UNGEPRÜFTER ZWISCHENBERICHT & ABSCHLUSS

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2017

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

BNY MELLON

INHALT

HINTERGRUND DER GESELLSCHAFT 4

BERICHT DES INVESTMENT-MANAGERS 9

ZWISCHENLAGEBERICHT 40

ANLAGENPORTEFEUILLE 42

GESAMTERGEBNISRECHNUNG 198

BILANZ 214

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON EINLÖSBAREN PARTIZIPIERENDEN ANTEILEN ZUZUSCHREIBEN IST 230

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS 238

WICHTIGE BEWEGUNGEN IN DEN PORTEFEUILLES 340

ANHANG 1: WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE OFFENLEGUNGSPFLICHTEN 366

MANAGER UND SONSTIGE INFORMATIONEN 385

WICHTIGE HINWEISE 386

HINWEIS: Bitte beachten sie, dass für die weiteren Teilfonds BNY Mellon Asia Rising Stars Fund und BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund keine Anzeige gemäß § 310 KAGB erstattet worden ist und Anteile dieser Teilfonds an Anleger im Geltungsbereich des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden dürfen.

BNY MELLON GLOBAL FUNDS, PLC

HINTERGRUND DER GESELLSCHAFT

Die folgenden Informationen sind dem Prospekt entnommen und in Zusammenhang mit dem vollen Text und dem Definitionsabschnitt des Prospekts zu verstehen.

STRUKTUR

Der BNY Mellon Global Funds, plc (die „Gesellschaft") wurde in der Republik Irland am 27. November 2000 mit der Registrierungsnummer 335837 gemäß dem Companies Act 2014 (Aktiengesetz) in seiner neusten Fassung als eine Aktiengesellschaft gegründet. Die Gesellschaft änderte ab 3. Juni 2008 ihren Namen von Mellon Global Funds, plc in BNY Mellon Global Funds, plc.

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur und variablem Grundkapital, die nach irischem Recht mit getrennter Haftung zwischen Teilfonds gegründet wurde, die einzeln als der „Fonds" und gemeinsam als die „Fonds" bezeichnet werden. Die Gesellschaft erfüllt die Voraussetzungen eines Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Irland und wurde in Irland von der irischen Zentralbank „Central Bank of Ireland" (die „Zentralbank") gemäß den EG-Richtlinien (über die Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) zugelassen (die „OGAW-Richtlinien"). Die Gesellschaft umfasst zum 30. Juni 2017 40 aktive Fonds (31. Dezember 2016: 39).

Der Fonds entwickelte sich wie folgt:

23. März 2001 – der Mellon EURO STOXX 50℠ Index Tracker, der Mellon Euro Government Bond Index Tracker, der Mellon S&P 500® Index Tracker und der Mellon NIKKEI 225® Index Tracker nahmen ihre Geschäfte auf.

29. März 2001 – der Global Tactical Asset Allocation Fund wurde von Universal Liquidity Funds, plc auf Mellon Global Funds, plc übertragen*.

10. Dezember 2001 – folgende Fonds wurden aufgelegt:
Mellon Asian Equity Fund
Mellon Continental European Equity Fund
Mellon Global Bond Fund
Mellon Global Equity Fund
Mellon Global Innovation Fund
Mellon Global Intrepid Fund
Mellon Japan Equity Fund
Mellon North American Equity Fund
Mellon Pan European Equity Fund
Mellon Sterling Bond Fund
Mellon Sterling Cash Fund
Mellon UK Equity Fund
Mellon US Dollar Cash Fund

11. Januar 2002 – der Mellon European Ethical Index Tracker wurde aufgelegt.

31. Mai 2002 – der Mellon US Large Companies Growth Fund wurde aufgelegt.

17. Juli 2002 – der Mellon Global Emerging Markets Fund wurde aufgelegt.

18. September 2002 – der Mellon US Large Companies Value Fund wurde aufgelegt und am 24. Mai 2005 in Mellon U.S. Dynamic Value Fund umbenannt.

28. April 2003 – die Mellon Euroland Bond Fund, Mellon Small Cap Euroland Fund und Mellon Small Cap Global ex-Euroland Fund wurden aufgelegt.

31. Mai 2003 – der Mellon Global Tactical Asset Allocation Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 25. Juni 2004).

11. Juni 2003 – der Mellon Global High Yield Bond Fund (USD) wurde aufgelegt.

20. Januar 2004 – der Mellon US Large Companies Growth Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 25. Mai 2005).

11. Februar 2004 – der Mellon Global High Yield Bond Fund (EUR) wurde aufgelegt.

15. Oktober 2004 – der Global High Yield Bond Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 25. Mai 2005).

10. Mai 2005 – der Mellon Emerging Markets Debt Fund wurde aufgelegt.

3. Oktober 2005 – der Mellon North American Equity Fund wurde in Mellon U.S. Equity Fund umbenannt.

21. April 2006 – der Mellon Small Cap Global ex-Euroland Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 11. Juni 2007).

28. April 2006 – der Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund wurde aufgelegt.

22. September 2006 – der Mellon Evolution Global Alpha Fund wurde aufgelegt.

30. November 2006 – der Mellon Japan Equity Value Fund wurde aufgelegt.

18. Dezember 2006 – der Mellon EURO STOXX 50℠ Index Tracker und Mellon Global Innovation Fund wurden aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 11. Juni 2007).

10. Januar 2007 – der Mellon Evolution Currency Option Fund wurde aufgelegt.

2. Juli 2007 – der Mellon Evolution Currency Alpha Fund wurde aufgelegt.

6. Juli 2007 – der Mellon Evolution Core Alpha Fund wurde aufgelegt.

31. August 2007 – der Mellon Brazil Equity Fund wurde aufgelegt.

17. Dezember 2007 – der Mellon Dynamic Europe Equity Fund wurde aufgelegt.

17. Dezember 2007 – der Mellon NIKKEI 225® Index Tracker wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 13. Oktober 2008).

31. Januar 2008 – der Mellon Global Extended Alpha Fund wurde aufgelegt.

4. April 2008 – der Mellon Long-Term Global Equity Fund wurde aufgelegt.

23. April 2008 – der Mellon Global Property Securities Fund wurde aufgelegt.

3. Juni 2008 – der Mellon Global Funds, plc wurde in BNY Mellon Global Funds, plc umbenannt und sämtliche eingetragenen Fonds wurden mit dem Präfix BNY versehen.

6. Juni 2008 – der BNY Mellon Sterling Cash Fund fusionierte mit dem Universal Sterling Fund* (ein Teilfonds des Universal Liquidity Funds, plc*) und der BNY Mellon US Dollar Cash Fund fusionierte mit dem Universal Liquidity Plus Fund* (ein Teilfonds des Universal Liquidity Funds, plc*) (Widerruf der Zulassung beider Fonds durch die Zentralbank am am 29. Januar 2010).

16. Juni 2008 – der BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund wurde aufgelegt.

9. Dezember 2008 – der BNY Mellon Dynamic Europe Equity Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 29. Januar 2010).

18. März 2009 – der BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund wurde aufgelegt.

25. März 2009 – der BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund wurde aufgelegt.

8. April 2009 – der BNY Mellon Evolution Core Alpha Fund, der BNY Mellon Evolution Currency Alpha Fund und der BNY Mellon Global Extended Alpha Fund wurden aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 7. Oktober 2010).

22. Juni 2009 – der BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund wurde von der Zentralbank genehmigt.

30. Juni 2009 – der BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) wurde aufgelegt.

22. Juli 2009 – der BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund wurde aufgelegt.

11. Dezember 2009 – der BNY Mellon European Ethical Index Tracker wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 7. Oktober 2010).

15. Februar 2010 – der BNY Mellon Global Emerging Markets Fund wurde umbenannt in BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund.

8. März 2010 – der BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) wurde aufgelegt.

14. Mai 2010 – der BNY Mellon Global Strategic Bond Fund wurde umbenannt in BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund.

29. Juli 2010 – der BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund wurde aufgelegt.

5. August 2010 – der BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund wurde aufgelegt.

31. August 2010 – der BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund wurde aufgelegt.

29. Oktober 2010 – der BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund wurde aufgelegt.

26. November 2010 – Der Bewertungszeitpunkt des BNY Mellon Long-Term Global Equity wurde von 12.00 Uhr (Ortszeit Dublin) auf 22.00 Uhr (Ortszeit Dublin) verschoben.

16. Dezember 2010 – der BNY Mellon Evolution Long/Short Emerging Currency Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 23. September 2011).

22. Dezember 2010 – der BNY Mellon Global Intrepid Fund wurde in BNY Mellon Global Opportunities Fund umbenannt.

31. Januar 2011 – der BNY Mellon Absolute Return Equity Fund wurde aufgelegt.

11. März 2011 – der BNY Mellon Evolution U.S. Equity Market Neutral Fund wurde aufgelegt.

20. Juni 2011 – der BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund wurde aufgelegt.

24. Juni 2011 – der BNY Mellon Japan Equity Fund wurde aufgelöst (Aufhebung der Zulassung durch die Zentralbank am 3. September 2012).

18. August 2011 – der Bewertungszeitpunkt des BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund wurde von 12.00 Uhr (Ortszeit Dublin) auf 22.00 Uhr (Ortszeit Dublin) verschoben.

30. November 2011 – der BNY Mellon Evolution U.S. Market Neutral Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 16. April 2014).

31. Januar 2012 – der BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund wurde aufgelegt.

9. März 2012 – der BNY Mellon Absolute Return Bond Fund wurde aufgelegt.

14. Juni 2012 – der BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) wurde aufgelegt.

4. September 2012 – der BNY Mellon Emerging Markets Equity Core Fund wurde aufgelegt.

13. November 2012 – der BNY Mellon Emerging Equity Income Fund wurde aufgelegt.

19. Dezember 2012 – der Bewertungszeitpunkt des BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund wurde von 12.00 Uhr (Ortszeit Dublin) auf 22.00 Uhr (Ortszeit Dublin) verschoben.

12. Februar 2013 – der BNY Mellon European Credit Fund wurde aufgelegt.

18. Februar 2013 – der Bewertungszeitpunkt des BNY Emerging Markets Debt Local Currency Fund wurde mit Wirkung vom 18. Februar 2013 von 12.00 Uhr (Ortszeit Dublin) auf 22.00 Uhr (Ortszeit Dublin) verschoben.

21. Februar 2013 – der BNY Mellon Evolution Currency Option Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 28. August 2014).

25. April 2013 – der BNY Mellon Continental European Equity Fund, der BNY Mellon Sterling Bond Fund und der BNY Mellon UK Equity Fund wurden aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 28. August 2014).

8. Mai 2013 – der Bewertungszeitpunkt des BNY Mellon U.S. Equity Fund wurde von 12.00 Uhr (Ortszeit Dublin) auf 22.00 Uhr (Ortszeit Dublin) verschoben.

11. Juli 2013 – der BNY Mellon Euro Corporate Bond Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 28. August 2014).

29. Juli 2013 – die Basiswährung des BNY Mellon Global High Yield Bond Fund (EUR) wurde von EUR in USD geändert, und der Fonds wurde in BNY Mellon Global High Yield Bond Fund umbenannt.

27. September 2013 – der BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund wurde aufgelegt.

1. Oktober 2013 – der BNY Mellon Evolution Global Strategic Bond Fund wurde umbenannt in BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund.

25. November 2013 – der BNY Mellon Crossover Credit Fund wurde aufgelegt.

6. Dezember 2013 – der BNY Mellon Euro Government Bond Index Tracker und der BNY Mellon Vietnam, India and China (VIC) Fund wurden aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 28. August 2014).

10. Dezember 2013 – der BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund wurde aufgelegt.

12. Dezember 2013 – der BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund wurde aufgelegt.

14. März 2014 – der BNY Mellon Evolution Global Alpha Fund und der BNY Mellon Latin America Infrastructure Fund wurden aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 10. November 2015 bzw. 2. November 2015).

9. Mai 2014 – der BNY Mellon Asian Income Fund wurde aufgelegt.

16. Mai 2014 – der BNY Mellon U.S. Equity Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 10. November 2015).

16. Juni 2014 – der BNY Mellon U.S Opportunities Fund wurde aufgelegt.

30. Juni 2014 – der BNY Mellon Absolute Insight Fund wurde aufgelegt.

25. Juli 2014 – der BNY Mellon Asian Bond Fund wurde aufgelegt.

20. November 2014 – der BNY Mellon Japan Equity Value Fund wurde aufgelöst (Widerruf der Zulassung durch die Zentralbank am 2. November 2015).

31. Dezember 2014 – der eingetragene Sitz der Gesellschaft änderte sich von 33 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland, in Guild House, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irland.

15. Mai 2015 – der BNY Mellon Dynamic Total Return Fund wurde aufgelegt.

16. Juni 2015 – der BNY Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund wurde aufgelöst (bei der Zentralbank anhängiger Antrag auf Aufhebung der Zulassung des Fonds und somit Entfernung aus dem Verkaufsprospekt).

4. August 2015 – der BNY Mellon Emerging Equity Income Fund änderte seinen Namen in BNY Mellon Global Emerging Markets Fund und die Ausschüttungsfrequenz des Fonds von vierteljährlich auf jährlich.

12. August 2015 – der BNY Mellon Euro High Yield Bond Fund wurde von der Zentralbank widerufen (wurde nach der Genehmigung nie aufgelegt).

15. September 2015 – Der BNY Mellon Alpha Equity Select Fund wurde von der Zentralbank genehmigt.

2. Oktober 2015 – der BNY Mellon Emerging Markets Equity Core Fund wurde aufgelöst (bei der Zentralbank anhängiger Antrag auf Aufhebung der Zulassung des Fonds und somit Entfernung aus dem Prospekt).

16. November 2015 – der BNY Mellon Targeted Return Bond Fund wurde aufgelegt.

30. November 2015 – der Bewertungszeitpunkt des BNY Mellon Brazil Equity Fund wurde von 12.00 Uhr (Ortszeit Dublin) auf 22.00 Uhr (Ortszeit Dublin) verschoben. Der BNY Mellon Global Equity Higher Income Fund änderte seinen Namen in BNY Mellon Global Equity Income Fund.

9. Dezember 2015 – der BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund wurde aufgelöst (bei der Zentralbank anhängiger Antrag auf Aufhebung der Zulassung des Fonds und somit Entfernung aus dem Prospekt).

1. Januar 2016 – der BNY Mellon Global Property Securities Fund änderte seine Ausschüttungsfrequenz von jährlich auf vierteljährlich.

26. Februar 2016 – Der BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund wurde aufgelöst (bei der Zentralbank anhängiger Antrag auf Aufhebung der Zulassung des Fonds und somit Entfernung aus dem Prospekt).

29. Februar 2016 – Der BNY Mellon Global Credit Fund wurde aufgelegt.

20. September 2016 – Der BNY Mellon Crossover Credit Fund wurde mit dem Oddo Compass Crossover Credit, einem Teilfonds der Oddo Compass SICAV verschmolzen (bei der Zentralbank anhängiger Antrag auf Aufhebung der Zulassung des Fonds und somit Entfernung aus dem Prospekt).

30. November 2016 – Der BNY Mellon Short-Dated High Yield Fund wurde aufgelegt.

7. Dezember 2016 – Der BNY Mellon Global Leaders Fund wurde aufgelegt.

13. Dezember 2016 – Der BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund wurde aufgelegt.

10. Januar 2017 – Der BNY Mellon Asia Rising Stars Fund wurde aufgelegt.

17. Januar 2017 – Der BNY Mellon U.S. Equity Income Fund wurde aufgelegt.

9. März 2017 – Der BNY Mellon Pan European Equity Fund wurde aufgelöst (bei der Zentralbank anhängiger Antrag auf Aufhebung der Zulassung des Fonds und somit Entfernung aus dem Prospekt).

19. April 2017 – Der BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund wurde aufgelegt.

31. Mai 2017 – Der BNY Mellon Asian Bond Fund wurde aufgelöst (bei der Zentralbank anhängiger Antrag auf Aufhebung der Zulassung des Fonds und somit Entfernung aus dem Verkaufsprospekt).

31. Juli 2017 – Der Verwaltungsrat beschloss in Absprache mit dem Anlageverwalter, CentreSquare Investment Management, Inc., den BNY Mellon Global Property Securities Fund im Rahmen einer Zwangsrücknahme am 30. August 2017 aufzulösen.

2. August 2017 – Der BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund, BNY Mellon Global Unconstrained Fund und BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund wurden von der Zentralbank genehmigt.

11. August 2017 – Der BNY Mellon U.S. High Yield Beta Fund wurde von der Zentralbank genehmigt.

Pro Fond wird ein separater (als „Portfolio" bezeichneter) Vermögenspool verwaltet, der im Sinne des Anlageziels des jeweiligen Fonds investiert wird, zu dem das Portfolio gehört.

Die Fonds der Gesellschaft sind an der irischen Börse (Irish Stock Exchange) notiert.

* Mit Wirkung zum 1. März 2010 änderte die Universal Liquidity Funds, plc ihren Namen in BNY Mellon Liquidity Funds, plc, und der Zusatz „Universal" wurde aus der Bezeichnung aller registrierten Teilfonds entfernt und durch „BNY Mellon" ersetzt.

ANLAGEZIEL

Das Vermögen jedes Fonds wird separat gemäß den im Anhang zum jeweiligen Prospekt genannten Anlagezielen und der Investmentpolitik des entsprechenden Fonds angelegt.

SONSTIGE WICHTIGE ANGABEN

Geprüfte Jahresberichte und Finanzausweise sowie ungeprüfte Halbjahresberichte liegen am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder unter www.bnymellonim.com zur Einsicht aus. Sie können auch an die eingetragene Anschrift der Anteilinhaber geschickt werden.

Zum Zeitpunkt der Genehmigung des vorliegenden Berichts umfasst die Gesellschaft folgende Fonds:

BNY Mellon Absolute Insight Fund
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund
BNY Mellon Alpha Equity Select Fund**
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund
BNY Mellon Asian Bond Fund*
BNY Mellon Asian Equity Fund
BNY Mellon Asian Income Fund
BNY Mellon Brazil Equity Fund
BNY Mellon Crossover Credit Fund*
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund
BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund**
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund
BNY Mellon Emerging Markets Equity Fund*
BNY Mellon Emerging Markets Equity Core Fund*
BNY Mellon Emerging Markets Local Currency Investment Grade Debt Fund*
BNY Mellon Euroland Bond Fund
BNY Mellon European Credit Fund
BNY Mellon Global Bond Fund
BNY Mellon Global Credit Fund
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund
BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund*
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund
BNY Mellon Global Equity Fund
BNY Mellon Global Equity Income Fund
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
BNY Mellon Global Leaders Fund
BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund**
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund
BNY Mellon Global Opportunities Fund
BNY Mellon Global Property Securities Fund
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund
BNY Mellon Global Unconstrained Fund**
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund
BNY Mellon Pan European Equity Fund*
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund
BNY Mellon U.S. High Yield Beta Fund**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund
BNY Mellon US Opportunities Fund

* Fonds, für die bei der Zentralbank ein Antrag auf Aufhebung der Zulassung und somit Entfernung aus dem Prospekt anhängig ist.
** Fonds wurden von der Zentralbank genehmigt, aber noch nicht aufgelegt.

BERICHT DES INVESTMENT-MANAGERS

KONJUNKTUR- UND MARKTÜBERBLICK

EINLEITUNG

In den sechs Monaten bis Ende Juni 2017 war an den Märkten angesichts verbesserter Wirtschaftsdaten, besonders in Europa, und angesichts steigender Gewinne ein Aufschwung zu verzeichnen. Die Interventionen der Zentralbanken in den entwickelten Märkten trugen ebenfalls dazu bei (trotz steigender Zinsen in den USA), ebenso wie die Erwartungen, dass sich zahlreich politische Maßnahmen, für die der US-Präsident Donald Trump eintrat, positiv auf die Wirtschaft auswirken würden. Einige Märkte, auch der S&P 500 Index und der FTSE 100 Index, schwangen sich in diesem Zeitraum zu neuen Höhen auf.

Die US Federal Reserve (Fed) hob die Zinsen im März und Juni nach einer ähnlichen Zinsanhebung im Dezember 2016 um 0,25% an. Die Fed führte als Begründung für die Anhebung die anhaltende Stärke des Arbeitsmarkts an, wobei die Arbeitslosigkeit vor kurzem auf ein Rekordtief gefallen war.

Der Glaube an Trumps Fähigkeit, seine Agenda mit Steuersenkungen und Infrastrukturausgaben umzusetzen, wurde durch eine Reihe von Niederlagen im Kongress erschüttert. Versuche, die vom früheren Präsidenten Barack Obama eingeführte Krankenversicherung (ObamaCare) aufzuheben, scheiterten. Die Entlassung des FBI-Direktors James Comey, der eine Untersuchung über eine mutmaßliche Verbindung zwischen dem Wahlkampfteam von Trump und Russland während der Präsidentschaftswahl leitete, kam zu der Stimmung politischer Unsicherheit hinzu.

Am Ende des Berichtszeitraums wuchs mit dem erneuten Rückgang der US-Inflationsrate die Besorgnis über das Wirtschaftswachstum wieder. Die Ölpreise sanken, als die Schieferöl- und Gaserzeugung in den USA Rekordhöhen verzeichnete, wobei es der OPEC nicht gelang, ihre Mitglieder zu einer weiteren Drosselung der Förderung zu bewegen und das Wachstum in einigen Ländern, wie den UK, ins Wanken geriet. Marktteilnehmer waren beunruhigt, als die Fed offen darüber sprach, ihr Portfolio im Wesentlichen an Staatsanleihen (ihre Bilanzsumme) von 4,5 Bio. USD zu reduzieren. Den Äußerungen der Bank of England (BoE) und der Europäischen Zentralbank ist zu entnehmen, dass das Ende der lockeren Geldpolitik nicht mehr in allzu weiter Ferne liegt.

Im Jahresverlauf legten die globalen Aktienmärkte insgesamt zu. So stieg der FTSE All-World Index um 11,74%.

NORDAMERIKA

Mit der Zinsanhebung im Dezember 2016 ließ die Fed erkennen, dass sie die Zinsen 2017 voraussichtlich noch drei Mal anheben würde. Ende Juni waren bereits zwei Anhebungen durchgesetzt, wodurch der Leitzins für Darlehen auf 1,0 bis 1,25% anstieg.

Die US-Wirtschaft erwies sich als stark, besonders die Beschäftigungsquote war so hoch wie seit 2001 nicht mehr. Die Arbeitslosigkeit im Mai ging auf 4,3% zurück. Die Non-Farm Payroll und die Beschäftigungszahlen in der Privatwirtschaft wiesen im Berichtszeitraum ebenfalls auf eine Anspannung am Arbeitsmarkt hin. (Die Non-Farm Payroll weist die Anzahl der nicht in der Landwirtschaft Beschäftigten aus und ist ein stark beobachteter Indikator für die Arbeitslosigkeit.) Gegen Ende des Berichtszeitraums ging die Inflation mit den US-Konsumausgaben und dem Sinken der Ölpreise zurück.

Die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD) korrigierte ihre US-Wachstumsrate nach unten, für 2017 von 2,4% auf 2,1% und für 2018 von 2,8% auf 2,4%. Diese Entwicklung trotz eines schwächer werdenden Dollars, der zu steigenden Exporten führte, spiegelt die Verzögerungen bei den von Trump geplanten Steuersenkungen und Infrastrukturausgaben wider.

Vor diesem Hintergrund rentierte der FTSE All-World North America Index (der Kanada enthält) mit 9,25%.

EUROPA

Die europäische Wirtschaft begann in den ersten sechs Monaten dieses Jahres, ermutigende Anzeichen eines nachhaltigen wirtschaftlichen Aufschwungs zu zeigen. Eine proeuropäische Stimmung wurde durch die politischen Entwicklungen ebenfalls begünstigt.

Im ersten Quartal 2017 erreichte die Beschäftigungslage in der Eurozone mit 155 Mio. Beschäftigten ein Rekordhoch. Die Arbeitslosenquote im April und Mail fiel auf 9,3%, den niedrigsten Stand seit März 2009.

Gegen Ende des Berichtszeitraums begannen die Marktteilnehmer über die weitere Geldpolitik der EZB zu spekulieren. Die EZB senkte ihr monatliches Anleihekaufprogramm (zur Stimulierung der Wirtschaft) im April um 20 Mrd. EUR auf 60 Mrd. EUR. Mario Draghi, der Präsident der EZB, deutete an, dass eine Straffung der Geldpolitik keine sofortige Priorität habe, betonte aber auch, dass ein nachhaltiger Aufschwung eine Rückkehr zur wirtschaftlichen Inflation zur Folge hätte.

Auf der politischen Seite schlug die Partei des amtierenden Ministerpräsidenten die rechtspopulistische Partei des Herausforderers. Bei der Präsidentschaftswahl in Frankreich errang Emmanuel Macron einen Sieg über die rechtspopulistische Marine Le Pen. Macrons Aufstieg zur Macht war umso bemerkenswerter, als seine Partei En Marche erst im April 2016 gegründet worden war.

Ein weiteres Ereignis war das Referendum im Vereinigten Königreich über den EU-Austritt durch Aktivieren von Artikel 50 des Lissaboner Vertrags. Formelle Gespräche wurden im April aufgenommen, wurden aber während der Parlamentswahlen in Großbritannien wieder auf Eis gelegt, bei denen Theresa May ihre Mehrheit verlor. Damit wurde auch ihre harte Linie bei den Brexit-Verhandlungen geschwächt. May war gezwungen, einen

KONJUNKTUR- UND MARKTÜBERBLICK Forts.

EUROPA Forts.
Zusammenarbeitsvertrag mit der nordirischen Democratic Unionist Party zu schließen.

Gegen Ende des Berichtszeitraums machte sich Erleichterung breit, als Griechenland mit den Finanzministern der Eurozone eine Einigung über die Auszahlung einer neuen Tranche im Juli zur Begleichung alter Schulden erzielte.

Vor diesem Hintergrund rentierte der FTSE All-World Europe ex UK Index mit -2,09%. Der britische Aktienmarkt übertraf die meisten der Aktienmärkte auf dem Kontinent. So rentierte der FTSE All-World UK Index mit 8,89% in Euro.

ASIEN
Auch wenn es schien, dass die westlichen Märkte im Blickpunkt von Wirtschaft und Politik standen, entwickelten sich die asiatischen Märkte gut. Das Wirtschaftswachstum in den wichtigsten asiatischen Wirtschaften blieb weiterhin robust. Der Internationale Währungsfonds (IWF) hob seine Prognose für das Wachstum in Asien 2017 von 5,3% auf 5,5% an.

Die Wachstumsrate in China blieb bei über 6,5%. Das Wirtschaftswachstum im ersten Quartal 2017 belief sich auf 6,9% gegenüber 6,7% im vorigen Quartal. Dies war die höchste Wachstumsrate seit dem dritten Quartal 2015. Sowohl die Industrieproduktion als auch Konsumausgaben florierten. Der IWF hob seine Wachstumsprognosen für China für 2017 von 6,6% auf 6,7% an.

Die Ratingagentur Moody‘s korrigierte das Länderrating Chinas angesichts von Bedenken über den Schuldenstand und eine nachlassende Konjunktur im Mai nach unten. Dies war das erste Mal in 30 Jahren, dass das Rating von China herabgestuft wurde. Am Ende des Berichtszeitraums wurde der Markt durch die lang erwartete Zulassung ausgewählter chinesischer Aktien zum MSCI Emerging Markets Index.

Die Wirtschaft Japans erholte sich und wies insgesamt positive PMI-Daten auf. Der IWF revidierte daraufhin seine Wachstumsprognose für 2017 von 0,8% auf 1,2%. Andere Daten, wozu auch die Auftragseingänge bei Maschinen, die Industrieproduktion und der Einzelhandelsabsatz gehören, blieben relativ volatil.

Australien, dessen Wirtschaft seit 1991 keine Rezession verzeichnete, zeigte mit einem Wachstum von gerade 0,3% im ersten Quartal einige Anzeichen eines Abschwungs. Das Investitionsniveau bei Unternehmen sowie der Handel gingen zurück.

In Südkorea wurde Präsidentin Park Geun-hye aufgrund von Korruptionsvorwürfen des Amtes enthoben und gab so den Weg frei für den liberalen Politiker Moon Jae-in als neuer Präsident frei.

Vor diesem Hintergrund legte der FTSE All-World Asia Pacific ex Japan Index im Berichtszeitraum 18,47% zu. Der FTSE All-World Japan Index erzielte gemessen in japanischen Yen ein Plus von 2,29%.

RENTENMARKT
Gegen Ende des Berichtszeitraums wiesen Aussagen aus den Kreisen der EZB darauf hin, dass wichtige Veränderungen in der gegenwärtigen Geldpolitik bevorstehen könnten. Dies führte zu einem Anstieg der Anleihezinsen. Eine knappere Abstimmung des geldpolitischen Ausschusses der englischen Zentralbank im Juni gab Anlass zu Spekulationen auf ein Ende der extrem tiefen Zinsen.

Unternehmensanleihen und insbesondere hochverzinsliche Anleihen (mit einem Rating unter BBB durch die Ratingagentur Standard & Poor’s) entwickelten sich mit einlaufenden Spreads im Berichtszeitraum gut und spiegeln das wachsende Vertrauen in das Wirtschaftswachstum wider.

Die Fed war die einzige wichtige Zentralbank, die begann, die Zinsen in zwei Schritten, im März und im Juni, anzuheben.

Im gesamten Halbjahreszeitraum stieg der JP Morgan Global Government Bond (Unhedged) Index um 4,07% an.

WÄHRUNGEN UND ROHSTOFFE
Der Euro war die wichtigste größere Währung, die sich im Berichtszeitraum als robust erwies, nachdem sich das Wirtschaftswachstum in Europa, vor allem in den Ländern der Eurozone, erholte. Der US-Dollar ging zurück, nachdem sowohl Investoren als auch Kommentatoren ihre Erwartungen an Trumps Expansionspolitik zurückschraubten, und dies trotz höherer Zinssätze im Inland. Der Yen verlor gegenüber dem US-Dollar im Berichtszeitraum leicht, was der Exportwirtschaft Japans zugutekam.

Die Rohstoffpreise gingen in den sechs Monaten bis Juni insgesamt zurück. Der Ölpreis fiel aufgrund eines Überangebots in den letzten Monaten des Berichtszeitraums, wobei Brent-Rohöl unter USD 45 pro Barrel fiel. Nachdem die OPEC unter ihren Mitgliedern die Drosselung der Förderung Ende 2016 erfolgreich durchgesetzt hatte, hatte sie Mühe, diese Drosselung bis Mitte des Jahres zu verlängern. Nigeria und Libyen erhöhten ihre Fördermengen, während die Schieferöl- und Gaserzeugung in den USA neue Rekordhöhen verzeichnete.

Andere Rohstoffpreise, wie Eisenerz, die in den letzten Monaten 2016 stark angezogen hatten, folgten dem Abwärtstrend des Ölpreises. Nur der Kupferpreis bleib stabil.

Alle Daten zur Wertentwicklung beziehen sich, soweit nicht anders angegeben, auf die Gesamtrenditen in US-Dollar vom 1. Januar 2017 bis 30. Juni 2017. Quelle: Lipper Hindsight und Bloomberg.

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE

BNY MELLON ABSOLUTE INSIGHT FUND

Die Anteilsklasse S des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 0,09%. Im Vergleich dazu verzeichnete der 1-Monats-EURIBOR ein Minus von -0,18%, jeweils in Euro.

Der Fonds legt in fünf zugrunde liegende Absolute Return-Strategien an, von denen vier positive Beiträge lieferten. Nur die Währungsstrategie erbrachte negative Resultate.

Die Kreditstrategie trug nach einer Zeit überdurchschnittlicher Entwicklung der Kreditmärkte und dank eines langfristigen Engagements des Managers am meisten zur Performance bei. (Kredit bezieht sich auf die Festzinsinstrumente, die von nicht-staatlichen Organisationen, wie z.B. Unternehmen, ausgegeben werden.) Anlagen in forderungsbesicherten Wertpapieren, hochverzinslichen Unternehmensanleihen und Finanztiteln oder solchen mit „Investment Grade", blieben relativ stabil und wiesen teilweise eine gute Performance auf. (Hochzinsanleihen sind Schuldtitel, die von der Ratingagentur Standard & Poor's schlechter als BBB bewertet werden, während Investment-Grade-Anleihen von derselben Ratingagentur mindestens mit BBB bewertet werden.) Die Strategie für Schwellenländeranleihen profitierte von einer breiten globalen Erholung der Konjunktur und einer moderaten US-Inflation und steuerte ebenfalls einen sehr positiven Beitrag bei. Mit Blick auf die Durationsposition (Kennzahl für die Zinssensitivität einer Anleihe) trugen lokale Zinsen am meisten zur Performance bei, während ausländische Staatsanleihen, ausländische Unternehmensanleihen und Unternehmensanleihen in lokaler Währung ebenfalls Zuwächse verzeichneten. Auch die Dynamic-Opportunities-Strategie leistete aufgrund von Positionen, die auf die Generierung solider Renditen ausgerichtet waren, einen positiven Beitrag. Die Absolute-Return-Strategie erwies sich ebenfalls als positiv, da die Performance durch eine Reihe aktienspezifischer Positionen Auftrieb erhielt. Die Währungsstrategie hingegen bescherte einen Performanceverlust. Dieser ist großenteils auf Long-Positionen im US-Dollar zurückzuführen, als der Dollar schwächer wurde. (Eine Long-Position bezeichnet den Kauf einer Währung, verbunden mit der Erwartung, dass sie an Wert gewinnt. Eine Short-Position ist das Gegenteil.)

Insight Investment Management (Global) Limited
Juli 2017

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Die Anteilsklasse S des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von -0,18%. Im Vergleich dazu verzeichnete der 3-Monats-EURIBOR ein Minus von -0,16%, jeweils in Euro.

Der Fonds erzielte eine negative Rendite und blieb leicht hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Bei einer recht gedämpften Inflation bewegte sich die Rendite von Staatsanleihen im Berichtszeitraum in einer relativ engen Bandbreite, bevor sie im Juni in die Höhe ging, als sich abzeichnete, dass mehrere Zentralbanken ihre Zinsen erhöhen könnten.

Negativ wirkte sich vor allem die Marktallokation aus, was großenteils auf Relative-Value-Positionen zurückzuführen ist. Dies ergab sich vor allem im Juni, als zwei Relative-Value-Positionen - langfristige deutsche Anleihen und australische Staatsanleihen, die beide gegenüber 10-Jahres-US-Treasuries gehalten wurden - ins Minus rutschten, als US-Treasuries generell geringer gehandelt wurden. Auch das Engagement des Fonds in US-Inflationserwartungen erwies sich als negativ. Bei Währungspositionen war das Engagement im Allgemeinen begrenzt, aber marginale monatliche Verluste ergaben in den sechs Monaten insgesamt einen negativen Beitrag.

Die Long-Positionen in Investment Grade-Anleihen und forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS) erwiesen sich im Berichtszeitraum als gewinnbringend. (Investment-Grade-Anleihen haben ein Rating von mindestens BBB der Ratingagentur Standard & Poor's. ABS sind Anleihen, die durch Finanzwerte besichert sind.) Auch die Durationspositionierung war gewinnbringend, aber der Beitrag zur Performance war volatil: der Manager verwaltete Short-Positionen in den USA und in Europa aktiv. (Die Duration ist eine Kennzahl für die Sensibilität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen.) Das geringe Engagement des Fonds in Anleihen von Schwellenländern war über lange Zeit im Berichtszeitraum gewinnbringend.

Der Manager ergriff im Berichtszeitraum zahlreiche Maßnahmen, um die Positionierung des Fonds durch verschiedene Strategien neu auszurichten. Dazu gehörte auch der Handel in schuldrechtlichen Wertpapieren verschiedener Banken. Der Fonds schloss den Sechsmonatszeitraum mit einer positiven Durationsposition ab, während diese lange Zeit hinter dem Index zurücklag.

In den USA wird eine Fortsetzung der allmählichen Zinsanhebung durch die Federal Reserve (Fed) erwartet. Abgesehen vom gesamtwirtschaftlichen Umfeld haben jedoch drei strukturelle Faktoren den Manager dazu veranlasst, eine Short-Position einzugehen: die Erwartung einer weiteren Schuldenaufnahme durch den Staat, neue Mitglieder der Fed sind eventuell ‚Hawks', und die klare Absicht der Fed, die Bilanzsumme zurückzufahren. (Die Fed hat die Aufgabe, für Vollbeschäftigung und gleichzeitig eine niedrige Inflation zu sorgen. Ein ‚Hawk' ist ein Mitglied des Federal Open Market Committee, das mehr Nachdruck auf das Ziel einer niedrigen Inflation legt.) In Europa wird erwartet, dass die Europäische Zentralbank ihre Aufkäufe in der zweiten Hälfte des Jahres zurückfährt. In Großbritannien ist die politische Unsicherheit nach den Parlamentswahlen größer geworden und der Kurs der künftigen Geldpolitik bleibt schwer vorherzusagen.

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE
Forts.

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND Forts.

Der Manager behält seine verhalten konstruktive Ansicht über Investment Grade-Anleihen bei. Der Manager sieht gute Chancen in europäischen Banken, wo sich die Kapitalquote vom Niveau der Finanzkrise noch erholen muss. Bei forderungsbesicherten Wertpapieren vertraut der Manager weiterhin darauf, dass der langfristige strategische Wert der Anlageklasse gut ist. Der Manager schätzt die Kreditmärkte weiterhin positiv ein und ist der Ansicht, dass steigende Zinsen sich positiv auf kreditfinanzierte Marktbewegungen auswirken und Zinsanhebungen moderat bleiben.

Insight Investment Management (Global) Limited
Juli 2017

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

Die Anteilsklasse R des Fonds erzielte im Halbjahreszeitraum eine Rendite von 0,53%. Im Vergleich dazu verzeichnete der 1-Monats-LIBOR ein Plus von 0,13%, beide in Pfund Sterling.

Die Wertentwicklung der Aktienmärkte erhielt generell Auftrieb durch positive Wirtschaftsdaten. Politische Unsicherheit in Europa und den USA drückten etwas auf die Anlegerstimmung. Dazu gehörte auch die Meinung, dass Präsident Donald Trump es schwer haben würde, seine Politik zur Ankurbelung des Wachstums durchzusetzen. Auch die Stimmung hinsichtlich der Politik der Zentralbanken trieb weiterhin die Märkte an.

Die Fondserträge erhielten durch eine Reihe von Positionen Auftrieb, als der Manager Absicherungen verstärkte, um den Fonds vor dem Risiko von Marktschwankungen zu schützen. (Absicherung zielt auf die Minderung oder den Ausschluss von Risiken ab.) Ein Pair-Trade, der sich als gewinnbringend erwies, war eine Long-Position in Vivendi, die mit Marktinstrumenten und Instrumenten des Mediensektors absichert war. Der Manager ist der Auffassung, dass Aktien im Musikgeschäft angesichts der Wachstumserwartungen bei Musikstreaming unterbewertet sind. Einen weiteren positiven Beitrag leistete eine Long-Position in dem Produkttestunternehmen Eurofins, nachdem die Erträge von einem Tiefpunkt im vierten Quartal stark anstiegen. Die Position wurde vor allem gegenüber der Gesundheitsbranche abgesichert. Dagegen gingen die Aktien des Verpackungsunternehmens RPC aufgrund einer Bezugsrechtsemission nach unten, mit der ein Aufkauf finanziert werden sollte. (Bei einer Bezugsrechtsemission werden vorhandenen Aktionären neue Aktien zur Verfügung gestellt).

Mit Blick auf die Zukunft glaubt der Manager, dass die Welt der Anleger in einem Umbruch ist, hin zu einer Welt, in der sich die Märkte verschiedentlich ausrichten; das heißt, Anleger müssen ein sich änderndes Risikoniveau und die Streuung von Aktienerträgen akzeptieren. Dieses Szenario könnte einer gezielten aktiven Aktienauswahl in die Hand spielen, auch wenn dies Zeit braucht und der Manager in Zukunft eine höhere Volatilität erwartet.

Insight Investment Management (Global) Limited
Juli 2017

BNY MELLON DYNAMIC TOTAL RETURN FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Rendite von 3,34% in US-Dollar.

Der Fonds erzielte aufgrund gewinnbringender Wachstumswerte und aufgrund defensiver Eigenschaften eine positive Gesamtrendite.

Globale Aktien verzeichneten einen guten Start in das Jahr 2017 und durchbrachen eine Reihe von Rekordhöhen, als die Anleger aufgrund starker globaler Wirtschaftsdaten und hoher Gewinne risikofreudiger wurden. Die Long-Position des Fonds in US-Aktien brachte die meisten Erträge. Der S&P 500 Index verzeichnete einer seiner stärksten ersten Halbjahre. Zu verdanken war dies einem starken Aufwärtstrend bei Technologieaktien, vor allem der FANG-Aktien im Bereich Large-Cap. (‚FANG' ist die Abkürzung für Facebook, Amazon, Netflix und Google.)

Long-Positionen in der Eurozone und japanische Aktien erwiesen sich ebenfalls als gewinnbringend. Ein Rückgang des politischen Risikos und ein starkes Gewinnwachstum beflügelten die Aktien der Eurozone, während japanische Aktien von den Rekorderträgen im ersten Quartal profitierten.

Eine Long-Position in US-Treasuries trieb den Ertrag defensiver Vermögenswerte nach oben, als eine Pause im sog. Reflation Trade, zusammen mit etwas gemischten Wirtschafts- und Inflationsdaten zu einem Anstieg der US-Staatsanleihen im Berichtszeitraum führten. (Der Reflation Trade bezieht sich auf die Produktionssteigerung, die die Fiskalpolitik der Administration Donald Trumps erreichen will.) Eine Long-Position in australischen Anleihen trug ebenfalls zum Gewinn bei, nachdem die Renditen in Australien mit den Treasuries sanken.

Aufgrund von Währungsallokationen war der Beitrag der Diversifizierung negativ. Short-Positionen im Euro und Pfund Sterling gingen am meisten zu Lasten des Ertrags, da beiden Währungen gegenüber der Long-Position in US-Dollar stiegen. (Bei einer Short-Position verpflichtet sich ein Anleger, eine Währung zu einem zuvor festgelegten Preis an einem bestimmten Datum in der Zukunft zu verkaufen. Diese Strategie zielt darauf ab, von einem unerwarteten Wertverlust der Währung zu profitieren. Eine Long-Position ist das Gegenteil.) Der US-Dollar fiel im Berichtszeitraum gegenüber allen G10-Währungen, nachdem die Zweifel größer wurden, dass die Trump-Administration ihre Wachstumspolitik durchsetzen kann. (G10 ist G7 plus Schweiz, Belgien, die Niederlande und Schweden. Die Gruppe der Sieben oder G7 umfasst die USA, Japan, Deutschland, das Vereinigte Königreich, Frankreich, Italien und Kanada.)

Mellon Capital Management Corporation
Juli 2017

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE
Forts.

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds schloss den Berichtszeitraum mit einem Plus von 1,58%. Im Vergleich dazu verzeichnete der 1-Monats-LIBOR + 200 bps ein Plus von 1,47%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, die über der seines Vergleichsindex lag.

Im ersten Halbjahr erholten sich die Anleihemärkte nach dem Abverkauf nach der Wahl Donald Trumps im November insgesamt leicht. Die Rendite von Staatsanleihen bewegte sich in einer engen Bandbreite, die Erwartungen eines globalen Wachstums waren optimistisch und angesichts der nachlassenden Besorgnis über die US-Geldpolitik erzielten sowohl Staatsanleihen als auch Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum positive Renditen.

Investment Grade-Anleihen leisteten eine erheblichen positiven Beitrag zur Performance, unter anderem aufgrund stabiler Spreads und eines guten Renditeumfelds (insbesondere für Anleihen in Pfund Sterling, wobei sich die Kurve britischer Staatsanleihen (Gilt) abflachte. (Anleihen mit Investment-Grade-Status werden von der Ratingagentur Standard & Poor's mit BBB und besser eingestuft. Der Spread bei Anleihen wird üblicherweise als die Differenz zwischen Anleihen derselben Fälligkeit, aber unterschiedlicher Bonität angegeben. Der Spread gibt Auskunft darüber, wie viel teurer das Ausleihen von Geld für Unternehmen im Vergleich zu Staaten ist. Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, jedoch mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für künftige Zinssätze verwendet werden.).

Staatsanleihen, insbesondere US-Treasuries, verzeichneten eine positive Rendite, auch aufgrund einer Ausrichtung auf Anleihen mit langer Laufzeit, die besser abschnitten als 10-jährige, da die Kurve der US-Treasuries in den letzten Monaten des Berichtszeitraums vor dem Hintergrund einer rückgängigen Gesamtinflation abflachte. Eine Verengung der Spreads angesichts guter Wachstumsaussichten in den USA und in Europa führten dazu, dass auch hochverzinsliche Anleihen in bescheidenem Maße zum Gewinn beitrugen.

Eine Tendenz hin zu Finanzwerten und weg vom langen Ende der Kurve erwies sind in den letzten Monaten als gewinnbringend, nachdem Bankanleihen angesichts besserer Wachstumsraten in Europa allgemein überdurchschnittlich abschnitten, und eine Versteilung der Renditekurve erhöhte die Rentabilität.

Auch Staatsanleihen in Schwellenmärkten trugen wesentlich zur Performance bei, wobei ein Engagement in lokaler Währung in Peru, Polen und vor allem in Mexiko einen positiven Beitrag leistete, als die Gesamtinflation in diesen Märkten ihren Höchststand zuerreichen schien und sich Spreads weiterhin verengten.

Zu Lasten der Performance in erheblichem Umfang ging ein einzelner Emittent. Dies waren im ersten Quartal die Agrokor-Anleihen mit einer Laufzeit bis 2020, angesichts der Unsicherheit über den Anlagenkauf durch das Management. Hinzu kamen, wie sich nachträglich herausstellte, Unregelmäßigkeiten in der Buchführung.

Short-Positionen in der Türkischen Lira und in letzter Zeit im Südafrikanischen Rand (gegenüber dem US-Dollar bzw. der Indonesischen Rupie) im ersten Quartal 2017 führten zu hohen positiven Renditen, die die Verluste aus der Short-Position im Südkoreanischen Won mehr als ausglichen. (Bei einer Short-Position verpflichtet sich ein Anleger, eine Währung zu einem zuvor festgelegten Preis an einem bestimmten Datum in der Zukunft zu verkaufen. Diese Strategie zielt darauf ab, von einem unerwarteten Wertverlust der Währung zu profitieren. Eine Long-Position ist das Gegenteil.)

Aufgrund von Long-Positionen in europäischen Währungen (einschließlich Long-Positionen in Schwedischen und Tschechischen Kronen) konnte der Fonds von einem erstarkenden Wachstum in Europa und geringeren regionalen politischen Risiken profitieren, vor allem nach dem Wahlsieg von Emmanuel Macron in Frankreich.

Kurzfristige Hedges von US-Treasuries und italienischen Staatsanleihen beeinträchtigten die Fondsperformance, da die Kosten der staatliche Kreditaufnahme in den Vereinigten Staaten im Berichtszeitraum zurückgingen, während die italienische Anleiherendite bei nachlassenden politischen Sorgen sank. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen. Ein Hedge ist eine Absicherung gegen finanzielle Risiken.)

Sich seitwärts bewegende US-Treasuries und Aussagen von ‚Doves' der US-Zentralbank Federal Reserve (Fed) führten auch durch die Hinzunahme von Anlagen in US-Treasury 2026 zu einer Erhöhung der Gesamtduration (von 2,8 Jahren auf 3,2 Jahre) im ersten Quartal. (Die Fed hat die Aufgabe, für Vollbeschäftigung und gleichzeitig eine niedrige Inflation zu sorgen. Ein ‚Dove' ist ein Mitglied des Federal Open Market Committee, das mehr Nachdruck auf das Beschäftigungsziel legt. Ein ‚Hawk' legt den Schwerpunkt auf das Inflationsziel.) Inzwischen reduzierte der Fonds sein Engagement in TIPS (Treasury Inflation-Protected Securities) und erhöhte seine Bestände in konventionellen Treasuries. Grund dafür waren sich abschwächende Inflationserwartungen, nachdem die Auswirkungen des Ölpreisanstiegs gegenüber dem Vorjahr zurückgingen.

Nach einem starken Anstieg zweitklassiger Anleihen im Bereich Energie und Infrastruktur nach den US-Präsidentschaftswahlen profitierte der Fonds von einigen seiner hochverzinslichen Schuldtitel, wozu auch Cemex 2021, Antero 2023 und Range Resources 2023 gehörten. Angesichts sich seitwärts bewegender Treasuries, eines stabilen

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE
Forts.

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND Forts.

globalen Wachstums und einer weniger problematischen US-Außenpolitik engagierte sich der Fonds, gestützt auf ETF-Käufe (Exchange Traded Fund) in Schwellenländern in harter und in lokaler Währung, in größerem Umfang in Staatsanleihen von Schwellenländern.

Nachdem Staatsanleihen lange Zeit im zweiten Quartal trotz Ankündigung einer restriktiveren Geldpolitik der Zentralbank nach unten gingen, reduzierte der Manager die Duration im Berichtszeitraum auf 2,6 Jahre. Die Duration von US-Treasuries wurde mit dem Verkauf der Anleihen mit einer Laufzeit bis 2026 am Anfang des Berichtszeitraums gesenkt, während man Gewinne aus einem Teil der strategischen Bestände an langfristigen US-Anleihen (2045) im Juni mitnahm, nachdem sich die Kurve einige Zeit abgeflacht hatte.

Angesichts niedriger Inflationsraten in Indien, attraktiver Renditen und anhaltender Strukturreformen wurde eine neue auf Rupie lautende ‚Masala'-Anleihe der National Highways Authority of India (2022) im Mai hinzugenommen.

Das Engagement im US-Dollar blieb vor dem Hintergrund einer niedrigen Gesamtinflation in den Vereinigten Staaten und einer erwarteten Annäherung der Zinsunterschiede gegenüber europäischen Währungen im Berichtszeitraum moderat. Nach Ankündigung einer restriktiveren Geldpolitik durch das Monetary Policy Committee und angesichts eines bevorstehenden Höchststands bei der währungsbedingten Inflation, nachdem das Pfund nach der britischen Entscheidung, aus der Europäischen Union auszutreten, abgewertet worden war, wurden Gewinne mit Short-Positionen in Pfund Sterling erzielt.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNISTIC BOND FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum 3,02%. Im Vergleich dazu erzielte der 3-Monats-LIBOR USD ein Plus von 0,56%, jeweils in US-Dollar.

Die US-Zentralbank Federal Reserve (Fed) setzte ihre Politik der ‚Normalisierung' der Zinsen fort und hob den Zinssatz im März und im Juni an. Die Zentralbanken in anderen entwickelten Volkswirtschaften halten sich diesbezüglich noch zurück, aber Marktteilnehmer beginnen, auf höhere Zinssätze und ein Zurückfahren der expansiven Geldpolitik zu spekulieren. (Durch die expansive Geldpolitik soll der Wirtschaft zusätzliche Liquidität bereitgestellt werden).

Die Gesamtduration im Fonds belief sich Ende Juni auf 1,46 Jahre und war für eine steilere Renditekurve und Untergewichtung des mittleren und langen Endes der Kurve zugunsten des kurzen Endes gut positioniert. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen. Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, jedoch mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für künftige Zinssätze verwendet werden.) Durationsuntergewichtungen spezifischer Länder betreffen auch Deutschland, wo nach Auffassung des Managers die Zinsen im Vergleich zu den Anleihemärkten der USA und einigen anderen Industrie- und Schwellenländern unrealistisch niedrig sind.

Die Staatsanleihemärkte in europäischen Peripherieländern entwickelten sich seit der französischen Präsidentschaftswahl gut und die Anlagen des Fonds in portugiesischen Staatsanleihen trugen ebenfalls zur Performance bei, nachdem die Spreads deutscher 10-Jahres-Bundesanleihen im zweiten Quartal 2017 einbrachen.

In Erwartung, das sich die „Hawks" der Bank of England als Reaktion auf eine steigende Inflation und eine erhöhte Ausgabe britischer Staatspapiere (Gilt) durchsetzen, da das Land letztlich die ‚Scheidungskosten' nach dem Brexit – d.h. den Betrag, den das Vereinigte Königreich für seine Austrittsentscheidung zahlen muss – finanzieren muss, ging der Fonds eine absolut kurze Durationsposition in Bezug auf das Vereinigte Königreich ein. (Ein ‚Hawk' ist ein Politiker, der in der Hoffnung darauf, die Inflation einzudämmen, höhere Zinsen befürwortet.) Zu den Engagements langer Duration gehören in den entwickelten Volkswirtschaften mittelfristige US-Zinsmärkte, australische und neuseeländische 3-Jahres-Zinsmärkte und in den Schwellenmärkten, einschließlich Argentinien, Mexiko, Südkorea und Südafrika, verschiedene Positionen in lokalen Zinsen. Der Fonds steht Schwellenmärkten positiv gegenüber und bevorzugt bei der Allokation lokale Währungen gegenüber harten Währungen.

Anlagen in Investment-Grade und hochverzinslichen Unternehmensanleihen trugen zur Performance bei, da sich Kreditspreads im Laufe des Halbjahres weiteten, wobei sich die Anlagen von ca. 27% im Juni 2017 jeweils zu Hälfte auf Investment Grade und hochverzinsliche Anleihen verteilten. (Anleihen mit Investment-Grade-Status sind Schuldverschreibungen, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit BBB und besser eingestuft werden. Hochzinsanleihen sind Schuldtitel, die niedriger als BBB eingestuft werden. Der Spread bei Anleihen wird in der Regel als der Renditeunterschied zwischen Anleihen mit gleichen Laufzeiten, aber unterschiedlicher Bonität ausgedrückt. Ein Spread misst, um wie viel ein Unternehmen mehr als ein Staat zahlt, um Geld aufzunehmen.)

Der Fonds senkte im Berichtszeitraum sein Engagement in besicherten Anleihen, mit den Positionen in forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS), Hypothekendarlehen für gewerbliche Immobilien und CMO, die um 5% auf 18% reduziert wurden. (Verbriefte Vermögenswerte sind die Zusammenlegung von Vermögenswerten, wie z.B. Hypotheken, in Wertpapieren, die

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE
Forts.

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNISTIC BOND FUND Forts.

gestückelt und an Anleger verkauft werden.) ABS bleibt die größte Anlage und gliedert sich im Wesentlichen in Automobildarlehen und sonstige Konsumentenfinanzierungsprogramme.

Der Manager erwartet weiterhin eine stetige globale Expansion infolge des überdurchschnittlichen Wachstums in den USA und in China. Der Manager beachtet Risiken und ist entsprechend positioniert.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Die Anteilsklasse A des Fonds schloss den Berichtszeitraum mit einem Plus von 2,19%. Im Vergleich dazu verzeichnete der 1-Monats-EURIBOR + 400 bps ein Plus von 1,82%. Alle Angaben in Euro.

Der Fonds erzielte einen positiven Ertrag, der über dem seines Vergleichsindex lag.

Angesichts einer sich erholenden Konjunktur, steigender Unternehmenserträge und einer allgemein expansiven Geldpolitik, trotz steigender Zinsen in den USA, entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum glänzend. Positionen in Staats- und Unternehmensanleihen erzielten positive Erträge im Berichtszeitraum. Gegen Ende des Berichtszeitraums schien der Präsident der Europäischen Zentralbank, Mario Draghi, anzuregen, die Stimulierung der Wirtschaft durch die Geldpolitik schrittweise zu reduzieren. Die Anleihe- und Aktienmärkte gerieten dadurch in Besorgnis und wurden sehr volatil.

Der Fonds profitierte vor allem in den ersten drei Monaten des Jahres 2017 von dem Umschwung der optimistischen Anlegerstimmung, dass Donald Trump das versprochene Wachstum hervorrufen kann. Die Markteuphorie legte sich etwas und die Anleger begannen, sich mehr auf Fundamentaldaten zu konzentrieren.

Die ertragsorientierten Anlagen des Fonds leisteten einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis, vor allem aus Aktien, während die Gewinne aus Unternehmensanleihen nur in geringem Maße dazu beitrugen. Die Anlagen zur Stabilisierung sowie Positionen zur Absicherung, vor allem zur Währungsabsicherung, leisteten ebenfalls einen positiven, wenn auch kleinen Beitrag. Dabei wurde das Engagement in anderen Währungen als dem Euro in der Basiswährung des Fonds abgesichert. (Dies ist eine Absicherung gegen finanzielle Risiken.) Eine Position in mexikanischen Staatsanleihen wirkte sich ebenfalls positiv auf die Erträge aus. Derivate waren die größten Verlustbringer, vor allem aufgrund der Kosten eines umfangreichen Eigenkapitalschutzes im Fonds.

Die Anlagen im südkoreanischen Lithiumbatteriehersteller Samsung SDI beflügelte die Wertentwicklung im Berichtszeitraum. Mit die größten Beiträge lieferten Informationsdienstleister Wolters Kluwer, das Tabakunternehmen Reynolds American und das Gesundheitsunternehmen Roche Holdings. Außerdem die Vodafone-Gruppe und die Medienkonzerne RELX und Vivendi.

Negative Beiträge brachten die Anlagen in Teva Pharmaceutical Industries, die unter Druck gerieten, als das Unternehmen angesichts eines steigenden Drucks auf Arzneimittelpreise seine Gewinnprognose für das Jahr senkte. Positionen in dem britischen Versorgungsunternehmen Centrica, dem Elektroeinzelhändler Dixons Carphone und dem Hersteller Cobham wirkten sich ebenfalls negativ auf die Gesamterträge aus.

Neuanlagen betreffen die verschiedensten Unternehmen, über die andere Marktteilnehmer ihre Meinung geändert hatten und die dadurch günstiger wurden. Dazu gehören das US-Einzelhandelsunternehmen Dollar General, Dong Energy und Associated British Foods (Eigentümer von Primark). Ansonsten nahm der Manager ein Aktienengagement in Schwellenländern auf und kaufte Positionen im Einzelhändler Walmart de Mexico und im indischen Tabakunternehmen ITC.

Schwellenmarktanleihen sind eine relativ neue Anlageklasse im Fonds und eine Sparte, die der Manager im Berichtszeitraum hinzunahm. Der Hauptgrund für eine Anlage in mexikanischen Staatsanleihen war der ‚perfekte Sturm', der über Mexiko nach dem Wahlsieg von Trump hereinbrach. Die Ankündigungen Trumps führten innerhalb kurzer Zeit zu einem Abverkauf von Staatsanleihen und des Mexikanischen Pesos. Dies war ein günstiger Moment für einen Einstieg, sowohl bezüglich des Anleihepreises als auch der Währung.

Aufgrund der guten Wertentwicklung konnte der Manager Gewinne aus Technologieanlagen mitnehmen, wie z.B. Microsoft, SAP und Samsung SDI. Die Aktienpreise dieser Unternehmen profitierten von einer optimistischen Stimmung am Aktienmarkt nach der Wahl Trumps – eine gewisse Gewinnmitnahme galt als vorsichtig.

Im Übrigen wurde das Engagement in Goldaktien reduziert und in physisches Gold reinvestiert.

Nach Ansicht des Managers bestehen einige größere Risiken. Dazu gehören auch die Anstrengungen Chinas, das Risiko in seinem Wirtschafts- und Finanzsystem zu reduzieren. Dies dürfte sich auf die Konjunktur weltweit auswirken. Der Manager ist außerdem der Auffassung, dass eine Reduzierung des geldpolitische Anreizes durch Zentralbanken schrittweise erfolgen muss, da das wirtschaftliche Umfeld fragil ist. Dadurch wird die Wahrscheinlichkeit einer nachhaltigen Belebung der Anleiherenditen geringer.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE
Forts.

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 2,77%. Im Vergleich dazu verzeichnete der 1-Monats-LIBOR GBP + 400 bp ein Plus von 2,13%, jeweils in GBP.

Der Fonds erzielte einen positiven Ertrag, der über dem seines Vergleichsindex lag.

Angesichts einer sich erholenden Konjunktur, steigender Unternehmenserträge und einer allgemein expansiven Geldpolitik, trotz steigender Zinsen in den USA, entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum glänzend. Positionen in Staats- und Unternehmensanleihen erzielten positive Erträge im Berichtszeitraum. Gegen Ende des Berichtszeitraums schien der Präsident der Europäischen Zentralbank, Mario Draghi, anzuregen, die Stimulierung der Wirtschaft durch die Geldpolitik schrittweise zu reduzieren. Die Anleihe- und Aktienmärkte gerieten dadurch in Besorgnis und wurden sehr volatil.

Der Fonds profitierte vor allem in den ersten drei Monaten des Jahres 2017 von dem Umschwung der optimistischen Anlegerstimmung, dass Donald Trump das versprochene Wachstum hervorrufen kann. Die Markteuphorie legte sich etwas und die Anleger begannen, sich mehr auf Fundamentaldaten statt auf Spekulation zu konzentrieren.

Die ertragsorientierten Anlagen des Fonds leisteten einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis, vor allem aus Aktien, während die Gewinne aus Unternehmensanleihen nur in geringem Maße dazu beitrugen. Die Anlagen zur Stabilisierung sowie Positionen zur Absicherung, vor allem zur Währungsabsicherung, leisteten ebenfalls einen positiven, wenn auch kleinen Beitrag. (Dies ist eine Absicherung gegen finanzielle Risiken.) Eine Position in mexikanischen Staatsanleihen wirkte sich ebenfalls positiv auf die Erträge aus. Derivate waren die größten Verlustbringer, vor allem aufgrund der Kosten eines umfangreichen Eigenkapitalschutzes im Fonds.

Die Anlagen im südkoreanischen Lithiumbatteriehersteller Samsung SDI beflügelte die Wertentwicklung im Berichtszeitraum. Mit die größten Beiträge lieferten Informationsdienstleister Wolters Kluwer, das Tabakunternehmen Reynolds American und das Gesundheitsunternehmen Roche Holdings. Außerdem die Vodafone-Gruppe und die Medienkonzerne RELX und Vivendi.

Negative Beiträge brachten die Anlagen in Teva Pharmaceutical Industries, die unter Druck gerieten, als das Unternehmen angesichts eines steigenden Drucks auf Arzneimittelpreise seine Gewinnprognose für das Jahr senkte. Positionen in dem britischen Versorgungsunternehmen Centrica, dem Elektroeinzelhändler Dixons Carphone und dem Hersteller Cobham wirkten sich ebenfalls negativ auf die Gesamterträge aus.

Neuanlagen betreffen die verschiedensten Unternehmen, über die andere Marktteilnehmer ihre Meinung geändert hatten und die dadurch günstiger wurden. Dazu gehören das US-Einzelhandelsunternehmen Dollar General, Dong Energy und Associated British Foods (Eigentümer von Primark). Ansonsten nahm der Manager ein Aktienengagement in Schwellenländern auf und kaufte Positionen im Einzelhändler Walmart de Mexico und im indischen Tabakunternehmen ITC.

Schwellenmarktanleihen sind eine relativ neue Anlageklasse im Fonds und eine Sparte, die der Manager im Berichtszeitraum hinzunahm. Der Hauptgrund für eine Anlage in mexikanischen Staatsanleihen war der ‚perfekte Sturm', der über Mexiko nach dem Wahlsieg von Trump hereinbrach. Die Ankündigungen Trumps führten innerhalb kurzer Zeit zu einem Abverkauf von Staatsanleihen und des Mexikanischen Pesos. Dies war ein günstiger Moment für einen Einstieg, sowohl bezüglich des Anleihepreises als auch der Währung.

Aufgrund der guten Wertentwicklung konnte der Manager Gewinne aus Technologieanlagen mitnehmen, wie z.B. Microsoft, SAP und Samsung SDI. Die Aktienpreise dieser Unternehmen profitierten von einer optimistischen Stimmung am Aktienmarkt nach der Wahl Trumps – eine gewisse Gewinnmitnahme galt als vorsichtig.

Im Übrigen wurde das Engagement in Goldaktien reduziert und in physisches Gold reinvestiert.

Nach Ansicht des Managers bestehen einige größere Risiken. Dazu gehören auch die Anstrengungen Chinas, das Risiko in seinem Wirtschafts- und Finanzsystem zu reduzieren. Dies dürfte sich auf die Konjunktur weltweit auswirken. Der Manager ist außerdem der Auffassung, dass eine Reduzierung des geldpolitische Anreizes durch Zentralbanken schrittweise erfolgen muss, da das wirtschaftliche Umfeld fragil ist. Dadurch wird die Wahrscheinlichkeit einer nachhaltigen Belebung der Anleiherenditen geringer.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

Die Anteilsklasse A des Fonds schloss den Berichtszeitraum mit einem Plus von 3,28%. Im Vergleich dazu verzeichnete der 1-Monats-LIBOR USD + 400 bps ein Plus von 2,47%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erzielte einen positiven Ertrag, der über dem seines Vergleichsindex lag.

Angesichts einer sich erholenden Konjunktur, steigender Unternehmenserträge und einer allgemein expansiven Geldpolitik, trotz steigender Zinsen in den USA, entwickelten sich die globalen Aktienmärkte im Berichtszeitraum glänzend. Positionen in Staats- und Unternehmensanleihen erzielten positive Erträge im Berichtszeitraum. Gegen Ende des Berichtszeitraums schien der Präsident der Europäischen Zentralbank, Mario Draghi, anzuregen, die Stimulierung der Wirtschaft durch die Geldpolitik schrittweise zu reduzieren.

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE
Forts.

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD) Forts.

Die Anleihe- und Aktienmärkte gerieten dadurch in Besorgnis und wurden sehr volatil.

Der Fonds profitierte vor allem in den ersten drei Monaten des Jahres 2017 von dem Umschwung der optimistischen Anlegerstimmung, dass Donald Trump das versprochene Wachstum hervorrufen kann. Die Markteuphorie legte sich etwas und die Anleger begannen, sich mehr auf Fundamentaldaten zu konzentrieren.

Die ertragsorientierten Anlagen des Fonds leisteten einen positiven Beitrag zum Fondsergebnis, vor allem aus Aktien, während die Gewinne aus Unternehmensanleihen nur in geringem Maße dazu beitrugen. Die Anlagen zur Stabilisierung sowie Positionen zur Absicherung, vor allem zur Währungsabsicherung, leisteten ebenfalls einen positiven, wenn auch kleinen Beitrag. (Dies ist eine Absicherung gegen finanzielle Risiken.) Eine Position in mexikanischen Staatsanleihen wirkte sich ebenfalls positiv auf die Erträge aus. Derivate waren die größten Verlustbringer, vor allem aufgrund der Kosten eines umfangreichen Eigenkapitalschutzes im Fonds.

