marketing- und Werbekosten.

## Anmerkung 7 – Bankspesen

Dieser Posten umfasst die durch die SICAV an RBC Investor Services Bank S.A. gezahlten Bankspesen und Kommissionen für jede Wertpapiertransaktion (ohne Transaktionsgebühren).

## Anmerkung 8 – Devisenterminkontrakte

Ein Devisenterminkontrakt ist eine besondere Art von Fremdwährungsgeschäft. Devisenterminkontrakte sind Vereinbarungen zwischen zwei Parteien, um zwei festgelegte Währungen zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft auszutauschen. Diese Kontrakte finden immer an einem Termin nach dem Datum statt, an dem der Spot-Vertrag abgerechnet wird, und dienen dazu, den Käufer vor Schwankungen der Währungskurse zu schützen.

Per 31. Dezember 2020 standen in den nachstehenden Teilfonds folgende Devisenterminkontrakte offen:

### • Absolute Return GBP

| Fälligkeit |     | Verkauf       | Kauf      |
|------------|-----|---------------|-----------|
| 21/01/2021 | CHF | 200.000 GBP   | 168.606   |
| 21/01/2021 | EUR | 4.600.000 GBP | 4.175.972 |
| 21/01/2021 | USD | 9.100.000 GBP | 6.795.964 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt GBP 199.236. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • BM Alternativos

| Fälligkeit |     | Verkauf       | Kauf      |
|------------|-----|---------------|-----------|
| 27/01/2021 | USD | 3.776.000 EUR | 3.089.675 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Devisenterminkontrakt beträgt EUR 5.659. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Stable Return\*

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf       |
|------------|-----|----------------|------------|
| 04/01/2021 | USD | 4.755 EUR      | 3.881      |
| 04/01/2021 | CHF | 101 USD        | 114        |
| 05/01/2021 | USD | 33.597 EUR     | 27.303     |
| 01/02/2021 | USD | 2.975.583 CHF  | 2.634.864  |
| 01/02/2021 | USD | 16.598.631 EUR | 13.660.852 |
| 01/02/2021 | CHF | 24.975 USD     | 28.131     |
| 01/02/2021 | EUR | 4.333 USD      | 5.305      |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 132.996. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

\* Siehe Anmerkung 1

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

### • European Corporate Bonds

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf       |
|------------|-----|----------------|------------|
| 25/03/2021 | GBP | 2.200.000 EUR  | 2.396.723  |
| 25/03/2021 | USD | 12.300.000 EUR | 10.490.226 |
| 25/03/2021 | EUR | 8.666.668 USD  | 10.300.000 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 134.440. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Euro Fixed Income

| Fälligkeit |     | Verkauf       | Kauf      |
|------------|-----|---------------|-----------|
| 04/01/2021 | EUR | 16.256 CHF    | 17.603    |
| 21/01/2021 | USD | 2.000.000 EUR | 1.644.872 |
| 01/02/2021 | EUR | 749.537 CHF   | 806.160   |
| 01/02/2021 | CHF | 17.603 EUR    | 16.250    |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 6.816. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Sustainable Europe\*\*

| Fälligkeit |     | Verkauf       | Kauf      |
|------------|-----|---------------|-----------|
| 01/02/2021 | EUR | 2.936.322 CHF | 3.158.143 |
| 01/02/2021 | USD | 35.120 EUR    | 28.959    |
| 01/02/2021 | EUR | 515.989 GBP   | 471.885   |
| 01/02/2021 | EUR | 1.777.155 USD | 2.159.000 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (18.510). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Europe Growth and Income\*

| Fälligkeit |     | Verkauf     | Kauf    |
|------------|-----|-------------|---------|
| 01/02/2021 | EUR | 425.888 CHF | 458.062 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Devisenterminkontrakt beträgt EUR (2.326). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • European Subordinated Bonds

| Fälligkeit |     | Verkauf       | Kauf      |
|------------|-----|---------------|-----------|
| 01/02/2021 | EUR | 23.513 CHF    | 25.290    |
| 25/03/2021 | GBP | 5.400.000 EUR | 5.882.865 |
| 25/03/2021 | USD | 5.800.000 EUR | 4.946.611 |
| 25/03/2021 | EUR | 3.309.615 GBP | 3.000.000 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 109.475. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Global Convertibles

| Fälligkeit |     | Verkauf         | Kauf       |
|------------|-----|-----------------|------------|
| 04/01/2021 | GBP | 739.000 EUR     | 818.181    |
| 04/01/2021 | HKD | 14.400.000 EUR  | 1.548.370  |
| 04/01/2021 | JPY | 241.100.000 EUR | 1.923.761  |
| 04/01/2021 | SGD | 1.898.000 EUR   | 1.181.095  |
| 04/01/2021 | USD | 53.535.000 EUR  | 44.574.275 |
| 04/01/2021 | EUR | 1.582.163 USD   | 1.920.000  |
| 01/02/2021 | EUR | 242.979 CHF     | 261.387    |
| 01/02/2021 | EUR | 1.351.141 USD   | 1.641.049  |
| 04/02/2021 | GBP | 743.000 EUR     | 823.077    |
| 04/02/2021 | HKD | 15.662.000 EUR  | 1.644.543  |
| 04/02/2021 | JPY | 233.400.000 EUR | 1.843.587  |
| 04/02/2021 | SGD | 1.901.000 EUR   | 1.168.379  |
| 04/02/2021 | USD | 53.570.000 EUR  | 43.602.054 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 670.899. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

\* Siehe Anmerkung 1

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

### • Global Diversified Income

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf       |
|------------|-----|----------------|------------|
| 04/01/2021 | USD | 9.787 CHF      | 8.695      |
| 04/01/2021 | USD | 311.219 EUR    | 254.573    |
| 05/01/2021 | USD | 15.950 EUR     | 13.019     |
| 06/01/2021 | CHF | 107.365 USD    | 121.542    |
| 21/01/2021 | EUR | 6.900.000 USD  | 8.389.710  |
| 01/02/2021 | USD | 7.679.617 CHF  | 6.799.410  |
| 01/02/2021 | USD | 87.450.838 EUR | 71.982.456 |
| 01/02/2021 | CHF | 8.652 USD      | 9.738      |
| 01/02/2021 | EUR | 253.163 USD    | 309.513    |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 637.454. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • US Value\*

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf       |
|------------|-----|----------------|------------|
| 01/02/2021 | USD | 788.853 CHF    | 698.438    |
| 01/02/2021 | USD | 28.455.800 EUR | 23.422.513 |
| 01/02/2021 | EUR | 1.073 USD      | 1.312      |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 221.717. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • US Core Plus\*

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf       |
|------------|-----|----------------|------------|
| 01/02/2021 | USD | 20.589.238 EUR | 16.947.292 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Devisenterminkontrakt beträgt USD 158.977. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • US High Yield\*\*

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf       |
|------------|-----|----------------|------------|
| 01/02/2021 | USD | 13.676.364 CHF | 12.108.834 |
| 01/02/2021 | USD | 5.484.142 EUR  | 4.513.314  |
| 01/02/2021 | EUR | 22.180 USD     | 26.928     |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 72.884. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Japan Opportunities

| Fälligkeit |     | Verkauf            | Kauf          |
|------------|-----|--------------------|---------------|
| 04/01/2021 | JPY | 1.971.192 EUR      | 15.523        |
| 04/01/2021 | EUR | 23.543 JPY         | 2.986.370     |
| 01/02/2021 | JPY | 4.429.083 CHF      | 37.656        |
| 01/02/2021 | JPY | 12.523.026.139 EUR | 99.063.177    |
| 01/02/2021 | CHF | 1.149 JPY          | 133.813       |
| 01/02/2021 | EUR | 19.591.262 JPY     | 2.475.389.248 |
| 01/02/2021 | USD | 115.765 JPY        | 11.953.789    |
| 01/02/2021 | JPY | 163.794.076 USD    | 1.569.373     |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt JPY 29.040.856. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Multi-Asset: Absolute Return EUR

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf        |
|------------|-----|----------------|-------------|
| 21/01/2021 | CHF | 700.000 EUR    | 650.014     |
| 21/01/2021 | USD | 26.150.000 EUR | 21.506.703  |
| 01/02/2021 | EUR | 822.796 JPY    | 104.236.334 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 147.635. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

\* Siehe Anmerkung 1

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

### • US Small and Mid Company Growth\*\*

| Fälligkeit |     | Verkauf        | Kauf      |
|------------|-----|----------------|-----------|
| 04/01/2021 | USD | 31.691 EUR     | 25.868    |
| 05/01/2021 | EUR | 30.000 USD     | 36.889    |
| 01/02/2021 | USD | 1.357.593 CHF  | 1.201.971 |
| 01/02/2021 | USD | 10.928.179 EUR | 8.991.615 |

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 83.331. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Die Devisenterminkontrakte haben folgende Gegenparteien:

- Banque SYZ SA,
- RBC IS Bank Luxembourg SA.