Die Anlagen im südkoreanischen Lithiumbatteriehersteller Samsung SDI beflügelte die Wertentwicklung im Berichtszeitraum. Mit die größten Beiträge lieferten Informationsdienstleister Wolters Kluwer, das Tabakunternehmen Reynolds American und das Gesundheitsunternehmen Roche Holdings. Außerdem die Vodafone-Gruppe und die Medienkonzerne RELX und Vivendi.

Negative Beiträge brachten die Anlagen in Teva Pharmaceutical Industries, die unter Druck gerieten, als das Unternehmen angesichts eines steigenden Drucks auf Arzneimittelpreise seine Gewinnprognose für das Jahr senkte. Positionen in dem britischen Versorgungsunternehmen Centrica, dem Elektroeinzelhändler Dixons Carphone und dem Hersteller Cobham wirkten sich ebenfalls negativ auf die Gesamterträge aus.

Neuanlagen betreffen die verschiedensten Unternehmen, über die andere Marktteilnehmer ihre Meinung geändert hatten und die dadurch günstiger wurden. Dazu gehören das US-Einzelhandelsunternehmen Dollar General, Dong Energy und Associated British Foods (Eigentümer von Primark). Ansonsten nahm der Manager ein Aktienengagement in Schwellenländern auf und kaufte Positionen im Einzelhändler Walmart de Mexico und im indischen Tabakunternehmen ITC.

Schwellenmarktanleihen sind eine relativ neue Anlageklasse im Fonds und eine Sparte, die der Manager im Berichtszeitraum hinzunahm. Der Hauptgrund für eine Anlage in mexikanischen Staatsanleihen war der ‚perfekte Sturm', der über Mexiko nach dem Wahlsieg von Trump hereinbrach. Die Ankündigungen Trumps führten innerhalb kurzer Zeit zu einem Abverkauf von Staatsanleihen und des Mexikanischen Pesos. Dies war ein günstiger Moment für einen Einstieg, sowohl bezüglich des Anleihepreises als auch der Währung.

Aufgrund der guten Wertentwicklung konnte der Manager Gewinne aus Technologieanlagen mitnehmen, wie z.B. Microsoft, SAP und Samsung SDI. Die Aktienpreise dieser Unternehmen profitierten von einer optimistischen Stimmung am Aktienmarkt nach der Wahl Trumps – eine gewisse Gewinnmitnahme galt als vorsichtig.

Im Übrigen wurde das Engagement in Goldaktien reduziert und in physisches Gold reinvestiert.

Nach Ansicht des Managers bestehen einige größere Risiken. Dazu gehören auch die Anstrengungen Chinas, das Risiko in seinem Wirtschafts- und Finanzsystem zu reduzieren. Dies dürfte sich auf die Konjunktur weltweit auswirken. Der Manager ist außerdem der Auffassung, dass eine Reduzierung des geldpolitische Anreizes durch Zentralbanken schrittweise erfolgen muss, da das wirtschaftliche Umfeld fragil ist. Dadurch wird die Wahrscheinlichkeit einer nachhaltigen Belebung der Anleiherenditen geringer.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds schloss den Berichtszeitraum mit einem Plus von 2,94%. Im Vergleich dazu verzeichnete der Lipper Global Bond Global Sector ein Plus von 6,97%. Beide Angaben in US-Dollar.

Die US-Zentralbank Federal Reserve (Fed) setzte ihre Politik der ‚Normalisierung' der Zinsen fort und hob den Zinssatz im März und im Juni an. Die Zentralbanken in anderen entwickelten Volkswirtschaften halten sich diesbezüglich noch zurück, aber Marktteilnehmer beginnen, auf höhere Zinssätze und ein Zurückfahren der expansiven Geldpolitik zu spekulieren. (Durch die quantitative Lockerung soll der Wirtschaft zusätzliche Liquidität bereitgestellt werden).

Die Gesamtduration im Fonds belief sich Ende Juni auf 1,25 Jahre und war für eine steilere Renditekurve und Untergewichtung des mittleren und langen Endes der Kurve zugunsten der kurzen Endes gut positioniert. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen. Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, jedoch mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für künftige Zinssätze verwendet werden.). Durationsuntergewichtungen spezifischer Länder betreffen auch Deutschland, wo nach Auffassung des Managers die Zinsen im Vergleich zu den Anleihemärkten der USA und einigen anderen Industrie- und Schwellenländern unrealistisch niedrig sind.

Die Staatsanleihemärkte in europäischen Peripherieländern entwickelten sich seit der französischen Präsidentschaftswahl gut und die Anlagen des Fonds in portugiesischen Staatsanleihen trugen ebenfalls zur Performance bei,

ABSOLUTE RENDITE & GESAMTRENDITE Forts.

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND Forts.

nachdem die Spreads deutscher 10-Jahres-Bundesanleihen im zweiten Quartal 2017 einbrachen.

In Erwartung, das sich die „Hawks" der Bank of England als Reaktion auf eine steigende Inflation und eine erhöhte Ausgabe britischer Staatspapiere (Gilt) durchsetzen, da das Land letztlich die ‚Scheidungskosten' – d.h. den Betrag, den das Vereinigte Königreich für seine Austrittsentscheidung zahlen muss - nach dem Brexit finanzieren muss, ging der Fonds eine absolut kurze Durationsposition in Bezug auf das Vereinigte Königreich ein. (Ein ‚Hawk' ist ein Politiker, der in der Hoffnung darauf, die Inflation einzudämmen, höhere Zinsen befürwortet.) Zu den Engagements langer Duration gehören in den entwickelten Volkswirtschaften mittelfristige US-Zinsmärkte, australische und neuseeländische 3-Jahres-Zinsmärkte und in den Schwellenmärkten, einschließlich Mexiko, Argentinien, Russland, Südkorea und Südafrika, verschiedene Positionen in lokalen Zinsen. Der Fonds steht Schwellenmärkten positiv gegenüber und bevorzugt bei der Allokation lokale Währungen gegenüber harten Währungen. Diese Anlagen machen zusammen am Ende des Berichtszeitraums 25,3% aus. Dies bedeutet eine Zunahme um fast 4% seit Ende des Jahres.

Anlagen in Investment-Grade und hochverzinslichen Unternehmensanleihen trugen zur Performance bei, da sich Kreditspreads im Laufe des Halbjahres weiteten, wobei sich die Anlagen von ca. 23,5% im Juni 2017 im Verhältnis 70:30 auf Investment Grade und hochverzinsliche Anleihen verteilten. (Anleihen mit Investment-Grade-Status sind Schuldverschreibungen, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit BBB und besser eingestuft werden. Hochzinsanleihen sind Schuldtitel, die niedriger als BBB eingestuft werden. Der Spread bei Anleihen wird in der Regel als der Renditeunterschied zwischen Anleihen mit gleichen Laufzeiten, aber unterschiedlicher Bonität ausgedrückt. Ein Spread misst, um wie viel ein Unternehmen mehr als ein Staat zahlt, um Geld aufzunehmen.)

Der Fonds senkte im Berichtszeitraum sein Engagement in besicherten Anleihen, mit den Positionen in forderungsbesicherten Wertpapieren (ABS), Hypothekendarlehen für gewerbliche Immobilien und CMO, die um 3% auf 14,5% Ende Juni reduziert wurden. (Verbriefte Vermögenswerte sind die Zusammenlegung von Vermögenswerten, wie z.B. Hypotheken, in Wertpapieren, die gestückelt und an Anleger verkauft werden.) ABS bleibt die größte Anlage und gliedert sich im Wesentlichen in Automobildarlehen und sonstige Konsumentenfinanzierungsprogramme.

Der Manager erwartet weiterhin eine stetige globale Expansion infolge des überdurchschnittlichen Wachstums in den USA und in China. Der Manager beachtet Risiken und ist entsprechend positioniert.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

GLOBALE AKTIENMÄRKTE

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 10,06%. Im Vergleich dazu verzeichnete der MSCI All Country World Index NR ein Plus von 11,48% und der Lipper Global Equity Sector ein Plus von 11,61%, alle in US-Dollar.

Der Fonds erwirtschaftete eine positive Rendite, hielt aber weder mit seinem Vergleichsindex noch mit dem Sektordurchschnitt Schritt. Während sich die Asset Allocation positiv auf die Erträge auswirkte, beeinträchtigte die Aktienauswahl die Performance.

Die globalen Aktienmärkte zogen nach ihrem starken Anstieg in der zweiten Hälfte 2016 auch 2017 weiter an. Eine sich erholende Konjunktur in den bislang relativ schwachen Regionen Japans und Europas ermutigten Marktteilnehmer, ebenso wie eine verbesserte Ertragslage und politische Entwicklungen, vor allem in Europa.

Der ‚Trump-Faktor' – die von vielen gehegte Hoffnung, dass der neue Präsident der US-Wirtschaft und vielleicht sogar der Weltwirtschaft wieder Auftrieb verleihen kann – hatte großen Einfluss auf die Stimmung, auch wenn dieser Effekt gegen Ende des Berichtszeitraums schwand.

Sektorallokationen steuerten gegenüber dem Vergleichsindex positiv zum Ergebnis bei. Eine untergewichtete Position in Energie trug zur Performance bei, nachdem der Ölpreis zurückging, während die relative Positionierung in Finanzwerten, der Telekommunikation und im Bereich Gesundheit einen bescheidenen Beitrag leisteten.

Die Aktienauswahl war der Hauptfaktor einer geringen Performance, vor allem im Bereich Informationstechnologie, Konsumgüter (nicht lebensnotwendige Waren und Dienstleistungen) und im Gesundheitswesen.

So senkte im Bereich Gesundheit Teva Pharmaceutical Industries angesichts eines erhöhten Preisdrucks bei Arzneimitteln und eines größeren Wettbewerbs bei dem Mittel Copaxone ihre Gewinnprognose für das Jahr. Nachteilig erwies sich auch ein Rückgang in der Sparte Hepatitis-C von Gelead Sciences, der größer als erwartet ausfiel. Das Technologieunternehmen Western Union schmälerte die Erträge. Das Unternehmen war durch die Unsicherheit aufgrund der geplanten Akquisition des zweitgrößten Akteurs der Branche, MoneyGram, durch Ant Financial, den Mutterkonzern von Alipay, unter Druck geraten.

Der größte Positivbeitrag zum Fonds kam von Align Technology, einem innovativen Unternehmen der Kieferorthopädie. Das Unternehmen hatte im ersten Quartal sehr gute Ergebnisse veröffentlicht, wobei der Umsatz fast um ein Drittel gestiegen war. Das Unternehmen entwickelt sich weiterhin gut und die Daten des zweiten Quartals wurden von den Marktteilnehmern

GLOBALE AKTIENMÄRKTE Forts.

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND Forts.

begrüßt. Der Aktienpreis von Unilever reagierte stark auf ein Angebot von Kraft Heinz. Obwohl Kraft von der Transaktion wieder Abstand nahm, setzte die gescheiterte Transaktion das Management von Unilever stark unter Druck, Shareholder Value zu generieren. Zu den Performance-Spitzenreitern des Fonds im Berichtszeitraum gehörte Apple. Nach guten Quartalsergebnissen mit über Erwarten guten Erträgen legte die Aktie stark zu.

Eine der wichtigsten Neuanlagen des Fonds war Indiabulls Housing Finance. Das strukturelle Wachstum des Unternehmens erhielt zusätzlichen Auftrieb durch die Ankündigung der Regierung, ihr Förderprogramm für erschwinglichen Wohnraum auszuweiten. Eine weitere Neuanlage war Bangkok Bank. Die Aktie wird zu einem attraktiven Kurs gehandelt, die Bilanz ist äußerst gut und die Liquidität hoch. Außerdem kaufte der Fonds Allied Irish Banks (AIB), die weiterhin von der wachstumsfreundlichen makroökonomischen Lage Irlands profitiert. Nach acht Jahren einer reduzierten Bilanz in Staatsbesitz scheint die Bank bis Ende dieses Jahres wieder auf Wachstumskurs. Der Fonds erwarb Aktien in Newell Brands, einem Konzern mit einer breiten Palette von Konsumgütern. Der Manager ist zuversichtlich, dass Kosteneinsparungen zu erheblichen Gewinnzuwächsen führen können. Als größter Akteur im Bereich diverser Produktkategorien hat das Unternehmen gute Chancen, Marktanteile zu gewinnen.

Hingegen stieß der Fonds Toyota Motor ab. Auch wenn das Unternehmen mit einer attraktiven Dividende robust bleibt, ist seine größte Ertragsquelle, der US-Markt, zurückgegangen. Auch Dun & Bradstreet wurden aus dem Portfolio genommen. Im Hinblick auf die Bewertung schätzt der Markt bereits die erfolgreichen Anfänge der IT-Transformation des Unternehmensdienstleisters geringer ein. Der Fonds stieß nach einer relativ guten Wertentwicklung das Industriegasunternehmen Air Liquide ab. Bei der Bewertung des Unternehmens wurden sowohl die Synergien aus dem Aufkauf von Airgas als auch der Preisvorteil aus einer zunehmend konsolidierten Branche berücksichtigt.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 10,02%. Im Vergleich dazu verzeichnete der FTSE World Index TR ein Plus von 11,60% und der Lipper Global Equity Global Income Sektor ein Plus von 10,14%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erwirtschaftete eine positive Rendite, hielt aber weder mit seinem Vergleichsindex noch mit dem Branchendurchschnitt Schritt. Diese Entwicklung ist in Zeiten stark anziehender Märkte zu beobachten, da das Portfolio relativ defensiv aufgestellt ist. Die Asset Allocation erzielte einen positiven Beitrag zum Gesamtertrag, aber die Aktienauswahl erwies sich als negativ.

Die globalen Aktienmärkte zogen nach ihrem starken Anstieg in der zweiten Hälfte 2016 auch 2017 weiter an. Eine sich erholende Konjunktur in den bislang relativ schwachen Regionen Japans und Europas ermutigten Marktteilnehmer, ebenso wie eine verbesserte Ertragslage und politische Entwicklungen, vor allem in Europa.

Der ‚Trump-Faktor' – die von vielen gehegte Hoffnung, dass der neue Präsident der US-Wirtschaft und vielleicht sogar der Weltwirtschaft wieder Auftrieb verleihen kann – hatte großen Einfluss auf die Stimmung, auch wenn dieser Effekt gegen Ende des Berichtszeitraums schwand.

Bei der Asset Allocation profitierte der Fonds vor allem von dem untergewichteten Engagement im Öl- und Gassektor. In den letzten drei Monaten des Berichtszeitraums war ein Wandel der Märkte hin zu eher defensiven Branchen zu beobachten, nachdem Banken, Minen und die Öl- und Gasbranche hinter dem Durchschnitt zurückblieben, während die Gesundheitsbranche sich besser entwickelte. Diese Situation war für den Fonds in weiten Teilen von Vorteil.

Die übergewichtete Position in Konsumgütern war positiv, wobei einige Anlagen des Fonds in dieser Branche gute Erträge abwarfen. Auch das Konsumgüterunternehmen Unilever entwickelte sich nach einer versuchten Übernahme durch Kraft Heinz gut. Während Unilever die Transaktion schnell abwies, gab das geplante Geschäft Anlass zu einer umfassenden Prüfung, wie das Unternehmen den Shareholder Value vergrößern kann. Das Tabakunternehmen Philip Morris International verkündete einige solide Jahresergebnisse. Auch die Prognosen für 2017 waren über Erwarten gut. Das französische Medienunternehmen TF1 (Television Francaise 1) entwickelte sich ebenfalls gut. Das Unternehmen hatte gute Ergebnisse verkündet und es gab Anzeichen, dass der französische Fernsehmarkt die Talsohle hinter sich gelassen hat.

Als größte Belastung für den Fonds erwies sich das Bargeldtransferunternehmen Western Union. Das Unternehmen erklärte sich bereit, 586 Mio. USD zu zahlen, um Vorwürfe der Geldwäsche und des Konsumentenbetrugs beizulegen, die sich auf Verstöße in den Jahren 2004 bis 2012 bezogen; diese Verstöße waren dem Markt bekannt, die Höhe der Strafe lag jedoch weit über den Rückstellungen von 30 Mio. USD in den Konten. Auch das Spielzeugunternehmen Mattel schlug negativ zu Buche, nachdem das Unternehmen einen Umsatz- und Gewinnrückgang gemeldet hatte. Der Luftfahrt- und Verteidigungskonzern Cobham erwies sich ebenfalls als Verlustbringer. Der Konzern hatte die Dividende gestrichen und eine Gewinnwarnung herausgegeben. (Cobham wurde nach der Streichung der Dividende verkauft, was die Verkaufsdisziplin des Fonds zeigt.) Im Technologiesektor

GLOBALE AKTIENMÄRKTE Forts.

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND Forts.
stiegen die Aktienkurse einer Reihe von Unternehmen, die Bestandteil großer Indexe sind, signifikant. Dazu gehören beispielsweise Apple, Facebook und Amazon. Der Fonds kann jedoch in diese Unternehmen nicht investieren, da sie seine Renditekriterien nicht erfüllen.

Neuanlagen wurden im ersten Quartal in Gilead Sciences getätigt. Das Unternehmen hat ein äußerst effizientes Geschäftsmodell entwickelt und erzielt eine gute Cashflow-Generierung. Außerdem wurde eine Position in Total eröffnet, dem integrierten französischen Öl- und Gasunternehmen. Nach Ansicht des Managers dürfte das Unternehmen weiterhin von sinkenden Servicekosten profitieren und seinen Cashflow weiter ausbauen. Wenn auch der Finanzsektor stark untergewichtet bleibt, wurde eine weitere Neuanlage in der israelischen Bank Hapoalim getätigt. Dies ist die erste Anlage des Fonds in einer Bank in fast zwei Jahren. Das Unternehmen erzielte eine Erhöhung der Margen und konnte seine Eigenkapitalquote stark verbessern und verfügt über eine weltweit führende ungewichtete Eigenmittelquote von über 7%. (Die ungewichtete Eigenmittelquote ist eine Finanzkennzahl, die die Fähigkeit misst, ob das Unternehmen seinen Verbindlichkeiten nachkommen kann.) Verkauft wurde beispielsweise das Tabakunternehmen Imperial Brands. Aufgrund mangelnder Zuwächse und eines Bilanzdefizits war das Unternehmen die ungünstigste Anlage im Portfolio. Der Schweizer Personaldienstleister Adecco wurde nach einer guten Entwicklung, nach der die Bewertung unattraktiv wurde, ebenfalls abgestoßen.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND
Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 12,99%. Im Vergleich dazu verzeichnete der MSCI World Large Cap NR USD ein Plus von 10,51% und der Lipper Global Equity Sector ein Plus von 11,61%, alle in US-Dollar.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, die über der seines Vergleichsindex lag.

Anfang 2017 versprach die politische Lage ein weiteres turbulentes Jahr, wobei die Anti-Establishment-Bewegung zunahm. Durch die britischen Entscheidung, aus der EU auszutreten, und den Wahlsieg von Donald Trump erhielten die Populisten in Europa Auftrieb. Den Auftakt 2017 gaben die Wahlen in den Niederlanden und in Frankreich, bei denen diese Rechnung jedoch nicht aufging. Aber in Deutschland stehen noch die Wahlen im September an.

Ungeachtet der weltweiten politischen Entwicklungen ist der Manager der Ansicht, dass die robuste Entwicklung der Unternehmen, an denen der Fonds beteiligt ist, keinen Anlass zur Besorgnis gibt. Im Gegenteil, die Nachrichten über zahlreiche vom Fonds gehaltene Unternehmen, sind vielversprechend.

Ein Beispiel ist CSL, die australische Lebensversicherungsgesellschaft. Diese Aktie schnitt im Berichtszeitraum nach der vom Unternehmen verkündeten Prognose einer Verdoppelung des Jahresgewinns am besten ab. Die einzige Finanzanlage des Fonds, AIA Group, war mit einem starken Wachstumsschub im Neugeschäft ebenfalls ein großer Gewinnbringer.

Der Energiesektor hingegen schlug als Schlusslicht absolut negativ zu Buche. Dabei waren Schlumberger, EOG Resources und Suncor die drei schwächsten Anlagen des Fonds. Ihr schlechtes Abschneiden war eher auf den Rückgang des Ölpreises als auf schlechte Unternehmensnachrichten zurückzuführen. Tatsächlich waren die Ergebnisse aller drei Unternehmen im Berichtszeitraum insbesondere unter Berücksichtigung des wirtschaftlichen Umfelds gut. In naher Zukunft werden die Diskussionen über die weitere Entwicklung der Ölpreise daran festgemacht, inwieweit sich die US-Öllieferung erholt und wie die OPEC mutmaßlich reagiert.

Ohne sich an makroökonomischen Prognosen zu beteiligen, kann der Manager davon ausgehen, dass die von der Politik und anderen Ereignissen ausgelösten Turbulenzen an den Aktienmärkten anhalten. Dies dürfte zu einer erhöhten Volatilität führen. Ungeachtet dessen ist der Manager fest von den weltweit führenden Unternehmen im Fonds überzeugt und davon, dass sie sich für den Fonds gewinnbringend erweisen.

Walter Scott & Partners Limited
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND
Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 7,62%. Im Vergleich dazu verzeichnete der MSCI All Country World Index NR ein Plus von 11,48% und der Lipper Global Equity Sector ein Plus von 11,61%, alle in US-Dollar.

Der Fonds erwirtschaftete eine positive Rendite, hielt aber weder mit seinem Vergleichsindex noch mit dem Branchendurchschnitt Schritt.

TripAdvisor ging im Berichtszeitraum zu Lasten der Performance, nachdem die verkündeten Ertrags- und Umsatzergebnisse hinter den Erwartungen zurückblieben. Auch der Wandel des Geschäftsmodells von einer Informationswebseite zu einer Buchungswebseite war kostspieliger und langwieriger als der Manager und der Markt ursprünglich erwartet hatten. Das Bargeldtransferunternehmen Western Union erwies sich im Berichtszeitraum als Verlierer. Dies war teilweise auf die über Erwarten hohe Strafe von 586 Mio. USD für Verstöße gegen Geldwäschevorschriften in der Vergangenheit zurückzuführen. Die schwache Performance von zwei Aktienwerten im Gesundheitsbereich, Teva Pharmaceutical Industries und Gilead Sciences, ging zu Lasten der Erträge. Das erstere Unternehmen

GLOBALE AKTIENMÄRKTE Forts.

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND Forts.

senkte angesichts eines erhöhten Preisdrucks bei Generika und einer kürzlichen Fluktuation im oberen Management seine Gewinnprognosen für das Jahr. Gilead Sciences entwickelte sich nach einem prognostizierten Einbruch der Sparte Hepatitis C schleppend, vor allem, weil das Mittel effizienter bei der Behandlung von Patienten ist als erwartet.

Der größte Positivbeitrag kam vom Konsumgüterunternehmen Unilever, da der Aktienkurs stark nach einem Übernahmeangebot von Kraft Heinz stark anstieg. Obwohl Kraft von der Transaktion wieder Abstand nahm, setzte die gescheiterte Transaktion das Management von Unilever stärker unter Druck, die Rentabilität zu verbessern. Eine der Aktien des Fonds, die die beste Performance aufwiesen, war Walmart de Mexico. Der mexikanische Markt und die Währung waren im letzten Quartal 2016 nach der Wahl von Donald Trump sehr schwach, aber im Laufe des neuen Jahres erholte sich die Stimmung und die mexikanischen Aktien und der Peso zogen stark an. Von dieser Entwicklung profitierte Walmart de Mexico. Im Bereich der Technologie entwickelte sich SAP aufgrund der wettbewerbsfähigen Position des Unternehmens, seiner guten Bilanz und eines sich ausweitenden Zielmarkts gut. Appel verzeichnete einen steilen Anstieg nach der Veröffentlichung seiner Ergebnisse, wobei die Erträge die Erwartungen des Marktes übertrafen, nachdem das Unternehmen vorher erstmals in zehn Jahren einen Umsatzrückgang angekündigt hatte. Der Verleger RELX trug angesichts einer weiterhin positiven Entwicklung im Verlagswesen stark zur Performance bei.

Bei den Neuanlagen eröffnete der Manager eine Position im Bekleidungsunternehmen Ralph Lauren. Die Rentabilität ist angesichts einer übermäßigen Expansion in der Vergangenheit gegenwärtig auf einem Tiefstand. Aber die Zeichen stehen gut, dass es dem Unternehmen gelingt, das Steuer herumzuwerfen. Außerdem kaufte der Fonds Aktien der Allied Irish Banks (AIB), die weiterhin von dem stabilen gesamtwirtschaftlichen Aufschwung Irlands profitiert. Nach acht Jahren einer reduzierten Bilanz in Staatsbesitz scheint die Bank bis Ende dieses Jahres wieder auf Wachstumskurs. Newell Brands, ein Konzern mit einer breiten Palette von Konsumgütern, wurde ebenfalls dem Portfolio hinzugefügt. Nach Meinung des Managers können Kosteneinsparungen nach dem kürzlichen Aufkauf eines Wettbewerbers die Ertragslage erheblich verbessern. Als größter Akteur im Bereich diverser Produktkategorien hat das Unternehmen gute Chancen, Marktanteile zu gewinnen und damit mittelfristig das Cashflow-Wachstumsprofil nachhaltig zu stärken. Die allgemeinen Markteinschätzungen spiegeln dies nicht wider. Die Bewertung scheint daher attraktiv. Die größeren Anlagen in Vivendi wurden nach einer guten Performance in diesem Jahr reduziert. Aufgrund der starken Gewinne durch einige strategische Anlagen im Bereich der Informationstechnologie beschloss der Manager, Positionen in Apple, Microsoft und Alphabet zu reduzieren.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 2,57%. Im Vergleich dazu verzeichnete der MSCI World Index NR ein Plus von 2,33% und der Lipper Global Equity Global Sector ein Plus von 3,21%. Alle Angaben in Euro.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, die über der seines Vergleichsindex lag.

Anfang 2017 setzten die Anleger in die globalen Aktienmärkte große Hoffnung. Der dominierende US-Aktienmarkt war tonangebend und wegweisend, mit steigenden Erwartungen an zahlreiche wirtschaftsfreundliche Maßnahmen der Administration von Präsident Donald Trump.

Nach einigen Jahren schwacher Wirtschaftsleistung trug Europa zum Aufschwung bei, nachdem die Gesamtwirtschaftslage in Europa weniger schlecht zu sein scheint als erwartet. Auch eine Reihe von Wahlen in den europäischen Kernländern führten bis dato zu keinen größeren Turbulenzen in der Wirtschaftsunion. Im Fonds waren die Positionen in Europa mit Ausnahme des Vereinigten Königreichs absolut gesehen die größten Positivposten, wobei LVMH einer der Spitzenreiter war.

Weitere größere Positivbeiträge im Berichtszeitraum kamen unter anderem von CSL, Intuitive Surgical und Cerner. Nach Auffassung des Managers wies jeder von ihnen gute Fundamentaldaten im Berichtszeitraum auf, gute Wachstumszahlen und eine positive Entwicklung in den jeweiligen Bereichen.

Hingegen kam es bei den Ölpreisen vor dem Hintergrund der Besorgnis, dass es trotz der Bemühungen der OPEC weiterhin ein Überangebot an Rohöl geben würde, zu einer weiteren Volatilität. Dies wirkte sich unvermeidlich auf die Branche sowie die Anlagen des Fonds in diesem Bereich aus, wozu auch Schlumberger, EOG Resources und CNOOC gehören. Und dies, obwohl sich die Fundamentaldaten dieser drei Unternehmen nicht geändert haben. Ungeachtet dieser branchenspezifischen Marktbewegungen ist der Manager der Ansicht, dass die Anlagen des Fonds eine gesunde Mischung aus attraktivem Wachstum, guter Rendite, solider Bilanzen und einer vernünftigen Bewertung sind.

Walter Scott & Partners Limited
Juli 2017

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN

BNY MELLON ASIA RISING STARS FUND

Dieser Fonds wurde am 10. Januar 2017 aufgelegt.

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum seit seiner Auflegung eine Rendite von 15,57%. Im Vergleich dazu verzeichnete der MSCI All Country Asia Small Cap TR ein Plus von 12,40% und der Lipper Global Equity Asia Pacific Small & Mid Cap im selben Zeitraum ein Plus von 14,01%. Alle Angaben in USD.

Der Fonds hielt am Ende des Berichtszeitraums 75 Aktien aus dem Bereich Asian Equity ex-Japan und 30 Aktien von Small-Cap-Unternehmen Japans.

Die Aktien des Fonds in Asien ohne Japan schnitten in der ersten Hälfte sehr gut ab. Die Positionen des Fonds in indonesischen und philippinischen Banken, im chinesischen Konsumgüterbereich (nicht lebensnotwendige Waren und Dienstleistungen) und in der Technologie Taiwans brachten im Berichtszeitraum die wichtigsten Beiträge zur Performance. Aus Ländersicht waren Indien, Hongkong/China und Taiwan die Performance-Spitzenreiter.

Der Manager sieht die Perspektiven für Small- und Mid-Cap-Aktien in Asien weiterhin positiv, da sie ein sehr breites Spektrum an Ländern und Branchen in verschiedenen Entwicklungsstadien beinhalten. Dadurch haben Anleger in dieser Region eine breites Sortiment zur Aktienauswahl, das sich mit der Notierung weiterer Unternehmen noch vergrößert, wenn diese z.B. Kapital aufnehmen wollen.

Im japanischen Small-Cap-Bereich des Fonds steuerten die Bereiche Dienstleistung, Information und Kommunikation positiv zum Ergebnis bei, soweit der Fonds in diesen Bereichen übergewichtet war, und bei den Banken, wo der Fonds untergewichtet war. Negativ zu Buche schlugen die übergewichteten Positionen in Elektrogeräten, Nichteisenmetallen und Chemie.

Die mittel- bis langfristigen Aussichten für den japanischen Aktienmarkt sind nach wie vor äußerst attraktiv, da die inländische Wirtschaft sich in einer seltenen Übergangsphase befindet und aus einem konjunkturellen Abschwung in einen Aufschwung übertritt. Der Markt erholte sich in den letzten 12 Monaten gut, aber über einen längeren Zeitraum gesehen haben sich die Erträge seit der Finanzkrise immer noch nicht erholt. Japan wird von einem globalen Abschwung nicht verschont bleiben, aber dank des großen Binnenmarkts kann das Land solche Turbulenzen wesentlich besser überstehen als die meisten anderen Volkswirtschaften. Im Gegensatz zu Japans Image als Exportnation basiert ein weit geringerer Teil auf Exporten als in den meisten Ländern Asiens oder Europas. Der Manager geht davon aus, dass der Fonds weiterhin Unternehmen übergewichten wird, die von der langfristigen Erholung der japanischen Binnenkonjunktur profitieren werden.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Juli 2017

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum ein Plus von 21,80%. Im Vergleich dazu rentierte der MSCI All-Country Asia Pacific ex Japan Index TR mit 19,93% und der Lipper Global Equity Asia Pacific Ex Japan Sektor mit 19,63%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erwirtschaftete eine positive Rendite und übertraf sowohl seinen Vergleichsindex als auch den Sektor. Die Aktienauswahl war für die Rendite ausschlaggebend.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im ersten Halbjahr 2017 gut, wobei die Märkte Asiens ohne Japan stark anzogen. Dabei spielten eine sich erholende Konjunktur, steigende Gewinne und eine expansive Geldpolitik eine Rolle.

Die Wirtschaftstätigkeit Chinas blieb relativ robust und die Wirtschaftsdaten übertrafen die Erwartungen. Dies veranlasste Wirtschaftsinstitutionen, wie den Internationalen Währungsfonds (IWF) dazu, ihre Wirtschaftsprognosen für 2017 anzuheben.

In Indien belastete eine schlecht umgesetzte Politik, kleinere Banknoten aus dem Verkehr zu ziehen (Demonetarisierung) die Wirtschaft im letzten Quartal 2016. Auch wenn die Inflation einen neuen Tiefstand verzeichnete, bestanden Anzeichen auf eine Erholung der Wirtschaft.

Politische Entwicklungen in Südkorea, wo Präsidentin Park Guen-hye angeklagt und des Amts enthoben wurde, belasteten die Marktentwicklung jedoch nicht, die durch das Ausland und starke Wirtschaftsdaten gestützt wurde.

Indiabulls Housing Finance lieferte den höchsten Einzelbeitrag. Das strukturelle Wachstum des Unternehmens erhielt zusätzlichen Auftrieb durch die Ankündigung der Regierung, ihr Förderprogramm für erschwinglichen Wohnraum auszuweiten. Das indische Tabak- und Konsumgüterunternehmen ITC trug ebenfalls zur Performance bei und verzeichnete angesichts eher positiver Erwartungen an die geplante neue ‚Goods and Service Tax' (Mehrwertsteuer) und geschwundener Bedenken über die Auswirkungen einer Demonetarisierung einen starken Aufschwung. Das indische Einzelhandelsunternehmen Vakrangee, das Bankdienstleistungen anbietet und im E-Commerce tätig ist, trug nach ermutigenden Ergebnissen und einer zunehmenden Vermittlungstätigkeit ebenfalls stark zu Performance bei.

Die Anlagen im südkoreanischen Lithiumbatteriehersteller Samsung SDI beflügelte ebenso die Wertentwicklung im Berichtszeitraum. Das chinesische Unternehmen Alibaba steuerte positiv zum Ergebnis bei, nachdem sich der Aktienkurs wieder von seinem letzten Tiefstand Ende 2016 erholt hatte. Ursache waren überraschende Ergebnisse im dritten Quartal sowie die Tatsache, dass die Anleger zunehmend die Dominanz der Unternehmensplattform bei E-Commerce, Cloud und Zahlungen erkannten.

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND Forts.

Am schlechtesten im Berichtszeitraum schnitt Domino's Pizza Enterprises ab. Diese Aktie litt darunter, dass die Marktteilnehmer bestimmte Aktien mit einem hohen Multiplikator ablehnten in der Meinung, sie seien zu teuer. Der Manager ist der Ansicht, dass das technologiestarke und hoch profitable Unternehmen dank der Nachfrage im In- und Ausland langfristig wachsen wird. Fortis Healthcare war das einzige indische Unternehmen, das zu den zehn Schlusslichtern gehörte. Die Ablehnung eines Übernahmeangebots vom asiatischen Mitbewerber IHH führte Ende Juni zu einem Absturz der Aktien. Zwei philippinische Unternehmen, der Snack-Hersteller Universal Robina und der Energieerzeuger First Gen, gehörten ebenfalls zu den größten Negativposten im Quartal.

Zu den Neuerwerben des Fonds gehörte eine Anlage in HollySys Automation Technologies. Als eines der führenden Unternehmen Chinas im Bereich Automatisierung ist HollySys auf den großen Industrie- und Eisenbahnmärkten engagiert. Die Ertragsbasis ist jedoch vergleichsweise klein und es bleibt nach Ansicht des Managers ist beim Wachstum noch viel Platz nach oben. Das indische Unternehmen Vakrangee, eine weitere Neuanlage, wurde aufgrund seiner ausgezeichnete Wachstumsperspektiven im E-Commerce und bei Bankdienstleistungen im ländlichen Indien die größte Position des Fonds. Weitere Pluspunkte des Unternehmens sind sein hervorragendes Geschäftsmodell und eine gute Unternehmensführung. Eine weitere Neuanlage war Silergy, ein chinesisches Unternehmen, das in der Herstellung und im Verkauf analoger Schaltkreise tätig ist. Es ist ein kleines Unternehmen und der Markt ist groß. Daher sind die Wachstumschancen des Unternehmens hervorragend.

Welspun, ein indisches Exportunternehmen mit einer führenden Marktposition im Bereich Heimtextilien in den USA und im Vereinigten Königreich, wurde ebenfalls hinzugenommen. Das Unternehmen lagert zunehmend Prozesse in kleine örtliche Firmen aus und nach Ansicht des Managers dürfte dies zu höheren Renditen und größeren Cashflows an die Aktionäre führen.

Ganz aus dem Portfolio genommen wurden unter anderem der Fast-Food-Betreiber Yum China. Die Papiere des Unternehmens wurden nach einem kräftigen Kursanstieg verkauft.

Der Manager nutzte auch eine starke Performance, um einige Gewinne des chinesischen Internetplattform-Unternehmens Alibaba und des indischen Tabakunternehmens ITC zu realisieren. Dexus Property wurde abgestoßen, als seine Bewertung einen relativen Höchststand erreicht hatte.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

Die Anteilsklasse W des Fonds erzielte im Berichtszeitraum + 9,96%. Im Vergleich dazu verzeichnete der FTSE All-World Asia Pacific ex Japan Index TR + 12,69% und der Lipper Global Equity Asia Pacific ex Japan Sektordurchschnitt ein Plus von 13,80%. Alle Angaben in Pfund Sterling.

Der Fonds erwirtschaftete eine positive Rendite, blieb aber hinter seinem Vergleichsindex und dem Branchendurchschnitt zurück.

Die asiatischen Märkte, ausgenommen Japan, legten weiterhin zu und überflügelten im Berichtszeitraum die vergleichbaren Märkte in den entwickelten Ländern. Das ordentliche Wachstum der vorherrschenden Wirtschaft der Region, China, hielt an. Gleichzeitig dämpfte China den Inlandsmarkt durch eine leicht restriktive Politik. Gegenwärtig sind Anzeichen für ein moderates Wachstum zu beobachten. Angesichts eines sich erholenden globalen Wachstums florierte die Wirtschaft in einigen Ländern, wie Südkorea und Taiwan. Der US-Dollar wurde im Berichtszeitraum etwas schwächer, was den asiatischen Aktien zusätzlich zugutekam.

Bei den Aktien gehörte Indiabulls Housing Finance Limited zu den Spitzenreitern. Das Unternehmen überzeugte durch positive Ergebnisse und Prognosen und ist gut aufgestellt, um von den langfristigen Wachstumsaussichten in Indiens Hypothekenmarkt zu profitieren, wo Hypotheken erschwinglich sind und die Branche vom Staat gestützt wird. In Taiwan verzeichneten Aktien von Catcher Technology, einem Hersteller von Metallgehäusen für Smartphones, Kursgewinne, nachdem das Unternehmen aufgrund solider Margen und größerer Marktanteile deutlich bessere Ergebnisse erzielte als erwartet. Auch das australische Versorgungsunternehmen AGL Energy, das indirekt von der staatlichen Förderung erneuerbarer Energien profitierte, legte zu. In Australien zeigten die Ergebnisse von Transurban einmal mehr, dass das Unternehmen imstande ist, mit seinem Mautstraßennetz in Ostaustralien solide Cashflows zu generieren. Aktien von Sydney Airports verzeichneten nach soliden Ergebnissen bei einer beständigen Zunahme des internationalen Passagieraufkommens einen Aufschwung.

Negativ zu Buche schlugen im Bereich der Telekommunikation die Anlagen des Fonds in Telstra Australia, nachdem das Unternehmen Ergebnisse veröffentlicht hatte, die aufgrund eines steigenden Wettbewerbs hinter den allgemeinen Erwartungen zurückblieben, da der Wettbewerbsdruck zugenommen hatte und sich durch einen neuen Konkurrenten im Mobilmarkt noch verschärfen könnte. Auch China Mobile drückte in dieser Branche auf die Performance. Auch die Vermeidung weiter Teile des Index, wie z.B. Tencent Holdings und Samsung Electronics, zählte zu einer relativen unterdurchschnittlichen Performance. Der Fonds darf aufgrund strenger Renditekriterien diese Aktien nicht halten. Dadurch wird eine gewissen Konsistenz im Gesamtportfolio gewährleistet, was wiederum zu besseren langfristigen Risiko-Rendite-Eigenschaften im Fonds führt.

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND Forts.
Reduziert wurde im Technologiebereich die Position in Catcher Technologie, dem Hersteller von Smartphone-Gehäusen, nachdem der Aktienkurs in Erwartung der Einführung des iPhone 8 stark angestiegen war. Die Erlöse wurden in einer neuen Position in Quanta Computer angelegt, einem in Taiwan ansässigen Hersteller von Notebooks und anderer elektronischer Hardware. Positionen in Venture Corporation, einem Dienstleister für die Elektronikindustrie, und Telekom Indonesia wurden eröffnet. Der Manager nahm eine Position in IRB InvIT auf, die erst vor kurzem öffentlich gehandelt wird und die erste Infrastrukturgesellschaft in diesem Sektor ist.

Mit dem Verkauf des Finanzunternehmens AMP wurde das Engagement in Australien gesenkt. Auch das Engagement bei Singepore Telecommunications und bei den taiwanesischen Technologieunternehmen TSMC und Pegatron wurde heruntergefahren. Im Versorgungsbereich wurden Genesis Energy verkauft und die Anlagen im neuseeländischen Rivalen Maridian Energy sowie in AGL Energy Australiens wurden angesichts ihrer hohen Bewertung reduziert.

Der Manager sieht für die Aktienmärkte Asia Pacific ex-Japan langfristig vielversprechende Aussichten. Diese sind einer positiven Bewertung und guter struktureller Wachstumschancen, einer günstigen Bevölkerungsentwicklung, staatlichen Reformen und der technologischen Entwicklung zu verdanken. Zu den Risiken gehören die hohe Bewertung in einigen Marktsegmenten, die Konzentration der Performance im Technologiebereich, ein hohes Maß an Sättigung der Märkte und ein potentieller Anstieg bei Anleihezinsen.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND
Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 1,29%. Im Vergleich dazu rentierten der MSCI Brazil 10/40 NR Index mit 2,74% und der Lipper Global Equity Brazil Sector mit 3,66%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, die jedoch unter der seines Vergleichsindex lag.

Auf Branchenebene stammten die stärksten Beiträge zur Fondsperformance aus den Bereichen Lebensmittelverarbeitung, Versorgung und Investitionsgüter. Einen Negativbeitrag erbrachten hauptsächlich das Engagement in den Bereichen Logistik, Konsumgüter (nicht lebensnotwendige Waren und Dienstleistungen) sowie das fehlende Engagement im Gesundheitsbereich.

Auf Titelebene profitierte der Fonds von seinem Engagement in Vale, Pao de Acucar und Itau Unibanco. Vale-Aktien entwickelten sich im Halbjahreszeitraum gut, da die durchschnittlichen Preise für Eisenerz in diesem Zeitraum höher als erwartet waren. Das Management beabsichtigte die Zusammenlegung der zwei Aktienklassen, um den Ordnungsrahmen der Unternehmensführung zu stärken. Die Aktien von Pao de Acucar legten mit der Umkehr des negativen Trends bei den Margen der Supermärkte und der Expansion im Cash-and-Carry-Segment zu. ITAU Unibanco steuerte infolge niedrigerer Ausfallrückstellungen in seinen früheren Finanzergebnissen positiv zum Ergebnis bei.

Als größte Belastung auf Aktienebene erwiesen sich Petrobras, Copel und Klabin. Petrobras-Aktien verloren mit dem Sinken der Ölpreise und einer steigenden politischen Instabilität im Land. Copel-Aktien erlitten Verluste aufgrund der Ankündigung einer möglichen Folgeemission, durch die den Altaktionären ein Verwässerungseffekt entstehen würde. Schließlich erwies sich Klabin für den Fonds als verlustbringend, da weniger lokale Währung in die Aktie investiert wurde.

ARX Investimentos Ltda
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
Die Anteilsklasse A des Fonds rentierte im Berichtszeitraum mit 25,83%. Im Vergleich dazu verzeichnete der MSCI Emerging Markets Index NR ein Plus von 18,43% und der Lipper Global Equity Emerging Markets Global Sector ein Plus von 17,96%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds übertraf bei weitem sowohl seinen Vergleichsindex als auch den Sektor. Die Aktienauswahl war für die überdurchschnittliche Wertentwicklung ausschlaggebend.

Die globalen Aktienmärkte legten im Berichtszeitraum zu, wobei die Schwellenmärkte vor den entwickelten Märkten lagen und sich der sich 2016 abzeichnende Trend fortsetzte. Dabei spielten eine sich erholende Konjunktur, steigende Gewinne und eine expansive Geldpolitik der Behörden, wie z.B. der Zentralbanken, eine Rolle.

Die Wirtschaftstätigkeit Chinas blieb relativ robust und die Wirtschaftsdaten übertrafen die Erwartungen. Dies veranlasste Wirtschaftsinstitutionen, wie den Internationalen Währungsfonds (IWF) dazu, ihre Wirtschaftsprognosen für 2017 anzuheben. Maßnahmen Chinas zur Dämpfung des Inlandsmarktes bremsten jedoch das Wachstum im Berichtszeitraum leicht.

In Indien belastete eine kühne Politik, zur Bekämpfung des Schwarzmarkts kleinere Banknoten aus dem Verkehr zu ziehen (Demonetarisierung), den Aktienmarkt im letzten Quartal 2016. Im ersten Halbjahr 2017 erholte er sich wieder, nachdem sich die schlimmsten Befürchtungen nicht bewahrheiteten. Tatsächlich erzielten die meisten unserer Anlagen einen starken Gewinnzuwachs.

Brasiliens Wirtschaft kam nicht aus dem seinem Tief heraus, nachdem Präsident Michel Temer nach einer Anklage wegen Korruption um sein politisches Überleben kämpfen musste. Da der Fonds keine brasilianischen Aktion hielt, war er davon nicht betroffen.

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND Forts.
Angesichts des Produktionsanstiegs der US-Schieferfelder und einen Überangebots durch die OPEC fielen die Ölpreise. Da der Fonds im Berichtszeitraum keine Positionen in Ölgesellschaften hielt, war er auch hier nicht betroffen.

Indiabulls Housing Finance lieferte den höchsten Einzelbeitrag. Das strukturelle Wachstum des Unternehmens erhielt zusätzlichen Auftrieb durch die Ankündigung der Regierung, ihr Förderprogramm für erschwinglichen Wohnraum auszuweiten. Die Aktien erholten sich von ihrem schwachen Kurs in November 2016. Auftrieb erhielten sie durch den oben genannte Demonetarisierungsprozess, bei dem der Fonds seine Positionen aufgrund guter Aussichten günstig aufbaute.

Das indische Tabak- und Konsumgüterunternehmen ITC trug ebenfalls zur Performance bei und verzeichnete angesichts positiver Erwartungen an die geplante neue ‚Goods and Service Tax' (Mehrwertsteuer) und geschwundener Bedenken über die Auswirkungen einer Demonetarisierung einen starken Aufschwung. Auch die größte Position das Fonds im indischen Einzelhandelsunternehmen Vakrangee, das Bankdienstleistungen anbietet und im E-Commerce tätig ist, trug nach soliden Ergebnissen und einer zunehmenden Vermittlungstätigkeit ebenfalls stark zu Performance bei. Der Fonds investierte erst Mitte Mai 2017 in dieses hervorragende Unternehmen. Diese Anlage gehört heute jedoch zu seinen größten Positionen. Nach Ansicht des Managers hat das Unternehmen ein ausgezeichnetes Geschäftsmodell und eine gesunde Unternehmensführung.

Die Internet- und Mediengruppe Naspers profitierte von dem anhaltenden Erfolg bei Tencent. Die Anlage im südkoreanischen Lithiumbatterienhersteller Samsung SDI lieferte einen weiteren positiven Beitrag im Berichtszeitraum, nachdem sich die Aktie von der Rückrufaktion Galaxy 7 erholte und die Sparte OLED (organische LED) florierte; obwohl die Sparte der Elektroautobatterien immer noch verlustbringend ist, dürfte sich die führende Technologie nach Erwarten des Managers in der Zukunft auszahlen. Aus diesem Grunde wird die Anlage gehalten. Auch die Tatsache, dass der Fonds keine Positionen in Brasilien hielt, verbesserte die relative Performance, als der Markt stark zurückfiel.

Bei den Negativbeiträgen war das indische Unternehmen Glenmark Pharmaceuticals infolge schlechter Ergebnisse eines der Schlusslichter, auch wenn sich dies nicht langfristig auf die Investition des Managers auswirkt. Negativ auf die relative, wenn auch nicht absolute Performance wirkte sich auch der überdurchschnittliche Erfolg von Samsung Electronics aus, in das der Fonds nicht investiert hatte. Anlagen in den Philippinen, wie z.B. in GT Capital, das die Vertriebsrechte für Toyota in diesem Land hat, wurden gebremst. Dies war teilweise einer Besorgnis über eine geplante Steuerreform geschuldet, infolge derer sich die Steuern auf Kraftfahrzeuge, vor allem im Luxussegment, erhöhen dürften.

Auf Branchenebene gesehen trugen Finanzen, Konsumgüter (nicht lebensnotwendige Waren und Dienstleistungen) und Telekommunikationsdienstleistungen (Leerposition) zur Performance bei. Der Energiesektor, in dem der Fonds eine Nullgewichtung besitzt, erwies sich ebenfalls als gewinnbringend. Der überwältigende Performancebeitrag wurde eher durch die Aktienauswahl als durch die Asset Allocation erzielt, wobei sich die geographische Allokation eher negativ, und die Sektorallokation leicht positiv auswirkte.

Eine Neuposition wurde im Berichtszeitraum in HollySys Automation Technologies erworben. Als eines der führenden Unternehmen Chinas im Bereich Automatisierung ist HollySys auf den großen Industrie- und Eisenbahnmärkten engagiert. Die Ertragsbasis ist jedoch vergleichsweise klein und es bleibt nach Ansicht des Managers bei einer zunehmenden Automatisierung in China beim Wachstum noch viel Platz nach oben. Nach einer starken Performance wurde die Position in Samsung SDI weiter aufgebaut. Dies stand in Einklang mit der Überzeugung des Managers, dass Elektrofahrzeuge gute Wachstumsaussichten haben.

Dagegen wurden Anlagen in Sands China und Banco Santander de Chile aufgrund einer mäßigen Wertentwicklung verkauft, um Werte zu kaufen, von denen der Manager mehr überzeugt war. Die Zeit starker Aktienkurse wurde auch dazu genutzt, die Anlagen im taiwanesischen Fahrradhersteller Merida zu verkaufen. Man glaubte nicht so recht an einen dauerhaften Wettbewerbsvorteil der Marke, der dem Unternehmen zu guten Kursen verhalf.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND
Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von -2,91%. Im Vergleich dazu verzeichnete der FTSE EPRA/NAREIT Developed Index ein Minus von -2,56% und der Lipper Global Equity Sector Real Estate Global -1,60%, jeweils gemessen in Euro.

Während globale Märkte für Immobilienpapiere in Singapur und Hongkong starke Renditen erzielten (nachdem sich die Mietfundamentaldaten für Wohn-, Einzelhandels- und Büroimmobilien angesichts eines durch China stimulierten wirtschaftlichen Wachstums stabilisierten), verzeichneten Japan, USA und Australien negative Renditen. Ankündigungen der ‚Hawks' der Federal Reserve (Fed) Anfang des Jahres führten zu einer Anhebung der US-Leitzinsen im März und im Juni, auch wenn die Rendite des 10-Jahres-Treasury seit Jahresende bis zur Jahresmitte zurückfiel. (Die Fed hat die Aufgabe, für Vollbeschäftigung und gleichzeitig eine niedrige Inflation zu sorgen. Ein ‚Hawk' ist ein Mitglied des Federal Open Market Committee, das mehr Nachdruck auf das Ziel einer niedrigen Inflation legt.)

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND Forts.
Der US-Immobilienaktienmarkt verzeichnete eine starke Fusions- und Übernahmetätigkeit. Dies ist nach Ansicht des Managers auf die Bewertung der Aktien zurückzuführen und zeigt die Diskrepanz zwischen privaten und öffentlichen Immobilienmärkten. Der Unterschied in der Performance verschiedener US-Sektoren im Berichtszeitraum war groß, wobei der Einzelhandelssektor einen starken Abverkauf erfuhr. Im Vereinigten Königreich verstärkte sich die Gefahr eines Wachstumsrückgangs und einer potentiellen Rezession angesichts eines schwindenden Konsumentenvertrauens. Infolgedessen erhöhte der Manager die defensiven Werte des Fonds, erhöhte das Engagement im Gesundheitswesen und reduzierte das im Bürobereich. In Europa dagegen legten die Märkte in den letzten drei Monaten überdurchschnittlich zu, nachdem die politische Lage nach den letzten Wahlen klar war. In Frankreich zementierte Präsident Emmanuel Macron seinen Sieg in der Präsidentschaftswahl mit einer starken Mehrheit in den französischen Parlamentswahlen. Dadurch wurde die Unsicherheit in Frankreich weiter ausgeräumt und der Manager erhöhte infolgedessen die Gewichtung in Europa insgesamt auf weitgehend neutral. Innerhalb Europas befürwortet der Fonds das Engagement in Spanien sowie in deutschen Immobilien.

Die Aktienauswahl in Hongkong und Australien leisteten relativ gesehen den größten Beitrag zur Performance. In Australien zahlte sich die untergewichtete Position des Fonds in den meisten Einzelhandels-REIT (real-estate investment trusts) weiterhin aus, als die Besorgnis um die strukturellen Aussichten des australischen Einzelhandels aufgrund hoher Lohnzuwächse und steigender Energiepreise zunahm. Trotz der schlechten Performance der Untergewichtung des Fonds behält der Fonds die Untergewichtung sowohl bei den Entwicklern als auch den REIT in Singapur bei, da die derzeitige Bewertung einem Aufschwung Rechnung trägt, der nach Meinung des Managers nicht so schnell kommen dürfte. In Japan behält der Fonds eine Übergewichtung bei den Entwicklern bei, die überdurchschnittliche Zuwächse erzielten, sowie ein Untergewichtung in japanischen REIT.

Durch die stark vorweggenommene Anhebung der Zinsen im Juni durch die Federal Reserve bewegten sie sich zum kurzen Ende der Renditekurve. (Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, jedoch mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für künftige Zinssätze verwendet werden.). Der Manager ist jedoch der Auffassung, dass sich die Zinssätze zwar nach oben bewegen müssen, aber dass die Anhebung am kurzen Ende der Kurve erfolgt und dass langfristige Zinsen (die für Immobilienwerte maßgeblich sind) weniger steigen werden. Im Vereinigten Königreich haben die Neuwahlen das Risiko einer weiteren Wahl erhöht und brachten vermehrte Unsicherheit in die formellen Verhandlungen über den Austritt des Landes aus der EU. In Europa bringt die oben erwähnte Wahl in Frankreich Klarheit und schafft insgesamt mehr Vertrauen auf dem Markt. In der Region Asia Pacific reagieren die Märkte weiterhin sensibel auf die Maßnahmen der globalen Zentralbanken. In Australien gibt der Bereich der Wohnimmobilien vermehrt Anlass zur Sorge, da die Einführung von Gesamtaufsichtsmaßnahmen die Investitionsnachfrage hemmt. Schließlich ist der Manager weiterhin der Ansicht, dass auch wenn die Fundamentaldaten in Singapur in einigen Sektoren einen Tiefstand erreicht haben, ein plötzlicher Aufschwung unwahrscheinlich ist, da die Bautätigkeit nach wie vor groß ist und eine stärkere Nachfrage bei einer mehr oder weniger schwachen Konjunktur kaum zu erwarten ist.

CenterSquare Investment Management, Inc.
Juli 2017

BNY MELLON JAPAN ALL CAP EQUITY FUND
Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 6,23%. Im Vergleich dazu verzeichnete der Tokyo Stock Price Index (TOPIX) TR ein Plus von 7,37% und der Lipper Global Equity Japan Average 7,86%. Alle Angaben in japanischen Yen.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, die jedoch unter der seines Vergleichsindex lag. Die Aktienauswahl schlug bei der Performance negativ zu Buche, während die Branchenauswahl einen positiven Beitrag leistete.

Auf Branchenebene gingen Elektrogeräte, Transportausrüstung und Chemie, in denen der Fonds übergewichtet war, zu Lasten der Performance. Positiv zum Ergebnis steuerten die Bereiche Information, Kommunikation und Immobilien bei, in denen der Fonds übergewichtet war, sowie der Einzelhandel, der leicht untergewichtet war.

Auf Einzelaktienebene zählten Osaki Electric, Hersteller intelligenter Messgeräte für Versorgungsunternehmen, sowie die großen Automobilhersteller SUBARU und Mazda Motor zu den Verlustbringern. Positiv zum Ergebnis steuerten unter anderem Star Mica bei, das in der Vermittlung von Gebrauchtimmobilien, ihrer Renovierung und der Beratung vorwiegend im Raum Tokyo tätig ist, SCSK, ein führendes Unternehmen in IT-Dienstleistungen, das durch den Zusammenschluss von Sumisho Computer Systems und CSK Corp entstand, sowie Disco, ein weltweit führendes Unternehmen bei Schleif- und Präzisionsmaschinen zum Schneiden und Schleifen in der Halbleiter- und Elektronikindustrie.

Der Fonds nahm Neupositionen in SMC, dem weltweit größten Hersteller pneumatischer Regeleinrichtungen auf, in Anritsu, einem weltweit führenden Unternehmen bei Test- und Messinstrumenten für die Industrie der mobilen Telekommunikation, in SIIX, dem größten Dienstleister für die Elektronikindustrie Japans, in HOYA, dem weltweit größten Lieferanten von Elektroptik, wie z.B. Maskenblanks für Halbleiter, Fotomasken für LCD-Anzeigen und Glasspeicherscheiben für Computerfestplatten, in LIXIL Viva,

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON JAPAN ALL CAP EQUITY FUND Forts.
das landesweit Wohnhäuser in Japan verwaltet, in UZABASE, das SPEEDA, eine Informationsportal mit Firmen- und Branchenanalysen, betreibt, in LINE, dem Entwickler der LINE-Anwendung für Smartphones, in Asahi Group Holdings, dem größten Bierhersteller Japans, in Yamaha, dem weltweiten größten Hersteller von Musikinstrumenten, in Yonex, dem weltweit führenden Hersteller von Badminton-Ausrüstung, und in IRISO Electronics, das Steckverbinder für Automobile und Verbraucherelektronik herstellt.

Unter anderem stieß der Fonds Positionen in Mitsubishi Heavy Industries ab, einem Hersteller von Schwermaschinen, wie Turbinen, Motoren und Flugzeugen, in Nippon Shokubai, einem führenden Hersteller von Acrylsäure, Superabsorbent-Polymeren und Fahrzeugkatalysatoren, im Reiseveranstalter HIS, in Nihon Kohden, einem Hersteller medizinischer Geräte, in East Japan Railway Company, der größten Eisenbahngesellschaft Japans, in Japan Tobacco, einem globalen Tabakunternehmen, das in über 120 Ländern tätig ist, in IDOM, dem Gebrauchtwagenhändler, in 77 Bank, einer regionalen Bank in Sendai, in DENSO, eine weltweit führenden Autoteilehersteller, der zum Konzern Toyota Motor gehört, und in Nissan Motor, einem der größten Autohersteller in Japan.

Die mittel- bis langfristigen Aussichten für den japanischen Aktienmarkt sind nach Ansicht des Managers nach wie vor äußerst attraktiv, da die inländische Wirtschaft sich in einer seltenen Übergangsphase befindet und aus einem konjunkturellen Abschwung in einen Aufschwung übertritt. Der Markt erholte sich in den letzten 12 Monaten gut, aber über einen längeren Zeitraum gesehen haben sich die Erträge seit der Finanzkrise immer noch nicht erholt.

Nach Ansicht des Managers wird Japan von einem globalen Abschwung nicht verschont bleiben, aber dank des großen Binnenmarkts kann das Land solche Turbulenzen wesentlich besser überstehen als die meisten anderen Volkswirtschaften. Im Gegensatz zu Japans Image als Exportnation basiert ein weit geringerer Teil auf Exporten als in den meisten Ländern Asiens oder Europas. Der Manager geht davon aus, dass er weiterhin Unternehmen übergewichten wird, die von der langfristigen Erholung der japanischen Binnenkonjunktur profitieren werden.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Juli 2017

BNY MELLON JAPAN REIT ALPHA FUND
Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von -7,19%. Im Vergleich dazu verzeichnete der Tokyo Stock Exchange REIT Index (einschließlich Dividende) ein Minus von -7,06%, jeweils in japanischen Yen.

Auf Branchenebene ging der diversifizierte REIT (Real Estate Investment Trust) zu Lasten der Performance, während die REIT in Büro- und Wohnimmobilien positive Beiträge erzielten. Die Aktienauswahl war der größte Verlustbringer. Auf Branchenebene schlug die untergewichtete Position in diversifizierten REIT negativ zu Buche, während sich das übergewichtete Engagement in Büroimmobilien-REIT als gewinnbringend erwies. Bei der Aktienauswahl erwiesen sich NIPPON REIT Investment, Heiwa Real Estate REIT und Star Asia Investment, alle zu diversifizierten REIT gehörig, im Berichtszeitraum als größte Belastung für den Fonds. Dagegen steuerten Daiwa Office Investment und Japan Prime Realty Investment, Büroimmobilien- REIT, sowie Invincible Investment, Wohnimmobilien-REIT, positiv zum Ergebnis bei.

Neupositionen nahm der Fonds in MIRAI, Mori Trust Hotel REIT und Hoshino Resorts REIT auf. Im Berichtszeitraum wurden keine Positionen abgestoßen. Der Fonds war im Bürogebäude-REIT angesichts von Erwartungen solider Mieterträge sowie im Wohnimmobilien-REIT übergewichtet, während er im diversifizierten REIT und Einzelhandels-REIT untergewichtet war. Das Engagement im Wohnimmobilien-REIT und Hotel-REIT wurde im Berichtszeitraum bei einer günstigen Bewertung erhöht. Die Anzahl der gehaltenen Aktienwerte betrug am Ende des Berichtszeitraum 50.

Der Manger erwartet, dass der japanische REIT-Markt (J-REIT) konstant bleibt. Die sinkende Leerstandsrate und der Aufwärtstrend bei der Vermietung von Büroimmobilien in Großstädten halten an und die von Miki Shoji veröffentlichte Leerstandsrate bei bestehenden Bürogebäuden (ohne Neubauten) in den fünf größten Innenstadtbezirken Tokyos (Chiyoda, Chuo, Minato, Shinjuku und Shibuya) liegt unter 3%. Dies zeigt, dass die Bürovermietung stetig steigt. Der Manager ist der Ansicht, dass sich Bürovermietungen weiter erholen, da die Nachfrage nach hochwertigen Büros, die im Besitz der REIT sind, stark der steigenden Nachfrage nach erdbebensicheren Gebäuden und einem angespannten Arbeitsmarkt entspricht.

Nach Meinung des Managers werden J-REIT eine attraktive Anlage mit steigenden Dividenden für einheimische Finanzinstitute bleiben, die Anlagechancen suchen, solange der langfristige japanische Anleihemarkt stabil bleibt.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Juli 2017

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND
Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 13,14%. Im Vergleich dazu verzeichnete der Russell/Nomura Small Cap Index TR ein Plus von 10,96% und der Lipper Global Equity Japan Small & Mid Cap Average +3,49. Alle Angaben in japanischen Yen.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, die über der seines Vergleichsindex lag. Sowohl die Aktien- als auch die Sektorauswahl trugen zum Fondsergebnis bei.

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND Forts.

Auf Sektorebene steuerten die Bereiche Dienstleistung, Information und Kommunikation positiv zum Ergebnis bei, soweit der Fonds in diesen Bereichen übergewichtet war, und bei den Banken, wo der Fonds untergewichtet war. Verlustbringer waren Elektrogeräte, Nichteisenmetalle und Chemikalien, in denen der Fonds übergewichtet war.

Positiv zum Ergebnis steuerten unter anderem TechMatrix bei, ein Dienstleister im Bereich Systemintegration und -lösungen, Vector, ein Werbeunternehmen für Kundenprodukte über SNS und Internet und ein Anbieter von Pressematerial, sowie ItoKuro, ein führender Webportal-Anbieter für Schulen und vorbereitende Schulen. Negativ zu Buche schlugen unter anderem Osaki Electric, Hersteller intelligenter Messgeräte für Versorgungsunternehmen; Sanken Electric, ein Hersteller diskreter Halbleiter und analoger Schaltkreise; und Dowa Holdings, das Schmelzereien und Umweltunternehmen betreibt.

Der Fonds erwarb Neupositionen in folgende Unternehmen: Wacom, dem weltweit agierenden Lieferanten von Stifttabletts, eGuarantee, einem Anbieter von Garantieleistungen für Forderungen aus Geschäfts- und Finanztransaktionen, Anritsu, einem weltweit führenden Unternehmen bei Test- und Messinstrumenten für die Industrie der mobilen Telekommunikation, RS Technologies, einem großen Dienstleister für Siliziumwaferaufbereitung für die Halbleiterindustrie, und Yonex, einem weltweit führenden Hersteller von Badminton-Ausrüstung. Der Fonds stieß Positionen in FPG, das in steuerlichen Leasinggeschäften und in Immobiliengeschäften tätig ist, SHO-BOND Holdings, dem größten Betreiber zur Instandhaltung von Betongebäuden, PAL Group Holdings, dem Betreiber von Bekleidungsgeschäften und Leopalance21, das in Wohnungsbau und -verwaltung tätig ist.

Die mittel- bis langfristigen Aussichten für den japanischen Aktienmarkt sind nach Ansicht des Managers nach wie vor äußerst attraktiv, da die inländische Wirtschaft sich in einer seltenen Übergangsphase befindet und aus einem konjunkturellen Abschwung in einen Aufschwung übertritt. Der Markt erholte sich in den letzten 12 Monaten gut, aber über einen längeren Zeitraum gesehen haben sich die Erträge seit der Finanzkrise immer noch nicht erholt.

Nach Ansicht des Managers wird Japan von einem globalen Abschwung nicht verschont bleiben, aber dank des großen Binnenmarkts kann das Land solche Turbulenzen wesentlich besser überstehen als die meisten anderen Volkswirtschaften. Im Gegensatz zu Japans Image als Exportnation basiert ein weit geringerer Teil auf Exporten als in den meisten Ländern Asiens oder Europas. Der Manager geht davon aus, dass er weiterhin Unternehmen übergewichten wird, die von der langfristigen Erholung der japanischen Binnenkonjunktur profitieren werden.

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Juli 2017

BNY MELLON PAN EUROPEAN EQUITY FUND

Der Fonds wurde am 9. März 2017 aufgelöst.

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 3,25%. Im Vergleich dazu verzeichnete der FTSEurofirst 300 Index TR ein Plus von 3,45% und der Lipper Global Equity Europe Sektor 3,29%. Alle Angaben in Euro.

Der Fonds erwirtschaftete eine positive Rendite, lag jedoch leicht hinter seinem Vergleichsindex zurück.

Der größte Positivbeitrag vom Informationsdienstleister Wolters Kluwer. Auch Unilever trug zur Performance bei, da der Aktienkurs nach einem Übernahmeangebot von Kraft Heinz stark anstieg. Obwohl Kraft von der Transaktion wieder Abstand nahm, setzte die gescheiterte Transaktion das Management von Unilever stärker unter Druck, die Rentabilität zu verbessern. Ein weiterer starker Positivposten im Berichtszeitraum war die Royal Bank of Scotland (RBS). Bei Streitigkeiten wurden in der Bank große Fortschritte erzielt; somit könnte das zugrundeliegende Renditepotential die Kapitalposition der übrigen Banksparten stärker in den Blickpunkt rücken, was sich positiv in den Gewinnen niederschlagen würde. Außerdem dürften sich die Zinsen aller Wahrscheinlichkeit nach oben bewegen, so dass das Renditepotential der RBS mit einer Neufestsetzung der Darlehenspreise steigt.

Negativbeiträge kamen von CRH. Dem Konzern gelang es nicht, aus einem guten Jahr 2016 Gewinn zu ziehen. Außerdem kamen Zweifel an den Infrastrukturplänen der Administration von Donald Trump in den USA. Ein weiterer Verlustbringer im Berichtszeitraum war Retailer Next nach teilweise wetterbedingten schwachen Umsatzzahlen und angesichts einer allgemeinen Verbraucherbesorgnis im Vereinigten Königreich. Auch Royal Dutch Shell entwickelte sich unterdurchschnittlich, da die großen Mineralölgesellschaften unter der Volatilität des Ölpreises litten.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

Die Anteilsklasse A EUR des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 12,78%. Im Vergleich dazu verzeichnete der S&P Eurozone SmallCap Index ein Plus von 14,95% und der Lipper Global Equity EuroZone Small & Mid Cap Sector ein Plus von 14,43%. Alle Angaben in Euro.

Aktien rückten im ersten Halbjahr 2017 allgemein vor. Die Beschäftigungs- und Lohnentwicklung in der Eurozone festigt sich zunehmend. In diesem Kontext hielt das Portfolio dennoch nicht mit seinem Vergleichsindex Schritt.

Auf Sektorebene trugen Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und zyklische Konsumgüter positiv zur relativen Performance bei. (Als Basiskonsumgüter gelten

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND Forts.

lebensnotwendige Konsumgüter, wie z.B. Nahrungsmittel, Getränke und Haushaltsprodukte, die unabhängig von der Wirtschaftslage nachgefragt werden. Zyklische Konsumgüter sind hingegen nicht lebensnotwendige Waren und Dienstleistungen.) Werkstoffe und Energietitel waren unterdessen die größten Verlustbringer, gefolgt von den Positionen im Industriesektor. Auf Länderebene präsentierten sich Österreich, die Niederlande und Italien als Spitzenreiter, während Deutschland, Belgien und Spanien im Vergleich zum Referenzindex unterdurchschnittlich abschnitten.

Vor Kurzem nahm die Managementgesellschaft Gewinne in einigen Marktbereichen mit, die besonders kräftige Kurszuwächse verzeichnet hatten, unter anderem Industrie und Informationstechnologie. Die Erlöse wurden in einige unterdurchschnittliche, defensivere Sektoren wiederangelegt, etwa bei Telekommunikationsdiensten und Versorgern, vor allem in Spanien, Italien und Deutschland. Dort engagierte sich die Managementgesellschaft bei Aktien von Infrastrutture Wireless Italiane und Uniper. Der Fonds ist bei Werkstoffen und zyklischen Konsumgütern übergewichtet, nachdem die Managementgesellschaft einmalige Anlagechancen unter anderem in den Bereichen Außenwerbung, Internethandel und Online-Glücksspiel entdeckt hatte.

Der Wahlsieg des proeuropäischen Kandidaten Emmanuel Macron in Frankreich sowie der Rückgang der Arbeitslosigkeit und das moderate Lohnwachstum dienen als sogenannte Rückenwinde für das Gewinnwachstum in der EU. (Rückenwinde sind Bedingungen oder Situationen, die das Wachstum vorantreiben.) In den USA wird Trumps voraussichtliche politische Agenda zunehmend als wachstums- und wirtschaftsfreundlich eingestuft, was den Aktienkursen nach oben verhalf. Die Geldpolitik der USA und anderer Industrieländer entwickelt sich in unterschiedliche Richtungen. Dieser Trend dürfte sich im zweiten Halbjahr verstärken.

Die wichtigsten Konjunkturbarometer in Europa sind unverändert intakt, gleichzeitig setzen BIP-Wachstum und Gewinnkorrekturen ihren Aufwärtstrend fort. Die Bewertungen sind ungeachtet solider absoluter Erträge und obwohl Europa teilweise die stärksten Mittelzuflüsse seit Jahren verzeichnet hat, unverändert attraktiv. Die Anleger schichten weiterhin einen Teil ihres US-Engagements in Nicht-US-Märkte um, wo sie mit höheren relativen Erträgen rechnen. Angesichts des von einer wirtschaftlichen Beschleunigung in den USA und der Erholung in Schwellenländern getragenen weltweiten Wachstums, dürften Europäische Nebenwerte (Small Caps) in den nächsten 12 Monaten weiter zulegen.

The Boston Company Asset Management, LLC
Juli 2017

BNY MELLON U.S. DYNAMIC VALUE FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 2,01%. Im Vergleich dazu schlossen der Russell 1000 Value Index mit einem Plus von 4,66% und der Lipper Global Equity US Sektor mit einem Plus von 8,79%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erwirtschaftete eine positive Rendite, hielt aber weder mit seinem Vergleichsindex noch mit dem Sektordurchschnitt Schritt.

Im IT-Sektor steuerte die Titelauswahl in den Segmenten elektronische Geräte, Ausrüstung und Komponenten sowie Halbleiter und Halbleiterausrüstung positiv zum Ertrag gegenüber dem Referenzindex bei. Die relative Outperformance im Industriesektor wurde durch die Titelauswahl bei Mischkonzernen sowie die Übergewichtung bei Luft-, Raumfahrt- und Verteidigungsunternehmen beflügelt.

Bei Basiskonsumgütern schmälerten die Übergewichtung und die Titelauswahl bei Lebensmittelherstellern sowie das fehlende Engagement im Tabaksegment das relative Ergebnis. Der relative Ertrag im Finanzsektor wurde durch die Titelauswahl bei Verbraucherkrediten und diversifizierten Finanzdienstleistern sowie durch die Untergewichtung der Kapitalmärkte belastet. Die Auswahl unter Öl-, Gas- und Treibstoffunternehmen bremste die Ergebnisse im Energiesektor.

Im Finanzsektor weitete die Managementgesellschaft die Allokation bei Versicherungen und Anbietern von Verbraucherkrediten aus, etwa bei Allstate und American Express. Gleichzeitig reduzierte er selektiv die Allokation bei Banken und Kapitalmarktunternehmen. In den vergangenen Monaten erhöhte die Managementgesellschaft das Engagement im Gesundheitssektor, indem sie sorgfältig ausgewählte Pharma- und Biotechnologieunternehmen wie Gilead Sciences und Johnson & Johnson aufnahm. Dennoch ist er sich der politischen Rhetorik bewusst, welche die Bewertungen unter Druck setzen könnte.

Nach Ansicht der Managementgesellschaft ist der Anstieg der US-Inflationserwartungen beachtlich und nachhaltig. Die US-Wirtschaft schwächelte in den ersten drei Monaten dieses Jahres etwas, gleichzeitig war die Inflation nur mäßig. Die aktuellen Indikatoren deuten jedoch auf eine Beschleunigung des BIP-Wachstums hin. Die US-Wirtschaft wird nach Einschätzung der Managementgesellschaft sowohl wegen des intakten Arbeitsmarkts, Lohnwachstums, höherer Verbraucher- und Unternehmensausgaben als auch wegen des beschleunigten Wachstums im Ausland auf ihrem moderaten Wachstumskurs bleiben. Die Inflation wird angesichts der angespannten Arbeitsmarktlage voraussichtlich steigen und die US-Notenbank Federal Reserve dürfte auf ihrem Kurs einer Normalisierung des Zinsniveaus bleiben. Anleger haben derzeit die Hoffnung auf einen politischen Kurswechsel aufgegeben. Die US-Regierung versucht aber weiterhin, ihn

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON U.S. DYNAMIC VALUE FUND Forts.

umzusetzen, indem sie die Vorschriften gelockert hat und sich weiter um eine Steuer- und Gesundheitsreform bemüht. Sollte es der Regierung gelingen, ihre wachstumsfreundliche Agenda umzusetzen, wird sie die Wirtschaft dadurch weiter ankurbeln und die Reflationserwartungen zusätzlich schüren.

Die US-Reflation ist der Impuls, der die Outperformance von Value-Aktien nach Einschätzung der Managementgesellschaft vorantreiben wird. (Reflation bezeichnet eine Politik zur Ankurbelung der Wirtschaft durch Erhöhung der Geldmenge oder Steuersenkungen.) Finanzwerte sind ein Paradebeispiel für einen Value-Sektor, der sich nach Ansicht der Managementgesellschaft in den nächsten Jahren gut entwickeln wird. Ein stärkeres Wachstum würde in diesem Sektor, vor allem wenn die Steuerreform durchgesetzt würde, ansehnliche relative Erträge bescheren, da die Zinsen steigen, Kredite großzügiger vergeben werden und Anleger sich das potenzielle Gewinnwachstum und die potenziellen Kapitalrenditen in diesem vergleichsweise günstigen Sektor bewusst machen. Selbstverständlich könnte das Wachstum auch enttäuschen. Die Exzesse, die in der Regel das Ende eines Aufschwungs einläuten, sind nach Ansicht der Managementgesellschaft jedoch nicht in Sicht. So sind die Renditen niedrig und die Kurve zeigt nach oben. (Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, aber mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für die zukünftige Zinsentwicklung verwendet werden.) Außerdem sind die Energiepreise (nicht übermäßig) gestiegen, Finanzunternehmen bestechen durch die solidesten Bilanzen seit Jahrzehnten und die Inflation verharrt auf mäßigem Niveau. Die Aktienkurse sind zwar auf neue Höchststände gestiegen und die Bewertungen sind ebenfalls nach oben gegangen. Im Vergleich zum historischen Niveau scheinen sie jedoch angemessen und sind gegenüber Alternativen wie Anleihen nach wie vor recht attraktiv.

The Boston Company Asset Management, LLC
Juli 2017

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

Dieser Fonds wurde am 17. Januar 2017 aufgelegt.

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum ein Plus von 2,68%. Im Vergleich dazu verzeichnete der S&P 500 TR ein Plus von 7,89% und der Lipper Global Equity US Income +5,64%. Alle Angaben in US-Dollar.

US-Aktien rückten getragen von soliden Unternehmensgewinnen und der Aussicht auf ein mäßiges aber nachhaltiges realwirtschaftliches Wachstum bis ins Jahr 2018 hinein vor.

Die US-Notenbank Fed hob die Zinsen im Berichtszeitraum an. Das BIP für das erste Quartal wurde insbesondere aufgrund der Verbraucherausgaben nach oben korrigiert. Das korrigierte BIP betrug das Doppelte der im April gemeldeten ursprünglichen Zahl, erfüllte aber dennoch nicht die Erwartungen. Die Wirtschaftskennzahlen waren durchwachsen, da den höheren Verbraucherausgaben eine unverändert geringe Inflation gegenüberstand. Der US-Dollar wertete schließlich ab, da die gemischten Wirtschaftszahlen neuerliche Zinsschritte der Fed verzögern könnten.

Der Fonds blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene trugen Werkstoffe und Versorger am stärksten zum relativen Ertrag bei, während Informationstechnologie (IT) und Gesundheitswerte Verluste einbrachten. Die Outperformance im Werkstoffsektor ging vor allem auf das Konto der Fondsposition auf Packaging Corporation of America (die nicht im Vergleichsindex enthalten ist). Das fehlende Engagement des Fonds bei Internetsoftware- und -dienstleistungen sowie bei Softwareunternehmen schmälerten jedoch den relativen Ertrag im IT-Sektor.

Bei zyklischen Konsumgütern nahm die Managementgesellschaft einen attraktiv bewerteten Mehrkanal-Händler in der Überzeugung auf, dass bei der Geschäftstätigkeit des Unternehmen noch deutlich Luft nach oben vorhanden ist. Das Engagement im Gesundheitssektor wurde durch die Aufnahme sorgfältig ausgewählter Pharma- und Biotechnologieunternehmen ausgeweitet, unter anderem Johnson & Johnson und Gilead Sciences. Die Managementgesellschaft hielt an der Übergewichtung von Finanzwerten fest und weitete die Allokation bei Versicherungen und Anbietern von Verbraucherkrediten aus. Im Gegenzug wurde die Allokation zugunsten von Banken und Kapitalmarktunternehmen wie Morgan Stanley verringert.

Nach Ansicht der Managementgesellschaft ist der Anstieg der US-Inflationserwartungen beachtlich und nachhaltig. Die US-Wirtschaft schwächelte in den ersten drei Monaten dieses Jahres etwas, gleichzeitig war die Inflation nur mäßig. Die aktuellen Indikatoren deuten jedoch auf eine Beschleunigung des BIP-Wachstums hin. Die US-Wirtschaft wird nach Einschätzung der Managementgesellschaft sowohl wegen dem intakten Arbeitsmarkt, Lohnwachstum, höheren Verbraucher- und Unternehmensausgaben wie auch wegen des beschleunigten Wachstums im Ausland auf ihrem moderaten Wachstumskurs bleiben.

Angesichts der angespannten Arbeitsmarktlage wird die Inflation steigen. Die Managementgesellschaft rechnet damit, dass die Fed sich weiter um eine Normalisierung des Zinsniveaus bemühen wird. Anleger haben derzeit die Hoffnung auf einen politischen Kurswechsel aufgegeben. Die US-Regierung versucht aber weiterhin, ihn umzusetzen, indem sie die Vorschriften gelockert hat und sich weiter um eine Steuer- und Gesundheitsreform bemüht. Sollte es der Regierung gelingen, ihre wachstumsfreundliche Agenda umzusetzen, wird sie die Wirtschaft dadurch weiter ankurbeln und die Reflationserwartungen zusätzlich schüren.

The Boston Company Asset Management, LLC
Juli 2017

REGIONALE & SPEZIALAKTIEN Forts.

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND
Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 9,16%. Im Vergleich dazu schlossen der Standard & Poor's 500 Index TR mit einem Plus von 9,34% und der Lipper Global Equity US Average mit einem Plus von 8,79%. Alle Angaben in US-Dollar.

US-Aktien rückten getragen von soliden Unternehmensgewinnen und der Aussicht auf ein mäßiges aber nachhaltiges realwirtschaftliches Wachstum bis ins Jahr 2018 hinein vor.

In diesem Kontext lag die Performance des Fonds unter der seines Vergleichsindexes.

Auf Sektorebene erwirtschaftete der IT-Sektor innerhalb des Portfolios die beste relative Wertentwicklung im Vergleich zum Index. IT-Dienstleistungen, Software und Halbleiter trugen im Wesentlichen positiv zur Wertentwicklung bei und profitierten von einem soliden zyklischen und langfristigen Wachstum. Ebenfalls günstig wirkten sich die Zurückhaltung und Untergewichtung aufgrund hoher Bewertungen und schwacher Fundamentaldaten (zugrundeliegende Markttrends) in den Sektoren Telekommunikationsdienste, Immobilien und Versorger aus. Einen Teil dieser Gewinne büßte der Finanzsektor später wieder ein.

Das Engagement des Fonds im IT-Sektor wurde durch die IT-Dienstleister Square und First Data verstärkt. Der von beiden Unternehmen vorgelegte Ausblick entsprach der über der Konsensmeinung liegenden Anlagethese der Managementgesellschaft. Bei Basiskonsumgütern stellte die Managementgesellschaft die Positionen auf Conagra Brands und Molson Coors glatt, die nach wie vor unter Wettbewerbsdruck leiden.

Die neusten US-Wirtschaftsdaten waren ermutigend und stützten die Auffassung der Managementgesellschaft, dass die US-Wirtschaft ihren Aufwärtstrend längerfristig fortsetzen wird, wenn auch in bescheidenem Maße. Kurzfristig dürfte eine leichte zusätzliche Konsumbelebung zusammen mit einer Erhöhung der Staatsausgaben die Konjunktur nachhaltig ankurbeln. Vom Anstieg der US-Exporte angesichts eines attraktiveren US-Dollarkurses und von einer entsprechenden Erholung im verarbeitenden Gewerbe sowie einer Stabilisierung der Energieindustrie könnten neue Wachstumsimpulse ausgehen. Voraussichtlich werden die Daten von Monat zu Monat schwanken, aber der Gesamttrend dürfte im restlichen Jahr positiv sein.

The Boston Company Asset Management, LLC
Juli 2017

PASSIVA AKTIEN

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER
Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum ein Plus von 8,39%. Im Vergleich dazu verzeichnete der S&P 500 Index NR ein Plus von 9,01% und der Lipper Global Equity US Sektor ein +8,79%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der jährliche Tracking Error des Fonds lag am 30. Juni 2017 bei 0,09%. Der Tracking Error steht in Zusammenhang mit Quellensteuern und den mit der alltäglichen Verwaltung verbundenen Kosten. Der erwartete Tracking Error des Teilfonds liegt bei 0,10%. Indes ist der Unterschied zwischen der Wertentwicklung des Fonds und des S&P 500-Index auf die Marktwirkung der Gebühren und Kosten zurückzuführen, die in Zusammenhang mit der täglichen Verwaltung des Fonds anfallen.

Der angegebene annualisierte Tracking Error wurde anhand der monatlichen Bruttoerträge für den betreffenden Zeitraum errechnet. Der Tracking Error ist die Standardabweichung der annualisierten relativen Erträge (multipliziert mit der Quadratwurzel aus 12).

Weitere Kommentare zum Fonds entnehmen Sie bitte dem Marktüberblick am Anfang dieses Dokuments.

Mellon Capital Management Corporation
Juli 2017

GLOBALE ANLEIHEN

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 4,63%. Im Vergleich dazu rentierten der JP Morgan Global Government Bond Index (Unhedged) TR mit 4,07% und der Lipper Global Bond Global (Filtered USD) Sektor mit 3,95%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite und übertraf im Berichtszeitraum seinen Vergleichsindex sowie den Sektordurchschnitt.

In den sechs Monaten bis Ende Juni erholten sich die Anleihemärkte insgesamt leicht nach dem massiven Ausverkauf nach der Wahl von Donald Trump im November. Die Renditen von Staatsanleihen bewegten sich in einer engen Spanne, die Erwartungen zum Wachstum der Weltwirtschaft hellten sich auf und die Sorgen um die US-Geldpolitik verblassten. Vor diesem Hintergrund erzielten unsere Positionen auf Staatsanleihen und Unternehmensanleihen im Berichtszeitraum positive Erträge. Ende des Berichtszeitraum deuteten die Europäische Zentralbank und die Bank of Canada mit ihren Äußerungen auf einen unmittelbar bevorstehenden deutlichen Kurswechsel bei der aktuellen Geldpolitik hin. Das bewirkte einen Anstieg der Anleiherenditen. Die unerwartet knappe Entscheidung auf der Sitzung des geldpolitischen Ausschusses der Bank von England im Juni schürte Spekulationen über ein baldiges Ende der ultralockeren Zinspolitik.

Zu Beginn des Berichtszeitraums kam dem Fonds sein Akzent auf inflationsindexierten Anleihen des US-Schatzamtes (US Treasury Inflation-Protected Securities, TIPS) zugute. Die Übergewichtung der US-Dollarduration und die im Vergleich zum Index stärkere Gewichtung des langen Endes der Renditekurve zahlten sich aus, da 30-jährige US-Treasuries angesichts einer Abflachung der Renditekurve eine Outperformance erzielten, als die Zinsen in den USA stiegen. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen). (Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, jedoch mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für künftige Zinssätze verwendet werden.).

Und auch die Long-Position auf die australisch-asiatische Duration und Bestände bei Staatsanleihen aus Schwellenländern wie Peru und Mexiko (die nicht im Vergleichsindex enthalten sind) erwiesen sich ebenfalls als günstig. Australische Staatsanleihen übertrafen Ende des ersten Quartals 2017 andere als sicher geltende Anlagen, während Schwellenländeranleihen von der besseren Wirtschaftslage und der zunehmenden Risikobereitschaft der Anleger profitierten und eine steile Rally vollzogen. (Vermögenswerte, die als „sicherer Hafen“ gelten, werden von Anlegern in Krisenzeiten bevorzugt, weil sie als stabil und leichter zu liquidieren gelten.) Im Gegenzug belastete die stärkere Ausrichtung auf das lange Ende des japanischen Staatsanleihenmarktes den relativen Ertrag, da die Finanzierungskosten im 30-jährigen Spektrum stiegen, während die Renditen zehnjähriger Anleihen stabil tendierten und von der anhaltenden Unterstützung durch die Bank von Japan profitierten. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wurden japanische Staatsanleihen untergewichtet und damit ein Teil der Verluste gegenüber der Benchmark wieder wettgemacht.

Die Untergewichtung der Euro-Durationsposition beflügelte die relativen Erträge am Ende des Berichtszeitraums ebenfalls, wenngleich die untergewichtete Position auf die europäischen Peripherieländer (insbesondere Italien) dieses Plus zum Teil zunichtemachte, als die Spreads sich angesichts des Rückgangs der politischen Risiken in der Region massiv weiteten. (Die Spreads bei Anleihen werden in der Regel als der Renditeunterschied zwischen Anleihen mit gleichen Laufzeiten, aber unterschiedlicher Kreditqualität ausgedrückt. Der Spread gibt Auskunft darüber, wie viel teurer das Ausleihen von Geld für Unternehmen im Vergleich zu Staaten ist.)

Die vergleichsweise stärkere Ausrichtung auf europäische Währungen (darunter die schwedische und die tschechische Krone) trugen positiv bei, nachdem die Aufhellung des Ausblicks für das Wachstum in der Eurozone und der Rückgang der kurzfristigen politischen Risiken den regionalen Währungen zu einer Aufwertung gegenüber dem US-Dollar verhalfen.

Die Stabilisierung an den globalen Anleihemärkten veranlasste die Managementgesellschaft, die Gesamtduration zu erhöhen und eine Übergewichtung bei der US-Duration und der Long-Duration gegenüber dem Vergleichsindex (ohne Japan) aufzubauen. Dazu wurden unter anderem Positionen auf US-Treasuries mit Fälligkeit 2026 und 2043 eröffnet. Diese wurden im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums nach der Rally bei US-Treasuries wieder verringert.

Bei den im Fonds enthaltenen inflationsgeschützten Anleihen nahm die Managementgesellschaft Gewinne mit, indem er 2021 und 2025 TIPS verkaufte.

Anzeichen für eine Eintrübung der Wirtschaftsdaten in Großbritannien veranlassten die Managementgesellschaft, die untergewichtete Durationsposition des Fonds in Großbritannien durch Kauf britischer Staatsanleihen (Gilts) mit Fälligkeit 2027 und 2055 zu verringern. Die Untergewichtung der Peripherieländer wurde nach der Ausweitung der Spreads durch Kauf spanischer Staatsanleihen (Fälligkeit 2044) ebenfalls reduziert.

Die Aufhellung der Wirtschaftsaussichten für die Eurozone waren der Grund für eine Reduzierung der Untergewichtung des Fonds bei Staatsanleihen europäischer Peripherieländer. In diesem

GLOBALE ANLEIHEN Forts.

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND Forts.
Zusammenhang wurden italienische Staatsanleihen mit Fälligkeit 2034 erworben. Carry-Chancen bei ausgewählten, auf Hartwährung lautenden Schwellenländeranleihen veranlassten die Managementgesellschaft, die Fondspositionen bei auf US-Dollar lautenden Anleihen von Indonesien (Fälligkeit 2026) und Marokko (Fälligkeit 2022) aufzustocken. (Bei einem Carry Trade nimmt ein Anleger Geld zu einem niedrigen Zinssatz an einem bestimmten Markt auf, um an einem anderen Markt, auf dem die Zinsen höher sind, zu investieren.)

Die Erwartungen auf eine Stabilisierung der US-Zinsen bewirkten eine Verringerung der Übergewichtung des Fonds beim US-Dollar zunächst auf neutral und letztlich auf untergewichtet bis zum Ende des Berichtszeitraums. Die Untergewichtung des Euro wurde ebenfalls verringert, während das stärkere Wachstum in einigen Volkswirtschaften außerhalb der Eurozone die Bedeutung der weiterbestehenden Diversifizierung auf verschiedene europäische Währungen (unter anderem die tschechische und die schwedische Krone) unterstrich.

Das Engagement bei Lokalwährungsanleihen aus Schwellenländern wurde mit dem Kauf von Polen-Anleihen mit Fälligkeit 2012 ausgeweitet, um von der Versteilung der Renditekurve und höheren Erwartungen auf einen Zinsschritt zu profitieren. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums wurde die Positionierung auf andere Schwellenländerwährungen (indische Rupie und mexikanischer Peso) mit attraktiven realen Renditen aufgestockt, in denen die Gesamtinflation ihren Höchststand erreichte oder bereits wieder zurückging.

Mit Blick auf die Aussichten für den Fonds und die Positionierung deuten das anhaltende Wachstum der US-Wirtschaft, die Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) und der Rückgang der politischen Risiken in Europa darauf hin, dass Staatsanleihen anfällig bleiben. Daher hält die Managementgesellschaft an der Untergewichtung der Gesamtduration fest. Die Zinserhöhungen durch die Fed, die Anspannung der Lage am US-Arbeitsmarkt und die Merkmale des Dollars als sicherer Hafen sprechen nach wie vor für ein gewisses Engagement bei der weltweiten Reservewährung.

Newton Investment Management Limited
Juli 2017

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND
Während des sechsmonatigen Berichtszeitraums erzielte die die Anteilsklasse C des Fonds eine Rendite von 2,90%. Im Vergleich dazu schlossen der Barclays Global Aggregate Credit USDH TR mit einem Plus von 2,92% und der Lipper Global Bond Global Sektor mit einem Plus von 7,02%. Alle Angaben in US-Dollar.

Zu Beginn des Berichtszeitraums war die Managementgesellschaft im Segment US-Dollar-Credit übergewichtet. Als die Relative-Value-Chancen verblassten schwenkte er jedoch auf nahezu auf eine neutrale Gewichtung um. („Credit“ bezeichnet Festzinsinstrumente, die von nichtstaatlichen Einheiten, wie beispielsweise Unternehmen begeben werden.) Die Übergewichtung im Finanzsektor wurde zunehmend stärker auf ausgewählte europäische Banken auf Erholungskurs ausgerichtet. Daneben hielt die Managementgesellschaft an der positiven Ausrichtung auf forderungsbesicherte Wertpapiere (Asset Backed Securities, ABS) und an der Übergewichtung verbriefter Schuldtitel fest. (Bei verbrieften Vermögenswerten werden Vermögenswerte wie z. B. Hypotheken in Wertpapieren gebündelt, anschließend gestückelt und an Anleger verkauft werden.)

Die Positionen auf Staatsanleihen entwickelten sich durchwachsen. Die Managementgesellschaft entschied sich über einen großen Teil des Berichtszeitraums für eine Untergewichtung der Duration, vor allem bei deutschen Bundesanleihen. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen). Die Managementgesellschaft hielt während der Frankreichwahl eine Long-Position auf Frankreich, die sich auszahlte. Eine weitere wichtige Position war eine Relative-Value-Long-Position auf Australien hauptsächlich gegenüber den USA, wenn auch diese unter dem Strich jedoch belastete.

Die Managementgesellschaft schichtet von Unternehmensanleihen auf Banken um, die auf Erholungskurs sind. Die Emissionstätigkeit (Ausgabe von Anleihen) an den Euromärkten ist gering und Treiber für eine kurzfristige Belebung sind nicht in Sicht. Die Gesamtduration an den Zinsmärkten tendiert nahezu unverändert, da die Bewertungen allgemein keine absoluten Durationspositionen rechtfertigen. Auf Relative-Value-Ebene hat die Managementgesellschaft am kurzen Ende der Renditekurve Short-Positionen in den USA aufgebaut. (Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, aber mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als ein Indikator künftiger Zinssätze verwendet werden.)

Insight Investment Management (Global) Limited
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 4,94%. Im Vergleich dazu rentierten der Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index TR mit 6,50% und der Lipper Global Bond Global High Yield Sektor mit 7,16%. Alle Angaben in US-Dollar.

In den USA und in Europa ist die Aufhellung der weltweiten Wirtschaftsdaten inzwischen auch bei Hochzinsunternehmensanleihen (deren Bonität von der Ratingagentur Standard & Poor‘s unter BBB eingestuft wird)

GLOBALE ANLEIHEN Forts.

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND Forts.

zu spüren, wie die soliden Gewinne in den letzten Quartalen belegen. Bei der Titelauswahl erzielten einige der größten Positionen des Fonds im Berichtszeitraum eine solide Wertentwicklung, so etwa BWAY Holdings, Scientific Games und Cabot Financial.

Der Positiveffekt der günstigen Titelauswahl wurde durch etwas weniger günstige Allokationsentscheidungen gedämpft, allen voran durch die Untergewichtungen im Telekommunikations- und Transportsektor. Zum Teil sorgte jedoch die starke Untergewichtung im Einzelhandelssektor für Ausgleich. Die Positionierung des Fonds im Einzelhandel ist im Wesentlichen auf die Einschätzung der Managementgesellschaft zurückzuführen, die seit Langem mit einem strukturellen Rückgang im stationären Einzelhandel rechnet. Darüber hinaus ist der Fonds nach wie vor bei Finanzwerten europäischer Peripherieländer untergewichtet. Grund sind Sorgen über die Stabilität einiger Institute in dieser Region.

Die Managementgesellschaft rechnet mit weiter steigenden Unternehmensgewinnen, gleichzeitig dürften die Ausfallraten in den USA weiter sinken und in Europa deutlich unterhalb ihres langfristigen Durchschnitts bleiben. In den USA schwankten die Ölpreise erneut kräftig, der Negativeffekt beschränkt sich jedoch hauptsächlich auf Bohrunternehmen. die Managementgesellschaft erwartet eine weitere Normalisierung des Zinsniveaus durch die US-Notenbank Federal Reserve und eine Anhebung der Zinsen auf den Zielsatz des Offenmarktausschusses in den kommenden Monaten. In Europa ist das politische Risiko 2017 gesunken. Der langsame Ausstieg der Europäischen Zentralbank aus ihrem Anleihekaufprogramm (mit dem die Wirtschaft angekurbelt werden sollte) ist nach Auffassung der Managementgesellschaft eine gewisse Gefahr für die Spreads in Europa. (Die Spreads bei Anleihen werden in der Regel als der Renditeunterschied zwischen Anleihen mit gleichen Laufzeiten, aber unterschiedlicher Kreditqualität ausgedrückt. Ein Spread misst, um wie viel ein Unternehmen mehr als ein Staat zahlt, um Geld aufzunehmen.)

Alcentra NY, LLC
Juli 2017

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum ein Plus von 2,59%. Im Vergleich dazu verzeichnete der LIBOR USD 3 Month +0,56% und der Lipper Global Bond Global Short Term +6,08%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite.

Hochzinsanleihen profitierten von einem günstigen wirtschaftlichen Umfeld und einem begrenzten Angebot, sodass der Markt sich im zweiten Teil des Berichtszeitraums überwiegend in Bestlaune präsentierte. (Hochzinsanleihen sind Schuldtitel, die von der Ratingagentur Standard & Poor's unter BBB bewertet werden). Der Markt drehte im März und teilweise auch im April ins Minus. Hintergrund waren die US-Haushalts- und Geldpolitik und die Präsidentschaftswahl in Frankreich. Der Ausverkauf war jedoch nur von kurzer Dauer. Die niedrigeren Renditen von Staatsanleihen führten auch dazu, dass Anleger ständig auf Suche nach Renditen waren. Bemerkenswert war in diesem Zusammenhang, dass Investment-Grade-Fonds verstärkt Wertpapiere zweitklassiger Bonität kauften. (Anleihen mit Investment-Grade-Status sind Schuldverschreibungen, die von der Ratingagentur Standard & Poor's mit BBB und besser eingestuft werden.) Die Ausfallraten verharren auf niedrigem Niveau und werden durch das stabile wirtschaftliche Umfeld und die solide Lage an den Kapitalmärkten begünstigt.

Die Managementgesellschaft legt den Großteil (50%) des Vermögens in ein Portfolio aus Hochzinsanleihen mit kurzen Laufzeiten (die innerhalb von ca. drei Jahren fällig werden) ohne geographischen, Branchen- oder Sektorschwerpunkt an. Die Managementgesellschaft investiert in Schuldtitel und verbundene Wertpapiere der Kategorie Investment Grade oder in zweitklassige Titel. Das Portfolio umfasst aktuell 85 Titel mit einem durchschnittlichen Rating von B+ und einer Duration von 1,4 Jahren. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen.)

Der Fonds legte die Erlöse nach Fälligkeit aktiv wieder an und stockte ferner einen Teil seines Barbestands auf, um so mehrere Positionen auszuweiten. Die Veräußerungen konzentrierten sich auf den Energiesektor, Werkstoffe und Konsum. (Der Werkstoffsektor umfasst Unternehmen, die in der Entdeckung, Erschließung und Verarbeitung von Rohstoffen tätig sind.)

Die USA und Europa werden nach Einschätzung der Managementgesellschaft voraussichtlich ein ausreichend positives Wachstum erzielen, um die 2017 beobachtete Gewinndynamik zu untermauern und die Ausfälle zu begrenzen. Der aufgrund der Politik von US-Präsident Donald Trump wachsende Protektionismus stellt jedoch eine gewisse Gefahr dar. Die Fundamentaldaten von Unternehmensanleihen sind unverändert solide und werden von intakten Wirtschaftsbedingungen und einem ansehnlichen Gewinnwachstum getragen.

Ungeachtet des deutlichen Anstiegs der Renditen und der Credit Spreads scheint der Hochzinssektor nach Meinung der Managementgesellschaft im Vergleich zu anderen Anlageklassen selbst in einem Umfeld steigender Zinsen noch attraktiv. (Der Credit Spread bezeichnet den Renditeabstand zwischen staatlichen und nichtstaatlichen Anleihen, die abgesehen von ihrer Bonität in jeder Hinsicht identisch sind). Die Managementgesellschaft hält weiterhin

GLOBALE ANLEIHEN Forts.

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND Forts.

vor allem in den USA und in Schwellenländern Ausschau nach Anlagechancen.

Angesichts der unverändert vorhandenen politischen Themen, der Sorgen über Griechenland und der Fortsetzung der Anleihekäufe durch die Europäische Zentralbank geht sie nicht davon aus, dass die Zinsen in Europa deutlich steigen werden. Der US-Hochzinsanleihenmarkt könnte durch weitere Zinserhöhungen, Mittelabflüsse aus börsengehandelten Fonds und einen niedrigeren Ölpreis kurzfristig leicht einknicken.

Insight Investment Management (Global) Limited
Juli 2017

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

Dieser Fonds wurde am 19. April 2017 aufgelegt.

Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im Berichtszeitraum seit der Auflegung ein Plus von 1,26%. Im Vergleich dazu verzeichnete der Bloomberg Barclays US Municipal Bond/ Taxable US Municipal Bond (50:50) im selben Zeitraum ein Plus von 0,91%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der marode Zustand der US-Infrastruktur und der erneute Fokus der neuen Regierung auf eine expansive Haushaltspolitik dürften zu einer massiven Erhöhung der Ausgaben führen. In den USA werden die Kommunen voraussichtlich die wichtigsten Finanzierungsquellen bleiben. Die Managementgesellschaft erwartet eine Zunahme der Emissionen steuerbefreiter und steuerpflichtiger Anleihen. Der Markt für Municipal Bonds (Kommunalanleihen) ist ein erstklassiger Markt, der sich durch die geringe Korrelation zu anderen Anlageklassen auszeichnet. Das Portfolio konzentriert sich auf Infrastruktur in verschiedenen Sektoren und Ländern und nutzt die Aussicht auf eine regere Nachfrage nach Baumaschinen, strukturellem Bedarf und Verbrauchsgütern sowie Chancen im öffentlichen und im Privatsektor.

Der aktiv verwaltete Fonds strebt die Ausnutzung von Überrenditen an, indem er hauptsächlich in steuerpflichtige und steuerbefreite US-Kommunalanleihen investiert, wobei der Schwerpunkt auf Infrastruktur liegt. Die Anlagestrategie des Fonds zielt auf eine Diversifizierung des Risikos ab, wobei die Sektor- und Titelauswahl sowohl bei steuerbefreiten als auch steuerpflichtigen Municipal Bonds zur Finanzierung von Infrastrukturprojekten im Mittelpunkt steht.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

REGIONALE & SPEZIALISIERTE FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE

BNY MELLON ASIAN BOND FUND

Der Fonds wurde am 31. Mai 2017 aufgelöst.

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im Berichtszeitraum bis zu ihrer Auflösung eine Rendite von 2,41%. Im Vergleich dazu rentierten der JP Morgan Asia Credit Index mit 3,01% und der Lipper Global Bond Asia Pacific HC mit 3,66%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds hielt infolge seiner Auflösung nicht mit dem Vergleichsindex Schritt. Zuvor hatte der Fonds seinen Vergleichsindex dank der Vermögensallokation und der Titelauswahl übertroffen. Bei der Vermögensallokation steuerten die Übergewichtungen des Fonds in den USA und in Sri Lanka stark positiv zur Wertentwicklung bei. Etwas geschmälert wurde das Ergebnis durch die Untergewichtung in Indonesien.

Außerdem erhöhte der Fonds in Bezug auf die Durationsposition (Kennzahl für die Zinssensitivität einer Anleihe) schrittweise das Engagement bei Schwellenländerwährungen und an den lokalen Zinsmärkten, nachdem die Bewertungen attraktiv waren und die wichtigsten externen Treiber für die Anlageklasse (Öl und Rohstoffe, US-Geldpolitik und China) mit Blick auf die Zukunft günstiger schienen. Die Managementgesellschaft beurteilt die Aussichten für die Anlageklasse weiterhin optimistisch und geht davon aus, dass bei den US-Zinsen das Gros der Kurskorrekturen überstanden ist und dass die Rohstoffpreise weiterhin eine ausgewogenere Angebots- und Nachfragedynamik im Ölsektor widerspiegeln werden.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds verzeichnete im sechsmonatigen Berichtszeitraum ein Plus von 4,75%. Im Vergleich dazu rentierte der JP Morgan CEMBI-BD (USD) mit 5,01% und der Lipper Global Bond Emerging Markets Global Corporates Sektor mit 6,23%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds erzielte eine positive Rendite, hielt aber nicht mit seinem Vergleichsindex Schritt.

Unternehmensanleihen aus Schwellenländern profitierten im Berichtszeitraum von zahlreichen Faktoren: Die Zinsen blieben weltweit stabil, die Weltwirtschaft nahm weiter an Fahrt auf, die Volatilität am Anleihemarkt verharrte auf niedrigem Niveau, da das politische Umfeld in den USA unerwartet ruhig blieb, und die Rohstoffpreise tendierten fester. Die Erwartung auf ein stärkeres US-Wachstum (die durch die Pläne der Regierung über eine Erhöhung der Infrastrukturausgaben und eine Steuerreform angeheizt wurde) verdrängte die Sorgen über wachsenden Protektionismus und geopolitische Unsicherheit. Entsprechend profitierte die Anlageklasse weiterhin von

REGIONALE & SPEZIALISIERTE FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE Forts.

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND Forts.

rasant steigenden Mittelzuflüssen. In letzter Zeit lasteten jedoch die Erwartung auf eine Straffung der Geldpolitik (durch Zinserhöhung) seitens mehrerer Zentralbanken sowie der niedrigere Ölpreis auf Schwellenländeranleihen.

Die Wertentwicklung wurde durch Positionen auf Hochzinsunternehmensanleihen beflügelt, wenngleich die Positionen im Investment-Grade-Universum in der zweiten Hälfte des sechsmonatigen Berichtszeitraums für Ausgleich sorgten. (Hochzinsanleihen sind Schuldtitel, die von der Ratingagentur Standard & Poor's unter BBB eingestuft werden. Anleihen mit Investment-Grade-Status sind Schuldverschreibungen, die von derselben Ratingagentur mindestens mit BBB eingestuft werden.) Unter den Regionen lieferte Lateinamerika den größten positiven Performancebeitrag, gefolgt von Mittel- und Osteuropa. Der Nahe Osten & Afrika erwiesen sich unterdessen als größte Verlustbringer. Auf Länderebene bescherten Argentinien, Indien und die Ukraine dem Portfolio Zuwächse, während Chile das Ergebnis schmälerte. Auf Sektorebene erwiesen sich Öl und Gas als wichtige Positivtreiber für den relativen Ertrag, während Versorger erhebliche Verluste einbrachten.

Mit Blick auf die Länderauswahl ist der Fonds in Argentinien, Chile und Mexiko (Lateinamerika), in der Türkei, Kasachstan und der Ukraine (Europa), in Kuwait (Naher Osten und Afrika) sowie in Indien und Indonesien (Asien) übergewichtet. Eine Übergewichtung besteht dagegen in Ländern, in denen die Bewertungen stark überzogen sind, etwa in Hongkong, den Philippinen, Singapur, Südkorea und Qatar oder Ländern mit hohen politischen Risiken wie Brasilien und Südafrika. Der Fonds ist in den Sektoren Konsum, Metalle und Bergbau sowie Öl und Gas über- und bei Finanzwerten und Versorgern untergewichtet.

In den ersten Monaten 2017 stockte die Managementgesellschaft das Engagement im Nahen Osten und Afrika auf und nahm im Anschluss an eine Kursrally Gewinne in Lateinamerika mit. Zu Jahresanfang war das Exposure bei Hochzinsanleihen aufgestockt später aber teilweise wieder in Investment-Grade-Anleihen umgeschichtet worden, um die Abkühlung der Renditen auf US-Treasuries (Anleihen des Schatzamtes) auszunutzen. Im zweiten Quartal erhöhte die Managementgesellschaft das Engagement des Fonds im Hochzinssegment dann wieder. Davor waren einige Investment-Grade-Papiere nach soliden Kursentwicklungen glattgestellt worden. Seit Kurzem ist der Fonds defensiver positioniert. Daneben hat der Fonds seine Positionierung im Nahen Osten und Afrika sowie in Lateinamerika entsprechend den Marktbedingungen regelmäßig angepasst.

Die Zentralbanken erwägen eine Straffung ihrer lockeren Geldpolitik, aber ihre Bilanzen schwellen weiter an und weltweit ist nach wie vor reichlich Liquidität vorhanden. Die Weltwirtschaft entwickelt sich weiterhin dynamisch und die Fundamentaldaten (zugrunde liegenden Markttrends) in Schwellenländern sind nach wie vor intakt, bei gleichzeitig mäßiger Inflation. Das deutet auf eine schrittweise Normalisierung des Zinsniveaus hin. Die Bewertungen sind jedoch gestiegen und die Anlageklasse verbucht hohe Nettozuflüsse. Daher hat sich die Managementgesellschaft für eine defensivere Haltung entschieden und die Barmittelposition erhöht, die Duration verringert und die Übergewichtung im Hochzinssektor reduziert. Diese Maßnahmen wurden im Vorfeld mehrerer wichtiger Notenbank- und OPEC-Treffen unternommen. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen.) In Lateinamerika setzt die Managementgesellschaft weiterhin vor allem auf Mexiko, Chile und Peru; in Mittelamerika heißen die Favoriten Jamaica und Guatemala und in der Region Mittel- und Osteuropa Türkeí und Ukraine. Im Nahen Osten und Afrika werden Kuwait und in Asien Indonesien bevorzugt.

Insight Investment Management (Global) Limited
Juli 2017

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 6,73%. Im Vergleich dazu rentierten der JP Morgan EMBI Global mit 6,20% und der Lipper Global Bond Emerging Markets Global HC Sektor mit 7,70%. Alle Angaben in US-Dollar.

Getragen wurde die positive Wertentwicklung von der Länder- und Vermögensallokation. Daneben erwies sich auch die Titelauswahl als günstig.

Die Outperformance der Länderallokation (gegenüber dem Vergleichsindex) kann der Untergewichtung des Fonds in China zugeschrieben werden, die auf der Anlageüberzeugung basiert. Die ebenfalls auf der Anlageüberzeugung basierende Übergewichtung im Irak Anfang des Jahres beflügelte die Wertentwicklung zusätzlich. Hintergrund waren die guten Nachrichten aus dem Irak, genauer gesagt, höhere Ölpreise, eine mögliche Deeskalation des Krieges gegen die ISIS und das Finanzierungsprogramm des IWF. Ein weiterer umfassender Performancebeitrag kam von der Übergewichtung in der Türkei. Die Untergewichtung des Fonds in den Philippinen und in Oman erwies sich ebenfalls als günstig, da diese Länder im Berichtszeitraum nicht Schritt hielten. Die Übergewichtungen in Russland und Italien belasteten indes und schmälerten die positive Performance leicht.

Ähnlich positiv wie die Länderallokation wirkte sich auch die Titelauswahl aus. Die größten Positivbeiträge zur Performance lieferte die Auswahl in Argentinien, Marokko und Indonesien. In Marokko zahlte sich vor allem die Übergewichtung des Fonds bei OCP Group aus. In Indonesien verhalfen die Zuteilungen zugunsten von PLN und von halbstaatlichen Unternehmen dem Fondsergebnis nach oben. Der Positiveffekt der Titelauswahl wurde durch die Positionierung des Fonds in Brasilien, insbesondere die Übergewichtung auf den Technikkonzern Odebrecht, etwas gedämpft.

REGIONALE & SPEZIALISIERTE FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE Forts.

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND Forts.

Öl rückte ins Rampenlicht, als der Rohölpreis in den ersten drei Wochen im Juni aufgrund der unerwarteten Erhöhung der Fördermengen einbrach. Die beiden OPEC-Länder Liberia und Nigeria waren von der Verringerung der Fördermengen im November und der anschließenden Verlängerung im Juni ausgenommen und entwickelten sich überraschend erfreulich. Ihre neue Förderung machte die Drosselung durch die OPEC fast vollständig wett. Der Preis für Rohöl der Sorte West Texas Intermediate fiel in den ersten drei Juni-Wochen ins Bodenlose. Dieser unerwartete Preisverfall löste eine Negativstimmung gegenüber Schwellenländern aus.

Dennoch sind die Aussichten für Schwellenländer nach Einschätzung der Managementgesellschaft nach wie vor extrem günstig. Stabile und aufwärts tendierende Fundamentaldaten (zugrunde liegende Markttrends), bessere Aussichten für die Weltwirtschaft, das Festhalten der US-Notenbank Federal Reserve am niedrigen Zinsniveau und die Lockerung der protektionistischen Politik durch die Regierung von US-Präsident Donald Trump haben der Anlageklasse unverändert kräftige Mittezuflüsse beschert. Überdies wuchsen die asiatischen Schwellenländer weiter stärker als die USA. Die Volkswirtschaften in Europa, im Nahen Osten und Afrika sowie in Lateinamerika setzen sich in Bezug auf ihr Wachstum inzwischen positiv von den USA ab. Nach Einschätzung der Managementgesellschaft dürfte dies den Schwellenländern erfreuliche Mittelzuflüsse bescheren.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 11,03%. Im Vergleich dazu rentierten der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index TR mit 10,36% und der Lipper Global Bond Emerging Markets Global LC Average mit 10,31%. Alle Angaben in US-Dollar.

Der Fonds übertraf den Vergleichsindex.

Der positive Performancebeitrag ging auf das Konto der Titelauswahl, des Währungsengagements und der Allokation zugunsten der lokalen Zinsmärkte. Bei der Währungsallokation verhalfen mehrere Long-Positionen des Fonds der Wertentwicklung im Berichtszeitraum nach oben. (Eine Long-Position bezeichnet den Kauf einer Währung, verbunden mit der Erwartung, dass sie an Wert gewinnt. Eine Short-Position ist das Gegenteil.) In Lateinamerika steuerten Long-Positionen auf den brasilianischen Real, den kolumbianischen Peso und den mexikanischen Peso spürbar zur Wertentwicklung bei. In Europa zahlten sich die Long-Positionen auf den russischen Rubel und die tschechische Krone aus.

Im Gegenzug dämpfte die Short-Position auf den südafrikanischen Rand und Asien die Wertzuwächse für den Fonds leicht. Speziell die Untergewichtungen auf den thailändischen Baht und den Taiwan-Dollar belasteten das Fondsergebnis. Mit Blick auf die Durationsposition (Kennzahl für die Zinssensitivität einer Anlage) im Zinssegment trug die Long-Position in Lateinamerika deutlich positiv bei. Die Long-Positionen auf die Zinsen in Argentinien, Kolumbien und Mexiko trugen allesamt positiv bei, da es zu einer Zinsrally kam. Ebenfalls positiv wirkte sich die Long-Position des Fonds auf Russland aus. Der Negativeffekt aufgrund der Türkei-Position schmälerte die positive Entwicklung dieser Positionen.

Außerdem erhöhte der Fonds in Bezug auf die Durationsposition (Kennzahl für die Zinssensitivität einer Anleihe) schrittweise das Engagement bei Schwellenländerwährungen und an den lokalen Zinsmärkten, nachdem die Bewertungen attraktiv sind und die wichtigsten externen Treiber für die Anlageklasse (Öl und Rohstoffe, US-Geldpolitik und China) mit Blick auf die Zukunft günstiger schienen. Die Managementgesellschaft beurteilt die Aussichten für die Anlageklasse weiterhin optimistisch und geht davon aus, dass bei den US-Zinsen das Gros der Kurskorrekturen überstanden ist und dass die Rohstoffpreise weiterhin eine ausgewogenere Angebots- und Nachfragedynamik im Ölsektor widerspiegeln werden.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

Die Anteilsklasse C des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 9,43%. Im Vergleich rentierten der BNYM Emerging Market Opportunistic Comparative Index (50/25/25) mit 8,00% und der LIPPER Global Bond Emerging Markets Global HC Average mit 7,70%. Alle Angaben in US-Dollar.

Getragen wurde der positive Performancebeitrag von der Länder- und Vermögensallokation. Und auch die Titelauswahl spielte eine Rolle.

Die Outperformance des Fonds (gegenüber dem Vergleichsindex) kann der Untergewichtung des Fonds in China zugeschrieben werden, die auf der Anlageüberzeugung basiert. Die ebenfalls auf der Anlageüberzeugung basierende Übergewichtung im Irak Anfang des Jahres beflügelte die Wertentwicklung zusätzlich. Hintergrund waren die guten Nachrichten aus dem Irak, genauer gesagt, höhere Ölpreise, eine mögliche Deeskalation des Krieges gegen die ISIS und das Finanzierungsprogramm des IWF. Die Untergewichtung des Fonds in Hongkong und Qatar erwies sich ebenfalls als günstig, da diese Länder im Berichtszeitraum nicht Schritt hielten. Die Übergewichtungen in Bahrain und in der Mongolei Russland belasteten indes und schmälerten die positive Performance leicht.

REGIONALE & SPEZIALISIERTE FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE Forts.

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND Forts.

Auf Ebene der Lokalwährungen trugen die Titelauswahl, das Währungsengagement und die Allokation an den lokalen Zinsmärkten mit Blick auf die Durationsposition (Kennzahl für die Zinssensitivität einer Anleihe) positiv bei. Bei der Währungsallokation verhalfen mehrere Long-Positionen des Fonds der Wertentwicklung im Berichtszeitraum nach oben. (Eine Long-Position bezeichnet den Kauf einer Währung in der Erwartung, dass ihr Wert steigt. Eine Short-Position ist das Gegenteil.) In Lateinamerika steuerten Long-Positionen auf den brasilianischen Real, den kolumbianischen Peso und den mexikanischen Peso spürbar zur Wertentwicklung bei. In Europa zahlten sich die Long-Positionen auf den russischen Rubel und die tschechische Krone aus. Im Gegenzug dämpfte die Short-Position auf den südafrikanischen Rand und Asien die Wertzuwächse für den Fonds leicht.

Speziell die Untergewichtungen auf den thailändischen Baht und den Taiwan-Dollar belasteten das Fondsergebnis. Im Zinssegment erwies sich die Long-Positionierung in Lateinamerika als äußerst hilfreich. Die Long-Positionen auf die Zinsen in Argentinien, Kolumbien und Mexiko trugen allesamt positiv bei, da es zu einer Zinsrally kam. Ebenfalls erfreulich war die Long-Position in Russland. Der Negativeffekt aufgrund der Türkei-Position schmälerte die positive Entwicklung dieser Positionen.

Außerdem erhöhte der Fonds in Bezug auf die Durationsposition (Kennzahl für die Zinssensitivität einer Anleihe) schrittweise das Engagement bei Schwellenländerwährungen und an den lokalen Zinsmärkten, nachdem die Bewertungen attraktiv sind und die wichtigsten externen Treiber für die Anlageklasse (Öl und Rohstoffe, US-Geldpolitik und China) mit Blick auf die Zukunft günstiger schienen. Die Managementgesellschaft beurteilt die Aussichten für die Anlageklasse weiterhin optimistisch und geht davon aus, dass bei den US-Zinsen das Gros der Kurskorrekturen überstanden ist und dass die Rohstoffpreise weiterhin eine ausgewogenere Angebots- und Nachfragedynamik im Ölsektor widerspiegeln werden.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

Die Anteilsklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 0,85%. Im Vergleich dazu schlossen der Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index TR mit -0,55% und der Lipper Global Bond EUR Sektor mit einem Plus von 0,15%. Alle Angaben in Euro.

Die US-Notenbank Fed setzte ihre Politik der Zinsnormalisierung fort, indem sie die Zinsen im März und im Juni erhöhte. Die Notenbanken in anderen Industrieländern halten sich bislang mit ähnlichen Maßnahmen zurück, die Marktteilnehmer preisen jedoch zunehmend Erwartungen auf Zinserhöhungen und eine Drosselung der quantitativen Lockerung ein. (Durch die quantitative Lockerung soll zusätzliche Liquidität für die Wirtschaft bereitgestellt werden).

Die Gesamtduration des Fonds blieb unter der des Vergleichsindex und wurde Ende des Berichtszeitraums weiter verkürzt. Im Wesentlichen wurde sie auf eine steilere Renditekurve und eine Untergewichtung des mittleren und langen Endes der Kurve zugunsten des kurzen Endes ausgerichtet. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen). Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, jedoch mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für künftige Zinssätze verwendet werden.). Auf Länderebene war die Duration unter anderem in Deutschland untergewichtet, wo die Zinsen nach Ansicht der Managementgesellschaft im Vergleich zu den Staatsanleihemärkten in den USA und einigen anderen Industrie- und Schwellenländern nach wie vor unrealistisch niedrig erscheinen.

Die Staatsanleihemärkte in den europäischen Peripherieländern entwickelten sich seit der Präsidentschaftswahl im April erfreulich. Der Bestand des Fonds bei portugiesischen Staatsanleihen wirkte sich günstig auf die Wertentwicklung aus, da die Spreads zu zehnjährigen Bundesanleihen im zweiten Quartal 2017 einbrachen.

Der Fonds eröffnete eine umfangreiche Short-Position auf die Duration in Großbritannien. Hintergrund ist die Erwartung einer Rückkehr der „Falken“ auf der Insel und eines wachsenden Angebots an britischen Staatsanleihen (Gilts), nachdem das Land sich bemüht, die „Scheidungskosten“ für den Brexit aufzubringen, die Großbritannien für sein Votum für den EU-Austritt bezahlen muss. (Ein geldpolitischer Falke setzt auf hohe Zinsen zur Inflationsbekämpfung.) Die größten Long-Positionen im Vergleich zum Index sind die nicht im Vergleichsindex enthaltenen Positionen auf mittelfristige US-, dreijährige australische und zweijährige kanadische Zinsmärkte.

Der Fonds beurteilt die Schwellenländer optimistisch und bevorzugt bei der Allokation Lokalwährungen vor Hartwährungen. Die Bestände konzentrieren sich vorwiegend auf Lateinamerika und Osteuropa. Eine Allokation abseits des Index bei hochverzinslichen Unternehmensanleihen (Schuldverschreibungen, die von der Ratingagentur Standard & Poor’s unter BBB eingestuft werden) zahlte sich aus.

Die Managementgesellschaft rechnet weiterhin mit einer stetig wachsenden Weltwirtschaft, die durch das über dem Trend liegende Wachstum in den USA und China beflügelt wird. Sie ist sich aber auch der Risiken bewusst und entsprechend aufgestellt.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
Juli 2017

REGIONALE & SPEZIALISIERTE FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE Forts.

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

Die Anteilklasse A des Fonds erzielte im sechsmonatigen Berichtszeitraum eine Rendite von 1,19%. Im Vergleich dazu verzeichnete der Markit iBoxx Euro Corporates Index TR ein Plus von 0,60% und der Lipper Global Bond EUR Corporates Sektor + 0,97%. Alle Angaben in Euro.

Der Fonds erzielte einen positiven Ertrag und übertraf seinen Vergleichsindex.

Politische Sorgen, hauptsächlich im Zusammenhang mit den Wahlen in den Niederlanden und in Frankreich, prägten die Stimmung in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums. Der relativ wirtschaftsfreundliche Ausgang beider Urnengänge beruhigte die Märkte jedoch. Daneben profitierten europäische Unternehmensanleihen weiter von den Wirtschaftsdaten, da Wachstum und Inflation in der Eurozone aufwärts tendierten. Im Anschluss an Äußerungen einiger Zentralbanken, die auf eventuelle Zinserhöhungen schließen ließen, gingen die Renditen im Juni steil nach oben.

Die Titelauswahl und die Unternehmensanleihestrategie insgesamt waren günstig. Die kurze Durationsposition bremste in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums die Performance etwas, trug im zweiten Quartal jedoch positiv bei. (Die Duration misst die Sensitivität des Preises einer Festzinsanlage gegenüber Zinsveränderungen.) Die Renditekurvenstrategie und die Währungspositionen erwiesen sich im Berichtszeitraum als die einzigen leichten Verlustbringer. (Die Renditekurve ist die grafische Darstellung der Beziehung zwischen der Rendite von Anleihen derselben Bonität, jedoch mit unterschiedlichen Laufzeiten. Sie kann als Indikator für künftige Zinssätze verwendet werden.).

Bei der Titelauswahl konzentrierte sich die Management-gesellschaft in den sechs Monaten bis Ende Juni auf Neuemissionen und nahm bei einigen Positionen im Anschluss an eine positive Wertentwicklung Gewinne mit. Als Reaktion auf die Unsicherheit im Vorfeld der Präsidentschaftswahlen in Frankreich wurde das Engagement am französischen Unternehmensanleihemarkt ebenfalls aufgestockt.

Der Fonds ist bei Unternehmensanleihen (festverzinslichen Anlagen) leicht positiv und im Immobilien-, Telekommunikations- und Finanzsektor übergewichtet, bei Werkstoffen und im Energiesektor jedoch untergewichtet. (Der Werkstoffsektor umfasst Unternehmen, die in der Entdeckung, Erschließung und Verarbeitung von Rohstoffen tätig sind.)

Die Wirtschaftsdaten in Europa sind unverändert solide, die Kerninflation ist jedoch nach wie vor vergleichsweise gering. (Die Kerninflation ist eine Kennzahl, bei der bestimmte Faktoren, die starken Preisschwankungen unterliegen, ausgeklammert sind.) Das größte Risiko sind der geplante EU-Austritt der Briten und der Verlauf der Brexitverhandlungen. Die Europäische Zentralbank (EZB) wird voraussichtlich ihr quantitatives Lockerungsprogramm zurückschrauben, dessen Ziel es ist, die Wirtschaft mit frischem Geld zu versorgen. Dies könnte in der ersten Jahreshälfte 2018 geschehen. Obwohl die EZB weiter Unternehmensanleihen kauft, spiegelt sich dies bereits umfassend in den Kredit-Spreads wider. (Die Spreads bei Anleihen werden in der Regel als der Renditeunterschied zwischen Anleihen mit gleichen Laufzeiten, aber unterschiedlicher Kreditqualität ausgedrückt. Der Spread gibt Auskunft darüber, wie viel teurer das Ausleihen von Geld für Unternehmen im Vergleich zu Staaten ist.) Nach Auffassung der Managementgesellschaft dürften die Trends bei den Staatsanleiherenditen für Unternehmensanleihen günstig sein, sofern die Marktbewegungen weiter in geordneten Bahnen verlaufen.

Insight Investment Management (Global) Limited
Juli 2017

Alle Daten von Lipper, Stand: 30. Juni 2017. Gesamtrendite, ohne Ausgabeaufschlag jedoch einschließlich Jahresgebühren bei Wiederanlage der Erträge, vor Steuern. Der Ausgabeaufschlag kann sich erheblich auf die Wertentwicklung Ihrer Anlage auswirken. Zahlen zur Wertentwicklung unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags sind auf Anfrage erhältlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die Wertentwicklung in der Zukunft. Die bisherige Wertentwicklung ist in der Währung der Anteilklasse angegeben.

ZWISCHENLAGEBERICHT

GESCHÄFTSRÜCKBLICK

Die operativen Ergebnisse sind in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt. Weitere Informationen zu Risikomanagement und -politik sind im Folgenden aufgeführt.

Die verwalteten Vermögenswerte per Ende des Berichtszeitraums sind in der Bilanz aufgeführt.

Eine genaue Übersicht über die Faktoren, die zum Fondsergebnis beigetragen haben, ist im Bericht des Investment Managers enthalten. Derzeit plant der Verwaltungsrat keine Veränderungen an der Struktur oder am Anlageziel der Gesellschaft.

AUSSCHÜTTUNGEN

Ausschüttungen an Anteilsinhaber einlösbarer partizipierender Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzkosten ausgewiesen, wenn sie gemäß den Bestimmungen im Prospekt der irischen Börse mitgeteilt werden. Die Ausschüttungen für die oben genannten Anteilsklassen werden in dem für die Gewährleistung einer umfassenden Ausschüttungspolitik der Gesellschaft gemäß geltendem britischem Steuerrecht erforderlichen Maße erklärt.

Nähere Angaben zu den Ausschüttungen an Inhaber einlösbarer, partizipierender Anteile sind in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt und Ausschüttungen, die nach dem Ende des Berichtszeitraums für Inhaber einlösbarer, partizipierender Anteile erklärt wurden, sind in Erläuterung 19 zum Halbjahresabschluss enthalten.

WICHTIGE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Seit Berichtszeitraums haben sich außer den in Erläuterung 18 zum Abschluss genannten keine bedeutenden Ereignisse im Berichtszeitraum auf die Gesellschaft ausgewirkt.

EREIGNISSE SEIT ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS

Seit Ende des Berichtszeitraums haben sich außer den in Erläuterung 19 zum Abschluss genannten keine bedeutenden Ereignisse auf die Gesellschaft ausgewirkt.

RISIKEN FÜR DIE GESELLSCHAFT

Durch ihre Anlagetätigkeit ist die Gesellschaft verschiedenen Risikotypen ausgesetzt, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten verbunden sind, in die sie investiert. Hierzu zählen das Marktpreisrisiko (einschließlich Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), das Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko. Die Gesellschaft nutzt Risikomanagementprogramme, um die möglichen negativen Einflüsse dieser Risiken auf die Wertentwicklung der Fonds zu begrenzen.

ZIELE UND GRUNDSÄTZE DES RISIKOMANAGEMENTS

Einzelheiten zu den wichtigsten Risiken bei Anlagen in die Gesellschaft, den Zielen und Grundsätzen des Risikomanagements sind in Erläuterung 15 zum Halbjahresabschluss dargelegt.

TRANSAKTIONEN MIT UND POSITIONEN BEI VERBUNDENEN PARTEIEN

Außer wie in Erläuterung 10 zum Halbjahresabschluss angegeben, sind dem Verwaltungsrat keine bedeutenden Verträge oder Vereinbarungen bekannt, die in Verbindung mit der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft stehen, an denen Verwaltungsratsmitglieder, wie im Companies Act 2014 (in seiner neusten Fassung) definiert, zu jeglicher Zeit während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2017 und Samstag, 31. Dezember 2016 ein wirtschaftliches Interesse hatten.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Gemäß Abschnitt 41(1) der OGAW-Richtlinien (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2015 des Central Bank Act 2013 (Abschnitt 48(1)) (Überwachung und Durchsetzung), in der jeweils gültigen Fassung, muss jede Transaktion, die mit der Gesellschaft durch ihren Promoter, Investment Manager, ihre Depotbank, ihren Anlageberater und/oder deren verbundenen oder Konzernunternehmen („verbundene Personen“) durchgeführt wird, so abgewickelt werden, als ob sie unter normalen Marktbedingungen ausgehandelt worden wäre. Derartige Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilinhaber sein. Neben diesen Transaktionen gibt es auch Transaktionen, die von verbundenen Personen im Auftrag der Gesellschaft durchgeführt werden, auf die die Mitglieder des Verwaltungsrats keinen direkten Zugriff haben und bei denen sich die Verwaltungsratsmitglieder auf Zusicherungen ihrer Beauftragten verlassen müssen, dass die verbundenen Personen, die solche Transaktionen ausführen, diese auf einer ähnlichen Grundlage ausführen.

Anteilinhaber sollten die Governance-Struktur der Gesellschaft berücksichtigen, die insbesondere im Abschnitt „Erklärung zur Corporate Governance“ des Berichts des Verwaltungsrats im jüngsten geprüften Jahresabschluss der Gesellschaft für den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2016 beschrieben ist, und ferner die Aufgaben und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Vertreter der Gesellschaft, die einer umfassenden Aufsicht durch den Verwaltungsrat unterliegen. Ferner sollten Anteilinhaber den Prospekt lesen, in dem viele Transaktionen mit verbundenen Personen sowie die allgemeine Beschaffenheit der vertraglichen Vereinbarungen mit den wichtigsten verbundenen Personen beschrieben sind. Dabei handelt es sich aber nicht um eine vollständige Auflistung aller Transaktionen mit verbundenen Personen. Ferner werden die Anteilinhaber auf die Bestimmungen des Prospekts verwiesen, die sich mit Interessenkonflikten befassen.