### Anmerkung 9 – Terminkontrakte

Ein Terminkontrakt ist eine rechtliche Vereinbarung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Ware oder eines bestimmten Vermögenswerts für einen festgelegten Preis zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft. Terminkontrakte sind hinsichtlich der Qualität und Quantität standardisiert, um den Handel an einer Terminbörse zu erleichtern. Der Käufer eines Terminkontrakts übernimmt die Verpflichtung, den zugrunde liegenden Vermögenswert zum Ablauftermin des Futurekontrakts zu kaufen. Der Verkäufer des Terminkontrakts übernimmt die Verpflichtung, den Basiswert am Ablauftermin bereitzustellen.

Am 31. Dezember 2020 standen in den nachstehenden Teilfonds folgende Terminkontrakte offen:

### • Absolute Return GBP

Kauf von 18 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von EUR 571.966.  
Kauf von 6 Terminkontrakten auf den MSCI EMER MKTS INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 282.717.  
Kauf von 7 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 959.847.  
Verkauf von 10 Terminkontrakten auf den EURO BUND mit Fälligkeit zum 08/03/2021 und einer Verpflichtung von EUR (1.590.047).  
Verkauf von 13 Terminkontrakten auf den USA 6% 96-15.02.26 TBO mit Fälligkeit zum 22/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (1.487.013).

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt GBP 31.613. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Stable Return\*

Kauf von 7 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 22/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 966.547.  
Kauf von 24 Terminkontrakten auf den AUD/USD SPOT CROSS mit Fälligkeit zum 15/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 1.848.000.  
Kauf von 14 Terminkontrakten auf den CURRENCY FUTURE /CAD mit Fälligkeit zum 16/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 1.096.760.  
Kauf von 33 Terminkontrakten auf den EUR/USD SPOT -CROSS RATES mit Fälligkeit zum 15/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 5.051.475.  
Kauf von 94 Terminkontrakten auf den FINEX INDEX /FINEX USD /DXY mit Fälligkeit zum 15/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 8.450.036.  
Kauf von 55 Terminkontrakten auf den JPY/USD SPOT CROSS mit Fälligkeit zum 15/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 6.661.188.  
Kauf von 28 Terminkontrakten auf den MSCI EAFE mit Fälligkeit zum 19/03/2021. und einer Verpflichtung von USD 2.983.120.  
Kauf von 95 Terminkontrakten auf den MSCI EMER MKTS INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 6.118.950.  
Kauf von 9 Terminkontrakten auf den NASDAQ 100 E-MINI INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 2.319.390.  
Kauf von 18 Terminkontrakten auf den RUSSELL 2000 INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 1.777.320.  
Kauf von 12 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 2.249.250.  
Kauf von 9 Terminkontrakten auf den S&P MIDCAP 400 INDEX EMINI mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 2.073.150.  
Kauf von 22 Terminkontrakten auf den TREASURY BONDS USA mit Fälligkeit zum 22/01/2021 und einer Verpflichtung von USD 3.810.125.  
Verkauf von 1 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit am 22/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (138.078).  
Verkauf von 82 Terminkontrakten auf den 2Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit am 31/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (18.120.078).  
Verkauf von 14 Terminkontrakten auf den TREASURY BONDS USA mit Fälligkeit am 22/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (2.424.625).

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt USD 355.574. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Euro Fixed Income

Verkauf von 70 Terminkontrakten auf den EURO BUND mit Fälligkeit zum 08/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (12.434.800).  
Verkauf von 45 Terminkontrakten auf den USA 6% 96-15.02.26 TBO mit Fälligkeit zum 22/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (5.750.621).

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (52.950). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Global Diversified Income

Kauf von 117 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 5.082.015.  
Kauf von 32 Terminkontrakten auf den MSCI EMER MKTS INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 2.061.120.  
Kauf von 65 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von USD 12.183.438.

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt USD 410.285. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

### • Multi-Asset Absolute Return EUR

Kauf von 60 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von EUR 2.130.000.  
Kauf von 20 Terminkontrakten auf den MSCI EMER MKTS INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von EUR 1.052.838.  
Kauf von 26 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 19/03/2021 und einer Verpflichtung von EUR 3.982.980.  
Verkauf von 100 Terminkontrakten auf den EURO BUND mit Fälligkeit zum 08/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (17.764.000).  
Verkauf von 30 Terminkontrakten auf den USA 6% 96-15.02.26 TBO mit Fälligkeit zum 22/03/2021 und einer Verpflichtung von USD (3.833.747).

\* Siehe Anmerkung 1



# Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

Der zum 31. Dezember 2020 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt EUR 44.457. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Die Terminkontrakte haben folgende Gegenpartei:

- Morgan Stanley And Co. Intl PLC.

## Anmerkung 10 – Swaps

Swaps sind derivative Instrumente, bei denen zwei Parteien vereinbaren, eine Reihe von Zahlungsströmen über einen bestimmten Zeitraum auszutauschen. Ein Total Return Swap bietet einem Anleger die Vorteile eines Wertpapiers ohne dessen tatsächlichen Besitz. Ein Credit Default Swap bietet eine Versicherung bei Ausfall eines Fremdkreditnehmers.

Zum 31. Dezember 2020 sind keine Swaps ausstehend.

## Anmerkung 11 – CFD

Ein „contract for difference“ (CFD) ist ein zwischen zwei Parteien abgeschlossener Kontrakt mit dem Ziel, bei Glattstellung des Kontrakts, die Differenz zwischen dem Anfangskurs und dem Schlusskurs des Basiswerts multipliziert mit der Anzahl der im Kontrakt genannten Titel auszutauschen. Bei der Bewertung von CFD-Parteien erfolgt zu jedem Monatsende bei der Berechnung des Nettoinventarwerts ein „Reset“ (Verbuchung der CFD zum Eröffnungskurs). Die nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste werden als auf CFD realisierte Nettogewinne/(-verluste) verbucht.

Am 31. Dezember 2020 waren keine CFD-Kontrakte offen.

## Anmerkung 12 – Verpflichtungen aus Optionen

Optionen sind eine Art von derivativen Wertpapieren. Ihr Preis ist untrennbar mit dem Preis eines anderen Werts verbunden. Der Kauf einer Option räumt dem Käufer das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung, ein, einen Basiswert zu einem festgelegten Preis an oder vor einem bestimmten Datum zu kaufen oder zu verkaufen.

Am 31. Dezember 2020 waren keine Optionen offen.

## Anmerkung 13 – Die Veränderungen des Wertpapierbestandes

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente sind gebührenfrei am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Diese Dokumente können Sie kostenlos von unserem Vertreter erhalten.

## Anmerkung 14 – Darlehen auf Titeln

Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte mit dem Wertpapierleihagenten RBC Investor Services Trust durchführen, einem nach kanadischem Recht gegründeten Treuhandunternehmen mit Sitz in 3rd floor, 155 Wellington Street West, Toronto, Ontario M5V 3L3.