Daher ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft mit Blick auf die Bestätigung seitens der Managementgesellschaft und ihrer entsprechenden Beauftragten überzeugt, dass:

(i) es geltende Vereinbarungen (welche aus schriftlichen, von den Investment Managern dokumentierten Verfahren hervorgehen) gibt, um sicherzustellen dass die vorstehend beschriebenen Verpflichtungen für sämtliche Transaktionen mit verbundenen Personen gelten;

(ii) die mit verbundenen Personen im Berichtszeitraum eingegangen Transaktionen in Übereinstimmung mit diesen Verpflichtungen durchgeführt wurden, was durch die Investment Manager in Form von regelmäßigen Berichten an die Verwaltungsratsmitglieder bestätigt wird.

In Erläuterung 10 werden die Transaktionen mit verbundenen Parteien im Berichtszeitraum gemäß den Anforderungen von Abschnitt 33 „Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen“ des Financial Reporting Standard 102 dargelegt. „Der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard“ („FRS 102“). Anteilinhaber sollten jedoch beachten, dass nicht alle „verbundenen Personen“ verbundene Parteien im Sinne von Abschnitt 33 FRS 102 sind. Ausführliche Informationen zu den an verbundene Parteien und bestimmte verbundene Personen gezahlten Gebühren sind in den Erläuterungen 3, 5 - 7 und 10 dargelegt.

BNY MELLON ABSOLUTE INSIGHT FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Cayman-Inseln - 38.725 (31. Dezember 2016: 43.210)	**38.725**	**0,07**
20.675	Marwyn Value Investors Ltd	38.725	0,07
	Guernsey - 610.181 (31. Dezember 2016: 677.974)	**610.181**	**1,00**
167.531	HICL Infrastructure Co Ltd/Fund	306.530	0,50
54.366	International Public Partnerships Ltd	98.047	0,16
134.301	John Laing Infrastructure Fund Ltd	205.604	0,34
	Luxemburg - 74.649 (31. Dezember 2016: 99.043)	**74.649**	**0,12**
45.302	BBGI SICAV SA/Fund	74.649	0,12
	Supranational - 4.711.836 (31. Dezember 2016: 5.217.215)	**4.711.836**	**7,73**
4.736.609	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	4.711.836	7,73
	Großbritannien - 683.934 (31. Dezember 2016: 991.967)	**683.934**	**1,12**
121.788	3i Infrastructure Plc	265.193	0,43
9.112	Electra Private Equity Plc	182.256	0,30
103.088	GCP Infrastructure Investments Ltd	147.944	0,24
64.195	Greencoat UK Wind Plc/Funds	88.541	0,15
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**6.119.325**	**10,04**
	Variabel verzinsliche Schuldtitel		
	Argentinien - 273.866 (31. Dezember 2016: 193.531)	**273.866**	**0,45**
4.000.000	Argentina POM Politica Monetaria 26,250% 21-Jun.-2020 FRN	217.711	0,36
1.000.000	Banco Supervielle SA 24,167% 09-Aug.-2020 FRN	56.155	0,09
	Bermuda - 262.662 (31. Dezember 2016: –)	**262.662**	**0,43**
300.000	Oaktown Re Ltd 144A 5,216% 25-Apr.-2027 FRN	262.662	0,43
	Kanada - 1.402.823 (31. Dezember 2016: 1.403.233)	**1.402.823**	**2,30**
1.000.000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0,000% 08-Sept.-2017 FRN	1.000.685	1,64
400.000	Royal Bank of Canada 0,098% 22-Okt.-2018 FRN	402.138	0,66
	Frankreich - 48.267 (31. Dezember 2016: 368.959)	**48.267**	**0,08**
70.000	Societe Generale SA 1,500% Perpetual FRN	48.267	0,08
	Deutschland - 125.969 (31. Dezember 2016: 288.950)	**125.969**	**0,21**
125.944	SC Germany Auto 2014-1 UG haftungsbeschraenkt 0,046% 11-Dez.-2023 FRN	125.969	0,21
	Irland - 201.985 (31. Dezember 2016: 188.880)	**201.985**	**0,33**
200.000	European Residential Loan Securitisation 2016-1 DAC 3,627% 24-Jan.-2059 FRN	201.985	0,33
	Luxemburg - 513.024 (31. Dezember 2016: 1.294.632)	**513.024**	**0,84**
273.321	Bumper 7 SA 0,258% 23-März-2026 FRN	273.475	0,45
	Variabel verzinsliche Schuldtitel Forts.		
	Luxemburg Forts.		
200.000	Glencore Finance Europe SA 2,379% 06-Mai-2018 FRN	175.935	0,29
63.436	Silver Arrow SA Compartment 5 0,000% 15-Okt.-2022 FRN	63.614	0,10
	Niederlande - 87.251 (31. Dezember 2016: 1.250.817)	**87.251**	**0,14**
87.051	Bavarian Sky SA 0,000% 20-Apr.-2024 FRN	87.251	0,14
	Neuseeland - 400.004 (31. Dezember 2016: 400.600)	**400.004**	**0,66**
400.000	ASB Finance Ltd/London 0,070% 03-Jul.-2017 FRN	400.004	0,66
	Schweden - 101.050 (31. Dezember 2016: –)	**101.050**	**0,17**
100.000	Intrum Justitia AB 2,625% 15-Jul.-2022 FRN	101.050	0,17
	Großbritannien - 1.629.970 (31. Dezember 2016: 1.403.580)	**1.629.970**	**2,67**
235.230	Auburn Securities 9 Plc 1,307% 18-Aug.-2047 FRN	269.574	0,44
135.000	Barclays Bank Plc 0,534% 22-Mai-2020 FRN	154.265	0,25
8.751	E-Carat 3 Plc 0,722% 18-März-2022 FRN	9.981	0,02
200.000	FCE Bank Plc 0,651% 17-Sept.-2019 FRN	202.793	0,33
60.000	HSBC Bank Plc 1,750% Perpetual FRN	43.044	0,07
165.000	HSBC Holdings Plc 0,369% 27-Sept.-2022 FRN	166.515	0,27
130.000	National Westminster Bank Plc 1,625% Perpetual FRN	94.482	0,15
300.000	Newday Funding 2015-2 Plc 4,551% 15-Nov.-2024 FRN	346.515	0,57
100.000	Punch Taverns Finance Plc 5,836% 15-Okt.-2027 FRN	114.130	0,19
200.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 0,575% 15-Mai-2020 FRN	228.671	0,38
	USA - 1.029.349 (31. Dezember 2016: 676.365)	**1.029.349**	**1,69**
150.000	AT&T Inc 0,515% 04-Sept.-2023 FRN	151.901	0,25
255.000	Bank of America Corp 0,519% 14-Sept.-2020 FRN	259.423	0,43
250.000	Goldman Sachs Group Inc/The 0,371% 29-Mai-2020 FRN	252.535	0,41
77.000	JPMorgan Chase Capital XXIII 2,182% 15-Mai-2047 FRN	62.192	0,10
300.000	Wells Fargo & Co 0,291% 26-Apr.-2021 FRN	303.298	0,50
	Summe der Anlagen in variabel verzinslichen Schuldtiteln	**6.076.220**	**9,97**
	Aktien		
	Frankreich - 47.299 (31. Dezember 2016: –)	**47.299**	**0,08**
2.440	Bureau Veritas SA	47.299	0,08
	Guernsey - 415.920 (31. Dezember 2016: 587.157)	**415.920**	**0,68**
68.273	Amedeo Air Four Plus Ltd	81.164	0,13
66.704	Doric Nimrod Air Two Ltd Pfd	168.296	0,28
69.550	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	87.401	0,14
130.810	Sherborne Investors Guernsey B Ltd	79.059	0,13

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Irland - 22.582		
	(31. Dezember 2016: –)	**22.582**	**0,04**
4.576	Allied Irish Banks Plc	22.582	0,04
	Spanien - 664.906		
	(31. Dezember 2016: 635.379)	**664.906**	**1,09**
35.949	Grifols SA ADR	664.906	1,09
	Großbritannien - 244.154		
	(31. Dezember 2016: 409.166)	**244.154**	**0,40**
32.000	Eddie Stobart Logistics Plc	57.838	0,09
34.541	Ibstock Plc 144A	96.759	0,16
1.500	RPC Group Plc	12.859	0,02
50.006	Time out Group Plc	76.698	0,13
Summe der Anlagen in Aktien		**1.394.861**	**2,29**
Anleihen			
	Argentinien - 197.474		
	(31. Dezember 2016: 253.356)	**197.474**	**0,32**
3.700.000	Argentine Bonos del Tesoro 21,200% 19-Sept.-2018	197.474	0,32
	Australien - 444.330		
	(31. Dezember 2016: 138.350)	**444.330**	**0,73**
300.000	BHP Billiton Finance Ltd 2,250% 25-Sept.-2020	319.155	0,52
125.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A 9,750% 01-März-2022	125.175	0,21
	Österreich - 305.772		
	(31. Dezember 2016: 401.051)	**305.772**	**0,50**
100.000	Raiffeisen Bank International AG 4,500% 21-Feb.-2025 VAR	105.652	0,17
200.000	Raiffeisen Bank International AG 6,125% Perpetual VAR	200.120	0,33
	Bermuda - 329.681		
	(31. Dezember 2016: 336.218)	**329.681**	**0,54**
200.000	Digicel Group Ltd 8,250% 30-Sept.-2020	164.365	0,27
200.000	Digicel Ltd 144A 6,750% 01-März-2023	165.316	0,27
	Brasilien - 264.845		
	(31. Dezember 2016: 858.318)	**264.845**	**0,44**
1.000.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2021	264.845	0,44
	Kanada - 139.368		
	(31. Dezember 2016: 23.739)	**139.368**	**0,23**
134.000	Enbridge Inc 3,700% 15-Jul.-2027	117.480	0,19
23.000	Viterra Inc 5,950% 01-Aug.-2020	21.888	0,04
	Kolumbien - 363.779		
	(31. Dezember 2016: 306.429)	**363.779**	**0,60**
650.000.000	Colombian TES 7,000% 30-Jun.-2032	188.337	0,31
500.000.000	Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	175.442	0,29
	Tschechische Republik - 118.021		
	(31. Dezember 2016: –)	**118.021**	**0,19**
114.000	EP Energy AS 4,375% 01-Mai-2018	118.021	0,19

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Dänemark - 275.844		
	(31. Dezember 2016: 272.254)	**275.844**	**0,45**
170.000	ISS Global A/S 1,125% 09-Jan.-2020	173.430	0,28
100.000	Norican A/S 4,500% 15-Mai-2023	102.414	0,17
	Ägypten - 656.972		
	(31. Dezember 2016: 166.445)	**656.972**	**1,08**
300.000	Egypt Government International Bond 7,500% 31-Jan.-2027	279.456	0,46
200.000	Egypt Government International Bond 8,500% 31-Jan.-2047	189.211	0,31
2.600.000	Egypt Treasury Bills 0,000% 08-Aug.-2017	123.097	0,20
1.400.000	Egypt Treasury Bills 0,000% 19-Sept.-2017	65.208	0,11
	El Salvador - 130.720		
	(31. Dezember 2016: –)	**130.720**	**0,21**
75.000	El Salvador Government International Bond 5,875% 30-Jan.-2025	59.210	0,09
90.000	El Salvador Government International Bond 6,375% 18-Jan.-2027	71.510	0,12
	Finnland - 5.599.756		
	(31. Dezember 2016: 4.383.103)	**5.599.756**	**9,19**
5.550.000	Finland Government Bond 144A 3,875% 15-Sept.-2017	5.599.756	9,19
	Frankreich - 11.347.338		
	(31. Dezember 2016: 11.192.535)	**11.347.338**	**18,62**
5.250.000	France Treasury Bill BTF 0,000% 09-Aug.-2017	5.253.019	8,62
3.540.000	French Republic Government Bond OAT 4,250% 25-Okt.-2017	3.592.569	5,90
2.500.000	French Treasury Note BTAN 1,000% 25-Jul.-2017	2.501.750	4,10
	Deutschland - 345.445		
	(31. Dezember 2016: 5.267.172)	**345.445**	**0,57**
30.000	Bundesrepublik Deutschland 4,250% 04-Jul.-2017	30.007	0,05
113.000	Continental AG 0,000% 05-Feb.-2020	112.560	0,19
200.000	Deutsche Bank AG 1,000% 18-März-2019	202.878	0,33
	Ghana - 179.114		
	(31. Dezember 2016: –)	**179.114**	**0,29**
200.000	Ghana Government International Bond 8,125% 18-Jan.-2026	179.114	0,29
	Griechenland - 165.425		
	(31. Dezember 2016: –)	**165.425**	**0,27**
225.000	Hellenic Republic Government Bond 3,000% 24-Feb.-2037	165.425	0,27
	Ungarn - 171.884		
	(31. Dezember 2016: –)	**171.884**	**0,28**
52.900.000	Hungary Government Bond 3,000% 27-Okt.-2027	171.884	0,28
	Island - 99.930		
	(31. Dezember 2016: –)	**99.930**	**0,16**
100.000	Arion Banki HF 0,750% 29-Jun.-2020	99.930	0,16

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Indonesien - 694.570 (31. Dezember 2016: 185.701)	**694.570**	**1,14**
2.440.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	162.297	0,27
5.860.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-Mai-2036	413.551	0,68
1.600.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,750% 15-Mai-2031	118.722	0,19
	Italien - 201.996 (31. Dezember 2016: 233.565)	**201.996**	**0,33**
200.000	UniCredit SpA 6,750% Perpetual VAR	201.996	0,33
	Elfenbeinküste - 278.748 (31. Dezember 2016: 262.208)	**278.748**	**0,46**
100.000	Ivory Coast Government International Bond 5,125% 15-Jun.-2025	101.273	0,17
200.000	Ivory Coast Government International Bond 6,375% 03-März-2028	177.475	0,29
	Jersey - 100.338 (31. Dezember 2016: 214.619)	**100.338**	**0,17**
100.000	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc 3,250% 12-Nov.-2025	100.338	0,17
	Kasachstan - 207.474 (31. Dezember 2016: –)	**207.474**	**0,34**
250.000	KazMunayGas National Co JSC 5,750% 19-Apr.-2047	207.474	0,34
	Luxemburg - 240.851 (31. Dezember 2016: 194.366)	**240.851**	**0,40**
231.000	Impera Holdings SA 5,375% 15-Sept.-2022	240.851	0,40
	Malaysia - 124.884 (31. Dezember 2016: 115.779)	**124.884**	**0,21**
600.000	Malaysia Government Bond 4,378% 29-Nov.-2019	124.884	0,21
	Mauritius - 177.332 (31. Dezember 2016: –)	**177.332**	**0,29**
200.000	HTA Group Ltd/Mauritius 9,125% 08-März-2022	177.332	0,29
	Mexiko - 724.863 (31. Dezember 2016: 628.898)	**724.863**	**1,19**
135.000	America Movil SAB de CV 4,125% 25-Okt.-2019	147.051	0,24
2.170.000	Mexican Bonos 7,500% 03-Jun.-2027	110.257	0,18
2.140.000	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	112.637	0,19
1.030.000	Mexican Bonos 8,500% 18-Nov.-2038	56.886	0,09
100.000	Petroleos Mexicanos 6,500% 13-März-2027	94.164	0,15
230.000	Petroleos Mexicanos 6,750% 21-Sept.-2047	203.868	0,34
	Niederlande - 8.150.013 (31. Dezember 2016: 7.159.009)	**8.150.013**	**13,38**
210.000	Delta Lloyd Levensverzekering NV 9,000% 29-Aug.-2042 VAR	277.166	0,45
100.000	Delta Lloyd NV 4,375% Perpetual VAR	104.446	0,17
200.000	Marfrig Holdings Europe BV 6,875% 24-Jun.-2019	179.705	0,30
225.000	Mylan NV 1,250% 23-Nov.-2020	230.025	0,38
6.900.000	Netherlands Government Bond 144A 4,500% 15-Jul.-2017	6.911.730	11,34
100.000	Petrobras Global Finance BV 5,625% 20-Mai-2043	72.976	0,12
43.000	Petrobras Global Finance BV 7,250% 17-März-2044	37.159	0,06
148.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	137.420	0,23
200.000	Volkswagen International Finance NV 2,700% Perpetual VAR	199.386	0,33
Anleihen Forts.			
	Peru - 437.415 (31. Dezember 2016: 283.669)	**437.415**	**0,72**
60.000	Peruvian Government International Bond 6,850% 12-Feb.-2042	17.341	0,03
590.000	Peruvian Government International Bond 6,900% 12-Aug.-2037	174.718	0,29
820.000	Peruvian Government International Bond 6,950% 12-Aug.-2031	245.356	0,40
	Polen - 220.770 (31. Dezember 2016: –)	**220.770**	**0,36**
200.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2026	44.729	0,07
800.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2027	176.041	0,29
	Rumänien - 75.934 (31. Dezember 2016: 45.816)	**75.934**	**0,12**
300.000	Romania Government Bond 5,800% 26-Jul.-2027	75.934	0,12
	Russland - 588.604 (31. Dezember 2016: 413.328)	**588.604**	**0,97**
15.400.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,000% 25-Jan.-2023	220.643	0,36
8.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,000% 16-Aug.-2023	114.967	0,19
5.400.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan.-2028	76.380	0,13
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5,250% 23-Jun.-2047	176.614	0,29
	Südafrika - 269.245 (31. Dezember 2016: 534.094)	**269.245**	**0,44**
4.600.000	Republic of South Africa Government Bond 6,250% 31-März-2036	217.863	0,36
860.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	51.382	0,08
	Spanien - 634.214 (31. Dezember 2016: 99.518)	**634.214**	**1,04**
100.000	Amadeus Capital Markets SAU 0,000% 19-Mai-2019	99.853	0,16
200.000	Banco de Sabadell SA 5,625% 06-Mai-2026	226.398	0,37
200.000	Bankia SA 4,000% 22-Mai-2024 VAR	207.785	0,34
100.000	Telefonica Emisiones SAU 0,318% 17-Okt.-2020	100.178	0,17
	Tunesien - 101.746 (31. Dezember 2016: –)	**101.746**	**0,17**
100.000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5,625% 17-Feb.-2024	101.746	0,17
	Türkei - 946.042 (31. Dezember 2016: –)	**946.042**	**1,55**
1.770.000	Turkey Government Bond 11,000% 02-März-2022	449.701	0,74
420.000	Turkey Government Bond 11,000% 24-Feb.-2027	109.322	0,18
400.000	Turkey Government International Bond 6,625% 17-Feb.-2045	387.019	0,63
	Ukraine - 213.707 (31. Dezember 2016: 266.814)	**213.707**	**0,35**
100.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2025	85.683	0,14
150.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2026	128.024	0,21

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Großbritannien - 1.753.254 (31. Dezember 2016: 811.778)	**1.753.254**	**2,88**
98.182	Annington Finance No 5 Plc 13,000% 15-Jan.-2023	130.194	0,21
100.000	CYBG Plc 5,000% 09-Feb.-2026 VAR	115.693	0,19
175.000	Friends Life Holdings Plc 8,250% 21-Apr.-2022	257.787	0,42
130.000	Friends Life Holdings Plc 12,000% 21-Mai-2021	205.364	0,34
165.000	G4S International Finance Plc 2,625% 06-Dez.-2018	171.061	0,28
340.000	HSBC Holdings Plc 4,750% Perpetual VAR	341.023	0,56
200.000	MARB BondCo Plc 7,000% 15-März-2024	169.636	0,28
250.000	National Grid Plc 4,375% 10-März-2020	278.006	0,46
100.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 7,640% Perpetual VAR	84.490	0,14
	USA - 1.030.311 (31. Dezember 2016: 7.170.997)	**1.030.311**	**1,69**
211.000	Berkshire Hathaway Inc 0,250% 17-Jan.-2021	210.876	0,35
79.000	Brighthouse Financial Inc 144A 4,700% 22-Jun.-2047	68.558	0,11
82.000	Concho Resources Inc 5,500% 01-Apr.-2023	74.128	0,12
207.000	Drive Auto Receivables Trust 2017-B 144A 5,300% 15-Jul.-2024	182.934	0,30
33.000	FirstEnergy Corp 4,850% 15-Jul.-2047	29.428	0,05
130.000	Liberty Mutual Group Inc 144A 4,151% 15-März-2037 VAR	111.259	0,18
30.000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 144A 7,250% 15-Jun.-2025	25.445	0,04
118.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun.-2024	115.195	0,19
100.000	Superior Industries International Inc 6,000% 15-Jun.-2025	98.744	0,16
100.000	Urban One Inc 144A 9,250% 15-Feb.-2020	84.490	0,14
33.000	Venator Finance S.a r.l. / Venator Materials Corp 144A 5,750% 15-Jul.-2025	29.254	0,05
	Uruguay - 58.400 (31. Dezember 2016: –)	**58.400**	**0,10**
1.850.000	Uruguay Government International Bond 9,875% 20-Jun.-2022	58.400	0,10
Summe der Anlagen in Anleihen		**38.366.409**	**62,97**
Aktienindexswaps			
	Europa - 41.022 (31. Dezember 2016: –)	**41.022**	**0,07**
(347)	Euro STOXX Banks 06-Nov.-2017	63	0,00
(139)	Euro STOXX Chemicals 06-Nov.-2017	7.090	0,01
(191)	Euro STOXX Media 06-Nov.-2017	2.059	0,00
(368)	Euro STOXX Personal & Household Goods 06-Nov.-2017	13.460	0,02
(517)	STOXX 600- Auto & Parts Index 11-Jan.-2018	9.250	0,02
(88)	STOXX 600- Food & Beverage Index 06-Nov.-2017	113	0,00
(193)	STOXX 600- Health Care 06-Nov.-2017	5.411	0,01
(101)	STOXX 600- Industrial Goods & Service 06-Nov.-2017	1.456	0,00
(100)	STOXX 600- Retail 06-Nov.-2017	2.120	0,01
	Großbritannien - 9.892 (31. Dezember 2016: –)	**9.892**	**0,01**
(5)	FTSE 250 Index 11-Jan.-2018	1.866	0,00
(7)	FTSE 350 Aerospace & Defense Index 17-Okt.-2017	2.291	0,01
(16)	FTSE 350 General Retail Index 17-Okt.-2017	1.956	0,00
Aktienindexswaps Forts.			
	Großbritannien Forts.		
(5)	FTSE 350 Media Index 17-Okt.-2017	798	0,00
(21)	FTSE 350 REIT Index 06-Nov.-2017	1.670	0,00
(17)	Russell UK Mid 150 Index 11-Jan.-2018	1.311	0,00
Summe der Anlagen in Aktienindexswaps		**50.914**	**0,08**
Aktienswaps			
	Österreich - 3.587 (31. Dezember 2016: 7.165)	**3.587**	**0,01**
2.364	Erste Group Bank AG 26-Jun.-2018	3.587	0,01
	Dänemark - 898 (31. Dezember 2016: –)	**898**	**0,00**
17	AP Moller - Maersk A/S 26-Jun.-2018	209	0,00
(320)	Chr Hansen Holding A/S 26-Jun.-2018	689	0,00
	Frankreich - 25.896 (31. Dezember 2016: 85.037)	**25.896**	**0,04**
(722)	Air Liquide SA 26-Jun.-2018	2.365	0,00
(801)	Cie Generale des Etablissements Michelin 17-Okt.-2017	3.504	0,01
(196)	L'Oreal SA 17-Okt.-2017	1.676	0,00
(272)	Publicis Groupe SA 17-Okt.-2017	601	0,00
(265)	Publicis Groupe SA 26-Jun.-2018	602	0,00
4.473	Spie SA 06-Nov.-2017	4.775	0,01
(848)	Unibail-Rodamco SE 26-Jun.-2018	9.985	0,02
1.411	Zodiac Aerospace 11-Jan.-2018	2.388	0,00
	Deutschland - 13.891 (31. Dezember 2016: 40.324)	**13.891**	**0,02**
(193)	Draegerwerk AG & Co KGaA 17-Okt.-2017	1.404	0,00
(800)	Evonik Industries AG 17-Okt.-2017	1.542	0,00
(1.426)	Henkel AG & Co KGaA 26-Jun.-2018	9.020	0,02
(670)	Rheinmetall AG 11-Jan.-2018	1.389	0,00
1.773	Takkt AG 11-Jan.-2018	536	0,00
	Irland - 1.055 (31. Dezember 2016: –)	**1.055**	**0,00**
(150)	Glanbia Plc 26-Jun.-2018	10	0,00
(1.700)	Ryanair Holdings Plc 17-Okt.-2017	1.045	0,00
	Italien - 1.396 (31. Dezember 2016: 24.269)	**1.396**	**0,00**
(1.878)	Davide Campari-Milano SpA 26-Jun.-2018	164	0,00
12.443	FinecoBank SpA 26-Jun.-2018	622	0,00
(8.879)	Poste Italiane SpA 26-Jun.-2018	244	0,00
365.741	Telecom Italia SpA 26-Jun.-2018	366	0,00
	Luxemburg - 1.366 (31. Dezember 2016: –)	**1.366**	**0,00**
322	Eurofins Scientific SE 17-Okt.-2017	137	0,00
(1.695)	Fiat Chrysler Automobiles NV 11-Jan.-2018	1.229	0,00
	Niederlande - 253 (31. Dezember 2016: 81.223)	**253**	**0,00**
873	Randstad Holding NV 26-Jun.-2018	253	0,00
	Spanien - 70.829 (31. Dezember 2016: 29.702)	**70.829**	**0,12**
84.059	Banco de Sabadell SA 26-Jun.-2018	3.741	0,01

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Aktienswaps Forts.			
	Spanien Forts.		
(2.987)	Enagas SA 17-Okt.-2017	5.959	0,01
(13.265)	Gestevision Telecinco SA 17-Okt.-2017	2.587	0,00
78	Gestevision Telecinco SA 06-Nov.-2017	22	0,00
(28.345)	Grifols SA 06-Nov.-2017	52.934	0,09
(1.272)	Industria de Diseno Textil SA 17-Okt.-2017	558	0,00
(11.500)	Telefonica SA 26-Jun.-2018	5.028	0,01
	Schweden - 523 (31. Dezember 2016: 570)	**523**	**0,00**
(625)	Atlas Copco AB 11-Jan.-2018	523	0,00
	Schweiz - 3.684 (31. Dezember 2016: 8.189)	**3.684**	**0,01**
(6)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 26-Jun.-2018	1.192	0,00
(875)	LafargeHolcim Ltd 11-Jan.-2018	1.233	0,00
(167)	Panalpina Welttransport Holding AG 26-Jun.-2018	23	0,00
(742)	Swiss Re AG 17-Okt.-2017	1.236	0,01
	Großbritannien - 116.201 (31. Dezember 2016: 353.461)	**116.201**	**0,19**
(10.009)	3i Group Plc 06-Nov.-2017	3.481	0,01
891	Associated British Foods Plc 11-Jan.-2018	606	0,00
(4.000)	BAE Systems Plc 11-Jan.-2018	117	0,00
(51.000)	Barclays Plc 06-Nov.-2017	2.624	0,01
1.340	Bellway Plc 11-Jan.-2018	615	0,00
4.345	BHP Billiton Plc 11-Jan.-2018	854	0,00
47.385	Biffa Plc 06-Nov.-2017	13.712	0,02
(632)	British American Tobacco Plc 11-Jan.-2018	1.605	0,00
3.000	Burberry Group Plc 11-Jan.-2018	1.465	0,00
756	Carnival Plc 11-Jan.-2018	2.467	0,00
33.581	Countryside Properties Plc 17-Okt.-2017	421	0,00
(740)	CRH Plc 11-Jan.-2018	190	0,00
(654)	Croda International Plc 11-Jan.-2018	199	0,00
(1.000)	DS Smith Plc 11-Jan.-2018	59	0,00
(9.157)	Experian Plc 17-Okt.-2017	6.318	0,01
(6.000)	Galiform Plc 11-Jan.-2018	4.303	0,01
(3.506)	Hammerson Plc 17-Okt.-2017	810	0,00
7.000	Hays Plc 11-Jan.-2018	148	0,00
13.797	Hollywood Bowl Group 11-Jan.-2018	954	0,00
18.922	International Consolidated Airlines Group SA 17-Okt.-2017	2.967	0,01
(1.006)	Intertek Group Plc 17-Okt.-2017	1.853	0,00
(19.000)	J Sainsbury Plc 11-Jan.-2018	3.078	0,01
(1.076)	Kier Group Plc 11-Jan.-2018	1.086	0,00
19.042	Lloyds Banking Group Plc 11-Jan.-2018	495	0,00
1.429	London Stock Exchange Group Plc 11-Jan.-2018	6.571	0,01
(23.876)	McCarthy & Stone Plc 11-Jan.-2018	7.392	0,01
55.369	Melrose Industries Plc 11-Jan.-2018	2.508	0,00
(10.000)	Merlin Entertainments 11-Jan.-2018	2.634	0,01
(3.421)	Persimmon Plc 11-Jan.-2018	4.498	0,01
(4.000)	Polymetal International Plc 11-Jan.-2018	6.196	0,01
(795)	Reckitt Benckiser Group Plc 06-Nov.-2017	1.549	0,00
(21.538)	Royal Dutch Shell Plc 06-Nov.-2017	18.912	0,03
(9.951)	Schroders Plc 11-Jan.-2018	4.149	0,01
13.500	Standard Chartered Plc 11-Jan.-2018	5.198	0,01
(13.071)	Taylor Wimpey Plc 17-Okt.-2017	663	0,00
(5.850)	Travis Perkins Plc 17-Okt.-2017	5.504	0,01
Summe der Anlagen in Aktienswaps		**239.579**	**0,39**
	Kreditverzugsswaps - 214.950 (31. Dezember 2016: 253.034)		
(250.000)	CDS British Sky Broadcasting 1,000% 20-Dez.-2021	5.455	0,01
(245.000)	CDS CDX North America High Yield Index Series 28 5,000% 20-Jun.-2022	14.768	0,02
650.000	CDS Emerging Markets Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	26.110	0,04
650.000	CDS Emerging Markets Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	26.110	0,04
650.000	CDS Emerging Markets Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	26.110	0,04
(230.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 5,000% 20-Jun.-2022	26.409	0,04
(350.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	8.132	0,01
(350.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	8.132	0,01
(800.000)	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2021	18.173	0,03
(180.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	3.887	0,01
(300.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	6.479	0,01
(700.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	15.118	0,03
(700.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	15.118	0,03
400.000	CDS Republic of Turkey 1,000% 20-Jun.-2022	14.949	0,03
Summe der Kreditverzugsswaps		**214.950**	**0,35**
	Devisenoptionen - 23.685 (31. Dezember 2016: 188.030)		
1.200.000	US dollar/Euro Call 22-Sept.-2017 1,110	3.353	0,01
2.100.000	US dollar/Japanese yen Call 09-Aug.-2017 115,000	5.108	0,01
1.400.000	US dollar/Japanese yen Call 21-Aug.-2017 113,000	11.711	0,02
385.000	US dollar/Korean won Put 07-Jul.-2017 1.132,000	340	0,00
380.000	US dollar/Mexican peso Put 15-Sept.-2017 17,750	2.662	0,01
1.400.000	US dollar/Sterling Call 06-Jul.-2017 1,285	511	0,00
Summe der Devisenoptionen		**23.685**	**0,05**
	Termin-Optionen - 35.946 (31. Dezember 2016: 1.378)		
143	iShares MSCI Emerging Markets Future Call 15-Sept.-2017 42,500	8.889	0,02
103	iShares MSCI Emerging Markets Future Put 15-Sept.-2017 38,500	4.058	0,01
95	iShares MSCI Emerging Markets Future Put 19-Jan.-2018 40,000	13.724	0,02
6	U.S. Treasury Bond Future Call 25-Aug.-2017 154,000	9.275	0,02
Summe der Termin-Optionen		**35.946**	**0,07**
	Indexoptionen - 174.274 (31. Dezember 2016: 232.624)		
12	Euro STOXX 50 Index Call 15-Dez.-2017 3.100,000	45.216	0,07
15	Euro STOXX 50 Index Call 16-März-2018 3.650,000	11.985	0,02
10	Euro STOXX 50 Index Put 15-Dez.-2017 3.700,000	31.810	0,05
9	FTSE 100 Index Put 15-Sept.-2017 7.200,000	14.112	0,02
7	FTSE MIB Index Call 15-Dez.-2017 21.000,000	14.507	0,02

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Indexoptionen Forts.		
2	Nikkei 225 Dividend Index Call 08-Sept.-2017 19.500,000	12.766	0,02
2	Nikkei 225 Dividend Index Put 08-Dez.-2017 18.500,000	5.605	0,01
2	Nikkei 225 Dividend Index Put 08-Sept.-2017 18.500,000	2.024	0,00
3	Russell 2000 Index Future Put 15-Dez.-2017 1.300,000	7.302	0,01
2	S&P 500 Index Put 15-Dez.-2017 2.400,000	11.813	0,02
3	S&P 500 Index Put 15-Sept.-2017 2.350,000	6.120	0,01
2	S&P 500 Index Put 31-Aug.-2017 2.350,000	3.152	0,01
2	S&P 500 Index Put 31-Jul.-2017 2.300,000	840	0,00
2	S&P 500 Index Put 31-Okt.-2017 2.350,000	7.022	0,01
Summe der Indexoptionen		**174.274**	**0,27**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 225.181 (31. Dezember 2016: 119.077)			
(4)	CAC 40 10 Euro Index Short Futures Contracts Exp Juli-2017	(204.660)	6.195	0,01
(7)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Juli-2017	(75.537)	9.697	0,02
(1)	DAX Index Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(308.000)	10.750	0,02
55	Euro STOXX 50 Index Dividend Long Futures Contracts Exp Dez.-2017	641.850	20.638	0,03
25	Euro STOXX 50 Index Dividend Long Futures Contracts Exp Dez.-2018	305.500	44.785	0,07
17	Euro STOXX 50 Index Dividend Long Futures Contracts Exp Dez.-2019	203.490	32.910	0,05
(27)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(926.370)	37.564	0,06
(11)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(1.448.700)	13.280	0,02
(5)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(809.350)	12.960	0,02
(1)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(161.870)	2.220	0,00
48	FTSE 100 Dividend Index Long Futures Contracts Exp Dez.-2018	160.379	15.600	0,03
(2)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(165.179)	5.280	0,01
(2)	FTSE MIB Index Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(204.990)	2.698	0,00
(1)	MDAX Index Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(122.015)	5.240	0,01
	Offene Terminkontrakte Forts.			
(1)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(109.908)	629	0,00
(3)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(309.511)	398	0,00
(1)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(145.230)	1.315	0,00
(1)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(143.194)	3.022	0,01
Summe der offenen Terminkontrakte			**225.181**	**0,36**
	Swaptions - 4.231 (31. Dezember 2016: 23.678)			
310.000	CDS CDX North America High Yield Index Call 20-Sept.-2017 106,500		1.421	0,00
855.000	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 20-Jun.-2022 312,500		2.810	0,01
Summe der Swaptions			**4.231**	**0,01**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 644.771 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 475.785)		644.771	1,06
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**53.570.346**	**87,91**
	Aktienindexswaps			
	Europa - (7.662) (31. Dezember 2016: (124.059))		**(7.662)**	**(0,01)**
(484)	Euro STOXX Banks 06-Nov.-2017		(1.010)	(0,00)
357	Euro STOXX Real Estate 06-Nov.-2017		(3.822)	(0,01)
(478)	STOXX 600- Industrial Goods & Service 11-Jan.-2018		(2.830)	(0,00)
	Großbritannien - (2.245) (31. Dezember 2016: (44.041))		**(2.245)**	**(0,00)**
(22)	FTSE 250 Index 11-Jan.-2018		(844)	(0,00)
(3)	FTSE 350 Mining Index 11-Jan.-2018		(994)	(0,00)
(105)	FTSE UK Mid Cap Tradable Plus 11-Jan.-2018		(407)	(0,00)
Summe der Anlagen in Aktienindexswaps			**(9.907)**	**(0,01)**
	Aktienswaps			
	Österreich - (14.517) (31. Dezember 2016: (11.576))		**(14.517)**	**(0,02)**
3.861	Zumtobel Group AG 17-Okt.-2017		(14.517)	(0,02)
	Belgien - (6.049) (31. Dezember 2016: –)		**(6.049)**	**(0,01)**
1.150	Anheuser-Busch InBev SA/NV 26-Jun.-2018		(6.049)	(0,01)
	Dänemark - (4) (31. Dezember 2016: (510))		**(4)**	**(0,00)**
298	Nets A/S 26-Jun.-2018		(4)	(0,00)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktienswaps Forts.			
	Frankreich - (49.534)		
	(31. Dezember 2016: (14.644))	**(49.534)**	**(0,08)**
637	Essilor International SA 26-Jun.-2018	(4.459)	(0,01)
5.347	Klepierre 26-Jun.-2018	(8.235)	(0,01)
589	Legrand Promesse 26-Jun.-2018	(521)	(0,00)
2.746	Nexity SA 17-Okt.-2017	(3.250)	(0,00)
40	Pernod Ricard SA 26-Jun.-2018	(235)	(0,00)
21.324	Vivendi SA 17-Okt.-2017	(22.390)	(0,04)
1.123	Wendel SA 17-Okt.-2017	(10.444)	(0,02)
	Deutschland - (57.029)		
	(31. Dezember 2016: (15.397))	**(57.029)**	**(0,09)**
500	BASF SE 11-Jan.-2018	(2.087)	(0,00)
418	Beiersdorf AG 17-Okt.-2017	(2.203)	(0,01)
2.032	Continental AG 17-Okt.-2017	(19.914)	(0,03)
969	Deutsche Boerse AG 11-Jan.-2018	(1.168)	(0,00)
880	Deutsche Post AG 26-Jun.-2018	(453)	(0,00)
260	Draegerwerk AG & Co KGaA 17-Okt.-2017	(1.555)	(0,00)
675	HeidelbergCement AG 11-Jan.-2018	(1.258)	(0,00)
1.674	Henkel AG & Co KGaA 26-Jun.-2018	(7.951)	(0,01)
1.260	Lanxess AG 26-Jun.-2018	(1.153)	(0,00)
662	Linde AG 26-Jun.-2018	(2.962)	(0,01)
900	ProSiebenSat,1 Media SE 26-Jun.-2018	(797)	(0,00)
2.155	Siltronic AG 17-Okt.-2017	(15.528)	(0,03)
	Italien - (10.239)		
	(31. Dezember 2016: (12.880))	**(10.239)**	**(0,02)**
28.986	Cerved Information Solutions SpA 06-Nov.-2017	(5.423)	(0,01)
3.700	Finmeccanica SpA 11-Jan.-2018	(3.124)	(0,01)
1.868	Moncler SpA 26-Jun.-2018	(1.569)	(0,00)
(70.438)	Telecom Italia SpA 26-Jun.-2018	(123)	(0,00)
	Niederlande - (15.783)		
	(31. Dezember 2016: –)	**(15.783)**	**(0,02)**
3.214	ASML Holding NV 17-Okt.-2017	(10.847)	(0,01)
2.061	Koninklijke DSM NV 26-Jun.-2018	(4.936)	(0,01)
	Portugal - (405)		
	(31. Dezember 2016: (146))	**(405)**	**(0,00)**
215.000	Banco Comercial Portugues SA 26-Jun.-2018	(118)	(0,00)
(1.637)	Galp Energia SGPS SA 26-Jun.-2018	(287)	(0,00)
	Spanien - (11.148)		
	(31. Dezember 2016: (80.075))	**(11.148)**	**(0,02)**
12.306	Antena 3 Television EA 17-Okt.-2017	(1.661)	(0,00)
(6.791)	Bankia SA 26-Jun.-2018	(1.389)	(0,00)
(4.811)	Bankinter SA 26-Jun.-2018	(262)	(0,00)
(24.140)	CaixaBank SA 26-Jun.-2018	(2.547)	(0,01)
259	Gestevision Telecinco SA 06-Nov.-2017	(22)	(0,00)
10.611	Merlin Properties Socimi SA 17-Okt.-2017	(4.324)	(0,01)
8.500	Telepizza Group SA 17-Okt.-2017	(943)	(0,00)
	Schweden - (4.178)		
	(31. Dezember 2016: –)	**(4.178)**	**(0,01)**
3.100	Assa Abloy AB 11-Jan.-2018	(2.935)	(0,01)
(1.050)	Atlas Copco AB 11-Jan.-2018	(387)	(0,00)
2.095	Hennes & Mauritz AB 17-Okt.-2017	(461)	(0,00)
175	Saab AB 11-Jan.-2018	(395)	(0,00)
	Schweiz - (16.424)		
	(31. Dezember 2016: (16.697))	**(16.424)**	**(0,03)**
385	Cie Financiere Richemont SA 26-Jun.-2018	(519)	(0,00)

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktienswaps Forts.			
	Schweiz Forts.		
(178)	Kuehne + Nagel International AG 26-Jun.-2018	(138)	(0,00)
331	Roche Holding AG 11-Jan.-2018	(3.974)	(0,01)
491	Roche Holding AG 26-Jun.-2018	(3.295)	(0,01)
125	Swatch Group AG 26-Jun.-2018	(1.535)	(0,00)
(1.848)	Wizz Air Holdings Plc 17-Okt.-2017	(2.171)	(0,00)
1.287	Wolseley Plc 06-Nov.-2017	(4.792)	(0,01)
	Großbritannien - (115.915)		
	(31. Dezember 2016: (248.468))	**(115.915)**	**(0,19)**
14.755	Applied Graphene Materials Plc 06-Nov.-2017	(7.319)	(0,01)
9.544	Ascential Plc 17-Okt.-2017	(1.458)	(0,00)
1.345	Associated British Foods Plc 11-Jan.-2018	(597)	(0,00)
9.000	Babcock International Group Plc 17-Okt.-2017	(2.951)	(0,01)
41.314	Balfour Beatty Plc 11-Jan.-2018	(7.385)	(0,01)
1.695	Burberry Group Plc 11-Jan.-2018	(595)	(0,00)
(5.626)	ConvaTec Group Plc 11-Jan.-2018	(2.230)	(0,00)
3.344	Diageo Plc 11-Jan.-2018	(2.148)	(0,00)
(5.250)	DS Smith Plc 11-Jan.-2018	(1.487)	(0,00)
700	Galliford Try Plc 11-Jan.-2018	(1.146)	(0,00)
4.000	GKN Plc 11-Jan.-2018	(391)	(0,00)
3.735	Great Portland Estates Plc 11-Jan.-2018	(739)	(0,00)
(15.191)	HSBC Holdings Plc 11-Jan.-2018	(5.373)	(0,01)
6.385	Informa Plc 17-Okt.-2017	(1.365)	(0,00)
(8.129)	J D Wetherspoon Plc 11-Jan.-2018	(1.692)	(0,00)
12.559	Land Securities Group Plc 06-Nov.-2017	(5.682)	(0,01)
39.897	Legal & General Group Plc 17-Okt.-2017	(1.115)	(0,00)
134.000	Lloyds Banking Group Plc 11-Jan.-2018	(3.822)	(0,01)
12.500	Meggitt Plc 17-Okt.-2017	(3.849)	(0,01)
(5.428)	Moneysupermarket.com 17-Okt.-2017	(9)	(0,00)
530	Randgold Resources Ltd 11-Jan.-2018	(4.683)	(0,01)
(192)	Reckitt Benckiser Group Plc 06-Nov.-2017	(213)	(0,00)
6.339	RELX Plc 17-Okt.-2017	(3.759)	(0,01)
(407)	Rightmove Plc 17-Okt.-2017	(16)	(0,00)
21.984	Royal Dutch Shell Plc 06-Nov.-2017	(13.600)	(0,02)
19.845	RPC Group Plc 17-Okt.-2017	(4.696)	(0,01)
9.662	RSA Insurance Group Plc 06-Nov.-2017	(28)	(0,00)
8.975	Schroders Plc 11-Jan.-2018	(23.705)	(0,04)
96.317	Shanks Group Plc 06-Nov.-2017	(8.924)	(0,02)
(6.800)	St Modwen Properties Plc 11-Jan.-2018	(499)	(0,00)
28.000	Tesco Plc 11-Jan.-2018	(3.054)	(0,01)
(4.402)	TP ICAP Plc 11-Jan.-2018	(533)	(0,00)
9.685	Vodafone Group Plc 17-Okt.-2017	(561)	(0,00)
13.804	ZPG Plc 17-Okt.-2017	(291)	(0,00)
Summe der Anlagen in Aktienswaps		**(301.225)**	**(0,49)**
	Kreditverzugsswaps - (139.930)		
	(31. Dezember 2016: (92.724))		
200.000	CDS Best Buy Co Inc 5,000% 20-Jun.-2022	(30.794)	(0,05)
245.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 1,000% 20-Jun.-2022	(3.961)	(0,01)
100.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021	(18.680)	(0,03)
50.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021	(9.340)	(0,02)
50.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021	(9.340)	(0,02)
200.000	CDS Engie 1,000% 20-Jun.-2022	(5.646)	(0,01)
300.000	CDS International Business Machines Corp 1,000% 20-Jun.-2022	(8.042)	(0,01)
360.000	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	(8.364)	(0,01)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
	Kreditverzugsswaps Forts.		
800.000	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2019	(15.600)	(0,03)
230.000	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	(4.967)	(0,01)
(180.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	(2.877)	(0,01)
400.000	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2027	(385)	(0,00)
60.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022	(1.625)	(0,00)
50.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022	(1.354)	(0,00)
130.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022	(3.520)	(0,01)
220.000	CDS Royal Bank of Scotland Plc 1,000% 20-Jun.-2022	(5.706)	(0,01)
100.000	CDS Vivendi SA 1,000% 20-Jun.-2022	(2.309)	(0,00)
100.000	CDS Vivendi SA 1,000% 20-Jun.-2022	(2.309)	(0,00)
250.000	CDS Vodafone Group Plc 1,000% 20-Dez.-2021	(5.111)	(0,01)
Summe der Kreditverzugsswaps		**(139.930)**	**(0,24)**
	Devisenoptionen - (3.364) (31. Dezember 2016: (91.520))		
(1.200.000)	US dollar/Euro Call 22-Sept.-2017 1,110	(3.353)	(0,01)
(1.400.000)	US dollar/Sterling Call 06-Jul.-2017 1,260	(11)	(0,00)
Summe der Devisenoptionen		**(3.364)**	**(0,01)**
	Termin-Optionen - (52.696) (31. Dezember 2016: (5.372))		
(6)	Euro-Bund Future Call 25-Aug.-2017 164,500	(1.920)	(0,00)
(6)	Euro-Bund Future Put 25-Aug.-2017 164,500	(17.700)	(0,03)
(143)	iShares MSCI Emerging Markets Future Call 15-Sept.-2017 44,000	(3.255)	(0,01)
(206)	iShares MSCI Emerging Markets Future Put 15-Sept.-2017 36,000	(2.705)	(0,00)
(143)	iShares MSCI Emerging Markets Future Put 15-Sept.-2017 39,000	(5.258)	(0,01)
(190)	iShares MSCI Emerging Markets Future Put 19-Jan.-2018 37,000	(14.306)	(0,02)
(6)	U.S. Treasury Bond Future Call 25-Aug.-2017 157,000	(3.612)	(0,01)
(6)	U.S. Treasury Bond Future Put 25-Aug.-2017 150,000	(3.940)	(0,01)
Summe der Termin-Optionen		**(52.696)**	**(0,09)**
	Indexoptionen - (205.250) (31. Dezember 2016: (230.009))		
(12)	Euro STOXX 50 Index Call 15-Dez.-2017 3.400,000	(19.092)	(0,03)
(15)	Euro STOXX 50 Index Call 16-März-2018 3.800,000	(5.955)	(0,01)
(12)	Euro STOXX 50 Index Put 15-Dez.-2017 2.300,000	(564)	(0,00)
(20)	Euro STOXX 50 Index Put 15-Dez.-2017 3.500,000	(37.580)	(0,06)
(15)	Euro STOXX 50 Index Put 16-März-2018 3.050,000	(12.390)	(0,02)
(18)	FTSE 100 Index Put 15-Sept.-2017 6.800,000	(9.647)	(0,02)
(7)	FTSE MIB Index Call 15-Dez.-2017 22.000,000	(7.875)	(0,01)
(7)	FTSE MIB Index Put 15-Dez.-2017 18.000,000	(6.615)	(0,01)
(11)	FTSE/JSE Top 40 Index Call 21-Sept.-2017 45.000,000	(11.865)	(0,02)
(11)	FTSE/JSE Top 40 Index Put 21-Sept.-2017 45.000,000	(6.844)	(0,01)
(2)	Nikkei 225 Dividend Index Call 08-Dez.-2017 21.000,000	(5.138)	(0,01)
(2)	Nikkei 225 Dividend Index Call 08-Sept.-2017 20.500,000	(4.048)	(0,01)
(2)	Nikkei 225 Dividend Index Put 08-Dez.-2017 17.500,000	(3.269)	(0,01)
	Indexoptionen Forts.		
(2)	Nikkei 225 Dividend Index Put 08-Sept.-2017 17.250,000	(856)	(0,00)
(4)	Nikkei 225 Dividend Index Put 08-Sept.-2017 17.500,000	(1.868)	(0,00)
(3)	Russell 2000 Index Future Call 15-Dez.-2017 1.550,000	(2.811)	(0,01)
(3)	Russell 2000 Index Future Put 15-Dez.-2017 1.230,000	(5.847)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index Put 15-Dez.-2017 2.275,000	(13.904)	(0,02)
(6)	S&P 500 Index Put 15-Sept.-2017 2.175,000	(3.992)	(0,01)
(4)	S&P 500 Index Put 31-Aug.-2017 2.200,000	(2.241)	(0,00)
(4)	S&P 500 Index Put 31-Jul.-2017 2.150,000	(613)	(0,00)
(4)	S&P 500 Index Put 31-Okt.-2017 2.225,000	(8.146)	(0,01)
(5)	Swiss Market Index Call 15-Dez.-2017 8.500,000	(25.315)	(0,04)
(5)	Swiss Market Index Put 15-Dez.-2017 8.500,000	(8.775)	(0,01)
Summe der Indexoptionen		**(205.250)**	**(0,33)**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte - (23.992) (31. Dezember 2016: (95.431))			
7	CBOE Volatility Index® (VX) Long Futures Contracts Exp Nov.-2017	91.472	(1.258)	(0,00)
6	CBOE Volatility Index® (VX) Long Futures Contracts Exp Okt.-2017	75.778	(8.952)	(0,02)
(8)	CBOE Volatility Index® (VX) Short Futures Contracts Exp Aug.-2017	(88.780)	(234)	(0,00)
1	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep.-2017	134.560	(356)	(0,00)
1	U.S. Treasury Ultra Bond Long Futures Contracts Exp Sep.-2017	145.230	(192)	(0,00)
6	UK Long Gilt Long Futures Contracts Exp Sep.-2017	859.162	(13.000)	(0,02)
Summe der offenen Terminkontrakte			**(23.992)**	**(0,04)**
	Swaptions - (47.034) (31. Dezember 2016: (33.877))			
(1.550.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Call 20-Sept.-2017 62,500		(2.228)	(0,00)
(1.600.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 Call 20-Sept.-2017 67,500		(4.392)	(0,01)
(1.600.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 Put 20-Sept.-2017 67,500		(2.011)	(0,00)
(720.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Call 19-Jul.-2017 62,500		(2.298)	(0,00)
(950.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Call 20-Jun.-2022 287,500		(17.134)	(0,03)
(1.400.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Call 20-Sept.-2017 65,000		(5.826)	(0,01)
(180.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 19-Jul.-2017 287,500		(151)	(0,00)
(720.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 19-Jul.-2017 72,500		(75)	(0,00)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Swaptions Forts.		
(950.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 20-Jun.-2022 287,500	(4.744)	(0,01)
(1.710.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 20-Jun.-2022 375,000	(2.351)	(0,00)
(1.400.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 20-Sept.-2017 80,000	(685)	(0,00)
(1.400.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 27 Version 1 Call 16-Aug.-2017 60,000	(5.139)	(0,01)
	Summe der Swaptions	**(47.034)**	**(0,07)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (468.575) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (1.268.639))	(468.575)	(0,77)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(1.251.973)**	**(2,05)**
	Nettoumlaufvermögen	**8.614.055**	**14,14**
	Summe der Nettovermögen	**60.932.428**	**100,00**

Die Gegenparteien für Aktienindex-Swaps sind Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank und Bank of America Merrill Lynch.
Die Gegenparteien für Aktienswaps sind Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank, Bank of America Merrill Lynch und Morgan Stanley.
Die Gegenparteien für Credit Default Swaps sind Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs, JPMorgan Chase und Bank of America Merrill Lynch.
Die Gegenparteien für Währungsoptionen sind Goldman Sachs, HSBC Bank plc und Royal Bank of Scotland.
Der Kontrahent für Future-Optionen ist Goldman Sachs.
Der Kontrahent für Indexoptionen ist Goldman Sachs.
Der Kontrahent für Futures ist Goldman Sachs.
Die Gegenparteien für Swaptions sind Barclays Bank PLC, Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs und JPMorgan Chase Bank.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	77,48
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,65
OTC-Finanzderivate	1,76
Sonstiges Umlaufvermögen	20,11
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

BNY Mellon Absolute Insight Fund

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	Schweizer Franken	39.795	43.500	03-Jul.-17	Goldman Sachs	77
Südafrikanischer Rand	US-Dollar	34.807	2.659	03-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	1
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	175.083	2.270.000	03-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.373
Euro	Polnischer Zloty	112.655	476.040	05-Jul.-17	HSBC Bank plc	187
Euro	Sterling	1.919.660	1.627.000	10-Jul.-17	HSBC Bank plc	64.550
Euro	Sterling	139.164	119.000	10-Jul.-17	HSBC Bank plc	3.479
Sterling	Euro	206.000	232.294	10-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	2.587
Euro	US-Dollar	114.088	128.000	14-Jul.-17	HSBC Bank plc	2.082
Euro	US-Dollar	261.402	292.000	14-Jul.-17	HSBC Bank plc	5.888
Euro	US-Dollar	1.863.815	2.076.000	14-Jul.-17	Goldman Sachs	47.213
Euro	US-Dollar	67.681	76.000	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	1.177
Euro	US-Dollar	34.022	38.000	14-Jul.-17	HSBC Bank plc	770
Euro	US-Dollar	52.722	60.000	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	219
US-Dollar	Malaysischer Ringgit	46.943	200.000	17-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	375
US-Dollar	Russischer Rubel	314.449	18.200.000	17-Jul.-17	Goldman Sachs	5.870
US-Dollar	Russischer Rubel	314.842	18.200.000	17-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	6.214
Chilenischer Peso	US-Dollar	85.000.000	127.530	18-Jul.-17	Goldman Sachs	406
Chinesischer Yuan	US-Dollar	1.340.104	196.586	18-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	732
Tschechische Krone	Euro	4.360.000	166.319	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	633
Euro	Polnischer Zloty	115.485	485.000	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	992
Euro	US-Dollar	9.232.720	10.340.000	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	186.748
Euro	US-Dollar	178.572	200.000	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	3.601
Euro	US-Dollar	180.000	201.249	18-Jul.-17	Goldman Sachs	3.937
Ungarischer Forint	Euro	34.990.000	113.206	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	67
Ungarischer Forint	US-Dollar	70.500.000	255.113	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	5.042
Israelischer Schekel	US-Dollar	1.219.973	346.254	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	3.213
Mexikanischer Peso	US-Dollar	2.270.000	124.541	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	202
Russischer Rubel	US-Dollar	18.318.593	306.090	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	3.138
Russischer Rubel	US-Dollar	7.600.000	128.438	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	36
Türkische Lira	US-Dollar	200.000	56.573	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	34
Türkische Lira	US-Dollar	1.082.130	304.795	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	1.326
Türkische Lira	US-Dollar	450.000	126.879	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	437
US-Dollar	Argentinischer Peso	61.272	1.000.000	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	1.378
US-Dollar	Argentinischer Peso	60.314	1.000.000	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	540
US-Dollar	Argentinischer Peso	120.668	1.950.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	3.728
US-Dollar	Argentinischer Peso	114.134	1.900.622	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	590
US-Dollar	Argentinischer Peso	60.606	1.000.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	796
US-Dollar	Brasilianischer Real	121.192	400.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	735
US-Dollar	Brasilianischer Real	203.099	674.493	18-Jul.-17	Goldman Sachs	138
US-Dollar	Brasilianischer Real	120.718	400.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	320
US-Dollar	Brasilianischer Real	120.981	400.000	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	550
US-Dollar	Chilenischer Peso	273.118	181.200.000	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	233
US-Dollar	Kolumbianischer Peso	576.081	1.685.900.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	21.078
US-Dollar	Mexikanischer Peso	61.255	1.100.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	693
US-Dollar	Mexikanischer Peso	60.816	1.100.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	310
US-Dollar	Mexikanischer Peso	60.880	1.100.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	365
US-Dollar	Mexikanischer Peso	132.008	2.370.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.521
US-Dollar	Mexikanischer Peso	181.885	3.300.000	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	435
US-Dollar	Mexikanischer Peso	60.962	1.100.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	437

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

BNY Mellon Absolute Insight Fund Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
US-Dollar	Russischer Rubel	462.324	26.552.408	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	11.769
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	250.822	3.267.217	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.518
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	61.525	800.000	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	467
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	61.146	800.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	136
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	61.052	800.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	54
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	61.113	800.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	107
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	61.175	800.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	161
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	61.281	800.000	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	254
US-Dollar	Türkische Lira	150.246	530.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	195
US-Dollar	Türkische Lira	73.859	260.000	18-Jul.-17	Goldman Sachs	230
Kanadischer Dollar	Euro	444.927	300.000	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	148
Kanadischer Dollar	US-Dollar	1.286.325	973.375	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	16.628
Tschechische Krone	US-Dollar	7.518.066	320.061	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	8.050
Euro	US-Dollar	526.668	600.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	2.022
Sterling	Japanischer Yen	1.000.000	140.861.800	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	43.537
Sterling	US-Dollar	511.639	650.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	14.795
Schwedische Krone	US-Dollar	8.419.931	966.475	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	30.047
Türkische Lira	US-Dollar	2.259.039	634.738	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	2.657
US-Dollar	Argentinischer Peso	55.521	900.000	27-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	1.805
Dänische Krone	Euro	80.000	10.760	09-Aug.-17	HSBC Bank plc	-
Euro	Sterling	834.246	706.000	09-Aug.-17	HSBC Bank plc	29.783
Euro	Sterling	28.550	25.000	09-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	63
Euro	Schweizer Franken	64.537	70.000	09-Aug.-17	Goldman Sachs	594
Sterling	Euro	25.000	28.372	09-Aug.-17	Goldman Sachs	115
Sterling	Euro	67.000	76.030	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	315
Sterling	Euro	50.000	56.554	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	419
Sterling	Euro	35.000	39.666	09-Aug.-17	HSBC Bank plc	215
Australischer Dollar	Euro	260.000	173.259	18-Aug.-17	Goldman Sachs	1.176
Euro	Sterling	1.976.644	1.700.000	18-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	39.936
Euro	US-Dollar	153.054	170.000	18-Aug.-17	RBC Capital Markets	4.575
Tschechische Krone	Euro	9.409.750	350.000	20-Sept.-17	Bank of America Merrill Lynch	10.609
					EUR	**608.833**
Euro	Dänische Krone	3.786	28.154	03-Jul.-17	HSBC Bank plc	-
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	174.450	2.288.406	05-Jul.-17	Barclays Bank PLC	(384)
Euro	Sterling	119.169	105.000	10-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(552)
Sterling	Euro	17.000	19.481	10-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(97)
US-Dollar	Euro	138.000	122.970	14-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(2.213)
US-Dollar	Euro	87.000	77.402	14-Jul.-17	Goldman Sachs	(1.273)
US-Dollar	Euro	73.000	65.490	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.611)
US-Dollar	Euro	352.000	313.408	14-Jul.-17	RBC Capital Markets	(5.391)
Chilenischer Peso	US-Dollar	342.700.000	516.371	18-Jul.-17	Goldman Sachs	(290)
Kolumbianischer Peso	US-Dollar	500.000.000	164.193	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	(425)
Kolumbianischer Peso	US-Dollar	800.000.000	263.431	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	(1.312)

Devisenterminkontrakte Forts.

BNY Mellon Absolute Insight Fund Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	Rumänischer Leu	78.688	359.479	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(140)
Ungarischer Forint	Euro	35.749.820	116.527	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	(795)
Indische Rupie	US-Dollar	41.600.000	643.350	18-Jul.-17	Goldman Sachs	(673)
Koreanischer Won	US-Dollar	287.410.000	255.843	18-Jul.-17	Goldman Sachs	(4.112)
Koreanischer Won	US-Dollar	70.240.000	62.873	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.309)
Koreanischer Won	US-Dollar	73.740.000	65.361	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(810)
Koreanischer Won	US-Dollar	79.600.000	70.040	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(423)
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	717.671	168.073	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	(1.035)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	2.300.000	127.454	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(903)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	8.393.659	464.822	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(3.024)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	2.300.000	127.070	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(567)
Polnischer Zloty	Euro	476.040	112.574	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(196)
Polnischer Zloty	Euro	365.146	86.767	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(568)
Polnischer Zloty	Euro	1.100.000	259.954	18-Jul.-17	Goldman Sachs	(279)
Russischer Rubel	US-Dollar	3.200.000	54.293	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	(172)
Russischer Rubel	US-Dollar	6.998.848	121.703	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.963)
Russischer Rubel	US-Dollar	14.600.000	247.625	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(709)
Südafrikanischer Rand	US-Dollar	1.538.086	119.489	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(1.949)
Südafrikanischer Rand	US-Dollar	1.344.735	104.755	18-Jul.-17	BNP Paribas	(1.955)
Türkische Lira	Euro	660.000	163.500	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(59)
Türkische Lira	US-Dollar	800.000	226.966	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(451)
US-Dollar	Argentinischer Peso	128.897	2.159.830	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(32)
US-Dollar	Brasilianischer Real	261.406	871.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(579)
US-Dollar	Euro	224.551	200.000	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	(3.551)
US-Dollar	Ungarischer Forint	261.148	71.110.000	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(1.737)
US-Dollar	Ungarischer Forint	325.058	89.900.000	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(6.654)
US-Dollar	Indonesische Rupiah	726.514	9.702.600.000	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(251)
US-Dollar	Peruanischer Nuevo Sol	21.307	70.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(196)
US-Dollar	Russischer Rubel	60.206	3.600.000	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(571)
US-Dollar	Russischer Rubel	129.745	7.700.000	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(371)
US-Dollar	Russischer Rubel	123.196	7.300.000	18-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(185)
US-Dollar	Russischer Rubel	129.526	7.700.000	18-Jul.-17	Barclays Bank PLC	(563)
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	281.336	3.697.970	18-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(517)
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	121.766	1.600.000	18-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(188)
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	123.640	1.626.555	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(320)
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	2.652	34.807	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(1)
US-Dollar	Türkische Lira	447.601	1.600.000	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(4.636)
US-Dollar	Türkische Lira	129.414	460.000	18-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	(695)
US-Dollar	Türkische Lira	112.053	400.000	18-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(1.026)
Euro	Kanadischer Dollar	600.000	898.872	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	(6.380)
Euro	Sterling	600.000	530.751	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(4.944)
Euro	Schwedische Krone	300.000	2.936.175	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(5.177)
Indische Rupie	US-Dollar	61.800.000	954.057	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(362)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Insight Fund Forts.						
Japanischer Yen	Sterling	139.066.500	1.000.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(57.508)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	11.608.627	638.447	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.199)
Russischer Rubel	US-Dollar	37.000.000	635.460	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(9.784)
Sterling	Euro	507.599	580.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(1.444)
US-Dollar	Euro	2.181.510	1.951.218	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	(43.685)
US-Dollar	Indische Rupie	299.119	19.400.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(214)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	300.000	5.469.321	27-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(134)
US-Dollar	Russischer Rubel	308.385	18.500.000	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(3.280)
US-Dollar	Russischer Rubel	307.777	18.500.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(3.811)
US-Dollar	Sterling	650.000	515.499	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(19.194)
US-Dollar	Sterling	942	742	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(21)
US-Dollar	Türkische Lira	300.000	1.067.139	27-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(1.116)
Euro	Dänische Krone	10.755	80.000	09-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	(5)
Sterling	Euro	23.000	27.239	09-Aug.-17	HSBC Bank plc	(1.031)
Sterling	Euro	25.000	29.524	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(1.037)
Schweizer Franken	Euro	21.000	19.219	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(36)
Schweizer Franken	Euro	18.000	16.553	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(111)
Schweizer Franken	Euro	6.000	5.489	09-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	(8)
Schweizer Franken	Euro	22.000	20.205	09-Aug.-17	HSBC Bank plc	(109)
Japanischer Yen	Euro	7.500.000	59.647	18-Aug.-17	Goldman Sachs	(1.291)
Euro	Tschechische Krone	117.142	3.150.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(3.575)
Euro	Tschechische Krone	60.994	1.620.000	20-Sept.-17	Bank of America Merrill Lynch	(1.089)
US-Dollar	Tschechische Krone	195.764	4.639.750	20-Sept.-17	Barclays Bank PLC	(7.126)
					EUR	**(232.384)**
					Netto EUR	**376.449**
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse CHF E (Acc) (Hedged)						
Schweizer Franken	Euro	98.901	91.175	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(860)
					EUR	**(860)**
					CHF	**(942)**
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse Sterling E (Acc) (Hedged)						
Euro	Sterling	11.676	10.236	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6
Sterling	Euro	1.646.141	1.874.583	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.191
					EUR	**2.197**
					GBP	**1.927**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse Sterling E (Acc) (Hedged) Forts.						
Euro	Sterling	57.557	50.606	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(140)
					EUR	**(140)**
					GBP	**(123)**
					Netto EUR	**2.057**
					Netto GBP	**1.804**
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse Sterling U (Acc) (Hedged)						
Sterling	Euro	73.539	83.538	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	322
Euro	Sterling	6.266	5.477	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	22
Euro	Sterling	1.331	1.166	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2
Euro	Sterling	93	82	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Sterling	Euro	3.220	3.659	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	12
Sterling	Euro	2.900	3.294	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13
Sterling	Euro	16.146	18.338	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	71
Sterling	Euro	12.091	13.751	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	34
Sterling	Euro	16.193.204	18.440.405	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	21.552
Sterling	Euro	8.324	9.398	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	92
Sterling	Euro	3.073	3.496	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8
Sterling	Euro	6.999	7.942	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	38
					EUR	**22.166**
					GBP	**19.438**
Euro	Sterling	18.342	16.146	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(71)
Euro	Sterling	79	70	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Sterling	10.378	9.184	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(93)
Euro	Sterling	1.559	1.372	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6)
Euro	Sterling	83.519	73.539	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(322)
Euro	Sterling	28.617	25.219	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(136)
Euro	Sterling	1.362	1.206	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(13)
Euro	Sterling	733	644	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2)
Sterling	Euro	8.640	9.885	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(34)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse Sterling U (Acc) (Hedged) Forts.						
Sterling	Euro	50.710	57.887	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(72)
Sterling	Euro	135	156	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2)
					EUR	**(751)**
					GBP	**(659)**
					Netto EUR	**21.415**
					Netto GBP	**18.779**
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse USD R (Acc) (Hedged)						
US-Dollar	Euro	462.357	413.044	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8.459)
					EUR	**(8.459)**
					USD	**(9.661)**
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse USD T (Acc) (Hedged)						
US-Dollar	Euro	5.000	4.402	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(27)
US-Dollar	Euro	9.194.543	8.213.885	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(168.210)
					EUR	**(168.237)**
					USD	**(192.152)**
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse USD U (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	246.319	276.093	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4.724
Euro	US-Dollar	324.636	363.291	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6.739
Euro	US-Dollar	3.189	3.560	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	74
Euro	US-Dollar	36	40	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1
Euro	US-Dollar	2.008	2.252	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	37
					EUR	**11.575**
					USD	**13.220**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Insight Fund Anteilsklasse USD U (Acc) (Hedged) Forts.						
Euro	US-Dollar	1.179.455	1.349.859	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.738)
US-Dollar	Euro	2.860	2.559	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(56)
US-Dollar	Euro	14.754	13.244	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(333)
US-Dollar	Euro	2.171	1.937	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(37)
US-Dollar	Euro	3.786	3.391	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(79)
US-Dollar	Euro	4.403	3.920	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(67)
US-Dollar	Euro	2.994.750	2.675.341	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(54.788)
US-Dollar	Euro	5.767	5.133	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(86)
US-Dollar	Euro	27.911	24.871	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(448)
US-Dollar	Euro	6.686	5.962	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(112)
					EUR	**(57.744)**
					USD	**(65.952)**
					Netto EUR	**(46.169)**
					Netto USD	**(52.732)**

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Supranational - 307.808.702 (31. Dezember 2016: 178.516.529)	**307.808.702**	**12,42**
14.900.285	Insight Global Funds II plc - Insight Emerging Markets Debt Fund	237.313.297	9,57
20.337.587	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 2 (Distributing)	20.230.815	0,82
50.588.356	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 6 (Distributing)	50.264.590	2,03
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**307.808.702**	**12,42**
Anleihen			
	Australien - 143.518.103 (31. Dezember 2016: 52.112.972)	**143.518.103**	**5,79**
45.460.000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 144A 1,678% 19-Aug.-2020 FRN	39.901.044	1,61
20.024.000	Commonwealth Bank of Australia 144A 1,686% 10-März-2020 FRN	17.589.421	0,71
20.015.000	Commonwealth Bank of Australia 144A 1,819% 07-Nov.-2019 FRN	17.661.929	0,71
2.411.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A 9,750% 01-März-2022	2.428.292	0,10
684.285	Interstar Millennium Series 2006-1 Trust 2,035% 27-März-2038 FRN	456.828	0,02
697.330	Interstar Millennium Series 2006-4H Trust 2,115% 07-Nov.-2039 FRN	448.315	0,02
4.000.000	Latitude Australia Credit Card Loan Note Trust 4,615% 22-März-2029 FRN	2.699.295	0,11
6.000.000	National Australia Bank Ltd 0,170% 25-März-2019 FRN	6.047.250	0,24
14.000.000	National Australia Bank Ltd 144A 1,682% 22-Mai-2020 FRN	12.324.801	0,50
2.062.377	Pepper Residential Securities Trust NO 18 3,715% 12-Aug.-2058 FRN	1.389.672	0,06
800.000	Pepper Residential Securities Trust NO 18 4,365% 12-Aug.-2058 FRN	539.058	0,02
41.960.000	Westpac Banking Corp 1,653% 06-März-2020 FRN	36.809.183	1,48
5.930.000	Westpac Banking Corp 1,738% 19-Aug.-2019 FRN	5.223.015	0,21
	Österreich - 24.968.097 (31. Dezember 2016: 3.870.833)	**24.968.097**	**1,01**
4.400.000	Erste Group Bank AG 6,500% Perpetual VAR	4.778.400	0,19
8.300.000	Raiffeisen Bank International AG 4,500% 21-Feb.-2025 VAR	8.787.625	0,36
1.700.000	Raiffeisen Bank International AG 6,000% 16-Okt.-2023	1.996.667	0,08
9.400.000	Raiffeisen Bank International AG 6,125% Perpetual VAR	9.405.405	0,38
	Belgien - 4.971.537 (31. Dezember 2016: 20.669.511)	**4.971.537**	**0,20**
4.503.000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 8,500% 15-Sept.-2019	4.971.537	0,20
	Bermuda - 3.155.020 (31. Dezember 2016: –)	**3.155.020**	**0,13**
3.598.144	Oaktown Re Ltd 144A 3,466% 25-Apr.-2027 FRN	3.155.020	0,13
	Brasilien - 4.804.091 (31. Dezember 2016: –)	**4.804.091**	**0,19**
5.311.000	Marfrig Holdings Europe BV 6,875% 24-Jun.-2019	4.804.091	0,19

Anleihen Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Kanada - 26.023.355 (31. Dezember 2016: 15.970.461)	**26.023.355**	**1,05**
25.885.000	Royal Bank of Canada 0,098% 22-Okt.-2018 FRN	26.023.355	1,05
	Cayman-Inseln - 7.507.677 (31. Dezember 2016: 5.597.032)	**7.507.677**	**0,30**
2.185.500	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2017-FL1 Ltd 144A 5,659% 15-Apr.-2027 FRN	1.931.641	0,08
834.000	Cerberus Loan Funding XVI LP 144A 4,158% 15-Nov.-2027 FRN	734.800	0,03
2.677.234	Craft CLO Ltd 9,808% 15-Jan.-2023 FRN	2.218.410	0,09
728.000	IVY Hill Middle Market Credit Fund XII Ltd 144A 5,413% 20-Jul.-2029 FRN	632.918	0,02
750.000	OCP CLO 2014-6 Ltd 144A 4,258% 17-Jul.-2026 FRN	660.070	0,03
1.500.000	OCP CLO 2015-9 Ltd 144A 4,058% 15-Jul.-2027 FRN	1.329.838	0,05
	Chile - 4.658.247 (31. Dezember 2016: –)	**4.658.247**	**0,19**
5.000.000	VTR Finance BV 144A 6,875% 15-Jan.-2024	4.658.247	0,19
	Dänemark - 3.954.452 (31. Dezember 2016: 15.042.217)	**3.954.452**	**0,16**
3.708.000	Nykredit Realkredit A/S 4,000% 03-Jun.-2036 VAR	3.954.452	0,16
	Frankreich - 100.801.420 (31. Dezember 2016: 228.733.249)	**100.801.420**	**4,07**
14.300.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,391% 20-März-2019 FRN	14.461.518	0,58
11.200.000	BNP Paribas Cardif SA 4,032% Perpetual VAR	11.982.707	0,48
5.469.000	BNP Paribas SA 0,219% 20-Mai-2019 FRN	5.519.534	0,22
8.033.000	BNP Paribas SA 3,800% 10-Jan.-2024	7.355.878	0,30
8.500.000	Credit Agricole Assurances SA 4,750% 27-Sept.-2048 VAR	9.499.600	0,38
300.000	Electricite de France SA 4,125% Perpetual VAR	317.104	0,01
5.000.000	Electricite de France SA 5,000% Perpetual VAR	5.365.087	0,22
5.600.000	Electricite de France SA 5,375% Perpetual VAR	6.193.829	0,25
600.000	SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 1,920% 25-Jun.-2061 FRN	584.060	0,03
1.200.000	SapphireOne Mortgages FCT 2016-3 1,420% 27-Jun.-2061 FRN	1.209.072	0,05
5.250.000	SFR Group SA 144A 6,000% 15-Mai-2022	4.816.353	0,20
24.500.000	Societe Generale SA 0,098% 22-Jul.-2018 FRN	24.602.043	0,99
2.257.000	TOTAL SA 2,708% Perpetual VAR	2.307.376	0,09
6.443.000	TOTAL SA 3,369% Perpetual VAR	6.587.259	0,27
	Deutschland - 3.364.631 (31. Dezember 2016: 878.835)	**3.364.631**	**0,14**
1.000.000	Craft CLO Ltd 2014-2 9,808% 15-Jul.-2021 FRN	815.731	0,04
2.419.000	FTE Verwaltungs GmbH 9,000% 15-Jul.-2020	2.548.900	0,10
	Irland - 52.624.271 (31. Dezember 2016: 55.777.121)	**52.624.271**	**2,13**
5.250.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 4,250% 15-Sept.-2022	4.735.793	0,19
1.000.000	Aurium CLO I DAC 2,800% 26-Apr.-2029	1.000.000	0,04
1.000.000	Avoca CLO XV DAC 2,850% 15-Jan.-2029 FRN	1.009.205	0,04
2.500.000	Avoca CLO XV DAC 3,650% 15-Jan.-2029 FRN	2.539.406	0,10
500.000	Avoca CLO XVII Designated Activity Co 3,700% 15-Jan.-2030 FRN	509.594	0,02
6.864.190	Bluestep Mortgage Securities No 3 DAC 1,023% 10-Mai-2063 FRN	698.187	0,03

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Irland Forts.		
9.000.000	Bluestep Mortgage Securities No 3 DAC 1,773% 10-Mai-2063 FRN	903.813	0,04
3.571.563	Bluestep Mortgage Securities No2 Ltd 1,523% 10-Nov.-2055 FRN	371.794	0,02
2.000.000	Clontarf Park CLO DAC 0,000% 05-Aug.-2030 FRN	1.992.000	0,08
4.374.135	Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd 0,250% 20-Apr.-2020	21.871	0,00
3.987.088	Credit Suisse European Mortgage Capital Ltd 2,750% 20-Apr.-2020 FRN	3.917.314	0,16
750.000	CVC CORDATUS LOAN FUND III Ltd 3,400% 15-Jul.-2027 FRN	752.812	0,03
1.162.006	DECO 2015 - HARP Ltd 2,400% 27-Apr.-2027 FRN	1.193.397	0,05
6.743.182	European Residential Loan Securitisation 2016-1 DAC 1,127% 24-Jan.-2059 FRN	6.755.023	0,27
5.680.370	European Residential Loan Securitisation 2017-NPL1 DAC 0,627% 24-Jul.-2054	5.681.198	0,23
5.000.000	European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC 1,127% 24-Nov.-2057 FRN	4.938.185	0,20
1.365.200	Lusitano Mortgages No 3 Plc 0,128% 16-Okt.-2047 FRN	1.205.974	0,05
1.736.991	Lusitano Mortgages No 5 Plc 0,000% 15-Jul.-2059 FRN	1.516.728	0,06
3.180.000	Magellan Mortgages No2 Plc 0,768% 18-Jul.-2036 FRN	3.124.007	0,13
1.086.000	Palmerston Park CLO DAC 3,300% 18-Apr.-2030 FRN	1.095.014	0,04
1.100.000	Taurus 2015-2 DEU Ltd 2,100% 01-Feb.-2026 FRN	1.097.992	0,04
1.116.456	Taurus 2015-3 EU Designated Activity Co 3,000% 22-Apr.-2028 FRN	1.120.918	0,05
921.357	Taurus 2016-1 DEU DAC 3,200% 17-Nov.-2026 FRN	924.913	0,04
867.884	Taurus 2016-2 DEU DAC 3,750% 03-Jan.-2027 FRN	877.312	0,04
3.034.416	Taurus CMBS 3,500% 20-Apr.-2022 FRN	3.040.880	0,12
446.046	Taurus CMBS UK 2014-1 Ltd 2,824% 01-Mai-2022 FRN	499.608	0,02
1.064.581	Topaz Asset Finance 2016-2 DAC 4,000% 04-Nov.-2026	1.101.333	0,04
	Italien - 32.778.143 (31. Dezember 2016: 34.486.303)	**32.778.143**	**1,32**
7.148.000	Assicurazioni Generali SpA 5,500% 27-Okt.-2047 VAR	7.988.605	0,32
1.000.000	DECO 2014-GONDOLA Srl 2,619% 22-Feb.-2026 FRN	988.590	0,04
4.064.000	Enel Finance International NV 144A 2,875% 25-Mai-2022	3.564.751	0,14
706.254	F-E Gold Srl 0,000% 30-Jul.-2025 FRN	695.883	0,03
4.792.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,250% Perpetual VAR	4.838.602	0,20
1.653.000	Intesa Sanpaolo SpA 7,000% Perpetual VAR	1.742.345	0,07
1.489.326	REITALY Finance Srl 3,150% 22-Mai-2027 FRN	1.493.675	0,06
1.701.585	Taurus 2015-1 IT Srl 2,169% 18-Feb.-2027 FRN	1.702.759	0,07
4.695.000	UniCredit SpA 4,375% 03-Jan.-2027 VAR	4.972.474	0,20
5.250.000	Wind Acquisition Finance SA 144A 7,375% 23-Apr.-2021	4.790.459	0,19
	Japan - 36.831.665 (31. Dezember 2016: 14.204.057)	**36.831.665**	**1,49**
41.991.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 144A 1,733% 06-März-2019 FRN	36.831.665	1,49
	Luxemburg - 21.558.660 (31. Dezember 2016: 11.085.946)	**21.558.660**	**0,87**
5.151.000	Altice Financing SA 144A 6,625% 15-Feb.-2023	4.810.218	0,19
Anleihen Forts.			
	Luxemburg Forts.		
5.200.000	Altice Luxembourg SA 144A 7,750% 15-Mai-2022	4.828.481	0,20
2.367.371	DECO 2015-Charlemagne SA 4,250% 27-Apr.-2025 FRN	2.427.801	0,10
8.470.000	SES SA 5,625% Perpetual VAR	9.492.160	0,38
	Niederlande - 118.452.111 (31. Dezember 2016: 132.419.159)	**118.452.111**	**4,78**
14.800.000	ABN AMRO Bank NV 0,471% 06-März-2019 FRN	14.989.736	0,61
8.514.000	ABN AMRO Bank NV 1,798% 18-Jan.-2019 FRN	7.496.990	0,30
16.000.000	ABN AMRO Bank NV 144A 1,798% 18-Jan.-2019 FRN	14.088.777	0,57
5.000.000	ABN AMRO Bank NV 4,400% 27-März-2028 VAR	4.498.442	0,18
3.000.000	ARES EUROPEAN CLO VII BV 2,968% 16-Jul.-2028 FRN	3.015.439	0,12
20.850.000	Cooperatieve Rabobank UA 0,000% 15-Jan.-2018 FRN	20.890.032	0,84
4.100.000	Cooperatieve Rabobank UA 0,171% 20-März-2019 FRN	4.133.128	0,17
9.000.000	Cooperatieve Rabobank UA 0,369% 27-Sept.-2017 FRN	9.015.975	0,36
5.000.000	Dryden 32 Euro CLO 2014 B.V. 3,362% 23-Aug.-2026 FRN	5.051.456	0,20
1.000.000	Dryden 35 Euro CLO 2014 B.V. 1,749% 17-Mai-2027	1.000.000	0,04
1.500.000	Eurosail-NL 2007-2 BV 1,868% 17-Okt.-2040 FRN	1.296.157	0,05
5.198.000	GTH Finance BV 6,250% 26-Apr.-2020	4.833.083	0,20
11.800.000	ING Bank NV 0,079% 20-Nov.-2019 FRN	11.892.689	0,48
2.772.000	Jubilee CLO 2014-XIV BV 0,000% 15-Jan.-2028 FRN	2.772.000	0,11
5.100.000	Lincoln Finance Ltd 144A 7,375% 15-Apr.-2021	4.757.002	0,19
4.240.000	NN Group NV 4,625% 08-Apr.-2044 VAR	4.696.440	0,19
1.328.000	NN Group NV 4,625% 13-Jan.-2048 VAR	1.434.864	0,06
1.812.000	OZLME BV 3,600% 18-Jan.-2030 FRN	1.835.194	0,08
750.000	St Paul's CLO IV DAC 3,069% 25-Apr.-2028 FRN	754.707	0,03
	Spanien - 17.459.897 (31. Dezember 2016: 12.444.713)	**17.459.897**	**0,70**
363.625	BANCAJA 6 Fondo de Titulizacion de Activos 0,969% 20-Feb.-2036 FRN	322.984	0,01
7.600.000	Banco de Sabadell SA 6,500% Perpetual VAR	7.543.000	0,30
1.900.000	Bankia SA 3,375% 15-März-2027 VAR	1.930.042	0,08
1.300.000	TDA 14-Mixto FTA 0,321% 27-Dez.-2030 FRN	1.268.428	0,05
1.000.000	TDA 15-Mixto FTA 0,321% 27-Jun.-2042 FRN	933.318	0,04
4.400.000	TDA 15-Mixto FTA 0,321% 27-Jun.-2042 FRN	4.232.730	0,17
600.000	TDA 17-Mixto FTA 0,321% 22-Sept.-2035 FRN	574.087	0,02
700.000	TDA 18-Mixto FTA 0,421% 22-Jun.-2045 FRN	655.308	0,03
	Supranational - 1.104.945 (31. Dezember 2016: 1.077.215)	**1.104.945**	**0,04**
1.100.000	Harvest CLO VIII DAC 2,921% 30-Apr.-2026 FRN	1.104.945	0,04
	Schweden - 10.772.282 (31. Dezember 2016: 8.781.928)	**10.772.282**	**0,43**
4.102.000	Intrum Justitia AB 2,625% 15-Jul.-2022 FRN	4.145.071	0,17
19.410.000	Intrum Justitia AB 2,750% 15-Jul.-2022 FRN	2.024.386	0,08
4.550.000	Ovako AB 6,500% 01-Jun.-2019	4.602.825	0,18
	Schweiz - 67.990.751 (31. Dezember 2016: 87.946.950)	**67.990.751**	**2,75**
7.497.000	Credit Suisse AG 6,500% 08-Aug.-2023	7.409.895	0,30
9.297.000	Credit Suisse AG/London 0,118% 16-Okt.-2019 FRN	9.377.930	0,38

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Schweiz Forts.		
1.923.000	Credit Suisse AG/London 0,121% 18-Jun.-2018 FRN	1.930.750	0,08
5.503.000	Credit Suisse USA Inc 7,125% 15-Jul.-2032	6.650.477	0,27
1.900.000	Glencore Finance Europe SA 2,379% 06-Mai-2018 FRN	1.673.905	0,07
10.012.000	UBS AG 5,125% 15-Mai-2024	9.296.386	0,37
36.026.000	UBS AG/London 144A 1,799% 08-Jun.-2020 FRN	31.651.408	1,28
	Großbritannien - 323.327.037 (31. Dezember 2016: 293.148.628)	**323.327.037**	**13,05**
3.616.720	Alba 2007-1 Plc 0,548% 17-März-2039 FRN	3.739.471	0,15
225.897	Annington Finance No 4 Plc 1,508% 10-Jan.-2023 VAR	260.501	0,01
2.000.000	Auburn Securities 4 Plc 0,752% 01-Okt.-2041 FRN	2.009.348	0,08
14.625.000	Barclays Bank Plc 7,625% 21-Nov.-2022	14.707.387	0,59
500.000	Dukinfield Plc 1,515% 15-Aug.-2045 FRN	557.201	0,02
2.500.000	Dukinfield Plc 1,815% 15-Aug.-2045 FRN	2.786.352	0,11
3.415.000	Dukinfield Plc 2,115% 15-Aug.-2045 FRN	3.798.513	0,15
817.574	Duncan Funding 2016-1 Plc 1,106% 17-Apr.-2063 FRN	937.081	0,04
950.000	Eurohome UK Mortgages 2007 -1 Plc 0,589% 15-Jun.-2044 FRN	886.469	0,04
1.500.000	Eurohome UK Mortgages 2007-2 plc 0,639% 15-Sept.-2044 FRN	1.436.829	0,06
1.500.000	Eurosail 2006-1 Plc 0,000% 10-Jun.-2044 FRN	1.394.084	0,06
2.000.000	Eurosail 2006-2bl Plc 144A 1,486% 15-Dez.-2044 FRN	1.615.942	0,07
2.782.240	Eurosail-UK 2007-5np Plc 1,060% 13-Sept.-2045 FRN	2.938.493	0,12
1.399.969	Finsbury Square 2017-1 Plc 2,239% 12-März-2059 FRN	1.611.716	0,07
1.403.554	First Flexible No 5 Plc 1,852% 01-Jun.-2034 FRN	1.600.137	0,06
1.750.000	Gemgarto 2015-1 Plc 2,412% 16-Feb.-2047 FRN	1.985.235	0,08
2.000.000	Gemgarto 2015-2 Plc 3,812% 16-Feb.-2054 FRN	2.319.104	0,09
2.500.000	Great Hall Mortgages No 1 Plc 0,597% 18-Jun.-2039 FRN	2.489.143	0,10
4.000.000	Greene King Finance Plc 2,369% 15-März-2036 FRN	3.474.750	0,14
1.500.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 1,902% 25-Mai-2053 FRN	1.715.545	0,07
3.726.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 2,802% 25-Mai-2053 FRN	4.217.651	0,17
4.000.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 3,052% 25-Mai-2053 FRN	4.504.733	0,18
2.462.000	Hawksmoor Mortgages 2016-2 Plc 2,452% 25-Mai-2053 FRN	2.804.244	0,11
7.635.000	HSBC Holdings Plc 4,750% Perpetual VAR	7.657.294	0,31
6.952.000	HSBC Holdings Plc 6,000% Perpetual VAR	6.324.431	0,26
4.500.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A 5,625% 01-Feb.-2023	4.118.438	0,17
2.500.000	Jerrold Finco Plc 6,250% 15-Sept.-2021	2.983.821	0,12
1.950.190	Keystone Financing Plc 9,500% 15-Okt.-2019	2.330.537	0,09
2.200.000	Landmark Mortgage Securities No 3 Plc 1,136% 17-Apr.-2044 FRN	2.279.858	0,09
1.934.811	Landmark Mortgage Securities Plc 0,271% 17-Jun.-2038 FRN	1.761.724	0,07
11.700.000	Lloyds Bank Plc 0,170% 09-Okt.-2018 FRN	11.768.269	0,48
29.500.000	Lloyds Bank Plc 0,209% 21-Aug.-2017 FRN	29.525.370	1,19
1.500.000	London Wall Mortgage Capital Plc 3,565% 15-Aug.-2048 FRN	1.710.017	0,07

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Großbritannien Forts.		
700.513	Ludgate Funding Plc 0,000% 01-Dez.-2060 FRN	613.362	0,02
3.000.000	Ludgate Funding Plc 0,370% 01-Jan.-2061 FRN	2.720.757	0,11
3.000.000	Marble Arch Residential Securitisation No 4 Ltd 0,151% 20-März-2040 FRN	2.790.171	0,11
750.000	Marketplace Originated Consumer Assets 2016-1 Plc 3,151% 20-Okt.-2024 FRN	857.111	0,03
3.170.000	Marston's Issuer Plc 5,158% 15-Okt.-2027 VAR	3.628.254	0,15
59.577.000	Nationwide Building Society 0,171% 02-Nov.-2018 FRN	59.935.058	2,42
2.500.000	Newday Funding 2015-1 Plc 2,751% 15-Jul.-2023 FRN	2.842.366	0,11
2.179.000	Newday Funding 2015-1 Plc 3,751% 15-Jul.-2023 FRN	2.461.781	0,10
2.340.000	Newday Funding 2015-2 Plc 3,551% 15-Nov.-2024 FRN	2.715.359	0,11
2.119.000	Newday Funding 2016-1 Plc 4,601% 15-Jun.-2024 FRN	2.477.549	0,10
1.655.000	Newday Funding 2017-1 Plc 0,000% 15-Jul.-2025 FRN	1.883.417	0,08
750.000	Newday Partnership Funding 2014-1 Plc 2,501% 15-Dez.-2022 FRN	855.816	0,03
750.000	Newday Partnership Funding 2015-1 Plc 1,751% 15-Apr.-2025 FRN	864.279	0,04
2.000.000	Newday Partnership Funding 2015-1 Plc 2,101% 15-Apr.-2025 FRN	2.301.421	0,09
1.500.000	Newday Partnership Funding 2015-1 Plc 2,651% 15-Apr.-2025 FRN	1.702.441	0,07
1.802.288	Newgate Funding 2006-3 0,000% 01-Dez.-2050 FRN	1.647.914	0,07
1.500.000	Paragon Mortgages No 15 Plc 0,769% 15-Dez.-2039 FRN	1.257.642	0,05
2.500.000	Paragon Mortgages NO 24 Plc 3,536% 15-Jul.-2043 FRN	2.950.611	0,12
462.000	PCL Funding II Plc 2,501% 15-Jun.-2022 FRN	525.763	0,02
404.922	Precise Mortgage Funding 2014-1 Plc 1,089% 12-Sept.-2047 FRN	462.021	0,02
1.750.000	Precise Mortgage Funding 2014-1 Plc 1,689% 12-Sept.-2047 FRN	1.977.225	0,08
625.000	Precise Mortgage Funding 2014-1 Plc 2,189% 12-Sept.-2047 FRN	707.532	0,03
500.000	Precise Mortgage Funding 2014-2 Plc 2,189% 12-Dez.-2047 FRN	573.560	0,02
700.000	Precise Mortgage Funding 2014-2 Plc 2,689% 12-Dez.-2047 FRN	804.335	0,03
1.500.000	Precise Mortgage Funding 2015-2B Plc 3,039% 12-Jun.-2048 FRN	1.723.621	0,07
250.000	Precise Mortgage Funding No 1 Plc 3,539% 12-März-2047 FRN	288.937	0,01
558.851	Punch Taverns Finance B Ltd 7,369% 30-Sept.-2021	705.939	0,03
332.250	Punch Taverns Finance Plc 7,274% 15-Okt.-2026	488.469	0,02
566.097	Punch Taverns Finance Plc 7,320% 15-Okt.-2025	809.892	0,03
696.820	Residential Mortgage Securities 22 Plc 1,471% 14-Nov.-2039 FRN	644.464	0,03
1.500.000	Residential Mortgage Securities 25 Plc 0,000% 16-Dez.-2050 FRN	1.699.377	0,07
1.200.000	Residential Mortgage Securities 25 Plc 0,000% 16-Dez.-2050 FRN	1.322.925	0,05
1.000.000	Residential Mortgage Securities 25 Plc 0,000% 16-Dez.-2050 FRN	1.106.391	0,04

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Großbritannien Forts.		
1.000.000	Residential Mortgage Securities 26 Plc 0,000% 14-Feb.-2041	1.081.492	0,04
500.000	Residential Mortgage Securities 26 Plc 0,000% 14-Feb.-2041	534.395	0,02
1.000.000	Residential Mortgage Securities 28 Plc 2,789% 15-Jun.-2046 FRN	1.125.634	0,05
2.038.000	Residential Mortgage Securities 29 Plc 2,650% 20-Dez.-2046 FRN	2.332.105	0,09
700.000	RESIMAC UK RMBS No,1 Plc 2,236% 24-Okt.-2045 FRN	792.140	0,03
5.000.000	Ripon Mortgages Plc 2,172% 20-Aug.-2056	5.584.302	0,23
2.416.885	Rmac 2005-Nsp2 Plc 0,000% 12-Sept.-2037 FRN	2.293.256	0,09
1.068.316	RMAC Securities No 1 Plc 0,000% 12-Jun.-2044 FRN	948.715	0,04
1.466.319	RMAC Securities No 1 Plc 0,000% 12-Jun.-2044 FRN	1.294.068	0,05
1.006.483	RMAC Securities No 1 Plc 0,000% 12-Jun.-2044 FRN	954.411	0,04
821.037	RMAC Securities No 1 Plc 0,439% 12-Jun.-2044 FRN	887.984	0,04
1.037.019	RMAC Securities No 1 Plc 0,500% 12-Jun.-2044 FRN	852.004	0,03
1.636.303	Rochester Financing No 2 Plc 1,597% 20-Jun.-2045 FRN	1.873.515	0,08
12.299.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 2,000% 08-März-2023 VAR	12.718.027	0,51
4.400.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 7,640% Perpetual VAR	3.723.090	0,15
15.112.000	Santander UK Plc 0,294% 22-Mai-2019 FRN	15.252.013	0,62
700.000	Slate No,1 Plc 2,636% 24-Jan.-2051 FRN	800.348	0,03
1.200.000	Slate Plc 2,236% 24-Okt.-2044 FRN	1.376.111	0,06
1.514.000	Stanlington No 1 Plc 2,639% 12-Jun.-2046 FRN	1.746.034	0,07
600.000	Stanlington No 1 Plc 3,139% 12-Jun.-2046 FRN	695.412	0,03
2.511.784	THRONES 2015-1 Plc 1,497% 18-März-2050 FRN	2.868.123	0,12
2.500.000	THRONES 2015-1 Plc 1,697% 18-März-2050 FRN	2.792.074	0,11
1.000.000	THRONES 2015-1 Plc 2,547% 18-März-2050 FRN	1.109.734	0,04
1.893.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Auburn 10 Plc 1,836% 20-Apr.-2045 FRN	2.131.313	0,09
1.763.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Auburn 10 Plc 2,136% 20-Apr.-2045 FRN	1.954.712	0,08
1.000.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc 2,036% 20-Jul.-2046 FRN	1.144.799	0,05
1.000.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite1 Plc 3,336% 20-Jul.-2046 FRN	1.127.212	0,05
1.200.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite2 Plc 2,604% 20-Aug.-2051 FRN	1.351.896	0,05
994.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Vantage1 Plc 2,304% 20-Feb.-2054 FRN	1.111.971	0,05
400.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Vantage1 Plc 2,804% 20-Feb.-2054 FRN	437.260	0,02
1.076.000	Towd Point Mortgage Funding 2017-Auburn 11 Plc 1,404% 20-Mai-2045 FRN	1.199.685	0,05
2.500.000	Trinity Square 2015-1 Plc 2,036% 15-Jul.-2051 FRN	2.702.051	0,11
2.500.000	Trinity Square 2015-1 Plc 2,486% 15-Jul.-2051 FRN	2.829.466	0,11
1.000.000	Warwick Finance Residential Mortgages No One Plc 1,786% 21-Sept.-2049 FRN	1.106.237	0,04
	USA - 903.013.210 (31. Dezember 2016: 713.914.318)	**903.013.210**	**36,43**
5.217.000	AK Steel Corp 7,625% 01-Okt.-2021	4.770.389	0,19
5.408.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,250% 15-März-2021	4.896.100	0,20
5.426.000	Antero Resources Corp 5,375% 01-Nov.-2021	4.799.400	0,19
9.910.000	AT&T Inc 4,750% 15-Mai-2046	8.567.969	0,35

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
37.446.000	Bank of America Corp 0,171% 26-Jul.-2019 FRN	37.676.480	1,52
34.310.000	Bank of America Corp 0,471% 19-Jun.-2019 FRN	34.722.578	1,40
800.000	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO 2015-1 Ltd 2,850% 16-Apr.-2029 FRN	801.000	0,03
12.482.000	Citibank NA 1,614% 20-März-2019 FRN	10.957.806	0,44
2.575.000	Cliffs Natural Resources Inc 144A 8,250% 31-März-2020	2.472.378	0,10
762.500	Colony Starwood Homes 2016-2 Trust 144A 3,351% 17-Dez.-2033 FRN	677.593	0,03
527.332	COMM 2007-C9 Mortgage Trust 144A 1,684% 10-Dez.-2049 FRN	462.073	0,02
5.404.000	Concho Resources Inc 5,500% 01-Apr.-2023	4.904.325	0,20
5.000.000	Dell International LLC / EMC Corp 144A 7,125% 15-Jun.-2024	4.824.887	0,19
5.503.000	Dynegy Inc 6,750% 01-Nov.-2019	5.000.203	0,20
28.900.000	Goldman Sachs Group Inc/The 0,130% 31-Dez.-2018 FRN	29.007.364	1,17
12.400.000	Goldman Sachs Group Inc/The 0,320% 11-Sept.-2018 FRN	12.466.650	0,50
37.400.000	Goldman Sachs Group Inc/The 0,371% 18-Dez.-2017 FRN	37.504.907	1,51
9.042.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 16-Nov.-2026	7.873.898	0,32
3.150.000	Home Partners of America 2016-2 Trust 144A 4,172% 17-Okt.-2033 FRN	2.821.271	0,11
9.543.000	JPMorgan Chase & Co 1,638% 18-Mai-2028 VAR	9.590.667	0,39
11.657.000	JPMorgan Chase & Co 2,056% 25-Jan.-2018 FRN	10.275.742	0,41
26.955.000	JPMorgan Chase Bank NA 0,000% 14-Jun.-2018 FRN	27.027.779	1,09
10.251.000	JPMorgan Chase Bank NA 1,879% 23-Sept.-2019 FRN	9.054.574	0,37
7.200.000	Kraft Heinz Foods Co 4,375% 01-Jun.-2046	6.214.716	0,25
4.170.000	Kraft Heinz Foods Co 144A 4,875% 15-Feb.-2025	3.924.888	0,16
4.500.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 15-Jul.-2035	4.292.001	0,17
2.924.000	Kraft Heinz Foods Co 5,200% 15-Jul.-2045	2.792.286	0,11
1.640.000	Levi Strauss & Co 3,375% 15-März-2027	1.660.221	0,07
4.183.000	McDermott International Inc 144A 8,000% 01-Mai-2021	3.713.697	0,15
73.316.000	Morgan Stanley 0,171% 03-Dez.-2019 FRN	73.566.741	2,97
13.200.000	Morgan Stanley 2,545% 01-Feb.-2019 FRN	11.750.356	0,47
2.580.000	PDC Energy Inc 7,750% 15-Okt.-2022	2.358.410	0,10
923.000	Progress Residential 2016-SFR1 Trust 144A 3,709% 17-Sept.-2033 FRN	832.779	0,03
4.487.000	Progress Residential 2016-SFR2 Trust 144A 3,672% 17-Jan.-2034 FRN	3.990.316	0,16
3.038.163	RAIT 2015-FL5 Trust 144A 3,259% 15-Jan.-2031 FRN	2.668.998	0,11
3.750.000	RAIT 2015-FL5 Trust 144A 5,059% 15-Jan.-2031 FRN	3.292.466	0,13
3.300.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 144A 6,750% 01-Mai-2022	3.081.677	0,12
410.604.768	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb.-2045	340.187.235	13,73
145.558.028	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15-Feb.-2047	124.781.897	5,04
21.388.706	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,000% 15-Feb.-2046	18.868.256	0,76
10.721.000	Verizon Communications Inc 4,672% 15-März-2055	8.882.243	0,36

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
5.310.000	Verizon Communications Inc 4,862% 21-Aug.-2046	4.685.879	0,19
10.250.000	Wells Fargo & Co 0,118% 24-Apr.-2019 FRN	10.312.115	0,42
Summe der Anlagen in Anleihen		**1.913.639.602**	**77,22**
Leveraged Loans			
	Frankreich - 7.629.758 (31. Dezember 2016: –)	**7.629.758**	**0,31**
3.000.000	Newco Sab Bidco EUR Term Loan 3,000% 21-März-2024	3.007.080	0,12
4.600.000	SFR Group S.A. EUR Term Loan B 3,000% 22-Jun.-2025	4.622.678	0,19
	Deutschland - 5.557.210 (31. Dezember 2016: –)	**5.557.210**	**0,22**
4.000.000	Tele Columbus AG EUR Term Loan A 3,250% 21-März-2024	4.043.740	0,16
1.500.000	Xella International S.A. EUR Term Loan B 0,000% 18-Jan.-2024	1.513.470	0,06
	Irland - 12.551.930 (31. Dezember 2016: 6.864.160)	**12.551.930**	**0,51**
2.000.000	Capitalflow Rory EUR Secured Finance Loan 0,000% 06-Sept.-2019	1.957.000	0,08
9.500.000	Swancastle Ltd 2016-1 Mezzanine Loan 0,000% 24-Dez.-2035	10.594.930	0,43
	Jamaika - 883.835 (31. Dezember 2016: –)	**883.835**	**0,04**
1.000.000	Digicel International Finance USD Term Loan 3,750% 10-Mai-2024	883.835	0,04
	Luxemburg - 4.844.980 (31. Dezember 2016: 4.369.467)	**4.844.980**	**0,19**
2.000.000	Eircom Finco EUR Term Loan V 3,250% 10-März-2024	2.015.730	0,08
1.000.000	Kiwi VFS Sub II Sarl Term Loan 8,500% 01-Jun.-2025	1.000.000	0,04
1.800.000	Misys Europe S.A. EUR Term Loan 3,250% 28-Apr.-2024	1.829.250	0,07
	Niederlande - 12.013.426 (31. Dezember 2016: 22.148.349)	**12.013.426**	**0,49**
3.934.216	EREIP III Holdco 2 S.A.R.L. Project Nelson Credit Senior Term Loan 0,000% 20-Apr.-2019	3.944.051	0,16
3.336.467	Project Guilder Cre Senior T Loan 0,000% 25-Apr.-2019	3.336.467	0,13
2.021.351	Triangle Secured Finance Loan 2,901% 05-Aug.-2019	2.013.265	0,09
2.700.000	Ziggo BV Finance EUR Term Loan 3,000% 23-Apr.-2025	2.719.643	0,11
	Spanien - 5.397.711 (31. Dezember 2016: 2.895.000)	**5.397.711**	**0,22**
2.500.000	Dorna Sports S.L. EUR Term Loan 3,250% 12-Apr.-2024	2.525.262	0,10
2.865.000	Heref Habaneras Socimi S.A.U. 0,000% 14-März-2020	2.872.449	0,12
Leveraged Loans Forts.			
	Schweden - 2.011.360 (31. Dezember 2016: –)	**2.011.360**	**0,08**
2.000.000	Verisure Holding AB Term Loan 3,000% 21-Okt.-2022	2.011.360	0,08
	Großbritannien - 45.592.681 (31. Dezember 2016: 28.889.515)	**45.592.681**	**1,84**
4.000.000	Aura Finance Ltd 3,999% 29-Apr.-2018	4.574.825	0,18
4.000.000	Coralis Feather Bidco Term Loan B 3,750% 02-Feb.-2024	4.050.320	0,16
1.000.000	Coralis Feather Bidco Term Loan B 0,000% 29-März-2024	1.153.948	0,05
4.700.000	Eurogarages 0,000% 31-Jan.-2023	5.418.476	0,22
5.000.000	Four Pillars Credit Senior Term Loan 0,000% 14-Dez.-2019	5.732.756	0,23
4.588.500	Ineos Finance Plc EUR Term Loan 2,500% 31-März-2022	4.632.390	0,19
2.000.000	Micro Focus EUR Term Loan 3,000% 18-Apr.-2024	2.030.320	0,08
1.000.000	Motor Fuel Group Ltd Term Loan 0,000% 08-Apr.-2023	1.157.698	0,05
4.294.625	Project Jura Credit Senior Term Loan 0,000% 25-Jan.-2022	4.887.352	0,20
835.567	Project Panther 4,091% 29-Aug.-2018	953.266	0,04
46.665	Promontoria (Chestnut) Ltd 3,341% 28-Nov.-2017	53.052	0,00
2.500.000	Queensgate Bow Uk Holdco Ltd 3,091% 01-Dez.-2018	2.841.484	0,11
7.026.999	Swancastle Ltd 2016-1 San Term Bank Loan 0,000% 24-Dez.-2035	8.106.794	0,33
	USA - 18.694.526 (31. Dezember 2016: 7.696.432)	**18.694.526**	**0,75**
4.000.000	Cable & Wireless USD Term Loan B 0,000% 19-Jan.-2025	3.522.415	0,14
1.200.000	Diebold Wincor EUR Term Loan B 3,000% 06-Nov.-2023	1.215.324	0,05
3.000.000	KMG Chemicals Inc Term Loan B 4,250% 06-Jun.-2024	2.661.817	0,11
3.600.000	Platform Speciality Products EUR Term Loan 2,750% 07-Jun.-2023	3.634.758	0,14
5.145.000	Virgin Media Investment Holdings Limited Term Loan J 3,500% 31-Jan.-2026	5.903.397	0,24
2.000.000	Virgin Media Term Loan 2,750% 31-Jan.-2025	1.756.815	0,07
Summe der Anlagen in Leveraged Loans		**115.177.417**	**4,65**
Optionsscheine			
	Norwegen - – (31. Dezember 2016: –)		
13.475	Iona Energy Inc Warrants 27-Sept.-2018*	-	0,00
Summe der Anlagen in Optionsscheine		**-**	**0,00**
	Kreditverzugsswaps - 8.926.430 (31. Dezember 2016: 5.791.911)		
(8.200.000)	CDS Allianz SE 1,000% 20-Jun.-2022	89.355	0,00
4.000.000	CDS Allianz SE 1,000% 20-Jun.-2027	57.783	0,00
(3.800.000)	CDS AT&T Inc 1,000% 20-Dez.-2021	47.525	0,00
(2.600.000)	CDS AT&T Inc 1,000% 20-Dez.-2021	32.517	0,00
(5.100.000)	CDS AT&T Inc 1,000% 20-Dez.-2021	63.784	0,00
(2.600.000)	CDS AT&T Inc 1,000% 20-Dez.-2021	32.517	0,00

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Kreditverzugsswaps Forts.		
4.000.000	CDS Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,000% 20-Jun.-2027	437.579	0,02
4.000.000	CDS Banco Santander SA 1,000% 20-Jun.-2027	377.219	0,02
4.750.000	CDS BNP Paribas SA 1,000% 20-Jun.-2027	218.659	0,01
4.000.000	CDS Commerzbank Aktiengesellschaft 1,000% 20-Jun.-2027	454.241	0,02
(19.250.000)	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Jun.-2022	307.783	0,01
10.400.000	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Jun.-2027	20.169	0,00
(3.355.000)	CDS FirstEnergy Corp 1,000% 20-Jun.-2022	17.442	0,00
(5.032.000)	CDS FirstEnergy Corp 1,000% 20-Jun.-2022	26.160	0,00
(3.355.000)	CDS FirstEnergy Corp 1,000% 20-Jun.-2022	17.442	0,00
(30.350.000)	CDS Intesa Sanpaolo SpA 1,000% 20-Jun.-2022	144.160	0,01
(37.000.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	883.369	0,04
(37.000.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 27 1,000% 20-Jun.-2022	883.369	0,04
(19.200.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	426.884	0,02
(75.400.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	1.676.410	0,07
(75.800.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	1.685.304	0,07
(30.400.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	675.900	0,03
(4.850.000)	CDS RWE AG 1,000% 20-Dez.-2021	113.071	0,00
(2.400.000)	CDS RWE AG 1,000% 20-Dez.-2021	55.953	0,00
(5.370.000)	CDS Simon Property Group LP 1,000% 20-Jun.-2022	32.895	0,00
(5.330.000)	CDS Simon Property Group LP 1,000% 20-Jun.-2022	32.650	0,00
(6.700.000)	CDS Volkswagen AG 1,000% 20-Jun.-2018	57.714	0,00
(6.800.000)	CDS Volkswagen AG 1,000% 20-Jun.-2018	58.576	0,00
Summe der Kreditverzugsswaps		**8.926.430**	**0,36**
	Devisenoptionen - 275.840 (31. Dezember 2016: 1.021.171)		
20.400.000	US dollar/Euro Call 22-Sept.-2017 1,110	65.205	0,00
31.500.000	US dollar/Japanese yen Call 09-Aug.-2017 115,000	57.237	0,00
21.000.000	US dollar/Japanese yen Call 21-Aug.-2017 113,000	137.887	0,01
21.200.000	US dollar/Sterling Call 06-Jul.-2017 1,285	15.511	0,00
Summe der Devisenoptionen		**275.840**	**0,01**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 16.740.466 (31. Dezember 2016: 8.760.528)			
(388)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(62.997.620)	793.455	0,03
26	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep.-2017	3.082.006	12.428	0,00
	Offene Terminkontrakte Forts.			
(5.807)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(830.980.715)	15.934.583	0,65
Summe der offenen Terminkontrakte			**16.740.466**	**0,68**
	Swaptions - 131.938 (31. Dezember 2016: –)			
32.360.000	CDS CDX North America High Yield Index Call 20-Sept.-2017 106,500		131.938	0,01
Summe der Swaptions			**131.938**	**0,01**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 8.834.021 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 3.381.848)		8.834.021	0,36
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**2.371.534.416**	**95,71**
	Kreditverzugsswaps - (7.398.522) (31. Dezember 2016: (10.625.097))			
(2.836.000)	CDS Anadarko Petroleum Corp 1,000% 20-Dez.-2021		(38.694)	(0,00)
(2.014.000)	CDS Anadarko Petroleum Corp 1,000% 20-Dez.-2021		(27.479)	(0,00)
(7.600.000)	CDS Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1,000% 20-Jun.-2022		(240.027)	(0,01)
9.500.000	CDS Banco Santander SA 1,000% 20-Jun.-2022		(222.638)	(0,01)
(7.600.000)	CDS Banco Santander SA 1,000% 20-Jun.-2022		(194.056)	(0,01)
(4.450.000)	CDS Barclays Bank Plc 1,000% 20-Dez.-2026		(54.177)	(0,00)
1.700.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Dez.-2021		(51.495)	(0,00)
4.200.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Dez.-2021		(127.224)	(0,01)
1.500.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Dez.-2021		(45.437)	(0,00)
7.450.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Jun.-2021		(213.151)	(0,01)
5.370.000	CDS Best Buy Co Inc 5,000% 20-Jun.-2022		(829.269)	(0,03)
5.330.000	CDS Best Buy Co Inc 5,000% 20-Jun.-2022		(823.092)	(0,03)
(9.000.000)	CDS BNP Paribas SA 1,000% 20-Jun.-2022		(19.698)	(0,00)
2.050.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021		(383.384)	(0,02)
4.150.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021		(776.118)	(0,03)
1.800.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021		(336.630)	(0,01)
(7.600.000)	CDS Commerzbank Aktiengesellschaft 1,000% 20-Jun.-2022		(288.074)	(0,01)
(1.600.000)	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Dez.-2026		(31.005)	(0,00)
(2.400.000)	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Dez.-2026		(46.507)	(0,00)
(1.600.000)	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Dez.-2026		(31.005)	(0,00)
4.850.000	CDS Engie 1,000% 20-Dez.-2021		(133.904)	(0,01)
2.400.000	CDS Engie 1,000% 20-Dez.-2021		(66.262)	(0,00)
12.800.000	CDS HSBC Bank Plc 1,000% 20-Dez.-2020		(362.352)	(0,02)
12.750.000	CDS HSBC Bank Plc 1,000% 20-Dez.-2020		(360.936)	(0,01)
2.640.000	CDS International Business Machines Corp 1,000% 20-Jun.-2022		(70.750)	(0,00)
2.640.000	CDS International Business Machines Corp 1,000% 20-Jun.-2022		(70.750)	(0,00)
30.350.000	CDS Intesa Sanpaolo SpA 1,000% 20-Jun.-2020		(384.632)	(0,02)
42.700.000	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2027		(78.580)	(0,00)
9.550.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022		(257.142)	(0,01)
3.940.000	CDS United Rentals North America Inc 5,000% 20-Jun.-2022		(475.981)	(0,02)
1.039.000	CDS United Rentals North America Inc 5,000% 20-Jun.-2022		(125.519)	(0,01)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Kreditverzugsswaps Forts.		
1.925.000	CDS United Rentals North America Inc 5,000% 20-Jun.-2022	(232.554)	(0,01)
Summe der Kreditverzugsswaps		**(7.398.522)**	**(0,29)**
	Devisenoptionen - (65.628) (31. Dezember 2016: (426.203))		
(20.400.000)	US dollar/Euro Call 22-Sept.-2017 1,110	(65.205)	(0,00)
(21.200.000)	US dollar/Sterling Call 06-Jul.-2017 1,260	(423)	(0,00)
Summe der Devisenoptionen		**(65.628)**	**(0,00)**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - (44.987.224) (31. Dezember 2016: (7.820.046))			
16.312	Australian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep.-2017	1.420.724.901	(22.625.687)	(0,91)
16.816	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep.-2017	2.216.937.360	(17.966.037)	(0,72)
(25.592)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(2.823.264.661)	(1.128.745)	(0,05)
(3)	U.S. 5 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(310.424)	(210)	(0,00)
(96)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(12.984.343)	(145.439)	(0,01)
(2.142)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep.-2017	(312.838.554)	(3.121.106)	(0,13)
Summe der offenen Terminkontrakte			**(44.987.224)**	**(1,82)**
	Swaptions - (2.523.598) (31. Dezember 2016: –)			
(161.800.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Call 20-Sept.-2017 62,500		(207.292)	(0,01)
(167.500.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 Call 20-Sept.-2017 67,500		(422.955)	(0,02)
(167.500.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 Put 20-Sept.-2017 67,500		(239.338)	(0,01)
(76.800.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Call 19-Jul.-2017 62,500		(285.373)	(0,01)
(150.800.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Call 20-Sept.-2017 132,000		(691.920)	(0,03)
(76.800.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 19-Jul.-2017 72,500		(5.504)	(0,00)
(150.800.000)	CDS iTraxx Europe Crossover Series 27 Version 1 Put 20-Sept.-2017 80,000		(60.950)	(0,00)
(148.000.000)	CDS iTraxx Europe Senior Financials Series 27 Call 20-Jun.-2022 60,000		(610.266)	(0,03)
Summe der Swaptions			**(2.523.598)**	**(0,11)**

Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (12.993.865) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (47.943.411))	(12.993.865)	(0,53)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(67.968.837)**	**(2,75)**
Nettoumlaufvermögen	**174.612.127**	**7,04**
Summe der Nettovermögen	**2.478.177.706**	**100,00**

* Vorbehaltlich des vom Anlageverwalter beizulegenden Zeitwerts, da die Gesellschaft einer Handelsaussetzung an der Börse von Toronto unterliegt.

Die Gegenparteien für Credit Default Swaps sind Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs und JPMorgan Chase Bank.

Die Gegenparteien für Währungsoptionen sind Goldman Sachs, HSBC Bank plc und Royal Bank of Scotland.

Der Kontrahent für Futures ist Goldman Sachs.

Die Gegenparteien für Swaptions sind Bank of America Merrill Lynch, Citigroup Global Markets Limited und JPMorgan Chase Bank.

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	82,11
Nicht an einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4,26
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,62
OTC-Finanzderivate	0,67
Sonstiges Umlaufvermögen	12,34
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Euro	Sterling	2.291.321	1.942.000	10-Jul.-17	HSBC Bank plc	81.580
Kanadischer Dollar	US-Dollar	21.279.956	16.102.754	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	265.644
Tschechische Krone	US-Dollar	126.599.200	5.389.608	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	105.603
Euro	US-Dollar	7.600.000	8.504.370	27-Jul.-17	BNP Paribas	152.633
Euro	US-Dollar	8.953.353	10.200.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	21.104
Mexikanischer Peso	US-Dollar	191.941.069	10.556.305	27-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	30.079
Sterling	Japanischer Yen	16.200.000	2.281.961.160	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	567.788
Sterling	US-Dollar	8.264.939	10.500.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	206.010
Sterling	US-Dollar	991.661	1.259.960	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	24.606
Schwedische Krone	US-Dollar	136.237.801	15.637.948	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	433.781
Türkische Lira	US-Dollar	39.070.951	10.978.039	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	51.098
Euro	US-Dollar	221.288.914	250.000.000	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	2.590.664
Euro	US-Dollar	230.148.782	260.000.000	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	2.702.602
Euro	US-Dollar	262.597.847	300.000.000	29-Sept.-17	JPMorgan Chase Bank	775.847
Euro	US-Dollar	279.588.132	319.430.000	29-Sept.-17	Lloyds Bank plc	808.794
					EUR	**8.817.833**
Euro	Kanadischer Dollar	9.100.000	13.632.892	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	(104.142)
Euro	Sterling	9.100.000	8.049.724	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(56.175)
Euro	Schwedische Krone	4.550.000	44.531.988	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(68.045)
Indische Rupie	US-Dollar	1.008.000.000	15.561.319	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(12.351)
Japanischer Yen	Sterling	2.252.877.300	16.200.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(795.403)
Russischer Rubel	US-Dollar	632.000.000	10.854.351	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(206.089)
Sterling	Euro	8.226.610	9.400.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(42.625)
US-Dollar	Australischer Dollar	51.579.676	67.735.909	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(399.100)
US-Dollar	Euro	60.007.678	53.672.931	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	(1.123.566)
US-Dollar	Indische Rupie	5.319.379	345.000.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(1.612)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	5.250.000	95.713.118	27-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(27.255)
US-Dollar	Russischer Rubel	5.257.169	316.000.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(45.832)
US-Dollar	Russischer Rubel	5.267.545	316.000.000	27-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(36.746)
US-Dollar	Sterling	10.500.000	8.327.286	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(276.927)
US-Dollar	Türkische Lira	5.100.000	18.141.363	27-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(21.366)
Euro	Australischer Dollar	4.413.580	6.650.000	29-Sept.-17	HSBC Bank plc	(41.360)
Euro	Sterling	404.310.224	359.264.000	29-Sept.-17	Goldman Sachs	(3.743.790)
Euro	Schwedische Krone	4.138.854	40.439.000	29-Sept.-17	JPMorgan Chase Bank	(55.824)
Euro	US-Dollar	160.544	184.000	29-Sept.-17	The Bank of New York Mellon	(40)
					EUR	**(7.058.248)**
					Netto EUR	**1.759.585**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse CHF T (Acc) (Hedged)						
Euro	Schweizer Franken	462	502	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Schweizer Franken	3.067	3.326	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	25
Euro	Schweizer Franken	2.591	2.818	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13
Euro	Schweizer Franken	2.030	2.208	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	11
Euro	Schweizer Franken	964.860	1.047.925	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6.351
Euro	Schweizer Franken	9.670	10.492	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	73
Euro	Schweizer Franken	6.131	6.661	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	38
					EUR	**6.514**
					CHF	**7.122**
Schweizer Franken	Euro	4.239	3.902	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(24)
Schweizer Franken	Euro	17.111	15.731	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(80)
Schweizer Franken	Euro	10.025.279	9.241.983	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(72.130)
Schweizer Franken	Euro	2.119	1.951	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(13)
					EUR	**(72.247)**
					CHF	**(78.995)**
					Netto EUR	**(65.733)**
					Netto CHF	**(71.873)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse Sterling I (Acc) (Hedged)						
Sterling	Euro	15.000.000	17.089.631	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(23.070)
Sterling	Euro	152.211.840	173.196.286	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(14.117)
					EUR	**(37.187)**
					GBP	**(32.677)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse Sterling T (Acc) (Hedged)						
Sterling	Euro	107	121	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1
Euro	Sterling	1.872	1.639	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8
Euro	Sterling	1.071	939	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2
Sterling	Euro	34	38	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Sterling	Euro	936	1.057	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Anteilsklasse Sterling T (Acc) (Hedged) Forts.						
Sterling	Euro	1.116	1.267	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3
Sterling	Euro	3.377	3.835	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8
Sterling	Euro	6.000	6.785	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	42
					EUR	**72**
					GBP	**63**
Euro	Sterling	1.057	936	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8)
Sterling	Euro	84	96	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Sterling	Euro	97	110	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Sterling	275	244	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2)
Euro	Sterling	121	107	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Sterling	362	319	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	Sterling	4.217.126	3.713.879	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8.417)
Sterling	Euro	9.673.755	11.007.412	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(897)
Sterling	Euro	4.336	4.958	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(24)
					EUR	**(9.350)**
					GBP	**(8.216)**
					Netto EUR	**(9.278)**
					Netto GBP	**(8.153)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)						
Euro	Sterling	68	59	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Sterling	2	2	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Sterling	3.421	3.000	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8
Sterling	Euro	1.687	1.914	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6
Sterling	Euro	910	1.034	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2
Sterling	Euro	35.822	40.712	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	45
Sterling	Euro	562	635	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5
Sterling	Euro	159	180	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Sterling	Euro	1.141	1.291	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8
Sterling	Euro	37	42	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
					EUR	**74**
					GBP	**65**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged) Forts.						
Euro	Sterling	635	562	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Sterling	40.720	35.822	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(46)
Sterling	Euro	46	52	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	Sterling	3.931	3.463	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(9)
Sterling	Euro	298	340	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Sterling	Euro	4.009	4.568	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6)
Sterling	Euro	3.757	4.289	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(14)
Sterling	Euro	107	122	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Sterling	Euro	3.369.545	3.834.082	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(313)
					EUR	**(395)**
					GBP	**(347)**
					Netto EUR	**(321)**
					Netto GBP	**(282)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Anteilsklasse Sterling W (Inc) (Hedged)						
Sterling	Euro	519.944	591.625	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(48)
					EUR	**(48)**
					GBP	**(42)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Anteilsklasse Sterling X (Acc) (Hedged)						
Euro	Sterling	46.919	41.281	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(49)
Sterling	Euro	87.797.870	99.901.986	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8.143)
					EUR	**(8.192)**
					GBP	**(7.198)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
Anteilsklasse USD I (Hedged)						
US-Dollar	Euro	12.000.000	10.724.226	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(207.994)
US-Dollar	Euro	240.038.827	214.188.038	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3.829.372)
					EUR	**(4.037.366)**
					USD	**(4.604.416)**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse USD R (Hedged)						
Euro	US-Dollar	4.670	5.265	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	56
Euro	US-Dollar	50.157	56.061	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.028
Euro	US-Dollar	9.187	10.290	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	170
					EUR	**1.254**
					USD	**1.430**
US-Dollar	Euro	1.250	1.117	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(21)
US-Dollar	Euro	3.377	3.008	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(49)
US-Dollar	Euro	1.313	1.176	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(25)
US-Dollar	Euro	17.139.113	15.293.330	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(273.423)
US-Dollar	Euro	96.700	86.168	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.424)
US-Dollar	Euro	11.727	10.485	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(208)
					EUR	**(275.150)**
					USD	**(313.795)**
					Netto EUR	**(273.896)**
					Netto USD	**(312.365)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse USD T (Hedged)						
Euro	US-Dollar	34.067	38.701	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	132
US-Dollar	Euro	1.704	1.494	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	US-Dollar	504	563	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	11
Euro	US-Dollar	11.250	12.562	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	241
Euro	US-Dollar	144	162	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3
Euro	US-Dollar	7.557	8.520	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	91
					EUR	**478**
					USD	**545**
Euro	US-Dollar	1.493	1.704	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
US-Dollar	Euro	15.049.932	13.464.975	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(275.927)
US-Dollar	Euro	38.701	34.047	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(132)
US-Dollar	Euro	1.574	1.402	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(23)
US-Dollar	Euro	62.469.235	55.741.661	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(996.580)

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse USD T (Hedged) Forts.						
US-Dollar	Euro	905	808	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(15)
					EUR	**(1.272.677)**
					USD	**(1.451.425)**
					Netto EUR	**(1.272.199)**
					Netto USD	**(1.450.880)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse USD W (Acc) (Hedged)						
US-Dollar	Euro	8.947	7.843	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1
Euro	US-Dollar	92.279	103.356	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.703
					EUR	**1.704**
					USD	**1.943**
Euro	US-Dollar	7.840	8.947	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
US-Dollar	Euro	94.250	84.406	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.810)
US-Dollar	Euro	7.222	6.461	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(132)
US-Dollar	Euro	10.254	9.096	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(110)
US-Dollar	Euro	6.912	6.180	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(123)
US-Dollar	Euro	3.799.272	3.390.113	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(60.610)
US-Dollar	Euro	30.982	27.745	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(594)
					EUR	**(63.380)**
					USD	**(72.282)**
					Netto EUR	**(61.676)**
					Netto USD	**(70.339)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Anteilsklasse USD W (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	314.088	351.453	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6.092
					EUR	**6.092**
					USD	**6.948**
US-Dollar	Euro	10.005.888	8.928.312	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(159.625)
					EUR	**(159.625)**
					USD	**(182.044)**
					Netto EUR	**(153.533)**
					Netto USD	**(175.096)**

BNY MELLON ABSOLUTE RETURN EQUITY FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Cayman-Inseln - 5.271.684		
	(31. Dezember 2016: 4.567.273)	**5.271.684**	**0,30**
3.204.671	Marwyn Value Investors Ltd	5.271.684	0,30
	Großbritannien - 204.276.193		
	(31. Dezember 2016: 222.412.023)	**204.276.193**	**11,50**
1.314.766	Electra Private Equity Plc	23.199.046	1,31
181.077.170	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	181.077.147	10,19
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**209.547.877**	**11,80**
Variabel verzinsliche Schuldtitel			
	Australien - 71.112.115		
	(31. Dezember 2016: 77.682.325)	**71.112.115**	**4,00**
10.800.000	Commonwealth Bank of Australia 0,587% 26-Jul.-2017 FRN	10.801.080	0,61
15.200.000	Commonwealth Bank of Australia 1,034% 26-Okt.-2018 FRN	15.295.760	0,86
25.000.000	National Australia Bank Ltd 0,389% 03-Apr.-2018 FRN	25.001.375	1,41
20.000.000	Westpac Banking Corp 0,424% 04-Apr.-2018 FRN	20.013.900	1,12
	Kanada - 45.748.198		
	(31. Dezember 2016: 110.479.935)	**45.748.198**	**2,58**
20.000.000	Bank of Montreal 0,487% 20-Jun.-2019 FRN	19.936.500	1,12
10.800.000	Royal Bank of Canada 1,038% 09-Okt.-2018 FRN	10.884.456	0,61
5.000.000	Royal Bank of Canada/London 0,360% 13-Jun.-2018 FRN	5.000.975	0,28
7.000.000	Royal Bank of Canada/London 0,457% 19-Jan.-2018 FRN	7.002.310	0,40
2.920.000	Toronto-Dominion Bank/The 0,717% 19-Jan.-2018 FRN	2.923.957	0,17
	Dänemark - 15.047.700		
	(31. Dezember 2016: 15.017.175)	**15.047.700**	**0,85**
15.000.000	Danske Bank A/S 0,835% 04-Okt.-2018 FRN	15.047.700	0,85
	Frankreich - 18.037.350		
	(31. Dezember 2016: 1.100.968)	**18.037.350**	**1,02**
18.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,720% 07-Feb.-2019 FRN	18.037.350	1,02
	Deutschland - 5.000.325		
	(31. Dezember 2016: 5.000.825)	**5.000.325**	**0,28**
5.000.000	DZ Bank AG 0,637% 19-Okt.-2017 FRN	5.000.325	0,28
	Irland - 19.985.411		
	(31. Dezember 2016: 19.958.279)	**19.985.411**	**1,13**
19.950.000	GE Capital UK Funding Unlimited Co 0,766% 16-Jan.-2018 FRN	19.985.411	1,13
	Niederlande - 42.668.870		
	(31. Dezember 2016: 53.418.432)	**42.668.870**	**2,40**
18.000.000	ABN AMRO Bank NV 0,797% 30-Nov.-2018 FRN	18.046.260	1,02
8.800.000	Bank Nederlandse Gemeenten NV 0,517% 03-Apr.-2018 FRN	8.806.336	0,49
15.800.000	Nederlandse Waterschapsbank NV 0,519% 09-Apr.-2018 FRN	15.816.274	0,89
Variabel verzinsliche Schuldtitel Forts.			
	Neuseeland - 60.267.016		
	(31. Dezember 2016: 54.977.067)	**60.267.016**	**3,39**
21.100.000	ASB Finance Ltd/London 0,824% 01-Mai-2018 FRN	21.160.346	1,19
25.000.000	BNZ International Funding Ltd/London 0,939% 12-Jan.-2020 FRN	25.094.000	1,41
14.000.000	Westpac Securities NZ Ltd/London 0,799% 02-Okt.-2017 FRN	14.012.670	0,79
	Supranational - 25.668.085		
	(31. Dezember 2016: 38.874.758)	**25.668.085**	**1,44**
5.500.000	European Investment Bank 0,504% 21-Mai-2021 FRN	5.532.285	0,31
20.000.000	European Investment Bank 0,561% 17-Feb.-2020 FRN	20.135.800	1,13
	Schweden - 72.121.719		
	(31. Dezember 2016: 62.029.453)	**72.121.719**	**4,06**
10.300.000	Svenska Handelsbanken AB 0,618% 10-Jul.-2017 FRN	10.300.669	0,58
31.700.000	Swedbank AB 0,645% 04-Jul.-2017 FRN	31.700.000	1,78
30.000.000	Swedbank AB 0,812% 02-Dez.-2019 FRN	30.121.050	1,70
	Schweiz - 10.006.150		
	(31. Dezember 2016: 10.001.800)	**10.006.150**	**0,56**
10.000.000	Credit Suisse AG/London 0,727% 30-Aug.-2017 FRN	10.006.150	0,56
	Summe der Anlagen in variabel verzinslichen Schuldtiteln	**385.662.939**	**21,71**
Einlagenzertifikat			
	Dänemark - 62.007.342		
	(31. Dezember 2016: 71.721.315)	**62.007.342**	**3,49**
40.000.000	Danske Bank A/S 0,400% 10-Nov.-2017 CD	40.002.754	2,25
22.000.000	Danske Bank A/S 0,500% 01-Aug.-2017 CD	22.004.588	1,24
	Frankreich - 170.975.134		
	(31. Dezember 2016: 234.527.164)	**170.975.134**	**9,63**
20.000.000	BRED Banque Populaire SA 0,000% 04-Jul.-2017 CD	19.999.612	1,13
30.000.000	BRED Banque Populaire SA 0,000% 08-Aug.-2017 CD	29.991.911	1,69
25.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0,300% 04-Sept.-2017 CD	25.000.838	1,41
40.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0,360% 08-Sept.-2017 CD	39.978.434	2,25
16.000.000	Dexia Credit Local De France 0,000% 30-Aug.-2017 CD	15.992.750	0,90
25.000.000	Societe Generale 0,400% 31-Jul.-2017 CD	25.003.012	1,41
15.000.000	Societe Generale 0,620% 31-Aug.-2017 CD	15.008.577	0,84
	Deutschland - 44.994.890		
	(31. Dezember 2016: 86.727.041)	**44.994.890**	**2,53**
20.000.000	DZ Bank AG 0,250% 10-Jul.-2017 CD	20.000.057	1,12
25.000.000	DZ Bank AG London Branch 0,235% 03-Okt.-2017 CD	24.994.833	1,41
	Japan - 176.982.148		
	(31. Dezember 2016: 287.138.762)	**176.982.148**	**9,96**
7.000.000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 0,000% 18-Jul.-2017 CD	6.999.205	0,39