Gegenparteien

BANCO SANTANDER S.A.  
BARCLAYS CAPITAL  
BNP PARIBAS ARBITRAGE\_SNC  
BNP PARIBAS S.A.  
CIBC WORLD MARKETS INC.  
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED  
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD  
DEUTSCHE BANK AG  
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL  
HSBC BANK PLC  
ING BANK N.V.  
J.P. MORGAN SECURITIES PLC  
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC  
NATIONAL BANK FINANCIAL INC  
NATIXIS  
NOMURA INTERNATIONAL PLC  
RBC DOMINION SECURITIES INC

Zum 31. Dezember 2020 belief sich der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Absicherung wie folgt:

| Teilfonds                       | Marktwert | Sicherheit | Währung |
|---------------------------------|-----------|------------|---------|
| Euro Fixed Income               | 9.998.465 | 9.778.069  | EUR     |
| Europe Growth and Income*       | 61.636    | 58.681     | EUR     |
| European Corporate Bonds        | 3.091.498 | 3.025.588  | EUR     |
| European Subordinated Bonds     | 8.048.810 | 7.855.604  | EUR     |
| Multi-Asset Absolute Return EUR | 6.036.960 | 5.864.634  | EUR     |
| US Value*                       | 4.557.496 | 4.340.304  | USD     |

Zum 31. Dezember 2020 verteilten sich Erträge und Aufwendungen im Zusammenhang mit Wertpapierleihen wie folgt:

| Teilfonds                   | Einkünfte nach Gebühren | Geleistete Gebühren | Einkünfte Brutto | Währung |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|---------|
| Euro Fixed Income           | 8.062                   | 2.623               | 10.685           | EUR     |
| Europe Growth and Income*   | 8.718                   | 2.836               | 11.554           | EUR     |
| Europe*                     | 1.720                   | 560                 | 2.280            | EUR     |
| European Corporate Bonds    | 8.045                   | 11.681              | 19.726           | EUR     |
| European Mid & Small Cap*   | 689                     | 224                 | 913              | EUR     |
| European Subordinated Bonds | 17.785                  | 5.786               | 23.571           | EUR     |



## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

| Teilfonds                       | Einkünfte nach Gebühren | Geleistete Gebühren | Einkünfte Brutto | Währung |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|------------------|---------|
| Global Diversified Income       | 2.858                   | 930                 | 3.788            | USD     |
| Italian Opportunities           | 10.517                  | 3.422               | 13.939           | EUR     |
| Multi-Asset Absolute Return EUR | 20.940                  | 6.813               | 27.753           | EUR     |
| Multi-Asset Actiprotect*        | 344                     | 112                 | 456              | EUR     |
| Sustainable Europe*             | 34.095                  | 11.093              | 45.188           | EUR     |
| US Core Plus*                   | 2.459                   | 800                 | 3.259            | USD     |
| US Value*                       | 8.811                   | 2.867               | 11.678           | USD     |

\* Siehe Anmerkung 1

Die zur Absicherung der verliehenen Wertpapiere gestellten Sicherheiten stellen zum 31. Dezember 2020 mindestens 105% des Marktwertes der verliehenen Aktien und 102% des Marktwertes der verliehenen Anleihen dar.

Als Sicherheiten dienen Wertpapiere, die von einem Mitgliedsstaat der OECD bzw. ihren Gebietskörperschaften oder von supranationalen Organisationen oder Institutionen begeben oder garantiert werden.

Die im Rahmen dieser Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen gebührenbereinigten Erträge werden in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens als „Einkünfte auf Wertpapierleihe“ erfasst.

### Anmerkung 15 – Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2020 hatten die Teilfonds folgende Transaktionskosten (Maklergebühren) im Rahmen des Verkaufs oder Kaufs von übertragbaren Aktien, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Die nachstehend angeführten Kosten für diese Transaktionen sind im Kaufpreis enthalten oder wurden vom Verkaufspreis abgezogen.

|                                  |           |     |
|----------------------------------|-----------|-----|
| Absolute Return GBP              | 6.655     | GBP |
| Balanced Strategy Portfolio USD  | 2.510     | USD |
| Europe*                          | 51.947    | EUR |
| Stable Return*                   | 1         | USD |
| Euro Fixed Income                | 5.991     | EUR |
| Sustainable Europe*              | 600.585   | EUR |
| Europe Growth and Income*        | 32.933    | EUR |
| Global Convertibles              | 906       | EUR |
| Global Diversified Income        | 16.833    | USD |
| US Value*                        | 56.593    | USD |
| Growth Strategy Portfolio USD    | 14.811    | USD |
| Italian Opportunities            | 1.482     | EUR |
| Japan Opportunities              | 9.250.881 | JPY |
| Multi-Asset Absolute Return EUR  | 9.806     | EUR |
| US Small and Mid Company Growth* | 56.833    | USD |

### Anmerkung 16 – Dividenden

Die nachstehenden Dividenden wurden im Verlauf des Berichtszeitraums ausgeschüttet:

| Teilfonds                       | Anteilsklasse | Ex-Tag     | Währung | Dividendenklasse |
|---------------------------------|---------------|------------|---------|------------------|
| Absolute Return GBP             | R GBP D       | 16/3/2020  | GBP     | 0,02             |
| Absolute Return GBP             | R GBP D       | 15/6/2020  | GBP     | 0,01             |
| Absolute Return GBP             | R GBP D       | 15/12/2020 | GBP     | 0,02             |
| Continental European Income     | R GBP D       | 16/3/2020  | GBP     | 0,65             |
| Continental European Income     | I S GBP D     | 16/3/2020  | GBP     | 4,39             |
| Continental European Income     | I S GBP D     | 15/6/2020  | GBP     | 5,23             |
| Continental European Income     | R GBP D       | 15/6/2020  | GBP     | 0,77             |
| Euro Fixed Income               | I EUR D       | 15/12/2020 | EUR     | 1,96             |
| Europe*                         | I S GBP D     | 16/3/2020  | GBP     | 0,12             |
| Europe*                         | I S GBP D     | 15/6/2020  | GBP     | 4,07             |
| Europe*                         | I S GBP D     | 15/9/2020  | GBP     | 3,4              |
| Europe*                         | R GBP D       | 15/12/2020 | GBP     | 0,81             |
| European Corporate Bonds        | C EUR D       | 15/12/2020 | EUR     | 1,26             |
| European Corporate Bonds        | R EUR D       | 15/12/2020 | EUR     | 12,43            |
| European Subordinated Bonds     | N EUR D       | 15/6/2020  | EUR     | 1,68             |
| European Subordinated Bonds     | N EUR D       | 15/12/2020 | EUR     | 1,27             |
| US Value*                       | C USD D       | 16/3/2020  | USD     | 1,52             |
| US Value*                       | I USD D       | 16/3/2020  | USD     | 10,2             |
| US Value*                       | C USD D       | 15/6/2020  | USD     | 1,66             |
| US Value*                       | I USD D       | 15/6/2020  | USD     | 11,18            |
| US Value*                       | I USD D       | 15/9/2020  | USD     | 11,88            |
| US Value*                       | C USD D       | 15/9/2020  | USD     | 1,76             |
| US Value*                       | I USD D       | 15/12/2020 | USD     | 12,44            |
| US Value*                       | C USD D       | 15/12/2020 | USD     | 1,84             |
| Multi-Asset Absolute Return EUR | I JPY D HP    | 16/3/2020  | JPY     | 207,12           |
| Multi-Asset Absolute Return EUR | I JPY D HP    | 15/6/2020  | JPY     | 14,53            |

## Erläuterungen zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2020

|                                  |            |            |     |       |
|----------------------------------|------------|------------|-----|-------|
| Multi-Asset Absolute Return EUR  | I JPY D HP | 15/9/2020  | JPY | 2,5   |
| Multi-Asset Absolute Return EUR  | I JPY D    | 15/12/2020 | EUR | 26,47 |
| Multi-Asset Absolute Return EUR  | C EUR D    | 15/12/2020 | EUR | 0,01  |
| Sustainable Europe               | I EUR D    | 15/12/2020 | EUR | 10,55 |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/1/2020  | USD | 0,58  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/1/2020  | USD | 3,82  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 18/2/2020  | USD | 0,58  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 18/2/2020  | USD | 3,82  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 16/3/2020  | USD | 0,52  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 16/3/2020  | USD | 3,41  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/4/2020  | USD | 0,52  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/4/2020  | USD | 3,43  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/5/2020  | USD | 0,52  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/5/2020  | USD | 3,39  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/6/2020  | USD | 0,55  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/6/2020  | USD | 3,58  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/7/2020  | USD | 3,57  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/7/2020  | USD | 0,54  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 17/8/2020  | USD | 3,68  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 17/8/2020  | USD | 0,56  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/9/2020  | USD | 0,56  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/9/2020  | USD | 3,69  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/10/2020 | USD | 0,56  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/10/2020 | USD | 3,7   |
| US High Yield*                   | C USD D    | 16/11/2020 | USD | 0,57  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 16/11/2020 | USD | 3,74  |
| US High Yield*                   | C USD D    | 15/12/2020 | USD | 0,58  |
| US High Yield*                   | I USD D    | 15/12/2020 | USD | 3,83  |
| US Small and Mid Company Growth* | R GBP D PR | 16/3/2020  | GBP | 0,87  |
| US Small and Mid Company Growth* | R GBP D PR | 15/6/2020  | GBP | 0,45  |
| US Small and Mid Company Growth* | R GBP D PR | 15/9/2020  | GBP | 0,19  |
| US Small and Mid Company Growth* | R GBP D    | 15/12/2020 | GBP | 0,4   |

\* Siehe Anmerkung 1

### Anmerkung 17 – Sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen setzen sich hauptsächlich aus Gebühren für Research-Zahlungskonten, ManCo-Gebühren für Wertpapierleihe, Rechtskosten, Prüfungsgebühren, Gebühren für Steuererklärungen, Mehrwertsteuer und Marketinggebühren zusammen.