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Netto-vermögen %
Einlagenzertifikat Forts.			
	Japan Forts.		
50.000.000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 0,000% 01-Aug.-2017 CD	49.989.222	2,81
20.000.000	Norinchukin Bank 0,000% 21-Jul.-2017 CD	19.997.304	1,12
15.000.000	Norinchukin Bank 0,000% 17-Aug.-2017 CD	14.994.869	0,84
25.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0,000% 05-Jul.-2017 CD	24.999.353	1,41
20.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0,300% 19-Okt.-2017 CD	19.997.418	1,13
20.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0,400% 08-Nov.-2017 CD	20.001.601	1,13
20.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0,410% 30-Okt.-2017 CD	20.003.176	1,13
	Schweden - 49.997.772 (31. Dezember 2016: 53.994.914)	**49.997.772**	**2,82**
20.000.000	Nordea Bank AB 0,250% 05-Jul.-2017 CD	20.000.030	1,13
10.000.000	Nordea Bank AB 0,250% 10-Jul.-2017 CD	10.000.029	0,56
20.000.000	Nordea Bank AB 0,250% 22-Sept.-2017 CD	19.997.713	1,13
	Schweiz - 72.517.601 (31. Dezember 2016: 26.741.584)	**72.517.601**	**4,08**
25.000.000	Credit Suisse 0,680% 08-Mai-2018 CD	25.013.092	1,41
40.000.000	UBS AG 0,280% 17-Aug.-2017 CD	40.000.728	2,25
7.500.000	UBS AG 0,550% 13-Dez.-2017 CD	7.503.781	0,42
	Großbritannien - 65.012.031 (31. Dezember 2016: 156.193.459)	**65.012.031**	**3,66**
50.000.000	BNP Paribas London Branch 0,450% 03-Okt.-2017 CD	50.017.286	2,82
15.000.000	Mizuho Bank Ltd 0,000% 18-Aug.-2017 CD	14.994.745	0,84
Summe der Anlagen in Einlagenzertifikate		**642.486.918**	**36,17**
Commercial Paper			
	Frankreich - 99.935.171 (31. Dezember 2016: 85.663.962)	**99.935.171**	**5,63**
39.000.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,000% 22-Sept.-2017 CP	38.973.387	2,19
20.000.000	Dexia Credit Local De France 0,000% 06-Nov.-2017 CP	19.973.815	1,13
41.000.000	Dexia Credit Local SA 0,000% 11-Aug.-2017 CP	40.987.969	2,31
	Deutschland - 41.982.811 (31. Dezember 2016: 85.913.672)	**41.982.811**	**2,36**
42.000.000	Erste Abwicklungsanstalt 0,000% 25-Aug.-2017 CP	41.982.811	2,36
	Japan - 19.999.353 (31. Dezember 2016: 19.999.233)	**19.999.353**	**1,13**
20.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 0,000% 06-Jul.-2017 CP	19.999.353	1,13
	Großbritannien - 39.981.697 (31. Dezember 2016: –)	**39.981.697**	**2,25**
10.000.000	Mitsubishi UFJ Securities International Plc 0,000% 09-Nov.-2017 CP	9.986.416	0,56
15.000.000	Transport For London 0,000% 17-Jul.-2017 CP	14.998.401	0,85
15.000.000	Transport For London 0,000% 31-Jul.-2017 CP	14.996.880	0,84
Commercial Paper Forts.			
	USA - 19.994.450 (31. Dezember 2016: 32.490.031)	**19.994.450**	**1,12**
20.000.000	Collateralized Commercial Paper Co LLC 0,000% 09-Aug.-2017 CP	19.994.450	1,12
Summe der Anlagen in Commercial Paper		**221.893.482**	**12,49**
Aktien			
	Frankreich - 5.720.799 (31. Dezember 2016: –)	**5.720.799**	**0,32**
330.769	Bureau Veritas SA	5.720.799	0,32
	Guernsey - 10.009.033 (31. Dezember 2016: 28.776.578)	**10.009.033**	**0,56**
18.884.968	Sherborne Investors Guernsey B Ltd	10.009.033	0,56
	Irland - 2.702.191 (31. Dezember 2016: –)	**2.702.191**	**0,15**
635.359	Allied Irish Banks Plc	2.702.191	0,15
	Spanien - 84.898.469 (31. Dezember 2016: 75.914.009)	**84.898.469**	**4,78**
5.210.951	Grifols SA ADR	84.898.469	4,78
	Schweiz - 8.975.489 (31. Dezember 2016: 31.108.368)	**8.975.489**	**0,51**
45.520	Roche Holding AG	8.975.489	0,51
	Großbritannien - 76.558.252 (31. Dezember 2016: 80.536.131)	**76.558.252**	**4,31**
2.283.405	Applied Graphene Materials Plc	3.767.618	0,21
6.410.300	Biffa Plc	14.166.763	0,80
4.737.195	Countryside Properties Plc	16.111.200	0,91
4.985.000	Eddie Stobart Logistics Plc	7.901.225	0,44
5.207.629	Ibstock Plc	12.792.541	0,72
12.274.598	Renewi Plc	10.111.200	0,57
216.000	RPC Group Plc	1.629.180	0,09
7.493.327	Time out Group Plc	10.078.525	0,57
Summe der Anlagen in Aktien		**188.864.233**	**10,63**
Anleihen			
	Deutschland - 10.020.150 (31. Dezember 2016: –)	**10.020.150**	**0,56**
10.000.000	FMS Wertmanagement AoeR 0,750% 15-Dez.-2017	10.020.150	0,56
	Großbritannien - 53.029.664 (31. Dezember 2016: –)	**53.029.664**	**2,99**
20.000.000	United Kingdom Gilt 1,000% 07-Sept.-2017	20.031.400	1,13
10.000.000	United Kingdom Treasury Bill 0,000% 03-Jul.-2017	9.999.906	0,56
20.000.000	United Kingdom Treasury Bill 0,000% 17-Jul.-2017	19.998.750	1,13
3.000.000	United Kingdom Treasury Bill 0,000% 31-Jul.-2017	2.999.608	0,17
Summe der Anlagen in Anleihen		**63.049.814**	**3,55**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Netto-vermögen %
Aktienindexswaps			
	Europa - 3.647.497 (31. Dezember 2016: –)	**3.647.497**	**0,21**
(18.629)	Euro STOXX Chemicals 06-Nov.-2017	700.951	0,04
(27.295)	Euro STOXX Media 06-Nov.-2017	192.118	0,01
(49.845)	Euro STOXX Personal & Household Goods 06-Nov.-2017	1.180.219	0,07
(70.848)	STOXX 600- Auto & Parts Index 11-Jan.-2018	778.332	0,05
(26.147)	STOXX 600- Health Care 06-Nov.-2017	520.665	0,03
(6.969)	STOXX 600- Industrial Goods & Service 06-Nov.-2017	62.953	0,00
(13.601)	STOXX 600- Retail 06-Nov.-2017	212.259	0,01
	Großbritannien - 970.720 (31. Dezember 2016: 14.516)	**970.720**	**0,05**
(623)	FTSE 250 Index 11-Jan.-2018	164.272	0,01
(950)	FTSE 350 Aerospace & Defense Index 17-Okt.-2017	231.373	0,01
(2.302)	FTSE 350 General Retail Index 17-Okt.-2017	197.972	0,01
(682)	FTSE 350 Media Index 17-Okt.-2017	74.024	0,01
(2.903)	FTSE 350 REIT Index 06-Nov.-2017	234.770	0,01
(1.245)	Russell UK Mid 150 Index 11-Jan.-2018	68.309	0,00
Summe der Anlagen in Aktienindexswaps		**4.618.217**	**0,26**
Aktienswaps			
	Österreich - 536.920 (31. Dezember 2016: 955.095)	**536.920**	**0,03**
323.721	Erste Group Bank AG 26-Jun.-2018	536.920	0,03
	Dänemark - 101.258 (31. Dezember 2016: –)	**101.258**	**0,01**
2.300	A.P. Moller - Maersk A/S 26-Jun.-2018	30.536	0,00
(45.000)	Chr Hansen Holding A/S 26-Jun.-2018	70.722	0,01
	Frankreich - 2.678.550 (31. Dezember 2016: 10.117.310)	**2.678.550**	**0,15**
(94.660)	Air Liquide SA 26-Jun.-2018	180.916	0,01
(124.000)	Cie Generale des Etablissements Michelin 17-Okt.-2017	335.057	0,02
(26.505)	L'Oreal SA 17-Okt.-2017	143.237	0,01
(35.000)	Publicis Groupe SA 17-Okt.-2017	62.125	0,00
(38.000)	Publicis Groupe SA 26-Jun.-2018	69.454	0,00
605.929	Spie SA 06-Nov.-2017	618.965	0,04
(111.343)	Unibail-Rodamco SE 26-Jun.-2018	939.260	0,05
214.602	Zodiac Aerospace 11-Jan.-2018	329.536	0,02
	Deutschland - 1.329.649 (31. Dezember 2016: 4.667.488)	**1.329.649**	**0,07**
(27.109)	Draegerwerk AG & Co KGaA 17-Okt.-2017	146.736	0,01
(110.000)	Evonik Industries AG 17-Okt.-2017	159.488	0,01
25.000	HeidelbergCement AG 11-Jan.-2018	993	0,00
(200.518)	Henkel AG & Co KGaA 26-Jun.-2018	872.188	0,05
(88.000)	Rheinmetall AG 11-Jan.-2018	118.115	0,00
270.843	Takkt AG 11-Jan.-2018	32.129	0,00
	Irland - 148.557 (31. Dezember 2016: –)	**148.557**	**0,01**
(20.684)	Glanbia Plc 26-Jun.-2018	1.591	0,00
(223.000)	Ryanair Holdings Plc 17-Okt.-2017	146.966	0,01

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Netto-vermögen %
Aktienswaps Forts.			
	Italien - 1.362.874 (31. Dezember 2016: 2.989.515)	**1.362.874**	**0,08**
3.926.142	Cerved Information Solutions SpA 06-Nov.-2017	546.013	0,03
(290.651)	Davide Campari-Milano SpA 26-Jun.-2018	9.578	0,00
1.690.650	FinecoBank SpA 26-Jun.-2018	304.550	0,02
50.854.900	Telecom Italia SpA 26-Jun.-2018	502.733	0,03
	Luxemburg - 225.268 (31. Dezember 2016: 63.741)	**225.268**	**0,01**
43.575	Eurofins Scientific SE 17-Okt.-2017	110.084	0,00
(212.277)	Fiat Chrysler Automobiles NV 11-Jan.-2018	115.184	0,01
	Niederlande - 70.071 (31. Dezember 2016: 9.144.242)	**70.071**	**0,00**
119.110	Randstad Holding NV 26-Jun.-2018	70.071	0,00
	Portugal - 30.755 (31. Dezember 2016: 35.378)	**30.755**	**0,00**
28.000.000	Banco Comercial Portugues SA 26-Jun.-2018	30.755	0,00
	Spanien - 6.896.755 (31. Dezember 2016: 3.266.733)	**6.896.755**	**0,39**
11.049.781	Banco de Sabadell SA 26-Jun.-2018	621.420	0,03
(432.906)	Enagas SA 17-Okt.-2017	639.079	0,04
(1.975.233)	Gestevision Telecinco SA 17-Okt.-2017	286.387	0,02
15.018	Gestevision Telecinco SA 06-Nov.-2017	4.171	0,00
(4.078.712)	Grifols SA 06-Nov.-2017	4.910.155	0,28
(1.560.000)	Telefonica SA 26-Jun.-2018	435.543	0,02
	Schweden - 84.479 (31. Dezember 2016: 48.991)	**84.479**	**0,00**
(91.250)	Atlas Copco AB 11-Jan.-2018	43.238	0,00
285.943	Hennes & Mauritz AB 17-Okt.-2017	41.241	0,00
	Schweiz - 309.650 (31. Dezember 2016: 1.105.986)	**309.650**	**0,02**
(713)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG 26-Jun.-2018	107.439	0,01
(120.000)	LafargeHolcim Ltd 11-Jan.-2018	84.534	0,00
(114.845)	Swiss Re AG 17-Okt.-2017	117.677	0,01
	Großbritannien - 11.011.161 (31. Dezember 2016: 37.400.895)	**11.011.161**	**0,62**
(1.337.804)	3i Group Plc 06-Nov.-2017	381.274	0,02
190.706	Associated British Foods Plc 11-Jan.-2018	113.441	0,01
(2.600.000)	Barclays Plc 06-Nov.-2017	174.200	0,01
181.555	Bellway Plc 11-Jan.-2018	88.844	0,00
593.613	BHP Billiton Plc 11-Jan.-2018	188.410	0,01
(86.219)	British American Tobacco Plc 11-Jan.-2018	165.262	0,01
517.389	Burberry Group Plc 11-Jan.-2018	290.181	0,02
98.036	Carnival Plc 11-Jan.-2018	314.750	0,02
(43.795)	Croda International Plc 11-Jan.-2018	3.613	0,00
85.080	Diageo Plc 11-Jan.-2018	10.336	0,00
(160.000)	DS Smith Plc 11-Jan.-2018	1.758	0,00
(1.172.000)	Experian Group Ltd 17-Okt.-2017	486.380	0,03
(775.000)	Galiform Plc 11-Jan.-2018	490.081	0,03
(444.318)	Hammerson Plc 17-Okt.-2017	98.861	0,01
1.000.000	Hays Plc 11-Jan.-2018	33.552	0,00
1.845.000	Hollywood Bowl Group 11-Jan.-2018	111.038	0,01
2.560.000	International Consolidated Airlines Group SA 17-Okt.-2017	531.200	0,03

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Netto-vermögen %
	Aktienswaps Forts.		
	Großbritannien Forts.		
(136.294)	Intertek Group Plc 17-Okt.-2017	149.225	0,01
(2.530.000)	J Sainsbury Plc 11-Jan.-2018	303.808	0,02
(142.490)	Kier Group Plc 11-Jan.-2018	137.503	0,01
1.700.000	Lloyds Banking Group Plc 11-Jan.-2018	45.225	0,00
209.864	London Stock Exchange Group Plc 11-Jan.-2018	808.401	0,04
(3.344.843)	McCarthy & Stone Plc 11-Jan.-2018	854.607	0,05
7.463.894	Melrose Industries Plc 11-Jan.-2018	291.092	0,02
(1.350.000)	Merlin Entertainments 11-Jan.-2018	238.912	0,01
(452.967)	Persimmon Plc 11-Jan.-2018	440.009	0,02
(510.000)	Polymetal International Plc 11-Jan.-2018	663.510	0,04
(105.420)	Reckitt Benckiser Group Plc 06-Nov.-2017	215.314	0,01
(2.775.638)	Royal Dutch Shell Plc 06-Nov.-2017	1.658.444	0,09
1.495.230	RSA Insurance Group Plc 06-Nov.-2017	41.119	0,00
(1.447.855)	Schroders Plc 11-Jan.-2018	389.375	0,02
1.840.000	Standard Chartered Plc 11-Jan.-2018	649.811	0,04
(1.700.000)	Taylor Wimpey Plc 17-Okt.-2017	51.850	0,00
(761.000)	Travis Perkins Plc 17-Okt.-2017	589.775	0,03
	Summe der Anlagen in Aktienswaps	**24.785.947**	**1,39**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in GBP	Angemessener Wert in GBP	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte - 5.152.930 (31. Dezember 2016: (2.789.288))			
(540)	CAC 40 10 Euro Index Short Futures Contracts Exp Juli -2017	(24.605.716)	443.681	0,03
(133)	DAX Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(36.359.005)	914.737	0,05
(3.654)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(111.689.451)	2.877.897	0,16
(215)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(15.712.200)	356.765	0,02
(263)	FTSE MIB Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(23.945.257)	122.330	0,01
(9)	IBEX 35 Index Short Futures Contracts Exp Juli -2017	(833.595)	22.085	0,00
(131)	MDAX Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(14.151.657)	415.435	0,02
	Summe der offenen Terminkontrakte		**5.152.930**	**0,29**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 227.133 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 43.852.740)		227.133	0,02
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**1.746.289.490**	**98,31**

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Netto-vermögen %
	Aktienindexswaps		
	Europa - (1.386.998) (31. Dezember 2016: (13.878.966))	**(1.386.998)**	**(0,08)**
(110.823)	Euro STOXX Banks 06-Nov.-2017	(274.952)	(0,02)
48.757	Euro STOXX Real Estate 06-Nov.-2017	(441.538)	(0,03)
(11.960)	STOXX 600- Food & Beverage Index 06-Nov.-2017	(66.898)	(0,00)
(68.350)	STOXX 600- Industrial Goods & Service 11-Jan.-2018	(603.610)	(0,03)
	Großbritannien - (715.221) (31. Dezember 2016: (6.746.176))	**(715.221)**	**(0,04)**
(3.098)	FTSE 250 Index 11-Jan.-2018	(280.431)	(0,02)
(474)	FTSE 350 Mining Index 11-Jan.-2018	(207.998)	(0,01)
(15.004)	FTSE UK Mid Cap Tradable Plus 11-Jan.-2018	(226.792)	(0,01)
	Summe der Anlagen in Aktienindexswaps	**(2.102.219)**	**(0,12)**
	Aktienswaps		
	Österreich - (1.529.968) (31. Dezember 2016: (1.459.663))	**(1.529.968)**	**(0,09)**
503.580	Zumtobel Group AG 17-Okt.-2017	(1.529.968)	(0,09)
	Belgien - (465.942) (31. Dezember 2016: –)	**(465.942)**	**(0,03)**
150.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 26-Jun.-2018	(465.942)	(0,03)
	Dänemark - (4.877) (31. Dezember 2016: (47.628))	**(4.877)**	**(0,00)**
39.307	Nets A/S 26-Jun.-2018	(4.877)	(0,00)
	Frankreich - (4.558.086) (31. Dezember 2016: (1.868.710))	**(4.558.086)**	**(0,26)**
89.714	Essilor International SA 26-Jun.-2018	(425.702)	(0,03)
702.427	Klepierre 26-Jun.-2018	(848.703)	(0,05)
82.253	Legrand Promesse 26-Jun.-2018	(32.163)	(0,00)
380.280	Nexity SA 17-Okt.-2017	(235.740)	(0,01)
9.790	Pernod Ricard SA 26-Jun.-2018	(42.368)	(0,00)
3.004.417	Vivendi SA 17-Okt.-2017	(1.933.835)	(0,11)
158.799	Wendel SA 17-Okt.-2017	(1.039.575)	(0,06)
	Deutschland - (5.562.262) (31. Dezember 2016: (1.730.632))	**(5.562.262)**	**(0,31)**
70.000	BASF SE 11-Jan.-2018	(230.345)	(0,01)
64.667	Beiersdorf AG 17-Okt.-2017	(271.620)	(0,02)
292.245	Continental AG 17-Okt.-2017	(2.214.919)	(0,12)
131.575	Deutsche Boerse AG 11-Jan.-2018	(78.042)	(0,00)
119.221	Deutsche Post AG 26-Jun.-2018	(16.790)	(0,00)
36.160	Draegerwerk AG & Co KGaA 17-Okt.-2017	(166.151)	(0,01)
69.000	HeidelbergCement AG 11-Jan.-2018	(79.274)	(0,00)
235.825	Henkel AG & Co KGaA 26-Jun.-2018	(834.079)	(0,05)
167.999	Lanxess AG 26-Jun.-2018	(134.338)	(0,01)
87.500	Linde AG 26-Jun.-2018	(159.543)	(0,01)
120.000	ProSiebenSat,1 Media SE 26-Jun.-2018	(1.582)	(0,00)
291.602	Siltronic AG 17-Okt.-2017	(1.375.579)	(0,08)
	Italien - (618.142) (31. Dezember 2016: (1.584.698))	**(618.142)**	**(0,03)**
490.000	Finmeccanica SpA 11-Jan.-2018	(345.432)	(0,02)
289.000	Moncler SpA 26-Jun.-2018	(168.877)	(0,01)
(1.168.960)	Poste Italiane SpA 26-Jun.-2018	(17.976)	(0,00)
(9.532.303)	Telecom Italia SpA 26-Jun.-2018	(85.857)	(0,00)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Aktienswaps Forts.			
	Niederlande - (1.090.977)		
	(31. Dezember 2016: (27.111))	**(1.090.977)**	**(0,06)**
454.692	ASML Holding NV 17-Okt.-2017	(589.333)	(0,03)
271.201	Koninklijke DSM NV 26-Jun.-2018	(501.644)	(0,03)
	Portugal - (68.494)		
	(31. Dezember 2016: –)	**(68.494)**	**(0,00)**
(255.566)	Galp Energia SGPS SA 26-Jun.-2018	(68.494)	(0,00)
	Spanien - (1.417.998)		
	(31. Dezember 2016: (9.354.566))	**(1.417.998)**	**(0,08)**
1.672.698	Antena 3 Television EA 17-Okt.-2017	(95.539)	(0,01)
(900.087)	Bankia SA 26-Jun.-2018	(175.586)	(0,01)
(632.889)	Bankinter SA 26-Jun.-2018	(63.399)	(0,00)
(3.175.000)	CaixaBank SA 26-Jun.-2018	(327.818)	(0,02)
49.581	Gestevision Telecinco SA 06-Nov.-2017	(2.439)	(0,00)
(173.400)	Industria de Diseno Textil SA 17-Okt.-2017	(44.067)	(0,00)
1.526.818	Merlin Properties Socimi SA 17-Okt.-2017	(543.368)	(0,03)
997.992	Telepizza Group SA 17-Okt.-2017	(165.782)	(0,01)
	Schweden - (434.093)		
	(31. Dezember 2016: –)	**(434.093)**	**(0,02)**
400.000	Assa Abloy AB 11-Jan.-2018	(281.866)	(0,02)
(125.000)	Atlas Copco AB 11-Jan.-2018	(77.177)	(0,00)
45.000	Saab AB 11-Jan.-2018	(75.050)	(0,00)
	Schweiz - (1.225.176)		
	(31. Dezember 2016: (1.623.065))	**(1.225.176)**	**(0,07)**
52.000	Cie Financiere Richemont SA 26-Jun.-2018	(17.761)	(0,00)
(26.000)	Kuehne + Nagel International AG 26-Jun.-2018	(13.582)	(0,00)
(23.023)	Panalpina Welttransport Holding AG 26-Jun.-2018	(18.503)	(0,00)
66.000	Roche Holding AG 26-Jun.-2018	(326.409)	(0,02)
17.315	Swatch Group AG 26-Jun.-2018	(118.976)	(0,01)
(232.000)	Wizz Air Holdings Plc 17-Okt.-2017	(209.960)	(0,01)
179.615	Wolseley Plc 06-Nov.-2017	(519.985)	(0,03)
	Großbritannien - (10.772.474)		
	(31. Dezember 2016: (28.289.407))	**(10.772.474)**	**(0,61)**
3.614	Applied Graphene Materials Plc 06-Nov.-2017	(1.572)	(0,00)
1.325.337	Ascential Plc 17-Okt.-2017	(214.042)	(0,01)
98.083	Associated British Foods Plc 11-Jan.-2018	(19.737)	(0,00)
1.150.000	Babcock International Group Plc 17-Okt.-2017	(313.375)	(0,02)
(500.000)	BAE Systems Plc 11-Jan.-2018	(7.229)	(0,00)
5.413.606	Balfour Beatty Plc 11-Jan.-2018	(923.020)	(0,05)
(4.300.000)	Barclays Plc 06-Nov.-2017	(27.658)	(0,00)
92.841	Burberry Group Plc 11-Jan.-2018	(12.709)	(0,00)
(767.594)	ConvaTec Group Plc 11-Jan.-2018	(265.971)	(0,02)
(100.000)	CRH Plc 11-Jan.-2018	(24.931)	(0,00)
(41.269)	Croda International Plc 11-Jan.-2018	(7.730)	(0,00)
371.290	Diageo Plc 11-Jan.-2018	(115.502)	(0,01)
(700.000)	DS Smith Plc 11-Jan.-2018	(200.002)	(0,01)
100.000	Galliford Try Plc 11-Jan.-2018	(152.915)	(0,01)
450.000	GKN Plc 11-Jan.-2018	(16.509)	(0,00)
504.320	Great Portland Estates Plc 11-Jan.-2018	(94.867)	(0,01)
(2.040.000)	HSBC Holdings Plc 11-Jan.-2018	(670.730)	(0,04)
913.000	Informa Plc 17-Okt.-2017	(157.493)	(0,01)
(1.258.036)	J D Wetherspoon Plc 11-Jan.-2018	(323.944)	(0,02)
1.764.402	Land Securities Group Plc 06-Nov.-2017	(688.292)	(0,04)
5.163.351	Legal & General Group Plc 17-Okt.-2017	(36.143)	(0,00)
19.400.000	Lloyds Banking Group Plc 11-Jan.-2018	(410.221)	(0,02)
Aktienswaps Forts.			
	Großbritannien Forts.		
1.625.000	Meggitt Plc 17-Okt.-2017	(364.000)	(0,02)
(840.000)	Moneysupermarket.com 17-Okt.-2017	(21.840)	(0,00)
70.000	Randgold Resources Ltd 11-Jan.-2018	(510.959)	(0,03)
(29.186)	Reckitt Benckiser Group Plc 06-Nov.-2017	(18.061)	(0,00)
810.000	RELX Plc 17-Okt.-2017	(344.250)	(0,02)
(63.000)	Rightmove Plc 17-Okt.-2017	(4.095)	(0,00)
2.833.134	Royal Dutch Shell Plc 06-Nov.-2017	(1.126.171)	(0,06)
2.769.310	RPC Group Plc 17-Okt.-2017	(505.399)	(0,03)
1.507.590	Schroders Plc 11-Jan.-2018	(2.508.611)	(0,14)
813.000	Shanks Group Plc 06-Nov.-2017	(68.089)	(0,00)
(900.000)	St Modwen Properties Plc 11-Jan.-2018	(103.948)	(0,01)
3.750.000	Tesco Plc 11-Jan.-2018	(320.268)	(0,02)
(640.309)	TP ICAP Plc 11-Jan.-2018	(75.395)	(0,01)
1.322.230	Vodafone Group Plc 17-Okt.-2017	(50.575)	(0,00)
2.136.174	ZPG Plc 17-Okt.-2017	(66.221)	(0,00)
	Summe der Anlagen in Aktienswaps	**(27.748.489)**	**(1,56)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (6.886.338) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (1.085.753))	(6.886.338)	(0,39)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(36.737.046)**	**(2,07)**
	Nettoumlaufvermögen	**66.807.629**	**3,76**
	Summe der Nettovermögen	**1.776.360.073**	**100,00**

Die Gegenparteien für Aktienindex-Swaps sind Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank und Bank of America Merrill Lynch.
Die Gegenparteien für Aktienswaps sind Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank, Bank of America Merrill Lynch und Morgan Stanley.
Der Kontrahent für Futures ist Goldman Sachs.

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	46,10
Nicht an einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	47,04
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,28
OTC-Finanzderivate	1,61
Sonstiges Umlaufvermögen	4,97
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
Sterling	Dänische Krone	334.576	2.826.730	03-Jul.-17	RBC Capital Markets	556
Sterling	Euro	7.744.880	8.800.000	03-Jul.-17	Goldman Sachs	12.124
Schweizer Franken	Sterling	1.000.000	773.544	09-Aug.-17	Goldman Sachs	31.052
Schweizer Franken	Sterling	3.200.000	2.573.758	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	949
Schweizer Franken	Sterling	3.400.000	2.711.347	09-Aug.-17	Goldman Sachs	24.279
Schweizer Franken	Sterling	2.100.000	1.687.527	09-Aug.-17	Goldman Sachs	2.124
					GBP	**71.084**
Sterling	Schweizer Franken	5.141.471	6.400.000	03-Jul.-17	RBC Capital Markets	(1.923)
Schweizer Franken	Sterling	700.000	563.698	03-Jul.-17	Goldman Sachs	(1.139)
Dänische Krone	Sterling	11.000.000	1.305.038	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(4.041)
Euro	Sterling	24.000.000	21.175.171	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(69.396)
Euro	Sterling	5.000.000	4.403.933	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(6.896)
Sterling	Dänische Krone	1.251.601	11.000.000	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(49.395)
Sterling	Euro	3.492.986	4.000.000	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(24.643)
Sterling	Euro	2.167.943	2.500.000	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(30.576)
Sterling	Euro	2.191.723	2.500.000	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(6.796)
Sterling	Euro	4.377.774	5.000.000	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(19.263)
Sterling	Euro	18.790.076	21.500.000	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(117.181)
Sterling	Euro	80.410.480	95.000.000	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(3.133.212)
Sterling	Euro	1.524.154	1.800.000	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(58.779)
Sterling	Euro	5.170.632	6.000.000	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(105.812)
Sterling	Schweizer Franken	16.745.104	21.500.000	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(553.710)
Sterling	US-Dollar	1.615.989	2.100.000	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(108)
Schweizer Franken	Sterling	400.000	325.520	09-Aug.-17	RBC Capital Markets	(3.681)
US-Dollar	Sterling	2.100.000	1.621.651	09-Aug.-17	Goldman Sachs	(5.554)
					GBP	**(4.192.105)**
					Netto GBP	**(4.121.021)**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse CHF R (Hedged)						
Schweizer Franken	Sterling	363.555	294.763	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.495)
					GBP	**(2.495)**
					CHF	**(3.105)**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse EUR R (Hedged)						
Sterling	Euro	370.694	418.584	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.875
Sterling	Euro	713.278	810.805	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	806
Euro	Sterling	306.222	268.523	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	619
Euro	Sterling	369.094	322.813	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.589
Euro	Sterling	586.779	513.628	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.099
Euro	Sterling	366.292	320.895	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.042
Euro	Sterling	69.045	60.605	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	80

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse EUR R (Hedged) Forts.						
Euro	Sterling	549.621	482.202	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	867
Sterling	Euro	916.756	1.034.962	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	7.116
Sterling	Euro	202.697	229.394	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.080
Sterling	Euro	458.877	521.510	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	516
Sterling	Euro	2.437.884	2.768.473	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4.641
Sterling	Euro	2.260.085	2.565.570	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.175
Sterling	Euro	647.865	736.348	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	680
Sterling	Euro	683.724	773.162	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4.182
Sterling	Euro	716.976	814.121	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.435
Sterling	Euro	295.776	335.497	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	904
					GBP	**35.706**
					EUR	**40.634**
Euro	Sterling	1.034.962	916.553	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(7.109)
Euro	Sterling	521.510	458.780	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(518)
Euro	Sterling	1.462.873	1.292.624	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6.887)
Euro	Sterling	581.394.298	511.381.023	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(386.756)
Euro	Sterling	469.310	413.747	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.265)
Euro	Sterling	418.584	370.776	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.878)
Euro	Sterling	810.805	713.428	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(802)
Euro	Sterling	299.234	263.502	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(502)
Euro	Sterling	462.122	408.664	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.500)
Euro	Sterling	227.722	200.607	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(459)
Euro	Sterling	57.616	50.693	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(53)
Euro	Sterling	388.367	342.025	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(684)
Sterling	Euro	763.742	871.786	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.481)
Sterling	Euro	568.884	648.752	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.312)
Sterling	Euro	1.214.875	1.384.071	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.601)
Sterling	Euro	819.840	937.381	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(4.035)
Sterling	Euro	552.705	629.982	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(993)
Sterling	Euro	650.929	743.635	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.660)
					GBP	**(423.495)**
					EUR	**(481.944)**
					Netto GBP	**(387.789)**
					Netto EUR	**(441.310)**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse EUR R (Inc) (Hedged)						
Euro	Sterling	16.393	14.375	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	33
Euro	Sterling	2.509	2.202	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3
Euro	Sterling	13.272	11.617	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	47
Euro	Sterling	6.354	5.566	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	18
Euro	Sterling	11.052	9.666	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	48
Sterling	Euro	13.794	15.677	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	16
Sterling	Euro	52.163	59.169	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	159
Sterling	Euro	2.861	3.230	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	22
Sterling	Euro	70.891	80.504	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	135
Sterling	Euro	32.299	36.524	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	198
Sterling	Euro	13.689	15.559	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	14
Sterling	Euro	24.085	27.340	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	55
					GBP	**748**
					EUR	**851**
Euro	Sterling	3.230	2.860	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Sterling	15.677	13.791	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(16)
Euro	Sterling	4.637	4.098	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(22)
Euro	Sterling	26.986.512	23.736.714	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(17.952)
Euro	Sterling	52.053	45.855	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(105)
Euro	Sterling	4.988	4.388	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(5)
Euro	Sterling	70.900	62.698	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(384)
Sterling	Euro	193.350	220.278	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(255)
Sterling	Euro	58.155	66.382	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(189)
Sterling	Euro	164.311	187.712	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(671)
Sterling	Euro	4.387	5.000	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8)
Sterling	Euro	22.776	26.041	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(112)
					GBP	**(19.741)**
					EUR	**(22.466)**
					Netto GBP	**(18.993)**
					Netto EUR	**(21.615)**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse EUR T (Hedged)						
Sterling	Euro	2.015.742	2.276.154	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	15.635
Sterling	Euro	2.013.605	2.288.926	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.275
Euro	Sterling	513.388	449.013	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.210
Euro	Sterling	758.841	664.795	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.160
Euro	Sterling	11.455.173	10.054.835	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13.251
Euro	Sterling	1.509.791	1.321.572	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.401
Euro	Sterling	1.143.650	1.003.364	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.803
Euro	Sterling	3.163.400	2.773.951	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6.398
Sterling	Euro	109.676	124.405	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	335
Sterling	Euro	598.119	679.227	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.139
Sterling	Euro	157.531	179.032	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	177
Sterling	Euro	1.959.192	2.211.809	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	15.207
Sterling	Euro	274.835	312.371	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	288
Sterling	Euro	615.100	695.561	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.763
Sterling	Euro	73.348	83.262	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	168
Sterling	Euro	596.332	674.874	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.177
Sterling	Euro	344.146	390.776	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	689
					GBP	**74.076**
					EUR	**84.300**
Euro	Sterling	2.211.809	1.958.759	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(15.193)
Euro	Sterling	179.032	157.498	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(178)
Euro	Sterling	1.772.183	1.565.936	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8.344)
Euro	Sterling	596.513.163	524.679.229	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(396.814)
Euro	Sterling	542.460	478.236	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.462)
Euro	Sterling	2.276.154	2.016.188	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(15.650)
Euro	Sterling	2.288.926	2.014.029	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.265)
Euro	Sterling	1.610.570	1.418.249	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.700)
Euro	Sterling	266.222	235.426	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.440)
Euro	Sterling	3.931.921	3.463.743	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(7.932)
Euro	Sterling	2.334.878	2.054.307	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.155)
Euro	Sterling	270.213	237.970	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(476)
Sterling	Euro	393.794	449.503	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.279)
Sterling	Euro	70.608	80.520	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(163)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse EUR T (Hedged) Forts.						
Sterling	Euro	179.691	204.717	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(237)
Sterling	Euro	279.550	319.629	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.376)
Sterling	Euro	250.039	284.998	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(449)
Sterling	Euro	1.482.674	1.693.837	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6.059)
					GBP	**(464.172)**
					EUR	**(528.235)**
					Netto GBP	**(390.096)**
					Netto EUR	**(443.935)**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse EUR U (Hedged)						
Sterling	Euro	85.207	96.215	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	661
Sterling	Euro	21.801	24.782	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	25
Euro	Sterling	116.100	101.711	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	330
Euro	Sterling	20.852	18.294	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	33
Euro	Sterling	15.003	13.132	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	54
Euro	Sterling	144.501	126.836	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	167
Euro	Sterling	53.110	46.451	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	229
Sterling	Euro	109	124	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Sterling	Euro	271	307	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1
Sterling	Euro	2.779	3.158	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3
Sterling	Euro	5.372	6.065	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	42
Sterling	Euro	1.596	1.806	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	9
Sterling	Euro	2.743	3.114	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6
Sterling	Euro	316	358	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2
Sterling	Euro	66	74	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Sterling	Euro	1.282.005	1.455.709	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.566
					GBP	**4.128**
					EUR	**4.698**
Euro	Sterling	6.065	5.371	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(42)
Euro	Sterling	3.158	2.778	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3)
Euro	Sterling	187.714	165.868	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(884)
Euro	Sterling	198.777.943	174.840.496	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(132.231)

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse EUR U (Hedged) Forts.						
Euro	Sterling	24.782	21.805	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(25)
Euro	Sterling	3.847.260	3.389.163	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(7.761)
Euro	Sterling	96.215	85.226	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(662)
Euro	Sterling	4.564	4.019	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8)
Euro	Sterling	621.563	549.661	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3.362)
Euro	Sterling	17.355	15.300	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(47)
Euro	Sterling	1.019.587	897.068	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(941)
Euro	Sterling	55.959	49.282	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(99)
Sterling	Euro	758	864	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2)
Sterling	Euro	35.470	40.410	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(47)
Sterling	Euro	22.894	26.154	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(94)
Sterling	Euro	17.653	20.121	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(32)
Sterling	Euro	17.704	20.243	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(87)
					GBP	**(146.327)**
					EUR	**(166.522)**
					Netto GBP	**(142.199)**
					Netto EUR	**(161.824)**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse USD R (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	25	32	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Sterling	US-Dollar	44.118	55.938	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.032
Sterling	US-Dollar	278.845	354.243	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.994
Sterling	US-Dollar	21.710	27.676	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	392
Sterling	US-Dollar	125.557	159.966	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.345
Sterling	US-Dollar	173.835	221.936	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.892
Sterling	US-Dollar	34.972	44.725	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	524
					GBP	**13.179**
					USD	**17.104**
US-Dollar	Sterling	32	25	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
US-Dollar	Sterling	2	2	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
US-Dollar	Sterling	4	3	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
US-Dollar	Sterling	17.000	13.335	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(241)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse USD R (Hedged) Forts.						
US-Dollar	Sterling	128.014	100.870	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.268)
US-Dollar	Sterling	50.799.301	39.855.463	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(727.995)
					GBP	**(730.504)**
					USD	**(948.085)**
					Netto GBP	**(717.325)**
					Netto USD	**(930.981)**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse USD T (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	11.528	14.948	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	11
Sterling	US-Dollar	1.144.351	1.449.101	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	28.201
					GBP	**28.212**
					USD	**36.615**
US-Dollar	Sterling	991.618	777.830	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(14.050)
US-Dollar	Sterling	14.948	11.525	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(11)
US-Dollar	Sterling	17.326.040	13.593.442	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(248.296)
US-Dollar	Sterling	11.000	8.630	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(157)
					GBP	**(262.514)**
					USD	**(340.704)**
					Netto GBP	**(234.302)**
					Netto USD	**(304.089)**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Anteilsklasse USD U (Hedged)						
US-Dollar	Sterling	375.000	293.238	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(4.399)
US-Dollar	Sterling	1.449.101	1.144.420	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(28.270)
US-Dollar	Sterling	42.727.249	33.522.396	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(612.316)
					GBP	**(644.985)**
					USD	**(837.094)**

BNY MELLON ASIA RISING STARS FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien			
	Werkstoffe - 695.719	**695.719**	**5,97**
47.000	Chevron Lubricants Lanka Plc	51.011	0,44
26.000	Dowa Holdings Co Ltd	197.527	1,70
1.445	KPX Chemical Co Ltd	81.586	0,70
14.300	Sakata INX Corp	228.769	1,96
2.900	Sanyo Chemical Industries Ltd	136.826	1,17
	Luxusgüter - 2.494.404	**2.494.404**	**21,41**
104.600	ABS-CBN Holdings Corp	86.804	0,75
42.200	BreadTalk Group Ltd	45.755	0,39
7.224	CJ Hellovision Co Ltd	57.519	0,49
5.900	CyberAgent Inc	183.429	1,57
12.200	Cycle & Carriage Bintang Bhd	6.253	0,05
100.000	Dongfeng Motor Group Co Ltd	118.188	1,02
450.000	GMA Holdings Inc	53.329	0,46
6.800	HIS Co Ltd	205.642	1,77
336	Hyundai Mobis Co Ltd	73.344	0,63
7.316	KT Skylife Co Ltd	104.386	0,90
13.500	Lii Hen Industries BHD	10.268	0,09
3.800	Nifco Inc/Japan	204.731	1,76
7.400	Open Door Inc	226.429	1,94
92.300	Padini Holdings Bhd	76.117	0,65
152.000	Qingling Motors Co Ltd	48.782	0,42
11.100	Resorttrust Inc	205.174	1,76
40.800	Saha Pathanapibul PCL	52.847	0,45
145.000	SJM Holdings Ltd	152.982	1,31
14.800	Tomy Co Ltd	176.783	1,52
19.500	Vector Inc	332.065	2,85
8.100	Yonex Co Ltd	73.577	0,63
	Verbrauchsgüter - 629.898	**629.898**	**5,41**
2.200	Ain Holdings Inc	159.479	1,37
98	BGF retail Co Ltd	8.672	0,07
13.642	Cargills Ceylon Plc	18.001	0,15
8.000	Chlitina Holding Ltd	36.884	0,32
636.500	Emperador Inc	95.046	0,82
2.260.300	Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	84.629	0,73
58	LG Household & Health Care Ltd	50.363	0,43
29.000	Mandom Indonesia Tbk PT	37.970	0,33
8.400	QAF Ltd	7.765	0,07
75.770	Robinsons Retail Holdings Inc	131.089	1,12
	Energie - 210.059	**210.059**	**1,80**
20.000	China Shenhua Energy Co Ltd	44.559	0,38
5.100	Nippon Gas Co Ltd	165.500	1,42
	Finanzwerte - 1.273.425	**1.273.425**	**10,93**
25.000	77 Bank Ltd/The	123.421	1,06
10.300	Anicom Holdings Inc	226.846	1,95
1.560.671	Bank Permata Tbk PT	80.507	0,69
469.400	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Tbk PT	87.523	0,75
7.900	eGuarantee Inc	185.907	1,60
136.000	First Pacific Co Ltd/Hong Kong	100.275	0,86
280.000	Pacific Century Regional Developments Ltd	71.701	0,62
8.026.200	Panin Financial Tbk PT	141.524	1,21
50.600	Rizal Commercial Banking Corp	58.712	0,50
4.800	Zenkoku Hosho Co Ltd	197.009	1,69
	Gesundheitswesen - 96.369	**96.369**	**0,83**
93.200	Thai Nakarin Hospital PCL	96.369	0,83

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien Forts.			
	Industriewerte - 1.055.602	**1.055.602**	**9,06**
1.164.600	Arwana Citramulia Tbk PT	40.633	0,35
200.000	Cogent Holdings Ltd/Singapore	107.879	0,93
69.600	Design Studio Group Ltd	29.578	0,25
169.400	LT Group Inc	49.215	0,42
17.000	Nichias Corp	196.916	1,69
33.100	Penta-Ocean Construction Co Ltd	188.674	1,62
800	Persol Holdings Co Ltd	15.037	0,13
14.000	Star Micronics Co Ltd	226.657	1,94
750.000	Total Bangun Persada Tbk PT	41.784	0,36
5.200	Totetsu Kogyo Co Ltd	159.229	1,37
	Informationstechnologie - 2.167.008	**2.167.008**	**18,60**
22.800	Anritsu Corp	206.496	1,77
38.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	145.842	1,25
50.000	iFAST Corp Ltd	37.322	0,32
6.000	Itokuro Inc	238.361	2,05
113	NAVER Corp	82.813	0,71
340	NetEase Inc ADR	102.705	0,88
20.000	Osaki Electric Co Ltd	149.801	1,28
4.200	RS Technologies Co Ltd	153.729	1,32
49.000	Sanken Electric Co Ltd	206.254	1,77
11.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	75.304	0,65
18.600	TechMatrix Corp	308.685	2,65
30.000	Transcend Information Inc	100.345	0,86
20.600	V-Cube Inc	108.227	0,93
64.200	Wacom Co Ltd	206.330	1,77
8.000	Yageo Corp	27.811	0,24
8.000	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd Co 144A	16.983	0,15
	Immobilien - 260.400	**260.400**	**2,23**
244.600	Lippo Malls Indonesia Retail Trust	78.628	0,67
332.500	Sinarmas Land Ltd	104.469	0,90
119.900	Viva Industrial Trust	77.303	0,66
	Telekommunikationsdienste - 933.967	**933.967**	**8,01**
191.500	APT Satellite Holdings Ltd	99.978	0,86
25.000	Asia Satellite Telecommunications Holdings Ltd	26.600	0,23
9.000	China Mobile Ltd	95.559	0,82
108.000	China Unicom Hong Kong Ltd	160.367	1,37
950.425	Dialog Axiata Plc	73.062	0,63
154.000	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd	54.159	0,46
789	SK Telecom Co Ltd	183.605	1,57
97.827	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	127.840	1,10
442.800	XL Axiata Tbk PT	112.797	0,97
	Versorger - 248.576	**248.576**	**2,13**
8.000	China Resources Gas Group Ltd	27.417	0,24
324.000	Huaneng Renewables Corp Ltd	100.247	0,86
100.000	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	16.920	0,14
159.000	Towngas China Co Ltd	103.992	0,89
Summe der Anlagen in Aktien		**10.065.427**	**86,38**
Genussscheine			
	Werkstoffe - 172.959	**172.959**	**1,49**
2.897	Monsanto India Ltd P-Note 04-Feb.-2019	124.540	1,07
12.851	Rallis India Ltd P-Note 16-Jan.-2019	48.419	0,42

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Genussscheine Forts.			
	Zyklische Konsumwerte - 137.527	**137.527**	**1,18**
500	Hero MotoCorp Ltd P-Note 05-Feb.-2020	28.513	0,24
12.815	HSIL Ltd P-Note 12-Okt.-2021	72.316	0,62
6.470	Sobha Ltd P-Note 25-Aug.-2021	36.698	0,32
	Elektrische Bauteile - 61.079	**61.079**	**0,52**
8.568	Finolex Cables Ltd P-Note 27-Mai-2021	61.079	0,52
	Energie - 23.966	**23.966**	**0,21**
6.000	Oil India Ltd P-Note 24-Jun.-2019	23.966	0,21
	Finanzwerte - 326.202	**326.202**	**2,80**
4.536	Bajaj Holdings & Investment Ltd P-Note 14-Jan.-2019	150.109	1,29
409.992	South Indian Bank Ltd/The P-Note 21-Jan.-2019	176.093	1,51
	Industriewerte - 80.652	**80.652**	**0,69**
4.293	Supreme Industries Ltd P-Note 13-Jan.-2022	80.652	0,69
	Informationstechnologie - 51.589	**51.589**	**0,44**
17.949	KPIT Technologies Ltd P-Note 14-Jan.-2019	34.133	0,29
478	Tata Consultancy Services Ltd P-Note 26-Sept.-2018	17.456	0,15
	Textilien und Textilprodukte - 44.931	**44.931**	**0,39**
60.627	Vardhman Acrylics Ltd P-Note 13-Jan.-2022	44.931	0,39
	Versorger - 44.431	**44.431**	**0,38**
90.000	SJVN Ltd P-Note 30-Mai-2022	44.431	0,38
Summe der Anlagen in Genussscheinen		**943.336**	**8,10**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 956 (siehe unten)	956	0,01
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**11.009.719**	**94,49**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (3) (siehe unten)	(3)	(0,00)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(3)**	**(0,00)**
Nettoumlaufvermögen		**642.328**	**5,51**
Summe der Nettovermögen		**11.652.044**	**100,00**

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	85,83
Nicht an einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	8,04
OTC-Finanzderivate	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	6,12
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund						
US-Dollar	Malaysischer Ringgit	126	540	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
US-Dollar	Hongkong-Dollar	3.198	24.984	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	**(3)**
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund Anteilsklasse SGD H (Acc) (Hedged)						
Singapur-Dollar	US-Dollar	5.000	3.609	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	24
Singapur-Dollar	US-Dollar	6.000	4.348	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	11
Singapur-Dollar	US-Dollar	148.517	107.394	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	515
					USD	**550**
					SGD	**757**
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund Anteilsklasse SGD W (Acc) (Hedged)						
Singapur-Dollar	US-Dollar	117.247	84.783	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	406
					USD	**406**
					SGD	**559**

BNY MELLON ASIAN EQUITY FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Australien - 10.830.740 (31. Dezember 2016: 10.593.554)	**10.830.740**	**11,98**
145.154	Amcor Ltd	1.808.680	2,00
17.705	CSL Ltd	1.878.432	2,08
50.986	Domino's Pizza Enterprises Ltd	2.040.310	2,26
131.355	Insurance Australia Group Ltd	684.877	0,76
365.807	Mesoblast Ltd	581.886	0,64
424.999	MYOB Group Ltd	1.115.307	1,23
308.224	Oil Search Ltd	1.614.166	1,79
85.171	SEEK Ltd	1.107.082	1,22
	China - 20.033.942 (31. Dezember 2016: 14.415.214)	**20.033.942**	**22,14**
1.002.500	3SBio Inc	1.329.329	1,47
34.806	Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.899.293	5,41
11.466	Baidu Inc ADR	2.059.580	2,28
10.000.000	Boshiwa International Holding Ltd*	-	0,00
21.567	China Biologic Products Inc	2.407.632	2,66
115.000	China Mobile Ltd	1.221.037	1,35
23.887	Ctrip.com International Ltd ADR	1.286.195	1,42
54.075	Hollysys Automation Technologies Ltd	887.641	0,98
29.000	Silergy Corp	557.692	0,62
150.505	Tencent Holdings Ltd	5.385.543	5,95
	Hongkong - 8.428.418 (31. Dezember 2016: 7.426.799)	**8.428.418**	**9,32**
569.400	AIA Group Ltd	4.159.972	4,60
1.456.000	Man Wah Holdings Ltd	1.303.906	1,44
646.800	Sands China Ltd	2.964.540	3,28
	Indien - 23.468.109 (31. Dezember 2016: 14.326.588)	**23.468.109**	**25,95**
180.158	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	3.552.433	3,93
68.002	Cipla Ltd	585.940	0,65
649.467	Fortis Healthcare Ltd	1.627.247	1,80
91.132	Hindustan Unilever Ltd	1.523.566	1,68
146.053	Indiabulls Housing Finance Ltd	2.446.211	2,70
759.608	ITC Ltd	3.795.543	4,20
227.511	LIC Housing Finance Ltd	2.617.674	2,89
25.470	Maruti Suzuki India Ltd	2.837.952	3,14
613.742	Vakrangee Ltd	4.087.420	4,52
307.392	Welspun India Ltd	394.123	0,44
	Indonesien - 857.222 (31. Dezember 2016: 1.629.793)	**857.222**	**0,95**
1.300.100	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	857.222	0,95
	Neuseeland - 892.987 (31. Dezember 2016: 840.925)	**892.987**	**0,99**
321.822	Spark New Zealand Ltd	892.987	0,99
	Philippinen - 7.663.533 (31. Dezember 2016: 8.847.724)	**7.663.533**	**8,47**
10.829.500	Energy Development Corp	1.294.132	1,43
3.023.900	First Gen Corp	1.128.419	1,25
113.770	GT Capital Holdings Inc	2.721.371	3,01
207.200	Security Bank Corp	892.282	0,98
506.570	Universal Robina Corp	1.627.329	1,80

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Südkorea - 11.353.363 (31. Dezember 2016: 5.134.452)	**11.353.363**	**12,55**
1.146	LG Household & Health Care Ltd	995.106	1,10
2.600	Samsung Biologics Co Ltd	662.981	0,73
2.498	Samsung Electronics Co Ltd	5.188.565	5,74
19.515	Samsung SDI Co Ltd	2.920.897	3,23
26.940	SK Hynix Inc	1.585.814	1,75
	Taiwan - 5.284.977 (31. Dezember 2016: 4.200.992)	**5.284.977**	**5,84**
772.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5.284.977	5,84
	Thailand - 754.020 (31. Dezember 2016: 1.848.866)	**754.020**	**0,83**
1.330.600	Bangkok Dusit Medical Services PCL	754.020	0,83
	Summe der Anlagen in Aktien	**89.567.311**	**99,02**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 11 (siehe unten) (31. Dezember 2016: –)	11	0,00
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**89.567.322**	**99,02**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (9) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (11))	(9)	(0,00)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(9)**	**(0,00)**
	Nettoumlaufvermögen	**888.831**	**0,98**
	Summe der Nettovermögen	**90.456.144**	**100,00**

* Die Gesellschaft unterliegt an der Hong Kong Stock Exchange einer Handelsaussetzung.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,97
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	3,03
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Asian Equity Fund						
Philippinischer Peso	US-Dollar	768.626	15.233	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
US-Dollar	Euro	6.206	5.432	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	11
					USD	**11**
Philippinischer Peso	US-Dollar	959.303	19.012	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Philippinischer Peso	US-Dollar	1.367.907	27.110	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Philippinischer Peso	US-Dollar	2.299.412	45.570	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Philippinischer Peso	US-Dollar	1.106.794	21.935	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
US-Dollar	Hongkong-Dollar	19.631	153.262	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(5)
					USD	**(9)**
					Netto USD	**2**

BNY MELLON ASIAN INCOME FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Großbritannien - 21.648.077 (31. Dezember 2016: 17.847.250)	**21.648.077**	**99,95**
9.199.812	BNY Mellon Investments Funds - Newton Asian Income Fund	21.648.077	99,95
Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen		**21.648.077**	**99,95**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 18 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 1.627)	18	0,00
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**21.648.095**	**99,95**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (544) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (10))	(544)	(0,00)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(544)**	**(0,00)**
Nettoumlaufvermögen		**11.023**	**0,05**
Summe der Nettovermögen		**21.658.574**	**100,00**

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,41
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	0,59
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Asian Income Fund						
Sterling	Euro	7.507	8.540	03-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	18
					GBP	**18**
BNY Mellon Asian Income Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	Sterling	89.178	78.406	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(187)
Euro	Sterling	100.000	87.924	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(213)
					GBP	**(400)**
					EUR	**(456)**
BNY Mellon Asian Income Fund Anteilsklasse EUR J (Inc) (Hedged)						
Euro	Sterling	2.471	2.181	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(14)
Euro	Sterling	118.863	104.387	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(130)
					GBP	**(144)**
					EUR	**(164)**

BNY MELLON BRAZIL EQUITY FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Werkstoffe - 12.382.178 (31. Dezember 2016: 17.791.908)	**12.382.178**	**20,52**
715.031	Gerdau SA Pfd	2.217.677	3,67
3.305.399	Metalurgica Gerdau SA Pfd	4.963.736	8,23
520.781	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pfd	722.325	1,20
551.240	Vale SA Pfd	4.478.440	7,42
	Kommunikation - 2.229.984 (31. Dezember 2016: 2.911.652)	**2.229.984**	**3,70**
134.940	Telefonica Brasil SA ADR	1.819.666	3,02
30.285	Telefonica Brasil SA Pfd	410.318	0,68
	Zyklische Konsumwerte - 3.347.192 (31. Dezember 2016: 3.466.556)	**3.347.192**	**5,55**
472.030	B2W Cia Digital	1.667.756	2,76
284.731	Lojas Americanas SA	1.042.527	1,73
151.039	Lojas Americanas SA Pfd	636.909	1,06
	Basiskonsumwerte - 6.703.375 (31. Dezember 2016: 7.679.123)	**6.703.375**	**11,11**
449.800	Ambev SA ADR	2.471.651	4,10
125.816	Cia Brasileira de Distribuicao Pfd	2.471.582	4,09
863.238	Marfrig Global Foods SA	1.760.142	2,92
	Energie - 6.886.181 (31. Dezember 2016: 9.887.164)	**6.886.181**	**11,41**
82.964	Cosan SA Industria e Comercio	865.351	1,43
1.162.383	Petroleo Brasileiro SA Pfd	4.340.209	7,19
71.455	Ultrapar Participacoes SA ADR	1.680.621	2,79
	Finanzwerte - 15.021.171 (31. Dezember 2016: 21.070.222)	**15.021.171**	**24,89**
1.154	Banco Bradesco SA ADR	9.803	0,02
438.314	Banco Bradesco SA Pfd	3.723.731	6,17
254.378	Banco do Brasil SA	2.057.430	3,41
346.599	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	2.065.219	3,42
58.600	Itau Unibanco Holding SA ADR	647.237	1,07
331.103	Itau Unibanco Holding SA Pfd	3.672.426	6,09
861	Itausa - Investimentos Itau SA	2.257	0,00
1.044.792	Itausa - Investimentos Itau SA Pfd	2.843.068	4,71
	Industriewerte - 2.872.958 (31. Dezember 2016: 4.560.785)	**2.872.958**	**4,76**
58.378	Embraer SA	266.788	0,44
48.300	Embraer SA ADR	880.268	1,46
97.346	Iochpe Maxion SA	489.389	0,81
1.291.575	Santos Brasil Participacoes SA	793.370	1,32
92.653	Tupy SA	443.143	0,73
	Versorger - 9.651.802 (31. Dezember 2016: 11.810.389)	**9.651.802**	**15,99**
96.829	AES Tiete Energia SA	399.107	0,66
422.186	Cia Energetica de Sao Paulo Pfd	1.967.627	3,26
301.626	Cia Paranaense de Energia ADR	2.212.427	3,67
89.799	CPFL Energia SA	718.305	1,19
465.051	EDP - Energias do Brasil SA	1.987.721	3,29
315.331	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pfd	1.203.586	1,99
113.457	Engie Brasil Energia SA	1.163.029	1,93
	Summe der Anlagen in Aktien	**59.094.841**	**97,93**

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Optionsscheine			
	Zyklische Konsumwerte - 16.804 (31. Dezember 2016: –)	**16.804**	**0,03**
8.199	Iochpe Maxion SA Warrants 20-Apr.-2019	16.804	0,03
	Summe der Anlagen in Optionsscheine	**16.804**	**0,03**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 71.137 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 2.239)	71.137	0,12
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**59.182.782**	**98,08**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (6.827) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (6.295))	(6.827)	(0,01)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(6.827)**	**(0,01)**
	Nettoumlaufvermögen	**1.164.199**	**1,93**
	Summe der Nettovermögen	**60.340.154**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93,11
OTC-Finanzderivate	0,11
Sonstiges Umlaufvermögen	6,78
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Brazil Equity Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	3.988	4.451	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	105
Euro	US-Dollar	92.644	104.674	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.199
Euro	US-Dollar	4.988	5.581	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	118
Euro	US-Dollar	12.020	13.481	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	256
Euro	US-Dollar	2.966.835	3.322.162	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	68.320
Euro	US-Dollar	19.911	22.371	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	383
Euro	US-Dollar	36.768	41.262	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	756
					USD	**71.137**
					EUR	**62.283**
US-Dollar	Euro	1.946	1.741	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(44)
US-Dollar	Euro	112.781	101.235	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.910)
US-Dollar	Euro	3.204	2.859	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(63)
US-Dollar	Euro	4.963	4.446	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(118)
US-Dollar	Euro	80.608	72.280	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.993)
US-Dollar	Euro	4.950	4.409	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(89)
US-Dollar	Euro	80.778	71.956	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.453)
US-Dollar	Euro	5.621	5.012	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(107)
US-Dollar	Euro	2.914	2.594	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(50)
					USD	**(6.827)**
					EUR	**(5.977)**
					Netto USD	**64.310**
					Netto EUR	**56.306**

BNY MELLON DYNAMIC TOTAL RETURN FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Organismen für gemeinsame Anlagen		
	Irland - 1.028.729 (31. Dezember 2016: 784.110)	**1.028.729**	**4,62**
5.107	iShares $ TIPS UCITS ETF	1.028.729	4,62
	USA - 1.036.026 (31. Dezember 2016: 785.534)	**1.036.026**	**4,65**
37.034	SPDR Barclays Short Term High Yield Bond ETF	1.036.026	4,65
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**2.064.755**	**9,27**
	Anleihen		
	USA - 16.209.124 (31. Dezember 2016: 11.893.885)	**16.209.124**	**72,79**
1.370.000	United States Treasury Bill 0,000% 06-Jul.-2017	1.369.914	6,15
1.869.000	United States Treasury Bill 0,000% 20-Jul.-2017	1.868.315	8,39
1.987.000	United States Treasury Bill 0,000% 03-Aug.-2017	1.985.550	8,92
2.022.000	United States Treasury Bill 0,000% 10-Aug.-2017	2.020.151	9,07
1.591.000	United States Treasury Bill 0,000% 17-Aug.-2017	1.589.212	7,14
1.979.000	United States Treasury Bill 0,000% 24-Aug.-2017	1.976.390	8,88
1.124.000	United States Treasury Bill 0,000% 05-Okt.-2017	1.121.036	5,03
1.539.000	United States Treasury Bill 0,000% 12-Okt.-2017	1.534.565	6,89
1.769.000	United States Treasury Bill 0,000% 19-Okt.-2017	1.763.566	7,92
985.000	United States Treasury Bill 0,000% 07-Dez.-2017*	980.425	4,40
	Summe der Anlagen in Anleihen	**16.209.124**	**72,79**
	Termin-Optionen - 1.366.342 (31. Dezember 2016: 1.499.853)		
13	Euro-Bund Future Put 25-Aug.-2017 178,000	239.498	1,08
107	U.S. 10 Year Treasury Note Future Call 25-Aug.-2017 115,000	1.126.844	5,06
	Summe der Termin-Optionen	**1.366.342**	**6,14**
	Indexoptionen - 47.600 (31. Dezember 2016: 35.877)		
34	E-mini S&P 500 Index Put 15-Dez.-2017 1.900,000	13.175	0,06
34	E-mini S&P 500 Index Put 16-März-2018 1.950,000	34.425	0,15
	Summe der Indexoptionen	**47.600**	**0,21**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 151.710 (31. Dezember 2016: 207.249)			
(10)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(1.848.800)	33.265	0,15
(3)	Hang Seng Index Short Futures Contracts Exp Juli -2017	(491.550)	732	0,00
3	Swiss Market Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	278.006	1.023	0,01
16	TOPIX Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	2.292.421	14.191	0,06
	Offene Terminkontrakte Forts.			
(43)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(7.032.595)	102.499	0,46
	Summe der offenen Terminkontrakte		**151.710**	**0,68**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 122.893 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 143.580)		122.893	0,55
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**19.962.424**	**89,64**
	Indexoptionen - (4.187) (31. Dezember 2016: –)			
(67)	E-mini S&P 500 Index Call 21-Jul.-2017 2.475,000		(4.187)	(0,02)
	Summe der Indexoptionen		**(4.187)**	**(0,02)**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - (347.511) (31. Dezember 2016: (148.319))			
7	AEX Index Long Futures Contracts Exp Juli -2017	809.899	(30.264)	(0,13)
9	CAC 40 10 Euro Index Long Futures Contracts Exp Juli -2017	525.943	(14.642)	(0,06)
20	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	2.167.644	(50.634)	(0,23)
4	DAX Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	1.407.130	(48.179)	(0,22)
48	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	5.810.400	(17.730)	(0,08)
22	FTSE 100 Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	2.075.260	(58.830)	(0,26)
3	FTSE MIB Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	351.194	(8.890)	(0,04)
1	IBEX 35 Index Long Futures Contracts Exp Juli -2017	118.851	(2.579)	(0,01)
6	S&P TSX 60 Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	822.825	(6.102)	(0,03)
66	SFE 10 Year Australian Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	6.557.039	(104.649)	(0,47)
12	SPI 200 Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	1.302.547	(3.607)	(0,02)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte Forts.			
8	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	1.004.250	(1.405)	(0,01)
	Summe der offenen Terminkontrakte		**(347.511)**	**(1,56)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (158.749) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (92.633))		(158.749)	(0,71)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(510.447)**	**(2,29)**
	Nettoumlaufvermögen		**2.817.829**	**12,65**
	Summe der Nettovermögen		**22.269.806**	**100,00**

* Wird von JPMorgan Chase Bank als Sicherheit im Zusammenhang mit den vom Fonds gehaltenen Futures, Futures-Optionen und Indexoptionen gehalten.

Der Kontrahent für Futures-Optionen ist JPMorgan Chase Bank.
Der Kontrahent für Indexoptionen ist JPMorgan Chase Bank.
Der Kontrahent für Futures ist JPMorgan Chase.

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	77,76
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	6,66
OTC-Finanzderivate	0,52
Sonstiges Umlaufvermögen	15,06
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund						
US-Dollar	Japanischer Yen	157.595	17.706.000	03-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	174
Australischer Dollar	US-Dollar	37.529	28.564	20-Sept.-17	Credit Suisse AG	252
Australischer Dollar	US-Dollar	261.521	199.020	20-Sept.-17	Nomura Securities Co	1.785
Australischer Dollar	US-Dollar	302.861	230.463	20-Sept.-17	Morgan Stanley	2.084
Kanadischer Dollar	US-Dollar	243.300	184.260	20-Sept.-17	Goldman Sachs	3.592
Kanadischer Dollar	US-Dollar	201.600	152.681	20-Sept.-17	Goldman Sachs	2.974
Kanadischer Dollar	US-Dollar	201.600	152.579	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	3.076
Kanadischer Dollar	US-Dollar	237.000	181.386	20-Sept.-17	Morgan Stanley	1.601
Kanadischer Dollar	US-Dollar	162.200	122.828	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	2.406
Kanadischer Dollar	US-Dollar	405.500	307.351	20-Sept.-17	Nomura Securities Co	5.735
Kanadischer Dollar	US-Dollar	268.800	203.391	20-Sept.-17	Bank of Montreal	4.149
Euro	US-Dollar	163.200	183.591	20-Sept.-17	Bank of Montreal	3.590
Euro	US-Dollar	322.000	367.827	20-Sept.-17	Morgan Stanley	1.489
Euro	US-Dollar	122.400	137.663	20-Sept.-17	Goldman Sachs	2.723
Euro	US-Dollar	122.400	137.672	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	2.714
Euro	US-Dollar	388.000	436.981	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	8.034
Euro	US-Dollar	158.124	179.299	20-Sept.-17	Morgan Stanley	2.061
Euro	US-Dollar	440.000	493.040	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	11.616
Euro	US-Dollar	158.000	176.655	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	4.562
Neuseeländischer Dollar	US-Dollar	218.000	157.550	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.969
Norwegische Krone	US-Dollar	399.027	47.798	20-Sept.-17	Morgan Stanley	72
Schwedische Krone	US-Dollar	1.760.200	203.514	20-Sept.-17	RBC Capital Markets	6.365
Schwedische Krone	US-Dollar	2.186.095	252.830	20-Sept.-17	Credit Suisse AG	7.831
Schwedische Krone	US-Dollar	5.653.020	653.627	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	20.415
US-Dollar	Japanischer Yen	91.062	10.041.600	20-Sept.-17	Goldman Sachs	1.473
US-Dollar	Japanischer Yen	113.463	12.610.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	959
US-Dollar	Japanischer Yen	275.376	30.420.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	3.976
US-Dollar	Japanischer Yen	121.413	13.388.800	20-Sept.-17	Bank of Montreal	1.961
US-Dollar	Japanischer Yen	90.945	10.041.600	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.356
					USD	**110.994**
Japanischer Yen	US-Dollar	4.452.700	40.975	20-Sept.-17	Goldman Sachs	(1.249)
Japanischer Yen	US-Dollar	7.101.400	65.382	20-Sept.-17	Morgan Stanley	(2.025)
Japanischer Yen	US-Dollar	43.884.847	403.830	20-Sept.-17	RBC Capital Markets	(12.300)
Japanischer Yen	US-Dollar	9.374.653	86.316	20-Sept.-17	Credit Suisse AG	(2.678)
US-Dollar	Australischer Dollar	121.523	159.600	20-Sept.-17	Goldman Sachs	(1.023)
US-Dollar	Australischer Dollar	121.480	159.600	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.067)
US-Dollar	Australischer Dollar	194.395	257.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.938)
US-Dollar	Australischer Dollar	319.789	422.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(4.237)
US-Dollar	Australischer Dollar	162.010	212.800	20-Sept.-17	Bank of Montreal	(1.385)
US-Dollar	Australischer Dollar	238.011	313.000	20-Sept.-17	Morgan Stanley	(2.321)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	272.936	360.600	20-Sept.-17	Morgan Stanley	(5.483)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	299.326	395.470	20-Sept.-17	Goldman Sachs	(6.015)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	267.243	353.120	20-Sept.-17	Bank of Montreal	(5.400)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	316.425	418.180	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(6.451)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	157.210	207.770	20-Sept.-17	Nomura Securities Co	(3.208)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	585.962	812.460	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(8.545)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	293.480	407.000	20-Sept.-17	RBC Capital Markets	(4.338)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	174.783	242.400	20-Sept.-17	Morgan Stanley	(2.591)
US-Dollar	Sterling	762.671	593.640	20-Sept.-17	Morgan Stanley	(12.419)
US-Dollar	Sterling	785.444	611.462	20-Sept.-17	RBC Capital Markets	(12.914)
US-Dollar	Sterling	134.151	106.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(4.248)
US-Dollar	Sterling	148.434	116.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(3.022)
US-Dollar	Sterling	496.264	386.580	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(8.476)
US-Dollar	Sterling	404.299	314.915	20-Sept.-17	Nomura Securities Co	(6.872)
US-Dollar	Sterling	118.196	92.049	20-Sept.-17	Bank of Montreal	(1.989)
US-Dollar	Schwedische Krone	90.475	783.300	20-Sept.-17	Goldman Sachs	(2.923)
US-Dollar	Schwedische Krone	159.440	1.395.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(6.894)
US-Dollar	Schwedische Krone	125.646	1.089.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(4.202)
US-Dollar	Schwedische Krone	90.417	783.300	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.981)
US-Dollar	Schwedische Krone	120.634	1.044.400	20-Sept.-17	Bank of Montreal	(3.896)
US-Dollar	Schweizer Franken	95.865	92.291	20-Sept.-17	Morgan Stanley	(873)
US-Dollar	Schweizer Franken	57.662	55.500	20-Sept.-17	Nomura Securities Co	(512)
US-Dollar	Schweizer Franken	304.743	291.000	20-Sept.-17	Morgan Stanley	(279)
US-Dollar	Schweizer Franken	23.047	22.200	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(222)
US-Dollar	Schweizer Franken	371.758	358.022	20-Sept.-17	Goldman Sachs	(3.515)
US-Dollar	Schweizer Franken	211.519	203.703	20-Sept.-17	Bank of Montreal	(2.000)
US-Dollar	Schweizer Franken	266.687	256.780	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.466)
US-Dollar	Schweizer Franken	256.536	249.000	20-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(4.463)
US-Dollar	Schweizer Franken	34.576	33.300	20-Sept.-17	Goldman Sachs	(329)
					USD	**(158.749)**
					Netto USD	**(47.755)**

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Anteilsklasse EUR H (Acc) (Hedged)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	US-Dollar	92.174	103.213	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.123
					USD	**2.123**
					EUR	**1.859**

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Anteilsklasse EUR I (Acc) (Hedged)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	US-Dollar	88.827	99.466	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.046
					USD	**2.046**
					EUR	**1.791**

Devisenterminkontrakte Forts.

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Anteilsklasse EUR W (Acc) (Hedged)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	US-Dollar	89.281	99.974	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.056
					USD	**2.056**
					EUR	**1.800**

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Anteilsklasse EUR W (Inc) (Hedged)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	US-Dollar	89.281	99.974	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.056
					USD	**2.056**
					EUR	**1.800**

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Sterling	US-Dollar	64.137	81.756	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.809
					USD	**1.809**
					GBP	**1.389**

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Anteilsklasse Sterling W (Inc) (Hedged)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Amount (S)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Sterling	US-Dollar	64.137	81.756	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.809
					USD	**1.809**
					GBP	**1.389**

BNY MELLON EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Supranational - 7.031.170 (31. Dezember 2016: 13.406.035)	**7.031.170**	**2,62**
7.031.170	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	7.031.170	2,62
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**7.031.170**	**2,62**
Anleihen			
	Argentinien - 7.744.822 (31. Dezember 2016: 7.450.924)	**7.744.822**	**2,89**
2.900.000	Banco Macro SA 6,750% 04-Nov.-2026 VAR	3.041.868	1,14
28.500.000	Banco Supervielle SA 24,167% 09-Aug.-2020 FRN	1.842.934	0,69
1.000.000	Pampa Energia SA 7,500% 24-Jan.-2027	1.052.500	0,39
1.600.000	YPF SA 8,500% 28-Jul.-2025	1.807.520	0,67
	Brasilien - 20.635.188 (31. Dezember 2016: 18.464.448)	**20.635.188**	**7,69**
6.500.000	Banco do Brasil SA/Cayman 6,250% Perpetual VAR	5.560.750	2,07
3.900.000	GTL Trade Finance Inc 7,250% 16-Apr.-2044	3.831.750	1,43
1.460.000	Marfrig Holdings Europe BV 8,000% 08-Jun.-2023	1.481.900	0,55
920.000	Petrobras Global Finance BV 5,625% 20-Mai-2043	763.600	0,28
1.471.000	Petrobras Global Finance BV 7,250% 17-März-2044	1.441.580	0,54
2.338.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	2.469.513	0,92
4.956.000	Rumo Luxembourg Sarl 7,375% 09-Feb.-2024	5.086.095	1,90
	Chile - 15.655.627 (31. Dezember 2016: 6.137.895)	**15.655.627**	**5,83**
3.000.000	Cencosud SA 6,625% 12-Feb.-2045	3.281.988	1,22
8.000.000	Enjoy SA 10,500% 16-Mai-2022	7.340.000	2,74
3.244.000	Latam Finance Ltd 6,875% 11-Apr.-2024	3.305.636	1,23
1.750.000	Transelec SA 3,875% 12-Jan.-2029	1.728.003	0,64
	China - 15.770.430 (31. Dezember 2016: 10.249.771)	**15.770.430**	**5,88**
3.050.000	361 Degrees International Ltd 7,250% 03-Jun.-2021	3.232.890	1,21
1.200.000	China Cinda Finance 2017 I Ltd 4,100% 09-März-2024	1.225.532	0,46
1.860.000	CITIC Ltd 6,800% 17-Jan.-2023	2.180.180	0,81
2.000.000	Franshion Brilliant Ltd 3,600% 03-März-2022	2.003.256	0,75
2.000.000	Franshion Development Ltd 6,750% 15-Apr.-2021	2.244.386	0,83
1.700.000	Shimao Property Holdings Ltd 8,375% 10-Feb.-2022	1.873.179	0,70
3.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,625% 12-Apr.-2027	3.011.007	1,12
	Kolumbien - 8.597.300 (31. Dezember 2016: 4.962.730)	**8.597.300**	**3,21**
920.000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP 8,500% Perpetual VAR	956.800	0,36
5.000.000	Ecopetrol SA 5,875% 28-Mai-2045	4.598.500	1,72
3.000.000	SURA Asset Management SA 4,375% 11-Apr.-2027	3.042.000	1,13
	Demokratische Republik Kongo - 4.365.360 (31. Dezember 2016: –)	**4.365.360**	**1,63**
4.300.000	HTA Group Ltd/Mauritius 9,125% 08-März-2022	4.365.360	1,63

Anleihen Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Dominikanische Republik - 1.484.451 (31. Dezember 2016: –)	**1.484.451**	**0,55**
1.365.000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA 6,750% 30-März-2029	1.484.451	0,55
	Guatemala - 5.468.538 (31. Dezember 2016: 4.050.000)	**5.468.538**	**2,04**
5.290.000	Energuate Trust 5,875% 03-Mai-2027	5.468.538	2,04
	Indien - 15.244.701 (31. Dezember 2016: 11.602.778)	**15.244.701**	**5,68**
7.100.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5,125% 11-März-2023	7.486.169	2,79
4.800.000	Oil India International Pte Ltd 4,000% 21-Apr.-2027	4.808.107	1,79
2.700.000	Vedanta Resources Plc 8,250% 07-Jun.-2021	2.950.425	1,10
	Indonesien - 11.645.338 (31. Dezember 2016: 3.897.388)	**11.645.338**	**4,35**
5.900.000	APL Realty Holdings Pte Ltd 5,950% 02-Jun.-2024	5.731.083	2,14
1.000.000	Bukit Makmur Mandiri Utama PT 7,750% 13-Feb.-2022	1.026.662	0,38
1.800.000	Pertamina Persero PT 6,450% 30-Mai-2044	2.048.600	0,77
2.800.000	Perusahaan Listrik Negara PT 5,250% 15-Mai-2047	2.838.993	1,06
	Israel - 7.072.782 (31. Dezember 2016: 6.859.707)	**7.072.782**	**2,64**
3.700.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,200% 21-Jul.-2021	3.634.210	1,36
3.609.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Okt.-2026	3.438.572	1,28
	Jamaika - 6.391.495 (31. Dezember 2016: 3.266.751)	**6.391.495**	**2,38**
5.300.000	Digicel Group Ltd 8,250% 30-Sept.-2020	4.975.375	1,85
1.500.000	Digicel Ltd 144A 6,750% 01-März-2023	1.416.120	0,53
	Kasachstan - 8.918.326 (31. Dezember 2016: –)	**8.918.326**	**3,32**
2.320.000	KazMunayGas National Co JSC 4,750% 19-Apr.-2027	2.285.539	0,85
5.020.000	KazMunayGas National Co JSC 5,750% 19-Apr.-2047	4.780.561	1,78
1.700.000	KazMunayGas National Co JSC 6,375% 09-Apr.-2021	1.852.226	0,69
	Kuwait - 10.666.451 (31. Dezember 2016: –)	**10.666.451**	**3,98**
5.620.000	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP 3,500% 05-Apr.-2022	5.686.395	2,12
4.900.000	Equate Petrochemical BV 4,250% 03-Nov.-2026	4.980.056	1,86
	Mexiko - 16.085.162 (31. Dezember 2016: 15.695.006)	**16.085.162**	**6,00**
5.050.000	Alpek SAB de CV 4,500% 20-Nov.-2022	5.245.688	1,96
4.200.000	Cemex SAB de CV 6,125% 05-Mai-2025	4.542.300	1,69
800.000	Comision Federal de Electricidad 4,750% 23-Feb.-2027	824.000	0,31

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Mexiko Forts.		
1.442.000	Petroleos Mexicanos 4,875% 21-Feb.-2028	1.716.675	0,64
3.700.000	Petroleos Mexicanos 6,750% 21-Sept.-2047	3.756.499	1,40
	Niederlande - 4.049.945 (31. Dezember 2016: 6.075.441)	**4.049.945**	**1,51**
2.700.000	GTH Finance BV 7,250% 26-Apr.-2023	2.984.645	1,11
1.000.000	VimpelCom Holdings BV 5,950% 13-Feb.-2023	1.065.300	0,40
	Nigeria - 5.187.977 (31. Dezember 2016: –)	**5.187.977**	**1,93**
1.900.000	Access Bank Plc 10,500% 19-Okt.-2021	2.050.442	0,76
3.240.000	United Bank for Africa Plc 7,750% 08-Jun.-2022	3.137.535	1,17
	Peru - 16.784.909 (31. Dezember 2016: 6.755.426)	**16.784.909**	**6,25**
2.000.000	Cia Minera Milpo SAA 4,625% 28-März-2023	2.020.000	0,75
6.510.000	Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun.-2047	6.632.062	2,47
6.581.000	VM Holding SA 5,375% 04-Mai-2027	6.663.263	2,48
1.429.000	Volcan Cia Minera SAA 5,375% 02-Feb.-2022	1.469.584	0,55
	Qatar - 4.955.470 (31. Dezember 2016: –)	**4.955.470**	**1,85**
5.000.000	Ooredoo International Finance Ltd 3,875% 31-Jan.-2028	4.955.470	1,85
	Rumänien - 2.700.708 (31. Dezember 2016: –)	**2.700.708**	**1,01**
2.350.000	Globalworth Real Estate Investments Ltd 2,875% 20-Jun.-2022	2.700.708	1,01
	Russland - 8.078.041 (31. Dezember 2016: 10.990.021)	**8.078.041**	**3,01**
3.000.000	Evraz Group SA 5,375% 20-März-2023	3.015.750	1,13
1.200.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4,950% 19-Jul.-2022	1.244.876	0,46
1.700.000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6,125% 07-Feb.-2022	1.855.703	0,69
1.800.000	Severstal OAO Via Steel Capital SA 5,900% 17-Okt.-2022	1.961.712	0,73
	Südkorea - 2.583.966 (31. Dezember 2016: –)	**2.583.966**	**0,96**
2.600.000	Woori Bank 4,500% Perpetual VAR	2.583.966	0,96
	Thailand - 7.387.394 (31. Dezember 2016: 6.546.721)	**7.387.394**	**2,75**
7.200.000	PTT Exploration & Production PCL 4,875% Perpetual VAR	7.387.394	2,75
	Türkei - 23.030.144 (31. Dezember 2016: 7.537.981)	**23.030.144**	**8,58**
1.050.000	Akbank TAS 5,125% 31-März-2025	1.027.442	0,38
5.700.000	Finansbank AS/Turkey 4,875% 19-Mai-2022	5.664.090	2,11
3.900.000	Turkiye Garanti Bankasi AS 6,125% 24-Mai-2027 VAR	3.873.363	1,44
6.900.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 5,850% 21-Jun.-2024	6.868.260	2,56
5.200.000	Yapi ve Kredi Bankasi AS 8,500% 09-März-2026 VAR	5.596.989	2,09
Anleihen Forts.			
	Ukraine - 8.232.088 (31. Dezember 2016: 1.732.500)	**8.232.088**	**3,07**
2.186.000	Kernel Holding SA 8,750% 31-Jan.-2022	2.351.589	0,88
4.900.000	MHP SA 7,750% 10-Mai-2024	4.985.750	1,86
900.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2023	894.749	0,33
	Vereinigte Arabische Emirate - 10.360.721 (31. Dezember 2016: 6.317.757)	**10.360.721**	**3,86**
4.250.000	DP World Crescent Ltd 3,908% 31-Mai-2023	4.347.469	1,62
3.000.000	MAF Global Securities Ltd 4,750% 07-Mai-2024	3.171.252	1,18
2.800.000	MAF Global Securities Ltd 5,500% Perpetual VAR	2.842.000	1,06
	Sambia - 3.050.000 (31. Dezember 2016: –)	**3.050.000**	**1,14**
3.050.000	First Quantum Minerals Ltd 144A 7,250% 01-Apr.-2023	3.050.000	1,14
	Summe der Anlagen in Anleihen	**252.147.334**	**93,99**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 576.937 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 70.565)	576.937	0,21
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**259.755.441**	**96,82**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (110.764) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (41.868))	(110.764)	(0,04)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(110.764)**	**(0,04)**
	Nettoumlaufvermögen	**8.635.590**	**3,22**
	Summe der Nettovermögen	**268.280.267**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,48
OTC-Finanzderivate	0,21
Sonstiges Umlaufvermögen	3,31
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
US-Dollar	Euro	5.643.500	5.040.000	18-Jul.-17	HSBC Bank plc	(108.910)
					USD	**(108.910)**
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Anteilsklasse CHF W (Acc) (Hedged)						
Schweizer Franken	US-Dollar	119.969	123.922	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.294
Schweizer Franken	US-Dollar	81.146	83.685	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.010
Schweizer Franken	US-Dollar	2.071.366	2.140.623	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	21.320
					USD	**23.624**
					CHF	**22.650**
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	32.249	36.011	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	789
Euro	US-Dollar	29.077	32.503	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	677
Euro	US-Dollar	6.700	7.521	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	124
Euro	US-Dollar	19.039	21.260	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	466
Euro	US-Dollar	5.200	5.862	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	72
Euro	US-Dollar	60.563	68.843	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	265
Euro	US-Dollar	10.066	11.251	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	235
Euro	US-Dollar	5.027	5.625	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	111
Euro	US-Dollar	19.239	21.583	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	370
Euro	US-Dollar	9.994	11.228	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	176
Euro	US-Dollar	13.722.523	15.384.636	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	274.051
Euro	US-Dollar	7.883	8.829	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	166
Euro	US-Dollar	10.400	11.632	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	235
Euro	US-Dollar	39.480	44.197	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	854
Euro	US-Dollar	21.464	24.091	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	401
Euro	US-Dollar	20.597	23.115	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	388
					USD	**279.380**
					EUR	**244.973**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged) Forts.						
US-Dollar	Euro	68.801	60.563	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(268)
US-Dollar	Euro	28.620	25.387	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(350)
US-Dollar	Euro	18.581	16.640	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(407)
US-Dollar	Euro	25.923	23.215	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(568)
US-Dollar	Euro	7.248	6.485	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(152)
					USD	**(1.745)**
					EUR	**(1.530)**
					Netto USD	**277.635**
					Netto EUR	**243.443**
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	US-Dollar	72.804	81.375	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.701
Euro	US-Dollar	1.040.000	1.172.415	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	14.322
Euro	US-Dollar	11.917.452	13.360.930	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	238.002
Euro	US-Dollar	30.268	33.834	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	704
					USD	**254.729**
					EUR	**223.358**
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	748	969	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1
Sterling	US-Dollar	4.190	5.318	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	122
Sterling	US-Dollar	500	634	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	15
Sterling	US-Dollar	743.603	948.244	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	17.178
Sterling	US-Dollar	313	396	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	9
Sterling	US-Dollar	700	897	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	12
Sterling	US-Dollar	5.825	7.400	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	163
Sterling	US-Dollar	77.851	99.393	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.681
Sterling	US-Dollar	1.000	1.279	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	19
Sterling	US-Dollar	150	191	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4
					USD	**19.204**
					GBP	**14.797**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged) Forts.						
US-Dollar	Sterling	970	748	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
US-Dollar	Sterling	5.191	4.071	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(95)
US-Dollar	Sterling	521	411	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(13)
					USD	**(109)**
					GBP	**(84)**
					Netto USD	**19.095**
					Netto GBP	**14.713**

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen			
	Argentinien - 5.220.012 (31. Dezember 2016: 1.838.099)	**5.220.012**	**5,86**
1.195.000	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	1.241.007	1,39
1.250.000	Argentine Republic Government International Bond 7,125% 28-Jun.-2117	1.136.250	1,28
1.370.000	Argentine Republic Government International Bond 7,500% 22-Apr.-2026	1.479.600	1,66
900.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9,125% 16-März-2024	1.012.500	1,14
160.000	Provincia de Cordoba 7,125% 10-Jun.-2021	168.539	0,19
175.000	Provincia de Cordoba 7,450% 01-Sept.-2024	182.116	0,20
	Brasilien - 4.120.879 (31. Dezember 2016: 2.715.867)	**4.120.879**	**4,63**
860.000	Cosan Luxembourg SA 7,000% 20 2027	884.080	0,99
325.000	Petrobras Global Finance BV 4,375% 20-Mai-2023	307.287	0,35
380.000	Petrobras Global Finance BV 6,250% 17-März-2024	388.170	0,44
1.015.000	Petrobras Global Finance BV 6,750% 27-Jan.-2041	955.673	1,07
415.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	440.107	0,49
475.000	Rumo Luxembourg Sarl 7,375% 09-Feb.-2024	488.062	0,55
300.000	Vale Overseas Ltd 6,875% 21-Nov.-2036	323.250	0,36
350.000	Vale SA 5,625% 11-Sept.-2042	334.250	0,38
	Chile - 1.917.788 (31. Dezember 2016: 1.532.085)	**1.917.788**	**2,15**
440.000	Transelec SA 3,875% 12-Jan.-2029	435.600	0,49
1.395.000	VTR Finance BV 6,875% 15-Jan.-2024	1.482.188	1,66
	China - 4.255.789 (31. Dezember 2016: 950.394)	**4.255.789**	**4,78**
870.000	JD.com Inc 3,875% 29-Apr.-2026	861.741	0,97
180.000	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4,500% 12-Nov.-2020	190.126	0,22
980.000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3,250% 28-Apr.-2025	964.846	1,08
950.000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,625% 12-Apr.-2027	953.486	1,07
340.000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4,850% 07-Mai-2044	393.479	0,44
890.000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3,500% 04-Mai-2027	892.111	1,00
	Kolumbien - 954.295 (31. Dezember 2016: 1.605.167)	**954.295**	**1,07**
200.000	Colombia Government International Bond 3,875% 25-Apr.-2027	202.050	0,23
815.000	Ecopetrol SA 5,875% 28-Mai-2045	752.245	0,84
	Ecuador - 1.504.128 (31. Dezember 2016: 445.875)	**1.504.128**	**1,69**
200.000	Ecuador Government International Bond 7,950% 20-Jun.-2024	188.000	0,21
675.000	Ecuador Government International Bond 9,625% 02-Jun.-2027	676.688	0,76
200.000	Ecuador Government International Bond 9,650% 13-Dez.-2026	200.740	0,23
410.000	Ecuador Government International Bond 10,750% 28-März-2022	438.700	0,49

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Ägypten - 1.833.409 (31. Dezember 2016: –)	**1.833.409**	**2,06**
410.000	Egypt Government International Bond 5,875% 11-Jun.-2025	401.800	0,45
850.000	Egypt Government International Bond 6,125% 31-Jan.-2022	869.728	0,98
520.000	Egypt Government International Bond 8,500% 31-Jan.-2047	561.881	0,63
	El Salvador - 610.610 (31. Dezember 2016: 174.813)	**610.610**	**0,69**
650.000	El Salvador Government International Bond 7,650% 15-Jun.-2035	610.610	0,69
	Georgien - 917.456 (31. Dezember 2016: 577.762)	**917.456**	**1,03**
900.000	BGEO Group JSC 6,000% 26-Jul.-2023	917.456	1,03
	Guatemala - 185.307 (31. Dezember 2016: –)	**185.307**	**0,21**
175.000	Central American Bottling Corp 5,750% 31-Jan.-2027	185.307	0,21
	Honduras - 155.625 (31. Dezember 2016: –)	**155.625**	**0,17**
150.000	Honduras Government International Bond 6,250% 19-Jan.-2027	155.625	0,17
	Ungarn - 1.063.793 (31. Dezember 2016: 1.022.212)	**1.063.793**	**1,19**
200.000	Hungary Government International Bond 5,375% 25-März-2024	225.483	0,25
755.000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6,250% 21-Okt.-2020	838.310	0,94
	Indien - 1.808.330 (31. Dezember 2016: 509.934)	**1.808.330**	**2,03**
400.000	BPRL International Singapore Pte Ltd 4,375% 18-Jan.-2027	415.705	0,47
940.000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3,750% 27-Jul.-2026	930.003	1,04
460.000	Vedanta Resources Plc 6,375% 30-Jul.-2022	462.622	0,52
	Indonesien - 6.066.894 (31. Dezember 2016: 4.740.351)	**6.066.894**	**6,81**
375.000	Indonesia Government International Bond 3,375% 15-Apr.-2023	377.445	0,42
685.000	Indonesia Government International Bond 3,750% 25-Apr.-2022	704.929	0,79
410.000	Pertamina Persero PT 5,625% 20-Mai-2043	425.204	0,48
450.000	Pertamina Persero PT 6,450% 30-Mai-2044	512.150	0,58
775.000	Pertamina Persero PT 6,500% 27-Mai-2041	886.554	1,00
1.155.000	Perusahaan Listrik Negara PT 5,250% 24-Okt.-2042	1.160.775	1,30
800.000	Perusahaan Listrik Negara PT 5,500% 22-Nov.-2021	874.000	0,98
440.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3,400% 29-März-2022	444.950	0,50
670.000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29-März-2027	680.887	0,76

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Irak - 2.450.192		
	(31. Dezember 2016: 1.600.138)	**2.450.192**	**2,75**
2.750.000	Iraq International Bond 5,800% 15-Jan.-2028	2.450.192	2,75
	Elfenbeinküste - 1.816.669		
	(31. Dezember 2016: 1.368.416)	**1.816.669**	**2,04**
1.885.000	Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15-Jun.-2033	1.816.669	2,04
	Jamaika - 154.050		
	(31. Dezember 2016: 397.423)	**154.050**	**0,17**
130.000	Jamaica Government International Bond 8,000% 15-März-2039	154.050	0,17
	Kasachstan - 2.824.878		
	(31. Dezember 2016: 2.629.363)	**2.824.878**	**3,17**
545.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4,125% 10-Dez.-2022	547.621	0,62
1.140.000	KazMunayGas National Co JSC 5,750% 30-Apr.-2043	1.107.852	1,24
1.210.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4,000% 15-Aug.-2026	1.169.405	1,31
	Kenia - 1.245.302		
	(31. Dezember 2016: 218.257)	**1.245.302**	**1,40**
1.215.000	Kenya Government International Bond 6,875% 24-Jun.-2024	1.245.302	1,40
	Libanon - 1.997.903		
	(31. Dezember 2016: 1.633.558)	**1.997.903**	**2,24**
560.000	Lebanon Government International Bond 5,450% 28-Nov.-2019	563.719	0,63
495.000	Lebanon Government International Bond 6,000% 27-Jan.-2023	492.914	0,55
360.000	Lebanon Government International Bond 6,650% 22-Apr.-2024	365.270	0,41
570.000	Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	576.000	0,65
	Mexiko - 10.902.112		
	(31. Dezember 2016: 6.567.707)	**10.902.112**	**12,24**
200.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4,375% 14-Okt.-2025	207.500	0,23
570.000	BBVA Bancomer SA/Texas 6,750% 30-Sept.-2022	649.088	0,73
465.000	Comision Federal de Electricidad 4,750% 23-Feb.-2027	479.531	0,54
340.000	Comision Federal de Electricidad 5,750% 14-Feb.-2042	348.925	0,39
690.000	Elementia SAB de CV 5,500% 15-Jan.-2025	703.800	0,79
400.000	Fresnillo Plc 5,500% 13-Nov.-2023	445.500	0,50
290.000	Grupo Posadas SAB de CV 7,875% 30-Jun.-2022	300.875	0,34
1.015.000	Metalsa SA de CV 4,900% 24-Apr.-2023	1.007.388	1,13
1.254.000	Mexico Government International Bond 4,750% 08-März-2044	1.258.389	1,41
220.000	Petroleos Mexicanos 3,500% 30-Jan.-2023	211.420	0,24
220.000	Petroleos Mexicanos 4,250% 15-Jan.-2025	214.500	0,24
110.000	Petroleos Mexicanos 4,500% 23-Jan.-2026	107.198	0,12
185.000	Petroleos Mexicanos 4,625% 21-Sept.-2023	187.682	0,21
1.195.000	Petroleos Mexicanos 5,500% 21-Jan.-2021	1.255.049	1,41
710.000	Petroleos Mexicanos 5,500% 27-Jun.-2044	631.190	0,71
1.090.000	Petroleos Mexicanos 6,375% 04-Feb.-2021	1.182.432	1,33
Anleihen Forts.			
	Mexiko Forts.		
160.000	Petroleos Mexicanos 6,375% 23-Jan.-2045	156.800	0,18
705.000	Petroleos Mexicanos 6,625% 15-Jun.-2035	732.319	0,82
445.000	Petroleos Mexicanos 6,750% 21-Sept.-2047	450.509	0,50
335.000	Petroleos Mexicanos 6,875% 04-Aug.-2026	372.017	0,42
	Mongolei - 1.350.342		
	(31. Dezember 2016: –)	**1.350.342**	**1,52**
765.000	Mongolia Government International Bond 5,125% 05-Dez.-2022	720.419	0,81
550.000	Mongolia Government International Bond 10,875% 06-Apr.-2021	629.923	0,71
	Marokko - 1.550.739		
	(31. Dezember 2016: 970.204)	**1.550.739**	**1,74**
1.370.000	OCP SA 6,875% 25-Apr.-2044	1.550.739	1,74
	Niederlande - 502.790		
	(31. Dezember 2016: 474.650)	**502.790**	**0,57**
500.000	VimpelCom Holdings BV 4,950% 16-Jun.-2024	502.790	0,57
	Pakistan - 626.204		
	(31. Dezember 2016: 1.197.641)	**626.204**	**0,70**
300.000	Pakistan Government International Bond 7,875% 31-März-2036	313.070	0,35
275.000	Pakistan Government International Bond 8,250% 15-Apr.-2024	313.134	0,35
	Paraguay - 1.247.369		
	(31. Dezember 2016: 1.157.700)	**1.247.369**	**1,40**
285.000	Paraguay Government International Bond 5,000% 15-Apr.-2026	301.744	0,34
850.000	Paraguay Government International Bond 6,100% 11-Aug.-2044	945.625	1,06
	Peru - 2.559.263		
	(31. Dezember 2016: 1.358.619)	**2.559.263**	**2,88**
425.000	Orazul Energy Egenor S en C por A 5,625% 28-Apr.-2027	416.500	0,47
200.000	Petroleos del Peru SA 4,750% 19-Jun.-2032	199.000	0,22
200.000	Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun.-2047	203.000	0,23
450.000	Southern Copper Corp 5,250% 08-Nov.-2042	449.923	0,51
1.240.000	Union Andina de Cementos SAA 5,875% 30-Okt.-2021	1.290.840	1,45
	Rumänien - 765.532		
	(31. Dezember 2016: 553.357)	**765.532**	**0,86**
500.000	Romanian Government International Bond 4,375% 22-Aug.-2023	531.162	0,60
184.000	Romanian Government International Bond 6,125% 22-Jan.-2044	234.370	0,26
	Russland - 5.096.114		
	(31. Dezember 2016: 5.220.274)	**5.096.114**	**5,72**
360.000	Evraz Group SA 5,375% 20-März-2023	361.530	0,40
1.170.000	Gazprom Neft OAO Via GPN Capital SA 6,000% 27-Nov.-2023	1.279.103	1,44
460.000	Rusal Capital DAC 5,125% 02-Feb.-2022	461.242	0,52
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5,250% 23-Jun.-2047	201.719	0,23

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Russland Forts.		
710.000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6,125% 07-Feb.-2022	774.511	0,87
802.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6,025% 05-Jul.-2022	861.344	0,96
1.041.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6,800% 22-Nov.-2025	1.156.665	1,30
	Senegal - 2.031.741 (31. Dezember 2016: 1.476.718)	**2.031.741**	**2,28**
1.730.000	Senegal Government International Bond 6,250% 30-Jul.-2024	1.828.238	2,05
200.000	Senegal Government International Bond 6,250% 23-Mai-2033	203.503	0,23
	Serbien - 928.722 (31. Dezember 2016: 1.533.303)	**928.722**	**1,04**
890.000	Serbia International Bond 4,875% 25-Feb.-2020	928.722	1,04
	Südafrika - 1.186.405 (31. Dezember 2016: 1.458.041)	**1.186.405**	**1,33**
900.000	Myriad International Holdings BV 5,500% 21-Jul.-2025	964.125	1,08
240.000	Republic of South Africa Government International Bond 5,000% 12-Okt.-2046	222.280	0,25
	Sri Lanka - 1.971.789 (31. Dezember 2016: 1.755.711)	**1.971.789**	**2,21**
1.970.000	Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11-Mai-2027	1.971.789	2,21
	Türkei - 7.033.128 (31. Dezember 2016: 4.326.528)	**7.033.128**	**7,90**
500.000	Akbank TAS 5,125% 31-März-2025	489.000	0,55
1.145.000	Export Credit Bank of Turkey 5,375% 24-Okt.-2023	1.159.255	1,30
720.000	TC Ziraat Bankasi AS 4,750% 29-Apr.-2021	723.751	0,81
200.000	Turkey Government International Bond 4,250% 14-Apr.-2026	190.294	0,21
500.000	Turkey Government International Bond 4,875% 16-Apr.-2043	444.625	0,50
825.000	Turkey Government International Bond 5,625% 30-März-2021	876.337	0,99
450.000	Turkey Government International Bond 5,750% 22-März-2024	476.827	0,54
440.000	Turkey Government International Bond 5,750% 11-Mai-2047	432.163	0,49
1.230.000	Turkey Government International Bond 6,000% 25-März-2027	1.311.369	1,47
825.000	Turkey Government International Bond 6,875% 17-März-2036	929.507	1,04
	Ukraine - 3.384.678 (31. Dezember 2016: 1.250.197)	**3.384.678**	**3,80**
650.000	Ukraine Government International Bond 0,000% 31-Mai-2040 VAR	254.592	0,29
310.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2019	320.707	0,36
1.332.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2020	1.366.965	1,53
Anleihen Forts.			
	Ukraine Forts.		
890.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2022	896.515	1,01
560.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2026	545.899	0,61
	Vereinigte Arabische Emirate - 897.852 (31. Dezember 2016: 803.232)	**897.852**	**1,01**
910.000	MDC-GMTN BV 3,000% 19-Apr.-2024	897.852	1,01
	Uruguay - 1.256.090 (31. Dezember 2016: 248.187)	**1.256.090**	**1,41**
245.000	Uruguay Government International Bond 4,125% 20-Nov.-2045	226.625	0,25
625.000	Uruguay Government International Bond 4,375% 27-Okt.-2027	667.188	0,75
355.000	Uruguay Government International Bond 5,100% 18-Jun.-2050	362.277	0,41
	Venezuela - 2.420.031 (31. Dezember 2016: 2.349.875)	**2.420.031**	**2,72**
2.100.000	Petroleos de Venezuela SA 6,000% 16-Mai-2024	790.650	0,89
485.000	Petroleos de Venezuela SA 9,000% 17-Nov.-2021	238.256	0,27
2.110.000	Venezuela Government International Bond 6,000% 09-Dez.-2020	960.050	1,08
230.000	Venezuela Government International Bond 7,750% 13-Okt.-2019	117.875	0,13
720.000	Venezuela Government International Bond 8,250% 13-Okt.-2024	313.200	0,35
	Summe der Anlagen in Anleihen	**86.814.210**	**97,47**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 191.401 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 612)	191.401	0,21
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**87.005.611**	**97,68**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (11.209) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (1.019))	(11.209)	(0,01)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(11.209)**	**(0,01)**
	Nettoumlaufvermögen	**2.072.555**	**2,33**
	Summe der Nettovermögen	**89.066.957**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,15
OTC-Finanzderivate	0,21
Sonstiges Umlaufvermögen	4,64
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
Euro	US-Dollar	10.000	11.406	03-Jul.-17	HSBC Bank plc	16
					USD	**16**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	62.534	71.217	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	246
Euro	US-Dollar	8.300.345	9.294.444	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	191.139
					USD	**191.385**
					EUR	**167.565**
US-Dollar	Euro	71.176	62.534	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(247)
US-Dollar	Euro	589.917	525.538	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(10.665)
US-Dollar	Euro	17.176	15.289	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(297)
					USD	**(11.209)**
					EUR	**(9.814)**
					Netto USD	**180.176**
					Netto EUR	**157.751**

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT LOCAL CURRENCY FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen			
	Argentinien - 40.056.264		
	(31. Dezember 2016: 32.965.691)	**40.056.264**	**4,01**
40.908.000	Argentina Treasury Bond BONCER 2,500% 22-Jul.-2021	2.911.350	0,29
44.000.000	Argentine Bonos del Tesoro 16,000% 17-Okt.-2023	2.856.284	0,29
73.185.000	Argentine Bonos del Tesoro 18,200% 03-Okt.-2021	4.691.339	0,47
26.100.000	Argentine Republic Government International Bond 5,830% 31-Dez.-2033 VAR	11.831.264	1,18
149.000.000	City of Buenos Aires Argentina 23,289% 29-März-2024 FRN	8.765.677	0,88
149.300.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 24,080% 31-Mai-2022 FRN	9.000.350	0,90
	Brasilien - 60.668.808		
	(31. Dezember 2016: 163.574.472)	**60.668.808**	**6,08**
126.705.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2023	37.866.548	3,79
77.240.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2025	22.802.260	2,29
	Chile - 14.276.787		
	(31. Dezember 2016: –)	**14.276.787**	**1,43**
3.020.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-März-2026	4.690.996	0,47
6.030.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,000% 01-März-2035	9.585.791	0,96
	Kolumbien - 84.633.990		
	(31. Dezember 2016: 80.165.975)	**84.633.990**	**8,47**
52.780.500.000	Colombian TES 7,000% 04-Mai-2022	18.192.796	1,82
18.149.000.000	Colombian TES 7,750% 18-Sept.-2030	6.491.073	0,65
66.263.600.000	Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	26.555.994	2,66
23.329.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 7,625% 10-Sept.-2024	7.761.572	0,78
43.654.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 8,375% 01-Feb.-2021	14.848.879	1,48
31.996.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7,875% 12-Aug.-2024	10.783.676	1,08
	Ungarn - 35.506.702		
	(31. Dezember 2016: 35.841.917)	**35.506.702**	**3,56**
2.866.630.000	Hungary Government Bond 3,000% 26-Jun.-2024	11.009.752	1,10
1.572.240.000	Hungary Government Bond 3,250% 22-Okt.-2031	5.576.959	0,56
2.200.000.000	Hungary Government Bond 5,500% 20-Dez.-2018	8.780.603	0,88
2.280.180.000	Hungary Government Bond 5,500% 24-Jun.-2025	10.139.388	1,02
	Indonesien - 88.913.915		
	(31. Dezember 2016: 86.082.151)	**88.913.915**	**8,90**
34.402.000.000	Indonesia Treasury Bond 5,250% 15-Mai-2018	2.569.018	0,26
239.640.000.000	Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	18.205.628	1,82
205.206.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-Jun.-2032	16.312.364	1,63
342.620.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sept.-2026	28.419.914	2,85
101.578.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-März-2034	8.219.987	0,82
50.462.000.000	Indonesia Treasury Bond 10,000% 15-Sept.-2024	4.451.280	0,45
113.463.000.000	Indonesia Treasury Bond 11,000% 15-Sept.-2025	10.735.724	1,07
	Malaysia - 43.189.185		
	(31. Dezember 2016: 18.096.234)	**43.189.185**	**4,32**
41.870.000	Malaysia Government Bond 3,844% 15-Apr.-2033	9.125.073	0,91
69.040.000	Malaysia Government Bond 3,900% 30-Nov.-2026	16.003.146	1,60
63.300.000	Malaysia Government Bond 3,955% 15-Sept.-2025	14.680.088	1,47
14.301.000	Malaysia Government Bond 4,181% 15-Jul.-2024	3.380.878	0,34

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Mexiko - 127.016.479		
	(31. Dezember 2016: 68.577.681)	**127.016.479**	**12,72**
184.276.600	Comision Federal de Electricidad 7,350% 25-Nov.-2025	9.426.169	0,94
1.235.260.000	Mexican Bonos 5,750% 05-März-2026	63.607.680	6,37
78.800.000	Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	4.445.190	0,45
101.100.000	Mexican Bonos 10,000% 05-Dez.-2024	6.642.477	0,67
105.986.600	Mexican Bonos 10,000% 20-Nov.-2036	7.609.311	0,76
705.820.000	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sept.-2024	35.285.652	3,53
	Peru - 27.570.468		
	(31. Dezember 2016: 12.576.868)	**27.570.468**	**2,76**
8.200.000	Peru Government Bond 6,350% 12-Aug.-2028	2.689.210	0,27
19.100.000	Peru Government Bond 6,950% 12-Aug.-2031	6.527.385	0,65
13.000.000	Peru Government Bond 7,840% 12-Aug.-2020	4.457.837	0,45
19.000.000	Peru Government Bond 8,200% 12-Aug.-2026	7.018.874	0,70
20.970.000	Peruvian Government International Bond 6,350% 12-Aug.-2028	6.877.162	0,69
	Philippinen - 7.340.220		
	(31. Dezember 2016: 7.217.199)	**7.340.220**	**0,74**
357.000.000	Philippine Government International Bond 4,950% 15-Jan.-2021	7.340.220	0,74
	Polen - 89.092.862		
	(31. Dezember 2016: 56.881.970)	**89.092.862**	**8,92**
34.000.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2018	9.275.188	0,93
92.480.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2026	23.622.561	2,37
77.385.000	Republic of Poland Government Bond 3,250% 25-Jul.-2025	21.073.178	2,11
64.400.000	Republic of Poland Government Bond 4,000% 25-Okt.-2023	18.507.625	1,85
53.653.000	Republic of Poland Government Bond 5,750% 23-Sept.-2022	16.614.310	1,66
	Rumänien - 15.625.756		
	(31. Dezember 2016: –)	**15.625.756**	**1,56**
41.000.000	Romania Government Bond 3,250% 17-Jan.-2018	10.419.937	1,04
19.220.000	Romania Government Bond 4,750% 24-Feb.-2025	5.205.819	0,52
	Russland - 73.463.801		
	(31. Dezember 2016: 63.010.119)	**73.463.801**	**7,36**
2.452.665.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,000% 16-Aug.-2023	40.257.392	4,03
1.645.590.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan.-2028	26.584.754	2,66
374.000.000	Russian Federal Bond - OFZ 8,150% 03-Feb.-2027	6.621.655	0,67
	Südafrika - 138.449.319		
	(31. Dezember 2016: 80.273.339)	**138.449.319**	**13,86**
390.645.000	Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28-Feb.-2031	24.476.041	2,45
178.329.022	Republic of South Africa Government Bond 7,250% 15-Jan.-2020	13.516.611	1,35
284.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8,000% 21-Dez.-2018	21.841.787	2,19
223.800.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	15.272.115	1,53
597.186.735	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	50.678.136	5,07
170.760.000	Transnet SOC Ltd 9,500% 13-Mai-2021	12.664.629	1,27

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Thailand - 35.055.979 (31. Dezember 2016: 27.197.910)	**35.055.979**	**3,51**
591.611.328	Thailand Government Bond 1,200% 14-Jul.-2021	17.189.967	1,72
158.702.338	Thailand Government Bond 1,250% 12-März-2028	4.396.600	0,44
80.000.000	Thailand Government Bond 3,850% 12-Dez.-2025	2.601.656	0,26
305.090.000	Thailand Government Bond 4,875% 22-Jun.-2029	10.867.756	1,09
	Türkei - 72.889.311 (31. Dezember 2016: 69.511.798)	**72.889.311**	**7,30**
76.470.000	Turkey Government Bond 8,800% 27-Sept.-2023	20.294.125	2,03
57.795.000	Turkey Government Bond 10,400% 20-März-2024	16.565.890	1,66
53.225.302	Turkey Government Bond 10,500% 15-Jan.-2020	15.106.307	1,51
72.120.000	Turkey Government Bond 10,600% 11-Feb.-2026	20.922.989	2,10
	USA - 3.790.770 (31. Dezember 2016: 16.766.415)	**3.790.770**	**0,38**
3.800.000	United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017*	3.790.770	0,38
	Uruguay - 3.689.337 (31. Dezember 2016: –)	**3.689.337**	**0,37**
102.325.000	Uruguay Government International Bond 9,875% 20-Jun.-2022	3.689.337	0,37
	Summe der Anlagen in Anleihen	**961.229.953**	**96,25**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 8.343.907 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 5.330.637)	8.343.907	0,84
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**969.573.860**	**97,09**
	Devisenoptionen - (93.810) (31. Dezember 2016: (1.685.565))		
(9.200.000)	US dollar/Korean won Call 17-Jul.-2017 1.200,000	(3.679)	(0,00)
(9.700.000)	US dollar/Korean won Call 22-Sept.-2017 1.175,000	(80.105)	(0,01)
(9.000.000)	US dollar/South African rand Call 03-Jul.-2017 14,500	(-)	(0,00)
(9.100.000)	US dollar/South African rand Call 05-Jul.-2017 15,000	(1)	(0,00)
(9.200.000)	US dollar/South African rand Call 21-Jul.-2017 14,250	(10.025)	(0,00)
	Summe der Devisenoptionen	**(93.810)**	**(0,01)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (2.154.702) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (18.731.022))	(2.154.702)	(0,22)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(2.248.512)**	**(0,23)**
	Nettoumlaufvermögen	**31.365.010**	**3,14**
	Summe der Nettovermögen	**998.690.358**	**100,00**

* Ein Teil der Beteiligung wird von JPMorgan Chase Bank als Sicherheit im Zusammenhang mit den vom Fonds gehaltenen Devisenterminkontrakten und Währungsoptionen gehalten.

Die Kontrahenten für Währungsoptionen sind Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank und Morgan Stanley.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94,57
OTC-Finanzderivate	0,82
Sonstiges Umlaufvermögen	4,61
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	US-Dollar	20.000	22.811	03-Jul.-17	HSBC Bank plc	32
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	4.008.066	933.411	03-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	294
Polnischer Zloty	US-Dollar	7.387.124	1.986.971	03-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	6.505
US-Dollar	Argentinischer Peso	959.819	15.885.000	13-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	8.907
Euro	US-Dollar	1.740.000	1.982.919	31-Jul.-17	Morgan Stanley	7.444
Euro	US-Dollar	6.195.000	6.949.458	31-Jul.-17	Goldman Sachs	136.921
Euro	US-Dollar	4.360.000	4.952.289	31-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	35.058
Euro	US-Dollar	4.360.000	4.970.077	31-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	17.269
Brasilianischer Real	US-Dollar	73.040.000	21.895.141	02-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	5.384
Chilenischer Peso	US-Dollar	7.911.655.000	11.863.508	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	37.282
Chilenischer Peso	US-Dollar	3.242.210.000	4.827.591	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	49.374
Tschechische Krone	Euro	229.800.000	8.793.614	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	11.492
Tschechische Krone	Euro	445.450.000	17.011.323	25-Aug.-17	UBS AG	61.716
Tschechische Krone	US-Dollar	436.710.000	18.687.738	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	474.217
Ungarischer Forint	US-Dollar	2.097.120.000	7.658.860	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	113.723
Israelischer Schekel	US-Dollar	31.780.000	9.031.236	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	98.078
Peruanischer Nuevo Sol	US-Dollar	28.920.000	8.777.468	25-Aug.-17	Goldman Sachs	83.295
Peruanischer Nuevo Sol	US-Dollar	3.200.000	977.099	25-Aug.-17	Morgan Stanley	3.345
Polnischer Zloty	US-Dollar	40.390.000	10.791.375	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	105.270
Rumänischer Leu	US-Dollar	7.960.000	1.989.582	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	7.569
Rumänischer Leu	US-Dollar	47.540.000	11.664.380	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	263.328
Thailändischer Baht	US-Dollar	726.600.000	21.314.168	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	75.524
Türkische Lira	US-Dollar	3.450.000	964.943	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	521
Türkische Lira	US-Dollar	51.465.000	14.284.683	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	117.522
US-Dollar	Argentinischer Peso	9.380.222	156.040.000	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	250.745
US-Dollar	Kolumbianischer Peso	410.208	1.208.985.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	16.383
US-Dollar	Kolumbianischer Peso	12.454.933	38.000.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	76.509
US-Dollar	Koreanischer Won	18.258.862	20.490.095.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	353.162
US-Dollar	Mexikanischer Peso	7.265.526	132.500.000	25-Aug.-17	Goldman Sachs	26.845
US-Dollar	Philippinischer Peso	18.096.867	899.550.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	357.043
US-Dollar	Russischer Rubel	14.174.215	819.950.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	429.384
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	4.735.548	61.840.000	25-Aug.-17	Goldman Sachs	51.699
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	63.271.667	824.240.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	842.563
US-Dollar	Taiwanesischer Dollar	18.383.912	553.080.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	169.617
Tschechische Krone	Euro	226.230.000	8.447.722	29-Sept.-17	UBS AG	256.007
Tschechische Krone	Euro	44.160.000	1.673.361	29-Sept.-17	UBS AG	22.008
US-Dollar	Hongkong-Dollar	16.346.278	126.700.000	12-Jan.-18	JPMorgan Chase Bank	49.843
					USD	**4.621.878**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Forts.						
Mexikanischer Peso	US-Dollar	35.308.639	1.975.855	03-Jul.-17	Goldman Sachs	(30.341)
Südafrikanischer Rand	US-Dollar	25.128.819	1.940.912	03-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(20.116)
Argentinischer Peso	US-Dollar	237.740.000	14.630.154	13-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(398.505)
US-Dollar	Argentinischer Peso	7.911.265	137.300.000	13-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(307.821)
US-Dollar	Argentinischer Peso	5.910.602	103.140.000	13-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(263.590)
Brasilianischer Real	US-Dollar	9.450.000	2.870.595	02-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(37.080)
Brasilianischer Real	US-Dollar	9.790.000	2.940.823	02-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(5.361)
Brasilianischer Real	US-Dollar	9.800.000	2.954.477	02-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(16.016)
Brasilianischer Real	US-Dollar	15.380.000	4.645.122	02-Aug.-17	Morgan Stanley	(33.539)
Indische Rupie	US-Dollar	601.620.000	9.277.101	24-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(22.668)
Indische Rupie	US-Dollar	63.480.000	977.819	24-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.336)
Kolumbianischer Peso	US-Dollar	8.924.430.000	2.923.167	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(16.052)
Indonesische Rupiah	US-Dollar	189.565.290.000	14.154.057	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(15.709)
Indonesische Rupiah	US-Dollar	26.300.000.000	1.963.419	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.886)
Koreanischer Won	US-Dollar	4.411.800.000	3.924.740	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(69.396)
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	202.180.000	47.454.524	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(577.988)
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	6.090.000	1.428.370	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(16.371)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	21.340.000	1.173.022	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	(7.185)
Russischer Rubel	US-Dollar	56.000.000	970.554	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(31.825)
Südafrikanischer Rand	US-Dollar	43.230.000	3.296.425	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(22.123)
US-Dollar	Chilenischer Peso	9.904.853	6.600.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(22.933)
US-Dollar	Israelischer Schekel	4.489.982	15.890.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(74.676)
US-Dollar	Israelischer Schekel	4.507.034	15.890.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(57.623)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	17.443.744	320.930.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(89.160)
US-Dollar	Singapur-Dollar	9.734.462	13.410.000	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	(13.974)
					USD	**(2.153.274)**
					Netto USD	**2.468.604**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	21.627	24.616	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	85
Euro	US-Dollar	68.378	76.424	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.718
Euro	US-Dollar	10.000	11.140	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	288
Euro	US-Dollar	43.827	48.925	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.160
Euro	US-Dollar	1.691.383	1.893.954	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	38.949
Euro	US-Dollar	751	841	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	18

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged) Forts.						
Euro	US-Dollar	42.717	47.939	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	878
Euro	US-Dollar	70.504	79.217	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.355
Euro	US-Dollar	212.727	238.972	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4.131
Euro	US-Dollar	39.643	44.256	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.048
Euro	US-Dollar	650.000	725.507	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	17.309
					USD	**66.939**
					EUR	**58.608**
US-Dollar	Euro	24.630	21.627	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(85)
US-Dollar	Euro	26.877	23.921	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(460)
					USD	**(545)**
					EUR	**(477)**
					Netto USD	**66.394**
					Netto EUR	**58.131**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	US-Dollar	902.673	1.010.783	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	20.787
					USD	**20.787**
					EUR	**18.200**
US-Dollar	Euro	168	150	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3)
					USD	**(3)**
					EUR	**(3)**
					Netto USD	**20.784**
					Netto EUR	**18.197**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Anteilsklasse EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	56.654.229	63.439.483	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.304.622
					USD	**1.304.622**
					EUR	**1.142.250**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Anteilsklasse EUR W (Hedged)						
Euro	US-Dollar	1.365.354	1.524.181	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	36.137
Euro	US-Dollar	130.822	146.019	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.484
Euro	US-Dollar	99.213.092	111.095.454	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.284.659
					USD	**2.324.280**
					EUR	**2.035.002**
US-Dollar	Euro	27.157	24.331	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(648)
					USD	**(648)**
					EUR	**(567)**
					Netto USD	**2.323.632**
					Netto EUR	**2.034.435**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Anteilsklasse Sterling J (Inc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	7.011	8.937	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	198
					USD	**198**
					GBP	**152**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Anteilsklasse Sterling W (Inc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	15.000	19.046	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	498
Sterling	US-Dollar	166.819	212.644	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4.705
					USD	**5.203**
					GBP	**3.995**
US-Dollar	Sterling	10.344	8.117	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(232)
					USD	**(232)**
					GBP	**(178)**
					Netto USD	**4.971**
					Netto GBP	**3.817**

BNY MELLON EMERGING MARKETS DEBT OPPORTUNISTIC FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen			
	Argentinien - 3.981.705 (31. Dezember 2016: 3.501.555)	**3.981.705**	**5,46**
4.226.000	Argentina Treasury Bond BONCER 2,500% 22-Jul.-2021	300.757	0,41
2.000.000	Argentine Bonos del Tesoro 16,000% 17-Okt.-2023	129.831	0,18
3.595.000	Argentine Bonos del Tesoro 18,200% 03-Okt.-2021	230.448	0,32
1.462.000	Argentine Republic Government International Bond 5,830% 31-Dez.-2033 VAR	662.732	0,91
770.000	Argentine Republic Government International Bond 7,125% 28-Jun.-2117	699.930	0,96
10.300.000	City of Buenos Aires Argentina 23,289% 29-März-2024 FRN	605.950	0,83
12.100.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 24,080% 31-Mai-2022 FRN	729.432	1,00
270.000	Provincia de Cordoba 7,125% 10-Jun.-2021	284.410	0,39
325.000	Provincia de Cordoba 7,450% 01-Sept.-2024	338.215	0,46
	Brasilien - 4.178.990 (31. Dezember 2016: 6.672.031)	**4.178.990**	**5,73**
2.625.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2023	784.497	1,08
4.150.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2025	1.225.134	1,68
650.000	Cosan Luxembourg SA 7,000% 20-Jan.-2027	668.200	0,91
240.000	Petrobras Global Finance BV 6,750% 27-Jan.-2041	225.972	0,31
500.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	530.250	0,73
325.000	Rumo Luxembourg Sarl 7,375% 09-Feb.-2024	333.937	0,46
200.000	Suzano Austria GmbH 5,750% 14-Jul.-2026	207.500	0,28
200.000	Suzano Austria GmbH 7,000% 16-März-2047	203.500	0,28
	Chile - 1.227.633 (31. Dezember 2016: 509.381)	**1.227.633**	**1,68**
200.000	AES Gener SA 144A 5,000% 14-Jul.-2025	205.851	0,28
215.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,000% 01-März-2035	341.782	0,47
640.000	VTR Finance BV 6,875% 15-Jan.-2024	680.000	0,93
	China - 1.303.979 (31. Dezember 2016: –)	**1.303.979**	**1,79**
690.000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,625% 12-Apr.-2027	692.532	0,95
610.000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3,500% 04-Mai-2027	611.447	0,84
	Kolumbien - 4.116.170 (31. Dezember 2016: 4.344.400)	**4.116.170**	**5,65**
170.000	Colombia Government International Bond 7,375% 18-Sept.-2037	219.470	0,30
2.200.000.000	Colombian TES 6,000% 28-Apr.-2028	691.873	0,95
492.100.000	Colombian TES 7,750% 18-Sept.-2030	176.002	0,24
1.324.200.000	Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	530.690	0,73
500.000	Ecopetrol SA 5,375% 26-Jun.-2026	521.250	0,71
220.000	Ecopetrol SA 5,875% 28-Mai-2045	203.060	0,28
125.000.000	Emgesa SA ESP 8,750% 25-Jan.-2021	42.964	0,06
1.616.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 7,625% 10-Sept.-2024	537.644	0,74
2.202.000.000	Empresas Publicas de Medellin ESP 8,375% 01-Feb.-2021	749.009	1,03
1.318.000.000	Financiera de Desarrollo Territorial SA Findeter 7,875% 12-Aug.-2024	444.208	0,61

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Dominikanische Republik - 117.700 (31. Dezember 2016: 104.469)	**117.700**	**0,16**
110.000	Dominican Republic International Bond 6,850% 27-Jan.-2045	117.700	0,16
	Ecuador - 534.800 (31. Dezember 2016: 217.500)	**534.800**	**0,73**
320.000	Ecuador Government International Bond 9,625% 02-Jun.-2027	320.800	0,44
200.000	Ecuador Government International Bond 10,750% 28-März-2022	214.000	0,29
	Ägypten - 1.106.595 (31. Dezember 2016: –)	**1.106.595**	**1,52**
230.000	Egypt Government International Bond 5,875% 11-Jun.-2025	225.400	0,31
650.000	Egypt Government International Bond 6,125% 31-Jan.-2022	665.087	0,91
200.000	Egypt Government International Bond 8,500% 31-Jan.-2047	216.108	0,30
	El Salvador - 131.516 (31. Dezember 2016: –)	**131.516**	**0,18**
140.000	El Salvador Government International Bond 7,650% 15-Jun.-2035	131.516	0,18
	Georgien - 723.770 (31. Dezember 2016: 1.586.764)	**723.770**	**0,99**
710.000	BGEO Group JSC 6,000% 26-Jul.-2023	723.770	0,99
	Guatemala - 169.424 (31. Dezember 2016: –)	**169.424**	**0,23**
160.000	Central American Bottling Corp 5,750% 31-Jan.-2027	169.424	0,23
	Honduras - 166.000 (31. Dezember 2016: –)	**166.000**	**0,23**
160.000	Honduras Government International Bond 6,250% 19-Jan.-2027	166.000	0,23
	Hongkong - 969.741 (31. Dezember 2016: 918.784)	**969.741**	**1,33**
725.000	Melco Resorts Finance Ltd 4,875% 06-Jun.-2025	727.330	1,00
220.000	Shimao Property Holdings Ltd 8,375% 10-Feb.-2022	242.411	0,33
	Ungarn - 1.252.315 (31. Dezember 2016: 2.011.118)	**1.252.315**	**1,72**
60.340.000	Hungary Government Bond 3,250% 22-Okt.-2031	214.035	0,29
157.530.000	Hungary Government Bond 5,500% 24-Jun.-2025	700.496	0,96
116.000	Hungary Government International Bond 5,375% 25-März-2024	130.780	0,18
200.000	Magyar Export-Import Bank Zrt 4,000% 30-Jan.-2020	207.004	0,29
	Indien - 2.280.955 (31. Dezember 2016: 648.210)	**2.280.955**	**3,13**
430.000	BPRL International Singapore Pte Ltd 4,375% 18-Jan.-2027	446.883	0,61
1.150.000	Vedanta Resources Plc 6,375% 30-Jul.-2022	1.156.555	1,59
620.000	Vedanta Resources Plc 8,250% 07-Jun.-2021	677.517	0,93

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %

Anleihen Forts.

	Indonesien - 4.847.005		
	(31. Dezember 2016: 5.845.447)	**4.847.005**	**6,65**
570.000	Indonesia Government International Bond 4,350% 08-Jan.-2027	595.120	0,82
2.154.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,250% 15-Jun.-2032	171.227	0,23
14.142.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sept.-2026	1.173.062	1,61
5.799.000.000	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-März-2034	469.272	0,64
1.088.000.000	Indonesia Treasury Bond 9,500% 15-Jul.-2023	92.363	0,13
12.821.000.000	Indonesia Treasury Bond 10,000% 15-Sept.-2024	1.130.947	1,55
5.517.000.000	Indonesia Treasury Bond 11,000% 15-Sept.-2025	522.012	0,72
430.000	Pertamina Persero PT 6,500% 27-Mai-2041	491.894	0,67
200.000	Perusahaan Listrik Negara PT 5,250% 15-Mai-2047	201.108	0,28
	Irak - 1.550.303		
	(31. Dezember 2016: 1.450.125)	**1.550.303**	**2,13**
1.740.000	Iraq International Bond 5,800% 15-Jan.-2028	1.550.303	2,13
	Elfenbeinküste - 1.113.131		
	(31. Dezember 2016: 1.506.147)	**1.113.131**	**1,53**
1.155.000	Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15-Jun.-2033	1.113.131	1,53
	Kasachstan - 1.418.084		
	(31. Dezember 2016: 1.650.727)	**1.418.084**	**1,94**
350.000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4,125% 10-Dez.-2022	351.684	0,48
200.000	KazMunayGas National Co JSC 4,750% 19-Apr.-2027	196.595	0,27
900.000	Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4,000% 15-Aug.-2026	869.805	1,19
	Kuwait - 476.998		
	(31. Dezember 2016: 451.611)	**476.998**	**0,66**
470.000	Equate Petrochemical BV 4,250% 03-Nov.-2026	476.998	0,66
	Libanon - 412.723		
	(31. Dezember 2016: 489.500)	**412.723**	**0,57**
410.000	Lebanon Government International Bond 5,450% 28-Nov.-2019	412.723	0,57
	Malaysia - 1.546.482		
	(31. Dezember 2016: 433.705)	**1.546.482**	**2,12**
830.000	Malaysia Government Bond 3,620% 30-Nov.-2021	192.798	0,26
5.840.000	Malaysia Government Bond 3,900% 30-Nov.-2026	1.353.684	1,86
	Mexiko - 7.785.394		
	(31. Dezember 2016: 7.010.966)	**7.785.394**	**10,68**
2.400.000	America Movil SAB de CV 8,460% 18-Dez.-2036	123.313	0,17
11.710.000	Comision Federal de Electricidad 7,350% 25-Nov.-2025	598.993	0,82
380.000	Elementia SAB de CV 5,500% 15-Jan.-2025	387.600	0,53
310.000	Grupo Kaltex SA de CV 8,875% 11-Apr.-2022	279.000	0,38
750.000	Metalsa SA de CV 4,900% 24-Apr.-2023	744.375	1,02
38.365.000	Mexican Bonos 5,750% 05-März-2026	1.975.543	2,71
8.400.000	Mexican Bonos 10,000% 20-Nov.-2036	603.078	0,83
40.000	Petroleos Mexicanos 4,625% 21-Sept.-2023	40.580	0,06
320.000	Petroleos Mexicanos 5,500% 27-Jun.-2044	284.480	0,39
55.000	Petroleos Mexicanos 6,375% 04-Feb.-2021	59.664	0,08
130.000	Petroleos Mexicanos 6,625% 15-Jun.-2035	135.038	0,18
41.930.000	Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sept.-2024	2.096.182	2,88
455.000	Sixsigma Networks Mexico SA de CV 8,250% 07-Nov.-2021	457.548	0,63

Anleihen Forts.