### Anmerkung 18 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zum 1. Februar 2021 ersetzt Caceis Bank Luxembourg die RBC Investor Services Bank als Verwahrstelle, Zentralverwaltungs- und Transferstelle und Registerstelle.

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

### Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

Die TERs wurden gemäß der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Stand: 20. April 2015), die von der „Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA“ veröffentlicht wurde, ermittelt.

|  | Anteilklassen | TER   |
|--|---------------|-------|
| OYSTER - Absolute Return GBP             | I M GBP       | 0,64% |
| OYSTER - Absolute Return GBP             | R GBP D       | 0,88% |
| OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD | R USD         | 1,64% |
| OYSTER - BM Alternativos                 | C EUR         | 1,72% |
| OYSTER - BM Alternativos                 | I EUR         | 0,89% |
| OYSTER - BM Alternativos                 | R EUR         | 0,90% |
| OYSTER - Europe*                         | C EUR         | 2,38% |
| OYSTER - Europe*                         | I EUR         | 1,33% |
| OYSTER - Europe*                         | I EUR PR      | 1,36% |
| OYSTER - Europe*                         | I GBP         | 1,15% |
| OYSTER - Europe*                         | I S GBP D     | 1,10% |
| OYSTER - Europe*                         | R EUR         | 1,43% |
| OYSTER - Europe*                         | R GBP         | 1,24% |
| OYSTER - Europe*                         | R GBP D       | 1,22% |
| OYSTER - Stable Return *                 | C CHF HP      | 2,19% |
| OYSTER - Stable Return *                 | C EUR HP      | 2,27% |
| OYSTER - Stable Return *                 | I EUR HP      | 1,08% |
| OYSTER - Stable Return *                 | I USD PR      | 1,39% |
| OYSTER - Stable Return *                 | N EUR HP      | 2,68% |
| OYSTER - Stable Return *                 | R CHF HP      | 1,42% |
| OYSTER - Stable Return *                 | R EUR HP      | 1,43% |
| OYSTER - Stable Return *                 | R USD PR      | 1,29% |
| OYSTER - European Corporate Bonds        | C EUR         | 1,44% |
| OYSTER - European Corporate Bonds        | C EUR D       | 1,44% |
| OYSTER - European Corporate Bonds        | I EUR         | 0,84% |
| OYSTER - European Corporate Bonds        | N EUR         | 1,74% |
| OYSTER - European Corporate Bonds        | R EUR         | 1,03% |
| OYSTER - European Corporate Bonds        | R EUR D       | 1,03% |
| OYSTER - Euro Fixed Income               | C EUR         | 1,31% |
| OYSTER - Euro Fixed Income               | I CHF HP      | 0,90% |
| OYSTER - Euro Fixed Income               | I EUR         | 0,91% |
| OYSTER - Euro Fixed Income               | I EUR D       | 0,91% |
| OYSTER - Euro Fixed Income               | R EUR         | 1,11% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | C CHF HP PR   | 2,17% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | C EUR 2       | 2,15% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | C EUR PF      | 2,17% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | C USD HP PR   | 2,17% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | I EUR D PR    | 1,13% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | I EUR PR      | 1,15% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | N EUR 2       | 2,67% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | N EUR PF      | 2,67% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | R EUR PR      | 1,42% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | R GBP HP PR   | 1,41% |
| OYSTER - Sustainable Europe*             | Z EUR         | 0,45% |
| OYSTER - Europe Growth and Income*       | C CHF HP      | 2,67% |
| OYSTER - Europe Growth and Income*       | C EUR         | 2,64% |
| OYSTER - Europe Growth and Income*       | I EUR         | 1,32% |
| OYSTER - Europe Growth and Income*       | N EUR         | 2,90% |
| OYSTER - Europe Growth and Income*       | R CHF HP      | 1,86% |
| OYSTER - Europe Growth and Income*       | R EUR         | 1,86% |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | C EUR         | 1,60% |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | I CHF HP      | 0,90% |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | I EUR         | 0,91% |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | I EUR S       | 0,75% |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | N EUR         | 1,90% |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | N EUR D       | 1,90% |
| OYSTER - European Subordinated Bonds     | R EUR         | 1,00% |
| OYSTER - Global Convertibles             | C CHF HP      | 1,87% |
| OYSTER - Global Convertibles             | C EUR         | 1,88% |
| OYSTER - Global Convertibles             | C USD HP      | 1,88% |
| OYSTER - Global Convertibles             | I M EUR       | 1,28% |
| OYSTER - Global Convertibles             | N EUR         | 2,39% |

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

|   | Anteilsklassen | TER   |
|---|----------------|-------|
| OYSTER - Global Convertibles              | R EUR          | 1,33% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | C CHF HP PF    | 1,84% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | C EUR PF       | 1,84% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | C USD HP       | 1,84% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | I EUR PF       | 0,99% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | I USD HP       | 0,99% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | N EUR PF       | 2,69% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | R EUR PF       | 1,13% |
| OYSTER - Global Diversified Income        | R USD HP       | 1,15% |
| OYSTER - US Value*                        | C CHF HP       | 1,99% |
| OYSTER - US Value*                        | C EUR          | 2,05% |
| OYSTER - US Value*                        | C EUR HP       | 2,01% |
| OYSTER - US Value*                        | C USD          | 1,99% |
| OYSTER - US Value*                        | C USD D        | 2,01% |
| OYSTER - US Value*                        | I EUR          | 1,05% |
| OYSTER - US Value*                        | I USD D        | 1,04% |
| OYSTER - US Value*                        | N EUR HP       | 2,79% |
| OYSTER - US Value*                        | R EUR          | 1,56% |
| OYSTER - US Value*                        | R EUR HP       | 1,29% |
| OYSTER - US Value*                        | R USD          | 1,29% |
| OYSTER - US Core Plus*                    | I EUR HP       | 0,78% |
| OYSTER - US Core Plus*                    | C EUR HP       | 1,32% |
| OYSTER - US Core Plus*                    | C USD          | 1,29% |
| OYSTER - US Core Plus*                    | I USD          | 0,74% |
| OYSTER - US Core Plus*                    | R USD          | 0,85% |
| OYSTER - US High Yield*                   | C EUR HP       | 1,69% |
| OYSTER - US High Yield*                   | C USD          | 1,72% |
| OYSTER - US High Yield*                   | C USD D        | 1,70% |
| OYSTER - US High Yield*                   | I CHF HP       | 1,27% |
| OYSTER - US High Yield*                   | I EUR HP       | 1,25% |
| OYSTER - US High Yield*                   | I USD          | 1,26% |
| OYSTER - US High Yield*                   | I USD D        | 1,26% |
| OYSTER - US High Yield*                   | R EUR HP       | 1,44% |
| OYSTER - US High Yield*                   | R USD          | 1,44% |
| OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD    | R USD          | 1,37% |
| OYSTER - Italian Opportunities            | C EUR PR       | 2,42% |
| OYSTER - Italian Opportunities            | I EUR PR       | 1,62% |
| OYSTER - Italian Opportunities            | I M EUR        | 1,62% |
| OYSTER - Italian Opportunities            | N EUR PR       | 2,91% |
| OYSTER - Italian Opportunities            | R EUR PR       | 1,85% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | C EUR HP PR    | 1,88% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | C JPY PR       | 1,88% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | C USD HP PR    | 1,85% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | I EUR          | 1,08% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | I EUR HP PR    | 1,09% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | I JPY PR       | 1,08% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | N EUR HP PR    | 2,38% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | R CHF HP PR    | 1,24% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | R EUR HP PR    | 1,23% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | R JPY PR       | 1,23% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | R S EUR HP PR  | 1,12% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | R S USD HP PR  | 1,13% |
| OYSTER - Japan Opportunities              | R USD HP PR    | 1,23% |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  | C EUR D PR     | 1,59% |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  | C EUR PR       | 1,59% |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  | I EUR PR       | 0,85% |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  | I JPY D HP     | 0,85% |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  | I M EUR PR     | 0,70% |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  | N EUR PR       | 1,80% |
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  | R EUR PR       | 0,99% |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* | C CHF HP PR    | 1,96% |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* | C EUR HP PR    | 1,95% |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* | C USD PR       | 1,95% |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* | I USD PR       | 1,14% |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* | R EUR HP PR    | 1,44% |
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* | R GBP D PR     | 1,46% |

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

---

|   | Anteilklassen | TER   |
|---|---------------|-------|
| OYSTER - US Small and Mid Company Growth* | R USD PR      | 1,44% |

\* Siehe Anmerkung 1

# Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

## Informationen zur Vergütungspolitik (ungeprüft):

### Offenlegung der Vergütungen

Die Europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), die für die SICAV Oyster gilt, trat am 18. März 2016 in Kraft. Sie wurde mit dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010, in geänderter Fassung, in nationales Recht umgesetzt. Aufgrund dieser neuen Bestimmungen ist der OGAW verpflichtet, Informationen über die Vergütung der identifizierten Personen im Sinne des Gesetzes im Jahresbericht zu veröffentlichen.

### Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die aktuelle Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft finden Sie unter [www.imgp.com](http://www.imgp.com).

### Quantitative Offenlegungen

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft für die von ihnen erbrachten Dienstleistungen 2019 gezahlten Vergütungen und die Anzahl der Begünstigten. Es ist nicht möglich, die der Verwaltungsgesellschaft zuzuordnenden Vergütungen in einer relevanten oder zuverlässigen Art und Weise weiter aufzuschlüsseln. Aus Kontextgründen wird jedoch präzisiert, dass die Verwaltungsgesellschaft einen AIF (mit 2 Teilfonds) und einen OGAW (mit 20 Teilfonds) verwaltet, deren verwaltetes Vermögen sich zum 31. Dezember 2020 auf USD 76,1 Millionen bzw. USD 2,29 Milliarden belief.

|                  | Festverzinslich | Variabel verzinslich | Anzahl der Begünstigten | Gezahlter „Carried Interest“ |
|------------------|-----------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|
| Alle Mitarbeiter | EUR 813.116     | EUR 163.548          | 8                       | Keine                        |

Die „identifizierten Mitarbeiter“ der Verwaltungsgesellschaft sind jene Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder die von ihr verwalteten OGAW auswirkt.

Sofern Portfoliomanagementtätigkeiten förmlich übertragen wurden, ist die Vergütung für die betreffenden Mitarbeiter der beauftragten Einrichtung für die Zwecke der vorstehenden Offenlegungen nicht enthalten.

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Transparenz der Wertpapierfinanzierung Transaktionen zur Wiederverwendung und Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Europe\*

Wertpapierleihe

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|--------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - Europe*   | 2.280          | 342              | 218                                | -                      | 1.720  |

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - European Corporate Bonds

Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

| Name des Teilfonds                | Sicherheit | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | (%) der Vermögenswerte |
|-----------------------------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------|
| OYSTER - European Corporate Bonds | 3.091.498  | 3.025.588       | 62.616.343                   | 4,83                   |
| Summe                             | 3.091.498  | 3.025.588       | 62.616.343                   |                        |

| Name des Teilfonds                | Gesamtmarktwert | Investitionsportfolio zum Marktwert | (%) beleihbare Vermögenswerte |
|-----------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| OYSTER - European Corporate Bonds | 3.025.588       | 51.066.293                          | 5,92                          |
| Summe                             | 3.025.588       | 51.066.293                          |                               |

Konzentrationsangaben (in EUR)

| Die zehn größten Sicherheitengeber                    | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND | 1.822.881           |
| JAPAN   | 957.153             |
| INTERAMERIKANISCHE ENTWICKLUNGSBANK IADB              | 56.659              |
| INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION IFC                 | 34.204              |
| FRANZÖSISCHE REPUBLIK                                 | 29.395              |
| EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB                      | 22.733              |
| KÖNIGREICH DER NIEDERLANDE                            | 22.176              |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND                            | 20.809              |
| KÖNIGLICHE BANK VON KANADA (RBC)                      | 20.798              |
| AFRIKANISCHE ENTWICKLUNGSBANK ADB                     | 20.798              |

| Die 10 wichtigsten Gegenparteien | Gesamtmarktwert |
|----------------------------------|-----------------|
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED | 940.967         |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL      | 748.026         |
| BNP PARIBAS S.A.                 | 534.398         |
| HSBC BANK PLC                    | 539.434         |
| NOMURA INTERNATIONAL PLC         | 272.763         |
| Summe                            | 3.025.588       |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Art der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|--------------------|---------------------|
| OBLIGATIONEN       | 2.920.231           |
| GELDMARKT          | 171.267             |
| Summe              | 3.091.498           |

| Qualität der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------|---------------------|
| k.A.                    | -                   |

| Laufzeit der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---------------------------|---------------------|
| Unter einem Tag           | -                   |
| Ein Tag bis eine Woche    | -                   |
| Eine Woche bis ein Monat  | 2.291               |
| Ein Monat bis drei Monate | 42.840              |
| Drei Monate bis ein Jahr  | 223.670             |
| Mehr als ein Jahr         | 2.822.697           |
| Unbefristet               | -                   |
| Summe                     | 3.091.498           |

| Währungen der Barsicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------------|---------------------|
| k.A.                          | -                   |

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| AUD                                | 3.272               |
| CAD                                | 20.575              |
| DKK                                | 4.450               |



## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

OYSTER - European Corporate Bonds (Fortsetzung)

OYSTER - Europe\* (Fortsetzung)

Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| EUR                                | 111.851             |
| GBP                                | 1.822.881           |
| JPY                                | 957.153             |
| NOK                                | 4.292               |
| USD                                | 167.024             |
| Summe                              | 3.091.498           |

| Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamtbewertung |
|---|-----------------|
| Unter einem Tag                                 | -               |
| Ein Tag bis eine Woche                          | -               |
| Eine Woche bis ein Monat                        | -               |
| Ein Monat bis drei Monate                       | -               |
| Drei Monate bis ein Jahr                        | -               |
| Mehr als ein Jahr                               | -               |
| Offene Transaktion                              | 3.025.588       |
| Summe   | 3.025.588       |

| Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtmarktwert |
|--|-----------------|
| FRANCE                                       | 534.398         |
| GROSSBRITANNIEN                              | 2.491.190       |
| Summe  | 3.025.588       |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtmarktwert |
|-------------------------|-----------------|
| Bilateral               | 3.025.588       |
| Summe                   | 3.025.588       |

Einkünfte auf Wertpapierleihe:

| Wiederverwendung der Sicherheit  | Höhe der Sicherheit |
|--|---------------------|
| Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird                                 | Keine               |
| Die Wiederanlage von Barsicherheiten kehrt zum kollektiven Kapitalanlageunternehmen zurück | Keine               |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Name der Depotbank             | Höhe der Sicherheit<br>verwahrte Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A | 3.091.498                                       |

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

| Art der Konten   |
|------------------|
| Getrennte Konten |

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds                | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|-----------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - European Corporate Bonds | 19.726         | 10.663           | 1.018                              | -                      | 8.045  |

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Euro Fixed Income

Einkünfte auf Wertpapierleihe

| Name des Teilfonds         | Sicherheit | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | (%) der Vermögenswerte |
|----------------------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------|
| OYSTER - Euro Fixed Income | 9.988.465  | 9.778.069       | 77.821.477                   | 12,56                  |
| Summe                      | 9.988.465  | 9.778.069       | 77.821.477                   |                        |

| Name des Teilfonds         | Gesamtmarktwert | Investitionsportfolio zum Marktwert | (%) beleihbare Vermögenswerte |
|----------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| OYSTER - Euro Fixed Income | 9.988.465       | 77.057.249                          | 12,96                         |
| Summe                      | 9.988.465       | 77.057.249                          |                               |

Konzentrationsangaben (in EUR)

| Die zehn größten Sicherheitengeber                      | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND   | 3.247.306           |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND                              | 2.082.606           |
| JAPAN   | 1.813.254           |
| BELGIQUE FEDERATION COOPERATIVE POUR DOMMAGES DE GUERRE | 956.142             |
| USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA                      | 722.819             |
| KÖNIGREICH BELGIEN                                      | 290.112             |
| INTERAMERIKANISCHE ENTWICKLUNGSBANK IADB                | 274.449             |
| FRANKREICH REGIERUNG BOND OAT                           | 170.693             |
| EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB                        | 166.780             |
| FRANZÖSISCHE REPUBLIK                                   | 74.689              |

| Die 10 wichtigsten Gegenparteien | Gesamtmarktwert |
|----------------------------------|-----------------|
| JP MORGAN SECURITIES PLC         | 3.983.598       |
| HSBC BANK PLC                    | 2.563.483       |
| BNP PARIBAS S.A.                 | 1.192.162       |
| NOMURA INTERNATIONAL PLC         | 693.070         |
| ING BANK N.V.                    | 482.169         |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL      | 454.169         |
| MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC    | 409.441         |
| Summe                            | 9.778.069       |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Art der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|--------------------|---------------------|
| OBLIGATIONEN       | 9.748.853           |
| GELDMARKT          | 239.612             |
| Summe              | 9.988.465           |

| Qualität der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------|---------------------|
| k.A.                    | -                   |

| Laufzeit der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---------------------------|---------------------|
| Unter einem Tag           | -                   |
| Ein Tag bis eine Woche    | -                   |
| Eine Woche bis ein Monat  | 5.822               |
| Ein Monat bis drei Monate | 108.854             |
| Drei Monate bis ein Jahr  | 448.900             |
| Mehr als ein Jahr         | 9.424.889           |
| Unbefristet               | -                   |
| Summe                     | 9.988.465           |

| Währungen der Barsicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------------|---------------------|
| k.A.                          | -                   |

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| AUD                                | 8.313               |
| CAD                                | 45.900              |
| DKK                                | 21.544              |

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

OYSTER - Euro Fixed Income (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| EUR                                | 3.793.876           |
| GBP                                | 3.247.306           |
| JPY                                | 1.813.254           |
| NOK                                | 20.782              |
| USD                                | 1.037.490           |
| Summe                              | 9.988.465           |

| Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamtmarktwert |
|---|-----------------|
| Unter einem Tag                                 | -               |
| Ein Tag bis eine Woche                          | -               |
| Eine Woche bis ein Monat                        | -               |
| Ein Monat bis drei Monate                       | -               |
| Drei Monate bis ein Jahr                        | -               |
| Mehr als ein Jahr                               | -               |
| Offene Transaktion                              | 9.778.069       |
| Summe   | 9.778.069       |

| Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtmarktwert |
|--|-----------------|
| FRANKREICH                                   | 1.192.162       |
| GROSSBRITANNIEN                              | 8.585.907       |
| Summe  | 9.778.069       |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtmarktwert |
|-------------------------|-----------------|
| Bilateral               | 9.778.069       |
| Summe                   | 9.778.069       |

Einkünfte auf Wertpapierleihe:

| Wiederverwendung der Sicherheit  | Höhe der Sicherheit |
|--|---------------------|
| Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird                                 | Keine               |
| Die Wiederanlage von Barsicherheiten kehrt zum kollektiven Kapitalanlageunternehmen zurück | Keine               |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Name der Depotbank             | Höhe der Sicherheit<br>verwahrte Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A | 9.988.465                                       |

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

| Art der Konten   |
|------------------|
| Getrennte Konten |

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds         | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|----------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - Euro Fixed Income | 10.685         | 1.603            | 1.020                              | -                      | 8.062  |

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - European Mid & Small Cap\*

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds                 | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - European Mid & Small Cap* | 913            | 137              | 87                                 | -                      | 689  |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Sustainable Europe\*

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds           | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - Sustainable Europe* | 45.188         | 6.778            | -                                  | 4.315                  | 34.095   |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Europe Growth and Income\*

Einkünfte auf Wertpapierleihe

| Name des Teilfonds                 | Sicherheit | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | (%) der Vermögenswerte |
|------------------------------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------|
| OYSTER - Europe Growth and Income* | 61.636     | 58.681          | 10.195.844                   | 0.58                   |
| Summe                              | 61.636     | 58.681          | 10.195.844                   |                        |

| Name des Teilfonds                 | Gesamtmarktwert | Investitionsportfolio zum Marktwert | (%) beleihbare Vermögenswerte |
|------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| OYSTER - Europe Growth and Income* | 58.681          | 9.621.991                           | 0.61                          |
| Summe                              | 58.681          | 9.621.991                           |                               |

| Die zehn größten Sicherheitengeber | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| AMAZON.COM INC                     | 10.696              |
| FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY        | 6.366               |
| USA UNITED STATES OF AMERICA       | 6.262               |
| MICRON TECHNOLOGY INC              | 2.400               |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC AMD     | 2.178               |
| FRENCH REPUBLIC                    | 2.023               |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC        | 1.909               |
| BHP GROUP PLC                      | 1.692               |
| ANGLO AMERICAN PLC                 | 1.569               |
| KLA CORPORATION                    | 1.482               |

| Die 10 wichtigsten Gegenparteien | Gesamtmarktwert |
|----------------------------------|-----------------|
| DEUTSCHE BANK AG                 | 58.681          |
| Summe                            | 58.681          |

| Art der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|--------------------|---------------------|
| OBLIGATIONEN       | 14.651              |
| AKTIEN             | 46.985              |
| Summe              | 61.636              |

| Qualität der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------|---------------------|
| k.A.                    | -                   |

| Laufzeit der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---------------------------|---------------------|
| Unter einem Tag           | -                   |
| Ein Tag bis eine Woche    | -                   |
| Eine Woche bis ein Monat  | -                   |
| Ein Monat bis drei Monate | 1.909               |
| Drei Monate bis ein Jahr  | 452                 |
| Mehr als ein Jahr         | 14.199              |
| Unbefristet               | 45.076              |
| Summe                     | 61.636              |

| Währungen der Barsicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------------|---------------------|
| k.A.                          | -                   |

| Währungen der Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|--------------------------------------|---------------------|
| CAD                                  | 620                 |
| EUR                                  | 8.389               |
| GBP                                  | 16.221              |
| USD                                  | 36.406              |
| Summe                                | 61.636              |

| Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamtmarktwert |
|---|-----------------|
| Unter einem Tag                                 | -               |
| Ein Tag bis eine Woche                          | -               |
| Eine Woche bis ein Monat                        | -               |
| Ein Monat bis drei Monate                       | -               |
| Drei Monate bis ein Jahr                        | -               |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012  
(Fortsetzung)

OYSTER - Europe Growth and Income\* (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

| Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamtmarktwert |
|---|-----------------|
| Mehr als ein Jahr                               | -               |
| Offene Transaktion                              | 58.681          |
| Summe   | 58.681          |

| Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtmarktwert |
|--|-----------------|
| GROSSBRITANNIEN                              | 58.681          |
| Summe  | 58.681          |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtmarktwert |
|-------------------------|-----------------|
| Bilateral               | 58.681          |
| Summe                   | 58.681          |

| Wiederverwendung der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird                      | Keine               |
| Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen | Keine               |

| Name der Depotbank             | Höhe der Sicherheit<br>verwahrte Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A | 61.636  |

| Art der Konten   |
|------------------|
| Getrennte Konten |

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds                 | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - Europe Growth and Income* | 11.554         | 1.733            | 1.103                              | -                      | 8.718  |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - European Subordinated Bonds

Einkünfte auf Wertpapierleihe

| Name des Teilfonds                   | Sicherheit | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | (%) der Vermögenswerte |
|--------------------------------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------|
| OYSTER - European Subordinated Bonds | 8.048.810  | 7.855.604       | 135.164.914                  | 5.81                   |
| Summe                                | 8.048.810  | 7.855.604       | 135.164.914                  |                        |

| Name des Teilfonds                   | Gesamtmarktwert | Investitionsportfolio zum Marktwert | (%) beleihbare Vermögenswerte |
|--------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| OYSTER - European Subordinated Bonds | 7.855.604       | 111.561.531                         | 7.04                          |
| Summe                                | 7.855.604       | 111.561.531                         |                               |

Konzentrationsangaben (in EUR)

| Die zehn größten Sicherheitengeber                      | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND    | 2.234.098           |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND                              | 1.069.047           |
| JAPAN   | 1.022.839           |
| FRANZÖSISCHE REPUBLIK                                   | 977.013             |
| EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB                        | 822.782             |
| REPUBLIK ÖSTERREICH                                     | 441.496             |
| BELGIQUE FEDERATION COOPERATIVE POUR DOMMAGES DE GUERRE | 424.800             |
| USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA                      | 327.515             |
| INTERAMERIKANISCHE ENTWICKLUNGSBANK IADB                | 303.913             |
| KÖNIGREICH BELGIEN                                      | 161.186             |

| Die 10 wichtigsten Gegenparteien | Gesamtmarktwert |
|----------------------------------|-----------------|
| CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD | 2.130.029       |
| JP MORGAN SECURITIES PLC         | 1.805.000       |
| HSBC BANK PLC                    | 1.685.576       |
| BANCO SANTANDER S.A.             | 651.750         |
| ING BANK N.V.                    | 533.932         |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL      | 472.638         |
| BNP PARIBAS S.A.                 | 363.106         |
| MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC    | 213.573         |
| Summe                            | 7.855.604       |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Art der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|--------------------|---------------------|
| OBLIGATIONEN       | 7.856.041           |
| AKTIEN             | 119.342             |
| GELDMARKT          | 73.427              |
| Summe              | 8.048.810           |

| Qualität der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------|---------------------|
| k.A.                    | -                   |

| Laufzeit der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---------------------------|---------------------|
| Unter einem Tag           | -                   |
| Ein Tag bis eine Woche    | -                   |
| Eine Woche bis ein Monat  | -                   |
| Ein Monat bis drei Monate | -                   |
| Drei Monate bis ein Jahr  | 317.060             |
| Mehr als ein Jahr         | 7.612.408           |
| Unbefristet               | 119.342             |
| Summe                     | 8.048.810           |

| Währungen der Barsicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------------|---------------------|
| k.A.                          | -                   |

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| CAD                                | 30.261              |

\* Siehe Anmerkung 1



## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

OYSTER - European Subordinated Bonds (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| CHF                                | 30.607              |
| DKK                                | 14.166              |
| EUR                                | 3.956.319           |
| GBP                                | 2.284.972           |
| JPY                                | 1.022.839           |
| NOY                                | 13.665              |
| USD                                | 695.981             |
| Summe                              | 8.048.810           |

| Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamtmarktwert |
|---|-----------------|
| Unter einem Tag                                 | -               |
| Ein Tag bis eine Woche                          | -               |
| Eine Woche bis ein Monat                        | -               |
| Ein Monat bis drei Monate                       | -               |
| Drei Monate bis ein Jahr                        | -               |
| Mehr als ein Jahr                               | -               |
| Offene Transaktion                              | 7.855.604       |
| Summe   | 7.855.604       |

| Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtmarktwert |
|--|-----------------|
| FRANKREICH                                   | 363.106         |
| GROSSBRITANNIEN                              | 6.840.748       |
| SPANIEN                                      | 651.750         |
| Summe  | 7.855.604       |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtmarktwert |
|-------------------------|-----------------|
| Bilateral               | 7.855.604       |
| Summe                   | 7.855.604       |

Einkünfte auf Wertpapierleihe:

| Wiederverwendung der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird                      | Keine               |
| Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen | Keine               |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Name der Depotbank             | Höhe der Sicherheit verwahrte Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A | 8.048.810                                    |

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

| Art der Konten   |
|------------------|
| Getrennte Konten |

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds                   | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene Steuer | Erträge Kunden (Nach Abzug von Steuern) |
|--------------------------------------|----------------|------------------|---------------------------------|---------------------|---|
| OYSTER - European Subordinated Bonds | 23.571         | 3.536            | 2.251                           | -                   | 17.785                                  |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Global Diversified Income

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD)

| Name des Teilfonds                 | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|------------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - Global Diversified Income | 3.788          | 568              | 362                                | -                      | 2.858  |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - US Value\*

Einkünfte auf Wertpapierleihe

| Name des Teilfonds | Sicherheit | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | (%) der Vermögenswerte |
|--------------------|------------|-----------------|------------------------------|------------------------|
| OYSTER - US Value* | 4.557.496  | 4.340.304       | 48.089.059                   | 9,03                   |
| Summe              | 4.557.496  | 4.340.304       | 48.089.059                   |                        |

| Name des Teilfonds | Gesamtmarktwert | Investitionsportfolio zum Marktwert | (%) beleihbare Vermögenswerte |
|--------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| OYSTER - US Value* | 4.340.304       | 47.707.073                          | 9,10                          |
| Summe              | 4.340.304       | 47.707.073                          |                               |

Konzentrationsangaben (in USD)

| Die zehn größten Sicherheitengeber     | Höhe der Sicherheit |
|--|---------------------|
| FRANZÖSISCHE REPUBLIK                  | 1.173.111           |
| MICROSOFT CORP                         | 465.733             |
| DIE TORONTO-DOMINION-BANK              | 405.023             |
| JAPAN                                  | 376.742             |
| BANK VON MONTREAL                      | 364.543             |
| BANK VON NOVA SCOTIA                   | 360.522             |
| AMAZON.COM INC                         | 281.368             |
| KANADISCHE KAISERBANK DES HANDELS CIBC | 163.632             |
| BANK OF COMMERCE CIBC 163,632          | 132.097             |
| TC ENERGY CORPORATION                  | 123.240             |

| Die 10 wichtigsten Gegenparteien | Gesamtmarktwert |
|----------------------------------|-----------------|
| BNP PARIBAS ARBITRAGE_SNC        | 1.681.455       |
| RBC DOMINION SECURITIES INC      | 1.441.732       |
| CIBC WORLD MARKETS INC.          | 1.009.687       |
| NATIXIS                          | 126.789         |
| DEUTSCHE BANK AG                 | 80.641          |
| Summe                            | 4.340.304       |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD)

| Art der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|--------------------|---------------------|
| OBLIGATIONEN       | 1.695.648           |
| AKTIEN             | 2.771.413           |
| GELDMARKT          | 90.435              |
| Summe              | 4.557.496           |

| Qualität der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------|---------------------|
| k.A.                    | -                   |

| Laufzeit der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---------------------------|---------------------|
| Unter einem Tag           | -                   |
| Ein Tag bis eine Woche    | -                   |
| Eine Woche bis ein Monat  | -                   |
| Ein Monat bis drei Monate | 99.143              |
| Drei Monate bis ein Jahr  | 893                 |
| Mehr als ein Jahr         | 1.688.743           |
| Unbefristet               | 2.768.717           |
| Summe                     | 4.557.496           |

| Währungen der Barsicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------------|---------------------|
| k.A.                          | -                   |

| Währungen der Wertpapiersicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|--------------------------------------|---------------------|
| AUD                                  | 86.413              |
| CAD                                  | 1.862.553           |
| EUR                                  | 1.314.142           |
| GBP                                  | 100.477             |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

OYSTER - US Value\* (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD) (Fortsetzung)

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| JPY                                | 376.742             |
| USD                                | 817.169             |
| Summe                              | 4.557.496           |

| Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamtmarktwert |
|---|-----------------|
| Unter einem Tag                                 | -               |
| Ein Tag bis eine Woche                          | -               |
| Eine Woche bis ein Monat                        | -               |
| Ein Monat bis drei Monate                       | -               |
| Drei Monate bis ein Jahr                        | -               |
| Mehr als ein Jahr                               | -               |
| Offene Transaktion                              | 4.340.304       |
| Summe   | 4.340.304       |

| Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtmarktwert |
|--|-----------------|
| KANADA                                       | 2.451.419       |
| FRANKREICH                                   | 1.808.244       |
| GROSSBRITANNIEN                              | 80.641          |
| Summe  | 4.340.304       |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtmarktwert |
|-------------------------|-----------------|
| Bilateral               | 4.340.304       |
| Summe                   | 4.340.304       |

Einkünfte auf Wertpapierleihe:

| Wiederverwendung der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird              | Keine               |
| Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame | Keine               |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD)

| Name der Depotbank             | Höhe der Sicherheit<br>verwahrte Vermögenswerte |
|--------------------------------|---|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A | 4.557.496                                       |

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in USD)

| Art der Konten   |
|------------------|
| Getrennte Konten |

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD)

| Name des Teilfonds | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|--------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - US Value* | 11.678         | 1.752            | 1.115                              | -                      | 8.811  |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - US Core Plus\*

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in USD)

| Name des Teilfonds     | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - US Core Plus* | 3.259          | 489              | 311                                | -                      | 2.459  |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Italian Opportunities

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds             | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|--------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - Italian Opportunities | 13.939         | 2.091            | 1.331                              | -                      | 10.517   |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Einkünfte auf Wertpapierleihe

| Name des Teilfonds                       | Sicherheit | Gesamtmarktwert | Nettovermögenswert insgesamt | (%) der Vermögenswerte |
|--|------------|-----------------|------------------------------|------------------------|
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR | 6.036.960  | 5.864.634       | 93.784.860                   | 6.25                   |
| Summe                                    | 6.036.960  | 5.864.634       | 93.784.860                   |                        |

| Name des Teilfonds                       | Gesamtmarktwert | Investitionsportfolio zum Marktwert | (%) beleihbare Vermögenswerte |
|--|-----------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR | 5.864.634       | 90.893.141                          | 6.45                          |
| Summe                                    | 5.864.634       | 90.893.141                          |                               |

Konzentrationsangaben (in EUR)

| Die zehn größten Sicherheitengeber                    | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| VEREINIGTES KÖNIGREICH GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND | 2.782.636           |
| JAPAN   | 2.353.305           |
| FRANZÖSISCHE REPUBLIK                                 | 123.371             |
| FRANKREICH REGIERUNG BOND OAT                         | 79.504              |
| DEUTSCHE BUNDESBANK                                   | 50.661              |
| KANADISCHE NATIONALE EISENBAHN CO                     | 48.769              |
| BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND                            | 42.462              |
| BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT INC                       | 39.781              |
| ASIAN DEVELOPMENT BANK ADB                            | 39.635              |
| KÖNIGLICHE BANK VON KANADA                            | 37.476              |

| Die 10 wichtigsten Gegenparteien | Gesamtmarktwert |
|----------------------------------|-----------------|
| BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD  | 1.257.287       |
| NOMURA INTERNATIONAL PLC         | 1.144.336       |
| BNP PARIBAS S.A.                 | 1.090.486       |
| GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL      | 842.070         |
| HSBC BANK PLC                    | 618.831         |
| CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED | 517.501         |
| NATIONAL BANK FINANCIAL INC      | 291.763         |
| MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC    | 102.360         |
| Summe                            | 5.864.634       |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Art der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|--------------------|---------------------|
| OBLIGATIONEN       | 5.349.428           |
| AKTIEN             | 306.381             |
| GELDMARKT          | 381.151             |
| Summe              | 6.036.960           |

| Qualität der Sicherheit | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------|---------------------|
| k.A.                    | -                   |

| Laufzeit der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---------------------------|---------------------|
| Unter einem Tag           | -                   |
| Ein Tag bis eine Woche    | -                   |
| Eine Woche bis ein Monat  | 9.613               |
| Ein Monat bis drei Monate | 179.731             |
| Drei Monate bis ein Jahr  | 351.443             |
| Mehr als ein Jahr         | 5.189.792           |
| Unbefristet               | 306.381             |
| Summe                     | 6.036.960           |

| Währungen der Barsicherheiten | Höhe der Sicherheit |
|-------------------------------|---------------------|
| k.A.                          | -                   |

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| AUD                                | 13.726              |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (Fortsetzung)

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

| Währungen der Wertpapiersicherheit | Höhe der Sicherheit |
|------------------------------------|---------------------|
| CAD                                | 348.366             |
| DKK                                | 5.201               |
| EUR                                | 397.701             |
| GBP                                | 2.782.637           |
| JPY                                | 2.353.305           |
| NOK                                | 5.017               |
| USD                                | 131.007             |
| Summe                              | 6.036.960           |

| Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte | Gesamtmarktwert |
|---|-----------------|
| Unter einem Tag                                 | -               |
| Ein Tag bis eine Woche                          | -               |
| Eine Woche bis ein Monat                        | -               |
| Ein Monat bis drei Monate                       | -               |
| Drei Monate bis ein Jahr                        | -               |
| Mehr als ein Jahr                               | -               |
| Offene Transaktion                              | 5.864.634       |
| Summe   | 5.864.634       |

| Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind | Gesamtmarktwert |
|--|-----------------|
| DÄNEMARK                                     | 1.257.287       |
| DEUTSCHLAND                                  | 1.090.486       |
| GROSSBRITANNIEN                              | 3.225.098       |
| VEREINIGTES KÖNIGREICH                       | 291.763         |
| Summe  | 5.864.634       |

| Abwicklung und Clearing | Gesamtmarktwert |
|-------------------------|-----------------|
| Bilateral               | 5.864.634       |
| Summe                   | 5.864.634       |

Einkünfte auf Wertpapierleihe:

| Wiederverwendung der Sicherheit   | Höhe der Sicherheit |
|---|---------------------|
| Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird                      | Keine               |
| Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen | Keine               |

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

| Name der Depotbank             | Höhe der Sicherheit verwahrte Vermögenswerte |
|--------------------------------|--|
| RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A | 5.864.634                                    |

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

| Art der Konten   |
|------------------|
| Getrennte Konten |

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds                       | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene Steuer | Erträge Kunden (Nach Abzug von Steuern) |
|--|----------------|------------------|---------------------------------|---------------------|---|
| OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR | 27.753         | 4.163            | 2.650                           | -                   | 20.940                                  |

\* Siehe Anmerkung 1



## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

OYSTER - Multi-Asset Actiprotect\*

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Angaben zur Rendite und zu den Kosten jeder Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (in EUR)

| Name des Teilfonds                | Erträge Brutto | RBC I&TS Erträge | Erträge<br>Verwaltungsgesellschaft | Einbehaltene<br>Steuer | Erträge<br>Kunden<br>(Nach Abzug<br>von Steuern) |
|-----------------------------------|----------------|------------------|------------------------------------|------------------------|--|
| OYSTER - Multi-Asset Actiprotect* | 456            | 68               | 44                                 | -                      | 344  |

\* Siehe Anmerkung 1

## Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Risikomanagement (ungeprüft)

Zur Berechnung des Gesamtrisikos bediente sich der Vorstand der SICAV für folgende Teilfonds des Commitment-Ansatzes:

OYSTER - Absolute Return GBP  
 OYSTER - Balanced Strategy Portfolio USD  
 OYSTER - BM Alternativos  
 OYSTER - Continental European Income\*  
 OYSTER - Europe\*  
 OYSTER - European Corporate Bonds  
 OYSTER - Euro Fixed Income  
 OYSTER - European Mid & Small Cap\*  
 OYSTER - Sustainable Europe\*  
 OYSTER - Europe Growth and Income\*  
 OYSTER - European Subordinated Bonds  
 OYSTER - Global Convertibles  
 OYSTER - US Value\*  
 OYSTER - US Core Plus\*  
 OYSTER - US High Yield\*  
 OYSTER - Growth Strategy Portfolio USD  
 OYSTER - Italian Opportunities  
 OYSTER - Japan Opportunities  
 OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR  
 OYSTER - US Small and Mid Company Growth\*

Das Gesamtrisiko folgender Teilfonds wurde anhand des VaR-Ansatzes ermittelt:

| Name des Fonds                     | Methode für Berechnung des Gesamtrisikos | Methode für Berechnung des VaR | Konfidenzniveau | Halte-dauer | Beobach-tungs-zeitraum | VaR-Untergrenze<br>02/01/2020<br>28/06/2020 | VaR-Obergrenze<br>02/01/2020<br>31/12/2020 | Durchschnittl. VaR<br>02/01/2020<br>31/12/2020 | Gesetzliche Grenze | Interne Grenze | Leverage<br>02/01/2020<br>/<br>31/12/2020 | Angewandte Methode       |
|------------------------------------|--|--------------------------------|-----------------|-------------|------------------------|---|--|--|--------------------|----------------|---|--------------------------|
| OYSTER-Stable Return*              | Absoluter VaR                            | Historische Daten              | 99%             | 1 Monat     | 2 Jahre                | 0,01%                                       | 10,23%                                     | 6,03%  | 20%                | 12,00%         | 230,92%                                   | Summe der Nominalbeträge |
| OYSTER - Global Diversified Income | Absoluter VaR                            | Historische Daten              | 99%             | 1 Monat     | 2 Jahre                | 1,82%                                       | 9,48%                                      | 5,84%  | 20%                | 10,00%         | 54,61%                                    | Summe der Nominalbeträge |

\* Siehe Anmerkung 1

\* Siehe Anmerkung 1



R.C.S Luxembourg B-55740