	Mongolei - 1.023.160		
	(31. Dezember 2016: –)	**1.023.160**	**1,40**
600.000	Mongolia Government International Bond 5,125% 05-Dez.-2022	565.034	0,77
400.000	Mongolia Government International Bond 10,875% 06-Apr.-2021	458.126	0,63
	Marokko - 407.493		
	(31. Dezember 2016: 363.826)	**407.493**	**0,56**
360.000	OCP SA 6,875% 25-Apr.-2044	407.493	0,56
	Niederlande - 522.902		
	(31 December 2016: 501.619)	**522.902**	**0,72**
520.000	VimpelCom Holdings BV 4,950% 16-Jun.-2024	522.902	0,72
	Pakistan - 252.985		
	(31. Dezember 2016: 458.689)	**252.985**	**0,35**
220.000	Pakistan Government International Bond 8,250% 30-Sept.-2025	252.985	0,35
	Peru - 2.590.996		
	(31. Dezember 2016: 1.129.722)	**2.590.996**	**3,55**
200.000	Orazul Energy Egenor S en C por A 5,625% 28-Apr.-2027	196.000	0,27
1.500.000	Peru Government Bond 6,350% 12-Aug.-2028	491.928	0,67
1.100.000	Peru Government Bond 8,200% 12-Aug.-2026	406.356	0,56
995.000	Peruvian Government International Bond 144A 6,350% 12-Aug.-2028	326.313	0,45
200.000	Petroleos del Peru SA 4,750% 19-Jun.-2032	199.000	0,27
200.000	Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun.-2047	203.000	0,28
300.000	Southern Copper Corp 5,250% 08-Nov.-2042	299.949	0,41
450.000	Union Andina de Cementos SAA 5,875% 30-Okt.-2021	468.450	0,64
	Polen - 2.099.177		
	(31. Dezember 2016: 2.241.322)	**2.099.177**	**2,88**
5.265.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2026	1.344.861	1,85
2.770.000	Republic of Poland Government Bond 3,250% 25-Jul.-2025	754.316	1,03
	Rumänien - 491.703		
	(31. Dezember 2016: 191.041)	**491.703**	**0,68**
1.090.000	Romania Government Bond 4,750% 24-Feb.-2025	295.231	0,41
180.000	Romanian Government International Bond 4,875% 22-Jan.-2024	196.472	0,27
	Russland - 5.559.104		
	(31. Dezember 2016: 5.397.803)	**5.559.104**	**7,62**
290.000	Evraz Group SA 5,375% 20-März-2023	291.233	0,40
330.000	Rusal Capital DAC 5,125% 02-Feb.-2022	330.891	0,45
103.510.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,000% 16-Aug.-2023	1.698.986	2,33
93.200.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan.-2028	1.505.660	2,06
200.000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5,250% 23-Jun.-2047	201.719	0,28
670.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6,025% 05-Jul.-2022	719.577	0,99
745.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6,902% 09-Jul.-2020	811.038	1,11

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Senegal - 1.347.401		
	(31. Dezember 2016: 1.276.485)	**1.347.401**	**1,85**
1.275.000	Senegal Government International Bond 6,250% 30-Jul.-2024	1.347.401	1,85
	Serbien - 347.043		
	(31. Dezember 2016: 335.333)	**347.043**	**0,48**
300.000	Serbia International Bond 7,250% 28-Sept.-2021	347.043	0,48
	Südafrika - 4.634.825		
	(31. Dezember 2016: 2.286.324)	**4.634.825**	**6,35**
120.000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 5,125% 01-Aug.-2022	125.790	0,17
200.000	Myriad International Holdings BV 5,500% 21-Jul.-2025	214.250	0,29
20.655.000	Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28-Feb.-2031	1.294.148	1,77
5.000.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	341.200	0,47
23.770.000	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	2.017.157	2,77
8.660.000	Transnet SOC Ltd 9,500% 13-Mai-2021	642.280	0,88
	Sri Lanka - 1.100.999		
	(31. Dezember 2016: 848.848)	**1.100.999**	**1,51**
1.100.000	Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11-Mai-2027	1.100.999	1,51
	Thailand - 1.345.603		
	(31. Dezember 2016: 1.933.375)	**1.345.603**	**1,85**
22.729.656	Thailand Government Bond 1,200% 14-Jul.-2021	660.437	0,91
3.071.460	Thailand Government Bond 1,250% 12-März-2028	85.090	0,12
2.000.000	Thailand Government Bond 3,850% 12-Dez.-2025	65.041	0,09
15.020.000	Thailand Government Bond 4,875% 22-Jun.-2029	535.035	0,73
	Türkei - 4.606.126		
	(31. Dezember 2016: 4.276.183)	**4.606.126**	**6,32**
410.000	Export Credit Bank of Turkey 5,375% 24-Okt.-2023	415.104	0,57
4.525.000	Turkey Government Bond 7,100% 08-März-2023	1.109.885	1,52
490.000	Turkey Government Bond 8,800% 27-Sept.-2023	130.040	0,18
600.000	Turkey Government Bond 9,000% 24-Jul.-2024	160.213	0,22
4.245.000	Turkey Government Bond 10,600% 11-Feb.-2026	1.231.532	1,69
340.000	Turkey Government International Bond 5,750% 22-März-2024	360.269	0,49
310.000	Turkey Government International Bond 5,750% 11-Mai-2047	304.478	0,42
650.000	Turkey Government International Bond 6,000% 25-März-2027	693.000	0,95
200.000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO 5,500% 27-Okt.-2021	201.605	0,28
	Ukraine - 1.356.345		
	(31. Dezember 2016: 439.154)	**1.356.345**	**1,86**
450.000	Ukraine Government International Bond 0,000% 31-Mai-2040 VAR	176.256	0,24
480.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2019	496.579	0,68
180.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2020	184.725	0,25
350.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2022	352.562	0,49
150.000	Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2026	146.223	0,20
Anleihen Forts.			
	Vereinigte Arabische Emirate - 942.235		
	(31. Dezember 2016: 856.781)	**942.235**	**1,29**
800.000	DP World Ltd 6,850% 02-Jul.-2037	942.235	1,29
	Uruguay - 286.999		
	(31. Dezember 2016: –)	**286.999**	**0,39**
7.960.000	Uruguay Government International Bond 9,875% 20-Jun.-2022	286.999	0,39
	Venezuela - 360.560		
	(31. Dezember 2016: 667.375)	**360.560**	**0,50**
340.000	Petroleos de Venezuela SA 6,000% 16-Mai-2024	128.010	0,18
220.000	Venezuela Government International Bond 6,000% 09-Dez.-2020	100.100	0,14
110.000	Venezuela Government International Bond 7,750% 13-Okt.-2019	56.375	0,08
170.000	Venezuela Government International Bond 9,000% 07-Mai-2023	76.075	0,10
	Summe der Anlagen in Anleihen	**70.687.069**	**96,97**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 288.151 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 428.046)	288.151	0,40
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**70.975.220**	**97,37**
	Devisenoptionen - (6.675)		
	(31. Dezember 2016: (123.341))		
(600.000)	US dollar/Korean won Call 17-Jul.-2017 1.200,000	(240)	(0,00)
(700.000)	US dollar/Korean won Call 22-Sept.-2017 1.175,000	(5.781)	(0,01)
(600.000)	US dollar/South African rand Call 03-Jul.-2017 14,500	(-)	(0,00)
(600.000)	US dollar/South African rand Call 05-Jul.-2017 15,000	(-)	(0,00)
(600.000)	US dollar/South African rand Call 21-Jul.-2017 14,250	(654)	(0,00)
	Summe der Devisenoptionen	**(6.675)**	**(0,01)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (172.709) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (598.370))	(172.709)	(0,24)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(179.384)**	**(0,25)**
	Nettoumlaufvermögen	**2.096.741**	**2,88**
	Summe der Nettovermögen	**72.892.577**	**100,00**

Die Kontrahenten für Währungsoptionen sind Barclays Bank PLC, JPMorgan Chase Bank und Morgan Stanley.

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,67
OTC-Finanzderivate	0,39
Sonstiges Umlaufvermögen	2,94
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
US-Dollar	Argentinischer Peso	236.254	3.910.000	13-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	2.192
Euro	US-Dollar	330.000	374.829	31-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	2.654
Euro	US-Dollar	320.000	364.776	31-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	1.267
Euro	US-Dollar	155.000	173.877	31-Jul.-17	Goldman Sachs	3.426
Brasilianischer Real	US-Dollar	2.035.000	610.030	02-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	150
Brasilianischer Real	US-Dollar	2.440.000	729.556	02-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	2.061
Chilenischer Peso	US-Dollar	248.000.000	369.267	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	3.777
Chilenischer Peso	US-Dollar	409.230.000	613.639	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.928
Tschechische Krone	Euro	17.500.000	669.662	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	875
Tschechische Krone	Euro	32.020.000	1.222.814	25-Aug.-17	UBS AG	4.436
Tschechische Krone	US-Dollar	23.610.000	1.010.321	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	25.638
Ungarischer Forint	US-Dollar	193.210.000	705.619	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	10.477
Israelischer Schekel	US-Dollar	2.550.000	724.659	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	7.870
Peruanischer Nuevo Sol	US-Dollar	2.410.000	731.456	25-Aug.-17	Goldman Sachs	6.941
Polnischer Zloty	US-Dollar	6.070.000	1.621.779	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	15.820
Polnischer Zloty	US-Dollar	470.000	124.361	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	2.438
Rumänischer Leu	US-Dollar	2.940.000	721.356	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	16.285
Russischer Rubel	US-Dollar	13.110.000	219.535	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	228
Thailändischer Baht	US-Dollar	4.570.000	134.057	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	475
Türkische Lira	US-Dollar	3.420.000	949.259	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	7.810
US-Dollar	Argentinischer Peso	634.806	10.560.000	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	16.969
US-Dollar	Kolumbianischer Peso	1.048.836	3.200.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	6.443
US-Dollar	Koreanischer Won	1.460.301	1.638.750.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	28.245
US-Dollar	Mexikanischer Peso	731.488	13.340.000	25-Aug.-17	Goldman Sachs	2.703
US-Dollar	Philippinischer Peso	949.857	47.215.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	18.740
US-Dollar	Russischer Rubel	1.226.144	70.930.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	37.144
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	1.704.921	22.210.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	22.704

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund Forts.						
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	358.382	4.680.000	25-Aug.-17	Goldman Sachs	3.913
US-Dollar	Taiwanesischer Dollar	1.477.813	44.460.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	13.635
Tschechische Krone	Euro	15.470.000	577.778	29-Sept.-17	Barclays Bank PLC	17.382
US-Dollar	Hongkong-Dollar	1.155.980	8.960.000	12-Jan.-18	JPMorgan Chase Bank	3.525
					USD	**288.151**
Argentinischer Peso	US-Dollar	2.820.000	176.803	13-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(7.991)
Argentinischer Peso	US-Dollar	9.800.000	595.745	13-Jul.-17	HSBC Bank plc	(9.095)
Argentinischer Peso	US-Dollar	7.720.000	475.077	13-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(12.941)
US-Dollar	Argentinischer Peso	449.857	7.850.000	13-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(20.062)
US-Dollar	Argentinischer Peso	677.038	11.750.000	13-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(26.343)
Brasilianischer Real	US-Dollar	540.000	164.034	02-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(2.119)
Indische Rupie	US-Dollar	48.360.000	745.721	24-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.822)
Kolumbianischer Peso	US-Dollar	2.488.775.000	844.440	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(33.726)
Indonesische Rupiah	US-Dollar	8.967.530.000	669.568	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(743)
Koreanischer Won	US-Dollar	388.700.000	345.788	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(6.114)
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	11.980.000	2.811.877	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(34.248)
Südafrikanischer Rand	US-Dollar	1.330.000	101.417	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(681)
US-Dollar	Chilenischer Peso	390.191	260.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(903)
US-Dollar	Israelischer Schekel	361.685	1.280.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(6.015)
US-Dollar	Israelischer Schekel	360.222	1.270.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(4.606)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	818.839	15.065.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(4.185)
US-Dollar	Singapur-Dollar	776.724	1.070.000	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	(1.115)
					USD	**(172.709)**
					Netto USD	**115.442**

BNY MELLON EUROLAND BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Irland - 13.403.795 (31. Dezember 2016: 33.406.331)	**13.403.795**	**1,41**
12.744.886	BNY Mellon Global Funds plc - Global Opportunistic Bond Fund^	13.403.795	1,41
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**13.403.795**	**1,41**
Anleihen			
	Argentinien - 22.926.728 (31. Dezember 2016: 16.190.814)	**22.926.728**	**2,42**
155.010.000	Argentine Bonos del Tesoro 21,200% 19-Sept.-2018	8.273.078	0,87
4.925.000	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	4.478.053	0,47
4.425.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 5,750% 15-Jun.-2019	4.011.805	0,42
3.900.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9,125% 16-März-2024	3.841.436	0,41
44.000.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 24,080% 31-Mai-2022 FRN	2.322.356	0,25
	Belgien - 37.091.077 (31. Dezember 2016: 46.599.874)	**37.091.077**	**3,91**
7.030.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,000% 17-März-2028	7.359.533	0,78
12.525.000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A 1,900% 22-Jun.-2038	13.456.881	1,42
14.025.000	Kingdom of Belgium Government Bond 144A 2,600% 22-Jun.-2024	16.274.663	1,71
	Brasilien - 10.944.861 (31. Dezember 2016: 13.913.695)	**10.944.861**	**1,15**
15.250.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2021	4.038.878	0,43
2.430.000	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17-Jan.-2022	2.199.902	0,23
3.125.000	Petrobras Global Finance BV 7,250% 17-März-2044	2.700.497	0,28
2.160.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	2.005.584	0,21
	Kanada - 6.223.089 (31. Dezember 2016: 2.552.143)	**6.223.089**	**0,66**
4.475.000	Cenovus Energy Inc 144A 4,250% 15-Apr.-2027	3.739.789	0,40
850.000	Glencore Finance Canada Ltd 4,250% 25-Okt.-2022	771.891	0,08
1.875.000	Teck Resources Ltd 6,250% 15-Jul.-2041	1.711.409	0,18
	Cayman-Inseln - 1.191.699 (31. Dezember 2016: –)	**1.191.699**	**0,13**
1.300.000	Park Aerospace Holdings Ltd 5,500% 15-Feb.-2024	1.191.699	0,13
	Chile - 4.679.649 (31. Dezember 2016: –)	**4.679.649**	**0,49**
3.440.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-März-2021	4.679.649	0,49
	Kolumbien - 4.124.337 (31. Dezember 2016: 6.983.090)	**4.124.337**	**0,43**
11.754.100.000	Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	4.124.337	0,43
	Zypern - 3.074.280 (31. Dezember 2016: –)	**3.074.280**	**0,32**
3.000.000	Cyprus Government International Bond 2,750% 27-Jun.-2024	3.074.280	0,32
	Ägypten - 1.111.617 (31. Dezember 2016: –)	**1.111.617**	**0,12**
1.175.000	Egypt Government International Bond 8,500% 31-Jan.-2047	1.111.617	0,12
	Frankreich - 161.349.192 (31. Dezember 2016: 67.916.240)	**161.349.192**	**17,01**
1.550.000	AXA SA 5,250% 16-Apr.-2040 VAR	1.736.639	0,18
3.800.000	BNP Paribas SA 1,125% 10-Okt.-2023	3.824.441	0,40
50.250.000	French Republic Government Bond OAT 0,000% 25-Feb.-2020	50.767.743	5,35
59.650.000	French Republic Government Bond OAT 0,250% 25-Nov.-2026	57.015.978	6,01
19.200.000	French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Mai-2026	18.942.528	2,00
4.000.000	Pernod Ricard SA 2,000% 22-Jun.-2020	4.213.548	0,45
1.800.000	SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	1.715.841	0,18
3.200.000	Societe Generale SA 1,000% 01-Apr.-2022	3.243.319	0,34
9.700.000	Societe Generale SA 2,375% 28-Feb.-2018	9.867.374	1,04
9.500.000	Societe Generale SFH SA 2,875% 14-März-2019	10.021.781	1,06
	Deutschland - 81.396.553 (31. Dezember 2016: 59.113.135)	**81.396.553**	**8,58**
5.500.000	Allianz SE 4,750% Perpetual VAR	6.343.654	0,67
8.100.000	Allianz SE 5,625% 17-Okt.-2042 VAR	9.785.472	1,03
30.550.000	Bundesobligation 0,000% 08-Okt.-2021	30.943.331	3,26
17.105.000	Bundesrepublik Deutschland 2,500% 15-Aug.-2046	22.313.895	2,35
4.511.923	Driver Thirteen UG haftungsbeschraenkt 0,000% 22-Feb.-2021 FRN	4.526.709	0,48
10.800.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4,000% 16-Jan.-2019	7.483.492	0,79
	Indonesien - 982.263 (31. Dezember 2016: 8.922.623)	**982.263**	**0,10**
895.000	Indonesia Government International Bond 3,750% 14-Jun.-2028	982.263	0,10
	Irland - 37.978.271 (31. Dezember 2016: 45.863.652)	**37.978.271**	**4,00**
15.130.000	Ireland Government Bond 1,000% 15-Mai-2026	15.302.860	1,61
4.785.000	Ireland Government Bond 2,000% 18-Feb.-2045	4.862.852	0,51
15.680.000	Ireland Government Bond 2,400% 15-Mai-2030	17.812.559	1,88
	Italien - 117.035.259 (31. Dezember 2016: 285.782.514)	**117.035.259**	**12,34**
7.070.000	Enel SpA 4,875% 20-Feb.-2018	7.294.084	0,77
5.485.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,000% 28-Jan.-2019	5.739.288	0,61
15.400.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,875% 16-Jan.-2018	13.609.805	1,43
10.845.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,050% 01-Dez.-2019	11.094.395	1,17
14.705.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,350% 15-Apr.-2022	15.043.133	1,59
12.700.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 2,800% 01-März-2067	10.595.102	1,12

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Italien Forts.		
17.275.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3,250% 01-Sept.-2046	17.214.850	1,81
31.145.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01-Sept.-2021	36.444.602	3,84
	Elfenbeinküste - 2.143.417 (31. Dezember 2016: –)	**2.143.417**	**0,23**
950.000	Ivory Coast Government International Bond 5,125% 15-Jun.-2025	962.093	0,10
1.400.000	Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15-Jun.-2033	1.181.324	0,13
	Libanon - 2.278.249 (31. Dezember 2016: –)	**2.278.249**	**0,24**
2.575.000	Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	2.278.249	0,24
	Luxemburg - 12.883.490 (31. Dezember 2016: 22.489.710)	**12.883.490**	**1,36**
1.800.000	Altice Financing SA 144A 7,500% 15-Mai-2026	1.753.271	0,18
850.856	Bavarian Sky SA 0,000% 20-Aug.-2022 FRN	853.029	0,09
1.096.839	Bavarian Sky SA 0,000% 20-Apr.-2024 FRN	1.099.366	0,12
2.415.948	Compartment VCL 21 0,000% 21-Feb.-2021 FRN	2.418.609	0,26
2.263.322	Compartment VCL 22 0,246% 21-Aug.-2021 FRN	2.274.527	0,24
4.473.552	E-Carat SA-Compartment 9 0,078% 18-Okt.-2024 FRN	4.484.688	0,47
	Mexiko - 12.078.804 (31. Dezember 2016: 6.136.831)	**12.078.804**	**1,27**
5.075.000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4,375% 14-Okt.-2025	4.609.997	0,48
141.900.000	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	7.468.807	0,79
	Marokko - 937.400 (31. Dezember 2016: 10.514.025)	**937.400**	**0,10**
860.000	Morocco Government International Bond 3,500% 19-Jun.-2024	937.400	0,10
	Niederlande - 84.437.788 (31. Dezember 2016: 119.859.213)	**84.437.788**	**8,90**
1.600.000	ABN AMRO Bank NV 2,875% 18-Jan.-2028 VAR	1.705.384	0,18
5.450.000	ABN AMRO Bank NV 4,750% 28-Jul.-2025	5.040.064	0,53
2.730.000	Cooperatieve Rabobank UA 2,500% 26-Mai-2026 VAR	2.867.126	0,30
4.528.025	Globaldrive Auto Receivables 2016-A BV 0,000% 20-Jan.-2024 FRN	4.544.833	0,48
7.294.210	Globaldrive Auto Receivables 2016-B BV 0,127% 20-Aug.-2024 FRN	7.345.715	0,77
1.000.000	Iberdrola International BV 3,000% 31-Jan.-2022	1.115.251	0,12
4.700.000	Iberdrola International BV 5,750% Perpetual VAR	4.864.923	0,51
6.280.000	ING Bank NV 3,625% 31-Aug.-2021	7.228.259	0,76
3.000.000	ING Bank NV 5,250% 05-Jun.-2018	3.157.057	0,33
1.100.000	ING Groep NV 3,000% 11-Apr.-2028 VAR	1.179.748	0,13
600.000	ING Groep NV 6,500% Perpetual VAR	554.874	0,06
16.325.000	Netherlands Government Bond 144A 2,000% 15-Jul.-2024	18.400.724	1,94
1.800.000	Schaeffler Finance BV 144A 4,750% 15-Mai-2023	1.631.133	0,17
300.000	Telefonica Europe BV 5,000% Perpetual VAR	325.418	0,03
2.250.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,150% 01-Okt.-2026	1.874.538	0,20
Anleihen Forts.			
	Niederlande Forts.		
4.600.000	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30-März-2027	4.597.864	0,49
2.300.000	Volkswagen International Finance NV 3,750% Perpetual VAR	2.428.512	0,26
9.400.000	Vonovia Finance BV 1,625% 15-Dez.-2020	9.799.775	1,03
2.625.000	Vonovia Finance BV 3,625% 08-Okt.-2021	2.963.546	0,31
2.725.000	WPC Eurobond BV 2,250% 19-Jul.-2024	2.813.044	0,30
	Polen - 9.423.720 (31. Dezember 2016: 10.535.672)	**9.423.720**	**0,99**
42.825.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2027	9.423.720	0,99
	Portugal - 22.374.520 (31. Dezember 2016: 13.368.316)	**22.374.520**	**2,36**
20.500.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4,125% 14-Apr.-2027	22.374.520	2,36
	Republik Korea - 9.165.755 (31. Dezember 2016: –)	**9.165.755**	**0,97**
11.900.000.000	Korea Treasury Bond 2,250% 10-Dez.-2025	9.165.755	0,97
	Rumänien - 2.724.863 (31. Dezember 2016: 13.526.240)	**2.724.863**	**0,29**
2.640.000	Romanian Government International Bond 2,875% 26-Mai-2028	2.724.863	0,29
	Russland - 12.393.879 (31. Dezember 2016: 12.366.998)	**12.393.879**	**1,31**
5.100.000	Lukoil International Finance BV 144A 4,750% 02-Nov.-2026	4.533.888	0,48
3.875.000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 4,100% 11-Apr.-2023	3.383.816	0,36
311.475.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,000% 16-Aug.-2023	4.476.175	0,47
	Senegal - 2.360.817 (31. Dezember 2016: –)	**2.360.817**	**0,25**
2.650.000	Senegal Government International Bond 6,250% 23-Mai-2033	2.360.817	0,25
	Serbien - 2.278.876 (31. Dezember 2016: 3.344.891)	**2.278.876**	**0,24**
2.250.000	Serbia International Bond 7,250% 28-Sept.-2021	2.278.876	0,24
	Spanien - 98.088.204 (31. Dezember 2016: 261.270.945)	**98.088.204**	**10,34**
3.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3,875% 30-Jan.-2023	4.564.124	0,48
7.100.000	BBVA Subordinated Capital SAU 3,500% 11-Apr.-2024 VAR	7.463.919	0,79
5.756.481	Driver Espana Three FT 0,676% 21-Dez.-2026 FRN	5.808.491	0,61
6.800.000	Santander Issuances SAU 2,500% 18-März-2025	6.964.402	0,73
12.085.000	Spain Government Bond 1,400% 31-Jan.-2020	12.596.800	1,33
7.900.000	Spain Government Bond 144A 1,500% 30-Apr.-2027	7.879.460	0,83
3.050.000	Spain Government Bond 144A 2,350% 30-Jul.-2033	3.092.853	0,33
16.650.000	Spain Government Bond 144A 2,900% 31-Okt.-2046	16.870.293	1,78

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Spanien Forts.		
19.180.000	Spain Government Bond 144A 4,400% 31-Okt.-2023	23.568.632	2,48
2.400.000	Telefonica Emisiones SAU 1,528% 17-Jan.-2025	2.439.121	0,26
6.300.000	Telefonica Emisiones SAU 2,932% 17-Okt.-2029	6.840.109	0,72
	Sri Lanka - 5.427.259 (31. Dezember 2016: 7.348.249)	**5.427.259**	**0,57**
5.075.000	Sri Lanka Government International Bond 144A 5,750% 18-Jan.-2022	4.616.648	0,49
925.000	Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11-Mai-2027	810.611	0,08
	Supranational - 2.003.749 (31. Dezember 2016: 1.157.784)	**2.003.749**	**0,21**
145.460.000	International Finance Corp 6,300% 25-Nov.-2024	2.003.749	0,21
	Schweiz - 4.219.234 (31. Dezember 2016: 51.427)	**4.219.234**	**0,44**
50.000	Credit Suisse AG/Guernsey 0,750% 17-Sept.-2021	51.225	0,00
4.600.000	Credit Suisse Group AG 144A 4,282% 09-Jan.-2028	4.168.009	0,44
	Türkei - 4.692.486 (31. Dezember 2016: 7.210.475)	**4.692.486**	**0,49**
19.797.616	Turkey Government Bond 2,000% 18-Sept.-2024	4.692.486	0,49
	Ukraine - 514.398 (31. Dezember 2016: –)	**514.398**	**0,05**
1.500.000	Ukraine Government International Bond 0,000% 31-Mai-2040 VAR	514.398	0,05
	Großbritannien - 22.568.701 (31. Dezember 2016: 36.438.904)	**22.568.701**	**2,38**
5.125.000	Barclays Plc 5,200% 12-Mai-2026	4.738.666	0,50
4.100.000	Barclays Plc 7,875% Perpetual VAR	3.879.714	0,41
1.750.000	International Game Technology Plc 144A 6,250% 15-Feb.-2022	1.681.586	0,18
10.350.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 3,875% 12-Sept.-2023	9.265.813	0,98
3.350.000	Santander UK Group Holdings Plc 3,571% 10-Jan.-2023	3.002.922	0,31
	USA - 88.831.961 (31. Dezember 2016: 182.360.566)	**88.831.961**	**9,36**
4.441.485	Alternative Loan Trust 2004-18CB 5,500% 25-Sept.-2034	3.983.972	0,42
1.425.000	AMC Networks Inc 5,000% 01-Apr.-2024	1.280.397	0,14
1.313.366	American Homes 4 Rent 2014-SFR3 Trust 144A 3,678% 17-Dez.-2036	1.200.009	0,13
1.450.000	Antero Resources Corp 5,000% 01-März-2025	1.237.796	0,13
480.000	Antero Resources Corp 5,625% 01-Jun.-2023	427.614	0,05
2.866.000	BWAY Holding Co 144A 5,500% 15-Apr.-2024	2.568.896	0,27
1.800.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,875% 01-Apr.-2024	1.686.292	0,18
375.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4,908% 23-Jul.-2025	355.277	0,04
1.375.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,125% 30-Jun.-2027	1.235.470	0,13

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
4.425.000	Daimler Finance North America LLC 144A 1,500% 05-Jul.-2019	3.838.504	0,40
1.875.000	DaVita Inc 5,000% 01-Mai-2025	1.649.848	0,17
2.580.000	Digital Euro Finco LLC 2,625% 15-Apr.-2024	2.744.737	0,29
1.800.000	DISH DBS Corp 5,875% 15-Nov.-2024	1.687.427	0,18
700.000	Energy Transfer LP 4,200% 15-Apr.-2027	613.912	0,06
1.305.000	Energy Transfer LP 4,750% 15-Jan.-2026	1.190.683	0,13
1.800.000	First Data Corp 144A 5,750% 15-Jan.-2024	1.642.953	0,17
2.250.000	Freeport-McMoRan Inc 5,450% 15-März-2043	1.708.553	0,18
280.000	Freeport-McMoRan Inc 6,750% 01-Feb.-2022	254.958	0,03
8.285.000	GAHR Commercial Mortgage Trust 2015-NRF 3,495% 15-Dez.-2034 VAR	7.237.279	0,76
1.110.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6,750% 01-Aug.-2022	979.139	0,10
1.530.000	HCA Inc 5,500% 15-Jun.-2047	1.389.812	0,15
1.970.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5,875% 01-Feb.-2022	1.774.404	0,19
292.679	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-CIBC17 5,464% 12-Dez.-2043	256.129	0,03
875.000	Kinder Morgan Inc/DE 4,300% 01-Jun.-2025	797.794	0,08
1.325.000	Kinder Morgan Inc/DE 5,550% 01-Jun.-2045	1.233.824	0,13
1.053.783	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ14 5,920% 15-Apr.-2049 VAR	934.993	0,10
2.191.914	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2005-1 1,516% 25-März-2035 FRN	1.815.815	0,19
4.925.000	New Residential Mortgage Loan Trust 4,000% 25-Apr.-2057 VAR	4.504.817	0,48
1.725.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 144A 9,250% 15-Mai-2023	1.644.967	0,17
1.745.000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 144A 7,000% 15-Jul.-2024	1.641.779	0,17
5.225.000	Springleaf Funding Trust 2016-A 144A 2,900% 15-Nov.-2029	4.599.038	0,48
2.290.000	Sprint Communications Inc 7,000% 15-Aug.-2020	2.210.500	0,23
5.400.000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 3,360% 20-Sept.-2021	4.781.110	0,50
1.800.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 144A 5,125% 01-Feb.-2025	1.629.163	0,17
3.730.000	T-Mobile USA Inc 6,000% 01-März-2023	3.464.751	0,37
1.454.832	Towd Point Mortgage Trust 2017-2 144A 2,750% 25-Apr.-2057 VAR	1.287.500	0,14
16.540.000	United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017*	14.446.273	1,52
1.675.000	Verizon Communications Inc 4,125% 16-März-2027	1.517.628	0,16
560.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc (DTC) 5,750% 15-Jan.-2027	514.818	0,05
940.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc (ECL) 5,750% 15-Jan.-2027	863.130	0,09
	Uruguay - 2.357.003 (31. Dezember 2016: –)	**2.357.003**	**0,25**
74.665.000	Uruguay Government International Bond 9,875% 20-Jun.-2022	2.357.003	0,25
	Summe der Anlagen in Anleihen	**894.293.448**	**94,26**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Kreditverzugsswaps - 1.021.600 (31. Dezember 2016: 1.408.407)		
(47.300.000)	CDS iTraxx Europe Series 27 Version 1 1,000% 20-Jun.-2022	1.021.600	0,11
Summe der Kreditverzugsswaps		**1.021.600**	**0,11**
	Devisenoptionen - 255.466 (31. Dezember 2016: 257)		
28.600.000	Australian dollar/New Zealand dollar Call 05-Sept.-2017 1,055	158.323	0,02
11.000.000	US dollar/South African rand Put 05-Jul.-2017 13,170	97.143	0,01
Summe der Devisenoptionen		**255.466**	**0,03**
	Zinsswaps - 548.483 (31. Dezember 2016: –)		
27.600.000	IRS Pay Fixed 1,835% Canadian dollar 20-Jun.-2027	385.516	0,04
9.500.000	IRS Pay Fixed 1,835% Canadian dollar 21-Jun.-2027	132.899	0,02
52.000.000	IRS Receive Fixed (0,161)% Euro 06-März-2019	30.068	0,00
Summe der Zinsswaps		**548.483**	**0,06**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 1.690.441 (31. Dezember 2016: 5.872.058)			
(242)	Australian 10 Year Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(21.050.173)	334.981	0,03
(267)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(43.219.290)	816.130	0,09
(663)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(125.447.965)	172.332	0,02
(170)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(24.342.912)	366.998	0,04
Summe der offenen Terminkontrakte			**1.690.441**	**0,18**
	Swaptions - 796.449 (31. Dezember 2016: –)			
43.400.000	1 Month 10 Year Receive 3 Month USD LIBOR Pay Fixed 2,110% Exp 10-Jul.-2017		505.873	0,05
43.400.000	1 Month 10 Year Receive Fixed 2,110% Pay 3 Month USD LIBOR Exp 10-Jul.-2017		3.225	0,00
17.200.000	3 Month 10 Year Receive 6 Month GBP LIBOR Pay Fixed 1,230% Exp 07-Aug.-2017		287.351	0,03
Summe der Swaptions			**796.449**	**0,08**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 6.402.444 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 8.853.761)		6.402.444	0,68
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**918.412.126**	**96,81**

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Kreditverzugsswaps - (813.381) (31. Dezember 2016: (1.471.456))		
50.100.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 1,000% 20-Jun.-2022	(813.381)	(0,08)
Summe der Kreditverzugsswaps		**(813.381)**	**(0,08)**
	Devisenoptionen - (84.452) (31. Dezember 2016: (354.623))		
(28.600.000)	Australian dollar/New Zealand dollar Put 05-Sept.-2017 1,030	(84.452)	(0,01)
(11.000.000)	US dollar/South African rand Call 05-Jul.-2017 15,060	(-)	(0,00)
Summe der Devisenoptionen		**(84.452)**	**(0,01)**
	Zinsswaps - (744.018) (31. Dezember 2016: (660.344))		
61.400.000	IRS Receive Fixed 0,131% Euro 06-März-2022	(188.602)	(0,02)
27.100.000	IRS Receive Fixed 0,748% Euro 06-März-2027	(206.739)	(0,02)
45.400.000	IRS Receive Fixed 1,250% Canadian dollar 21-Jun.-2019	(90.537)	(0,01)
134.200.000	IRS Receive Fixed 1,254% Canadian dollar 20-Jun.-2019	(258.140)	(0,03)
Summe der Zinsswaps		**(744.018)**	**(0,08)**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - (1.902.940) (31. Dezember 2016: (1.576.752))			
1.661	Australian 3 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	124.800.600	(764.924)	(0,08)
(113)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(15.270.820)	(143.860)	(0,02)
41	Euro-Buxl 30 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	6.704.320	(158.260)	(0,02)
64	Euro-OAT Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	9.502.720	(112.640)	(0,01)
544	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	59.789.819	(111.260)	(0,01)
420	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	43.331.482	(94.805)	(0,01)
(70)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(9.419.180)	(24.836)	(0,00)
(305)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(44.295.261)	(492.355)	(0,05)
Summe der offenen Terminkontrakte			**(1.902.940)**	**(0,20)**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (1.096.669) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (7.509.478))	(1.096.669)	(0,12)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(4.641.460)**	**(0,49)**
Nettoumlaufvermögen	**35.027.462**	**3,68**
Summe der Nettovermögen	**948.798.128**	**100,00**

* Ein Teil der Beteiligung wird von JPMorgan Chase Bank als Sicherheit im Zusammenhang mit den vom Fonds und der UBS AG gehaltenen Futures gehalten.
^ Investitionen in andere Fonds der Gesellschaft.
Der Kontrahent für Kreditverzugsswaps ist Bank of America Merrill Lynch.
Die Kontrahenten für Währungsoptionen sind Goldman Sachs und JPMorgan Chase Bank.
Der Kontrahent für Zinsswaps ist Bank of America Merrill Lynch.
Der Kontrahent für Futures ist JPMorgan Chase Bank.
Der Kontrahent für Swaptions ist Goldman Sachs.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93,05
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,17
OTC-Finanzderivate	0,93
Sonstiges Umlaufvermögen	5,85
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
Euro	Mexikanischer Peso	7.341.502	151.514.654	03-Jul.-17	HSBC Bank plc	32.057
Euro	Australischer Dollar	17.755.973	26.235.000	31-Jul.-17	UBS AG	135.024
Euro	Schweizer Franken	1.565.980	1.700.000	31-Jul.-17	Goldman Sachs	13.234
Euro	US-Dollar	89.143.642	100.000.000	31-Jul.-17	Goldman Sachs	1.722.382
Euro	US-Dollar	7.156.582	8.000.000	31-Jul.-17	Bank of America Securities Ltd	162.882
Euro	US-Dollar	90.424.963	101.455.000	31-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.731.724
Euro	US-Dollar	89.143.403	100.000.000	31-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	1.722.143
Schwedische Krone	Euro	93.085.000	9.518.464	31-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	156.695
Chilenischer Peso	US-Dollar	1.845.000.000	2.767.860	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	6.467
Chilenischer Peso	US-Dollar	1.755.000.000	2.633.395	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	5.668
Euro	Mexikanischer Peso	4.706.861	96.395.000	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	108.913
Euro	Mexikanischer Peso	9.415.224	195.120.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	108.190
Euro	Polnischer Zloty	9.315.412	39.260.000	25-Aug.-17	Goldman Sachs	67.681
US-Dollar	Kolumbianischer Peso	5.360.686	16.400.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	16.084
US-Dollar	Koreanischer Won	10.754.598	12.068.810.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	181.623
US-Dollar	Malaysischer Ringgit	876.522	3.780.000	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	95
US-Dollar	Russischer Rubel	5.247.602	303.600.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	138.259
US-Dollar	Taiwanesischer Dollar	10.685.724	321.480.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	86.084
					EUR	**6.395.205**
Japanischer Yen	Euro	2.382.560.000	19.145.937	31-Jul.-17	Goldman Sachs	(604.503)
Norwegische Krone	Euro	86.790.000	9.109.476	31-Jul.-17	Goldman Sachs	(16.022)
US-Dollar	Brasilianischer Real	5.613.178	18.725.000	02-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.206)
Indische Rupie	US-Dollar	357.710.000	5.515.960	24-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(11.771)
Indonesische Rupiah	US-Dollar	139.457.860.000	10.412.742	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(10.094)
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	22.785.000	5.347.964	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(56.874)
Mexikanischer Peso	Euro	151.510.000	7.261.307	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	(34.428)
US-Dollar	Chilenischer Peso	5.402.647	3.600.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(10.919)
US-Dollar	Malaysischer Ringgit	876.360	3.785.000	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	(1.058)
US-Dollar	Türkische Lira	727.210	2.620.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(5.223)
US-Dollar	Türkische Lira	5.272.425	18.865.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(5.974)
					EUR	**(758.072)**
					Netto EUR	**5.637.133**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Euroland Bond Fund Anteilsklasse CHF H (Hedged)						
Euro	Schweizer Franken	21.864	23.689	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	232
Euro	Schweizer Franken	11.162	12.113	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	101
Euro	Schweizer Franken	12.518	13.592	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	106
Euro	Schweizer Franken	74.271	80.560	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	705
Euro	Schweizer Franken	36.420	39.677	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	188
					EUR	**1.332**
					CHF	**1.459**
Schweizer Franken	Euro	10.301.430	9.496.658	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(89.560)
					EUR	**(89.560)**
					CHF	**(98.087)**
					Netto EUR	**(88.228)**
					Netto CHF	**(96.628)**
BNY Mellon Euroland Bond Fund Anteilsklasse CHF I (Hedged)						
Euro	Schweizer Franken	12.521	13.610	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	93
Euro	Schweizer Franken	17.871	19.394	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	161
Euro	Schweizer Franken	27.139	29.548	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	156
Euro	Schweizer Franken	30.018	32.829	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	38
Euro	Schweizer Franken	34.804	37.997	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	105
Euro	Schweizer Franken	72.220	78.396	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	630
Euro	Schweizer Franken	85.426	92.659	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	811
Euro	Schweizer Franken	41.221	44.907	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	213
Euro	Schweizer Franken	66.134	71.654	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	701
Euro	Schweizer Franken	10.599	11.521	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	78
					EUR	**2.986**
					CHF	**3.270**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Euroland Bond Fund Anteilsklasse CHF I (Hedged) Forts.						
Schweizer Franken	Euro	37.997	34.801	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(107)
Schweizer Franken	Euro	32.829	30.015	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(40)
Schweizer Franken	Euro	18.037.711	16.628.564	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(156.818)
					EUR	**(156.965)**
					CHF	**(171.909)**
					Netto EUR	**(153.979)**
					Netto CHF	**(168.639)**
BNY Mellon Euroland Bond Fund Anteilsklasse USD H (Acc) (Hedged)						
US-Dollar	Euro	461.939	412.670	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8.451)
					EUR	**(8.451)**
					USD	**(9.652)**
BNY Mellon Euroland Bond Fund Anteilsklasse USD I (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	152.289	170.697	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.921
					EUR	**2.921**
					USD	**3.336**
US-Dollar	Euro	4.570.804	4.083.299	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(83.621)
					EUR	**(83.621)**
					USD	**(95.508)**
					Netto EUR	**(80.700)**
					Netto USD	**(92.172)**

BNY MELLON EUROPEAN CREDIT FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Irland - 5.473.831		
	(31. Dezember 2016: 4.303.868)	**5.473.831**	**6,02**
2.972.180	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund^	2.733.065	3,01
172.086	Insight Global Funds II plc - Insight Emerging Markets Debt Fund	2.740.766	3,01
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**5.473.831**	**6,02**
Anleihen			
	Australien - 2.759.692		
	(31. Dezember 2016: 2.397.033)	**2.759.692**	**3,03**
660.000	AusNet Services Holdings Pty Ltd 2,375% 24-Jul.-2020	704.481	0,77
150.000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd 3,125% 26-Sept.-2023	170.650	0,19
290.000	BHP Billiton Finance Ltd 2,250% 25-Sept.-2020	308.656	0,34
247.000	QBE Insurance Group Ltd 6,115% 24-Mai-2042 VAR	314.745	0,35
400.000	Scentre Group Trust 1 1,500% 16-Jul.-2020	413.056	0,45
100.000	Scentre Group Trust 1 / Scentre Group Trust 2 1,375% 22-März-2023	102.483	0,11
270.000	SGSP Australia Assets Pty Ltd 2,000% 30-Jun.-2022	285.056	0,31
274.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 2,750% 23-Apr.-2024	301.248	0,33
160.000	Telstra Corp Ltd 1,125% 14-Apr.-2026	159.317	0,18
	Österreich - 400.230		
	(31. Dezember 2016: 512.756)	**400.230**	**0,44**
400.000	Raiffeisen Bank International AG 6,125% Perpetual VAR	400.230	0,44
	Belgien - 2.238.639		
	(31. Dezember 2016: 2.329.017)	**2.238.639**	**2,46**
446.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,000% 17-März-2028	468.124	0,51
307.000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2,750% 17-März-2036	328.622	0,36
500.000	Belfius Bank SA/NV 2,250% 26-Sept.-2018	514.027	0,57
500.000	Belfius Bank SA/NV 3,125% 11-Mai-2026	527.918	0,58
400.000	Groupe Bruxelles Lambert SA 1,375% 23-Mai-2024	399.948	0,44
	Bermuda - 536.830		
	(31. Dezember 2016: 111.454)	**536.830**	**0,59**
240.000	Bacardi Ltd 2,750% 03-Jul.-2023	265.562	0,29
274.000	XLIT Ltd 3,250% 29-Jun.-2047 VAR	271.268	0,30
	Tschechische Republik - 754.214		
	(31. Dezember 2016: 761.687)	**754.214**	**0,83**
250.000	EP Energy AS 4,375% 01-Mai-2018	258.822	0,28
440.000	EP Energy AS 5,875% 01-Nov.-2019	495.392	0,55
	Dänemark - 518.287		
	(31. Dezember 2016: 515.474)	**518.287**	**0,57**
300.000	Nykredit Realkredit A/S 0,875% 13-Jun.-2019	303.753	0,33
215.000	TDC A/S 1,750% 27-Feb.-2027	214.534	0,24
	Finnland - 563.099		
	(31. Dezember 2016: –)	**563.099**	**0,62**
567.000	Sampo Oyj 1,250% 30-Mai-2025	563.099	0,62

Anleihen Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
	Frankreich - 12.417.864		
	(31. Dezember 2016: 12.813.099)	**12.417.864**	**13,65**
400.000	APRR SA 1,625% 13-Jan.-2032	397.916	0,44
400.000	APRR SA 4,875% 21-Jan.-2019	430.031	0,47
426.000	AXA SA 3,375% 06-Jul.-2047 VAR	454.623	0,50
800.000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,250% 14-Jun.-2019	804.446	0,88
100.000	BNP Paribas SA 1,500% 25-Mai-2028	102.244	0,11
720.000	BNP Paribas SA 2,250% 13-Jan.-2021	772.708	0,85
333.000	BNP Paribas SA 2,875% 20-März-2026 VAR	353.459	0,39
300.000	BNP Paribas SA 2,875% 01-Okt.-2026	320.210	0,35
500.000	BPCE SA 0,625% 20-Apr.-2020	506.920	0,56
100.000	BPCE SA 2,875% 22-Apr.-2026	106.274	0,12
100.000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0,875% 29-Sept.-2024	99.066	0,11
300.000	Credit Agricole Assurances SA 4,250% Perpetual VAR	321.260	0,35
100.000	Credit Agricole Assurances SA 4,750% 27-Sept.-2048 VAR	111.760	0,12
101.000	Credit Agricole SA 2,625% 17-März-2027	105.963	0,12
400.000	Credit Agricole SA/London 1,250% 14-Apr.-2026	403.774	0,44
600.000	Credit Agricole SA/London 1,875% 20-Dez.-2026	615.567	0,68
600.000	Electricite de France SA 4,125% Perpetual VAR	634.208	0,70
150.000	Electricite de France SA 4,625% 26-Apr.-2030	195.754	0,22
100.000	Electricite de France SA 5,375% Perpetual VAR	110.604	0,12
501.000	Electricite de France SA 5,625% 21-Feb.-2033	729.183	0,80
300.000	Eutelsat SA 1,125% 23-Jun.-2021	305.224	0,34
300.000	Gecina SA 2,000% 30-Jun.-2032	298.407	0,33
187.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0,750% 26-Mai-2024	187.534	0,21
200.000	PSA Banque France SA 0,500% 17-Jan.-2020	201.082	0,22
400.000	RCI Banque SA 0,671% 18-März-2019 FRN	405.012	0,45
324.000	RCI Banque SA 1,375% 08-März-2024	330.237	0,36
200.000	SapphireOne Mortgages FCT 2016-2 1,170% 25-Jun.-2061 FRN	199.498	0,22
200.000	SapphireOne Mortgages FCT 2016-3 1,420% 27-Jun.-2061 FRN	201.512	0,22
200.000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 1,875% 26-Nov.-2021	209.695	0,23
600.000	Societe Generale SA 0,750% 25-Nov.-2020	612.205	0,67
200.000	Societe Generale SA 0,750% 26-Mai-2023	201.804	0,22
200.000	TDF Infrastructure SAS 2,500% 07-Apr.-2026	209.200	0,23
100.000	TDF Infrastructure SAS 2,875% 19-Okt.-2022	108.832	0,12
268.000	TOTAL SA 2,625% Perpetual VAR	265.723	0,29
422.000	TOTAL SA 2,708% Perpetual VAR	431.419	0,47
253.000	TOTAL SA 3,369% Perpetual VAR	258.665	0,28
200.000	Transport et Infrastructures Gaz France SA 2,200% 05-Aug.-2025	213.480	0,24
200.000	Vivendi SA 0,750% 26-Mai-2021	202.365	0,22
	Deutschland - 7.137.805		
	(31. Dezember 2016: 6.102.689)	**7.137.805**	**7,84**
400.000	ATF Netherlands BV 1,500% 15-Jul.-2024	390.440	0,43
100.000	ATF Netherlands BV 2,125% 13-März-2023	103.307	0,11
140.000	Bayer AG 2,375% 02-Apr.-2075 VAR	141.560	0,16
243.000	Continental AG 0,000% 05-Feb.-2020	242.186	0,27
570.000	Continental AG 3,125% 09-Sept.-2020	622.347	0,68
200.000	Deutsche Bank AG 1,000% 18-März-2019	202.878	0,22
700.000	Deutsche Bank AG 1,250% 08-Sept.-2021	715.308	0,79
522.000	Deutsche Telekom International Finance BV 0,375% 30-Okt.-2021	521.893	0,57

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Deutschland Forts.		
274.000	Deutsche Telekom International Finance BV 0,875% 30-Jan.-2024	274.941	0,30
180.000	Deutsche Telekom International Finance BV 1,500% 03-Apr.-2028	179.495	0,20
80.000	EnBW International Finance BV 6,125% 07-Jul.-2039	130.841	0,14
200.000	Eurogrid GmbH 1,500% 18-Apr.-2028	201.322	0,22
400.000	Eurogrid GmbH 1,625% 03-Nov.-2023	418.902	0,46
190.000	innogy Finance II BV 5,750% 14-Feb.-2033	281.380	0,31
212.000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 4,000% 15-Jan.-2025	223.997	0,25
400.000	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30-März-2027	405.784	0,45
194.000	Volkswagen International Finance NV 2,500% Perpetual VAR	195.455	0,21
500.000	Volkswagen International Finance NV 3,875% Perpetual VAR	507.585	0,56
500.000	Volkswagen Leasing GmbH 2,375% 06-Sept.-2022	539.559	0,59
600.000	Vonovia Finance BV 1,625% 15-Dez.-2020	626.190	0,69
200.000	Vonovia Finance BV 3,125% 25-Jul.-2019	212.435	0,23
	Hongkong - 174.588 (31. Dezember 2016: 173.851)	**174.588**	**0,19**
180.000	CK Hutchison Finance 16 II Ltd 0,875% 03-Okt.-2024	174.588	0,19
	Irland - 338.036 (31. Dezember 2016: 701.885)	**338.036**	**0,37**
337.443	European Residential Loan Securitisation 2016-1 DAC 1,127% 24-Jan.-2059 FRN	338.036	0,37
	Israel - 515.208 (31. Dezember 2016: 987.445)	**515.208**	**0,57**
186.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125% 15-Okt.-2024	178.323	0,20
165.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,250% 31-März-2023	162.999	0,18
190.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,625% 15-Okt.-2028	173.886	0,19
	Italien - 4.639.484 (31. Dezember 2016: 3.979.463)	**4.639.484**	**5,09**
200.000	Assicurazioni Generali SpA 5,000% 08-Jun.-2048 VAR	215.171	0,24
288.000	Assicurazioni Generali SpA 5,500% 27-Okt.-2047 VAR	321.869	0,35
377.000	Enel Finance International NV 1,966% 27-Jan.-2025	400.463	0,44
260.000	Enel SpA 4,875% 20-Feb.-2018	268.222	0,29
260.000	Eni SpA 4,875% 11-Okt.-2017	263.533	0,29
500.000	FCA Bank SpA/Ireland 1,375% 17-Apr.-2020	512.270	0,56
410.000	Intesa Sanpaolo SpA 3,500% 17-Jan.-2022	459.820	0,51
200.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,250% 12-Jan.-2024	193.987	0,21
200.000	Intesa Sanpaolo SpA 6,250% Perpetual VAR	201.945	0,22
400.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 4,750% Perpetual VAR	415.418	0,46
100.000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 5,350% 18-Sept.-2018	106.077	0,12
646.000	Mediobanca SpA 0,469% 18-Mai-2022 FRN	647.722	0,71
149.000	Snam SpA 1,375% 19-Nov.-2023	153.096	0,17
107.000	Telecom Italia Finance SA 7,750% 24-Jan.-2033	149.478	0,16
320.000	UniCredit SpA 2,125% 24-Okt.-2026	330.413	0,36
	Luxemburg - 450.869 (31. Dezember 2016: 527.087)	**450.869**	**0,50**
149.000	SES SA 4,625% Perpetual VAR	160.613	0,18
259.000	SES SA 5,625% Perpetual VAR	290.256	0,32
Anleihen Forts.			
	Mexiko - 891.144 (31. Dezember 2016: 974.751)	**891.144**	**0,98**
400.000	America Movil SAB de CV 1,500% 10-März-2024	406.953	0,45
330.000	America Movil SAB de CV 2,125% 10-März-2028	336.533	0,37
140.000	America Movil SAB de CV 5,125% 06-Sept.-2073 VAR	147.658	0,16
	Niederlande - 5.027.578 (31. Dezember 2016: 4.904.795)	**5.027.578**	**5,52**
180.000	Achmea BV 2,500% 19-Nov.-2020	192.501	0,21
360.000	Cooperatieve Rabobank UA 5,875% 20-Mai-2019	398.330	0,44
340.000	Dryden 32 Euro CLO 2014 B.V. 3,362% 23-Aug.-2026 FRN	343.499	0,38
320.000	Enexis Holding NV 1,500% 20-Okt.-2023	335.014	0,37
470.000	Heineken NV 2,020% 12-Mai-2032	474.373	0,52
1.020.000	ING Bank NV 0,700% 16-Apr.-2020	1.038.576	1,14
590.000	ING Bank NV 4,125% 21-Nov.-2023 VAR	529.673	0,58
190.000	Koninklijke KPN NV 6,125% Perpetual VAR	202.740	0,22
182.000	LeasePlan Corp NV 0,191% 04-Nov.-2020 FRN	182.642	0,20
300.000	LeasePlan Corp NV 1,000% 08-Apr.-2020	304.983	0,33
300.000	LeasePlan Corp NV 1,000% 24-Mai-2021	304.322	0,33
207.000	NN Group NV 1,625% 01-Jun.-2027	205.541	0,23
477.000	NN Group NV 4,625% 13-Jan.-2048 VAR	515.384	0,57
	Polen - 627.761 (31. Dezember 2016: 254.138)	**627.761**	**0,70**
253.000	mFinance France SA 1,398% 26-Sept.-2020	259.416	0,29
367.000	Tauron Polska Energia SA 2,375% 05-Jul.-2027	368.345	0,41
	Portugal - 527.536 (31. Dezember 2016: 319.415)	**527.536**	**0,58**
319.000	EDP Finance BV 1,875% 29-Sept.-2023	328.160	0,36
200.000	Galp Gas Natural Distribuicao SA 1,375% 19-Sept.-2023	199.376	0,22
	Spanien - 6.666.246 (31. Dezember 2016: 4.828.817)	**6.666.246**	**7,34**
200.000	Amadeus Capital Markets SAU 0,125% 06-Okt.-2020	199.079	0,22
200.000	Banco de Sabadell SA 6,500% Perpetual VAR	198.500	0,22
100.000	Banco Santander SA 1,375% 09-Feb.-2022	102.506	0,11
200.000	Bankia SA 3,375% 15-März-2027 VAR	203.162	0,22
800.000	Bankinter SA 2,500% 06-Apr.-2027 VAR	811.824	0,89
500.000	CaixaBank SA 0,000% 09-Jan.-2018 FRN	500.260	0,55
600.000	CaixaBank SA 1,125% 17-Mai-2024	600.060	0,66
100.000	Enagas Financiaciones SAU 1,250% 06-Feb.-2025	102.020	0,11
261.000	FCC Aqualia SA 1,413% 08-Jun.-2022	261.321	0,29
203.000	FCC Aqualia SA 2,629% 08-Jun.-2027	203.237	0,22
100.000	Gas Natural Capital Markets SA 1,125% 11-Apr.-2024	100.891	0,11
200.000	Gas Natural Fenosa Finance BV 1,375% 19-Jan.-2027	199.363	0,22
300.000	Iberdrola International BV 1,125% 21-Apr.-2026	296.796	0,33
600.000	IE2 Holdco SAU 2,875% 01-Jun.-2026	640.815	0,71
500.000	Inmobiliaria Colonial SA 1,450% 28-Okt.-2024	490.525	0,54
200.000	Mapfre SA 4,375% 31-März-2047 VAR	215.294	0,24
200.000	Santander Consumer Finance SA 0,750% 03-Apr.-2019	202.586	0,22
100.000	Santander Issuances SAU 3,125% 19-Jan.-2027	105.461	0,12
367.677	Silverback Finance DAC 3,126% 25-Feb.-2037	372.479	0,41
400.000	Telefonica Emisiones SAU 2,932% 17-Okt.-2029	435.057	0,48
200.000	Telefonica Europe BV 3,750% Perpetual VAR	208.378	0,23
200.000	Telefonica Europe BV 5,000% Perpetual VAR	216.632	0,24

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Anleihen Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Schweden - 1.480.421 (31. Dezember 2016: 789.699)	**1.480.421**	**1,63**
444.000	Akelius Residential Property AB 1,750% 07-Feb.-2025	444.983	0,49
190.000	Hemso Fastighets AB 1,000% 09-Sept.-2026	181.854	0,20
437.000	Intrum Justitia AB 2,750% 15-Jul.-2022	440.854	0,49
400.000	Svenska Handelsbanken AB 1,125% 14-Dez.-2022	412.730	0,45
	Schweiz - 2.649.301 (31. Dezember 2016: 3.848.163)	**2.649.301**	**2,91**
650.000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 7,500% 24-Jul.-2039 VAR	743.418	0,82
840.000	Credit Suisse AG/London 0,375% 11-Apr.-2019	845.571	0,93
386.000	Glencore Finance Europe SA 1,625% 18-Jan.-2022	393.727	0,43
120.000	Glencore Finance Europe SA 1,750% 17-März-2025	117.522	0,13
520.000	UBS Group Funding Switzerland AG 1,750% 16-Nov.-2022	549.063	0,60
	Großbritannien - 10.884.812 (31. Dezember 2016: 11.457.231)	**10.884.812**	**11,96**
360.000	BAT International Finance Plc 4,000% 07-Jul.-2020	400.635	0,44
300.000	BG Energy Capital Plc 3,625% 16-Jul.-2019	321.590	0,35
292.000	BP Capital Markets Plc 1,117% 25-Jan.-2024	295.762	0,32
500.000	BP Capital Markets Plc 2,994% 18-Feb.-2019	524.062	0,58
160.000	British Telecommunications Plc 1,125% 10-März-2023	161.955	0,18
303.000	British Telecommunications Plc 1,500% 23-Jun.-2027	296.160	0,33
400.000	DECO 2014-GONDOLA Srl 2,619% 22-Feb.-2026 FRN	395.436	0,43
550.000	EE Finance Plc 3,250% 03-Aug.-2018	569.410	0,63
230.000	FCE Bank Plc 0,141% 10-Feb.-2018 FRN	230.320	0,25
146.000	FCE Bank Plc 0,869% 13-Sept.-2021	146.344	0,16
193.000	FCE Bank Plc 1,615% 11-Mai-2023	197.731	0,22
300.000	FCE Bank Plc 1,875% 18-Apr.-2019	309.712	0,34
113.000	Heathrow Funding Ltd 7,125% 14-Feb.-2024	165.791	0,18
926.000	HSBC Holdings Plc 0,369% 27-Sept.-2022 FRN	934.899	1,03
475.000	HSBC Holdings Plc 4,750% Perpetual VAR	476.387	0,52
102.000	Imperial Brands Finance Plc 0,500% 27-Jul.-2021	101.598	0,11
530.000	Intu SGS Finance Plc 3,875% 17-März-2023	654.541	0,72
290.000	London Stock Exchange Group Plc 9,125% 18-Okt.-2019	388.171	0,43
700.000	Nationwide Building Society 0,500% 29-Okt.-2019	706.454	0,78
462.000	RELX Finance BV 0,375% 22-März-2021	464.030	0,51
506.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 2,000% 08-März-2023 VAR	523.239	0,57
200.000	Royal Bank of Scotland Plc/The 5,375% 30-Sept.-2019	223.179	0,24
205.000	Santander UK Plc 0,875% 25-Nov.-2020	208.567	0,23
260.000	Sky Plc 0,420% 01-Apr.-2020 FRN	263.146	0,29
355.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Granite2 Plc 2,604% 20-Aug.-2051 FRN	399.936	0,44
398.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Vantage1 Plc 2,304% 20-Feb.-2054 FRN	445.236	0,49
359.000	Towd Point Mortgage Funding 2017-Auburn 11 Plc 1,404% 20-Mai-2045 FRN	400.266	0,44
221.000	Unilever NV 0,375% 14-Feb.-2023	218.733	0,24
254.000	WPP Finance 2013 0,000% 18-Mai-2020 FRN	254.559	0,28
200.000	Yorkshire Building Society 2,125% 18-März-2019	206.963	0,23

Anleihen Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	USA - 22.614.547 (31. Dezember 2016: 18.975.308)	**22.614.547**	**24,88**
868.000	AbbVie Inc 0,375% 18-Nov.-2019	872.201	0,96
389.000	American International Group Inc 1,875% 21-Jun.-2027	387.666	0,43
160.000	Amgen Inc 1,250% 25-Feb.-2022	165.044	0,18
185.000	AT&T Inc 1,050% 04-Sept.-2023	184.217	0,20
230.000	AT&T Inc 2,450% 15-März-2035	211.179	0,23
130.000	AT&T Inc 2,750% 19-Mai-2023	141.838	0,16
170.000	AT&T Inc 3,150% 04-Sept.-2036	167.897	0,18
510.000	AT&T Inc 3,550% 17-Dez.-2032	555.878	0,61
253.000	Avery Dennison Corp 1,250% 03-März-2025	248.333	0,27
280.000	Ball Corp 4,375% 15-Dez.-2023	317.215	0,35
684.000	Bank of America Corp 0,171% 26-Jul.-2019 FRN	688.217	0,76
800.000	Bank of America Corp 1,379% 07-Feb.-2025 VAR	805.788	0,89
430.000	Becton Dickinson and Co 0,368% 06-Jun.-2019	431.604	0,47
751.000	Carnival Corp 1,125% 06-Nov.-2019	767.763	0,84
318.000	Carnival Corp 1,875% 07-Nov.-2022	336.016	0,37
220.000	Citigroup Inc 0,750% 26-Okt.-2023	217.017	0,24
300.000	Citigroup Inc 7,375% 04-Sept.-2019	347.419	0,38
252.000	Coca-Cola Co/The 0,000% 09-März-2021	249.950	0,28
137.000	Coca-Cola Co/The 1,875% 22-Sept.-2026	146.300	0,16
180.000	Delphi Automotive Plc 1,500% 10-März-2025	179.489	0,20
180.000	DH Europe Finance SA 1,700% 04-Jan.-2022	189.681	0,21
330.000	Ecolab Inc 1,000% 15-Jan.-2024	329.432	0,36
581.000	General Electric Co 1,500% 17-Mai-2029	575.385	0,63
314.000	General Electric Co 2,125% 17-Mai-2037	308.565	0,34
299.000	General Motors Financial International BV 1,168% 18-Mai-2020	305.319	0,34
462.000	Goldman Sachs Group Inc/The 1,250% 01-Mai-2025	456.819	0,50
214.000	Goldman Sachs Group Inc/The 2,000% 27-Jul.-2023	225.679	0,25
1.010.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,250% 01-Feb.-2023	1.135.348	1,25
100.000	Goldman Sachs Group Inc/The 5,125% 23-Okt.-2019	111.517	0,12
300.000	Honeywell International Inc 1,300% 22-Feb.-2023	309.434	0,34
340.000	HSBC Bank USA NA 7,000% 15-Jan.-2039	419.593	0,46
763.000	John Deere Bank SA 0,018% 21-Apr.-2020 FRN	766.376	0,84
773.000	Johnson Controls International plc 1,000% 15-Sept.-2023	765.575	0,84
485.000	JPMorgan Chase & Co 1,375% 16-Sept.-2021	504.509	0,56
605.000	JPMorgan Chase & Co 1,638% 18-Mai-2028 VAR	608.022	0,67
820.000	JPMorgan Chase & Co 2,625% 23-Apr.-2021	889.721	0,98
167.000	Kraft Heinz Foods Co 2,250% 25-Mai-2028	167.791	0,18
150.000	Levi Strauss & Co 3,375% 15-März-2027	151.850	0,17
106.000	Liberty Mutual Finance Europe DAC 1,750% 27-März-2024	108.139	0,12
100.000	McDonald's Corp 0,500% 15-Jan.-2021	100.452	0,11
200.000	McDonald's Corp 1,000% 15-Nov.-2023	202.345	0,22
100.000	McDonald's Corp 1,750% 03-Mai-2028	102.306	0,11
241.000	Molson Coors Brewing Co 0,019% 15-März-2019 FRN	241.184	0,27
400.000	Molson Coors Brewing Co 1,250% 15-Jul.-2024	398.446	0,44
452.000	Morgan Stanley 1,000% 02-Dez.-2022	455.892	0,50
590.000	Morgan Stanley 1,750% 30-Jan.-2025	606.223	0,67
505.000	Morgan Stanley 1,875% 27-Apr.-2027	508.853	0,56
100.000	Morgan Stanley 5,000% 02-Mai-2019	109.194	0,12
125.000	Mylan NV 1,250% 23-Nov.-2020	127.748	0,14
269.000	Mylan NV 3,125% 22-Nov.-2028	286.874	0,32
166.000	Pfizer Inc 0,000% 06-März-2020	165.610	0,18
843.000	PPG Industries Inc 0,000% 03-Nov.-2019	841.432	0,93
230.000	PPG Industries Inc 0,875% 13-März-2022	232.900	0,26

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Anleihen Forts.		
	USA Forts.		
150.000	Prologis LP 1,375% 13-Mai-2021	154.985	0,17
158.000	Simon International Finance SCA 1,375% 18-Nov.-2022	162.814	0,18
137.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,375% 12-Sept.-2028	130.982	0,14
300.000	Thermo Fisher Scientific Inc 1,500% 01-Dez.-2020	310.371	0,34
373.000	Trinity Acquisition Plc 2,125% 26-Mai-2022	387.926	0,43
389.000	United Technologies Corp 1,125% 15-Dez.-2021	401.554	0,44
200.000	Verizon Communications Inc 2,625% 01-Dez.-2031	206.110	0,23
100.000	Verizon Communications Inc 3,250% 17-Feb.-2026	112.987	0,12
187.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 1,414% 13-Dez.-2022	190.032	0,21
411.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2,425% 13-Dez.-2026	427.541	0,47
	Summe der Anlagen in Anleihen	**84.814.191**	**93,25**
	Kreditverzugsswaps - 44.419 (31. Dezember 2016: 54.725)		
(1.050.000)	CDS Imperial Tobacco Group Plc 1,000% 20-Dez.-2021	23.577	0,03
(700.000)	CDS Shell International Finance BV 1,000% 20-Jun.-2024	13.090	0,01
(900.000)	CDS Volkswagen AG 1,000% 20-Jun.-2018	7.752	0,01
	Summe der Kreditverzugsswaps	**44.419**	**0,05**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 23.494 (31. Dezember 2016: 71.968)			
(5)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(822.800)	10.140	0,01
(20)	Euro-Schatz Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(2.237.250)	5.150	0,01
(2)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(379.154)	329	0,00
(4)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(572.399)	7.875	0,01
	Summe der offenen Terminkontrakte		**23.494**	**0,03**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 277.546 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 25.260)		277.546	0,31
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**90.633.481**	**99,66**
	Kreditverzugsswaps - (253.410) (31. Dezember 2016: (70.015))			
800.000	CDS Best Buy Co Inc 5,000% 20-Jun.-2022		(123.541)	(0,13)
650.000	CDS Compass Group Plc 1,000% 20-Sept.-2018		(7.347)	(0,01)
1.000.000	CDS International Business Machines Corp 1,000% 20-Jun.-2022		(26.799)	(0,03)
930.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022		(25.041)	(0,03)
900.000	CDS Royal Bank of Scotland Plc 1,000% 20-Jun.-2022		(23.323)	(0,02)
	Kreditverzugsswaps Forts.			
(300.000)	CDS Telecom Italia SpA 1,000% 20-Jun.-2022		(6.053)	(0,01)
(300.000)	CDS Telecom Italia SpA 1,000% 20-Jun.-2022		(6.053)	(0,01)
300.000	CDS Vivendi SA 1,000% 20-Jun.-2022		(6.887)	(0,01)
300.000	CDS Vivendi SA 1,000% 20-Jun.-2022		(6.887)	(0,01)
1.050.000	CDS Vodafone Group Plc 1,000% 20-Dez.-2021		(21.479)	(0,02)
	Summe der Kreditverzugsswaps		**(253.410)**	**(0,28)**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - (131.622) (31. Dezember 2016: (48.633))			
48	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	6.328.080	(53.880)	(0,06)
33	Euro-Bund Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	5.358.045	(72.305)	(0,08)
(3)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(330.955)	(128)	(0,00)
4	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	413.899	(767)	(0,00)
(3)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(405.761)	(4.542)	(0,01)
	Summe der offenen Terminkontrakte		**(131.622)**	**(0,15)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (6.780) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (414.872))		(6.780)	(0,01)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(391.812)**	**(0,44)**
	Nettoumlaufvermögen		**706.060**	**0,78**
	Summe der Nettovermögen		**90.947.729**	**100,00**

^ Investitionen in einen anderen Fonds der Gesellschaft.

Die Kontrahenten für Kreditverzugsswaps sind Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG und Morgan Stanley.

Der Kontrahent für Futures ist Goldman Sachs.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	96,81
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,03
OTC-Finanzderivate	0,35
Sonstiges Umlaufvermögen	2,81
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon European Credit Fund						
Euro	Sterling	1.292.741	1.132.000	10-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	4.673
Euro	Sterling	4.895.314	4.148.000	10-Jul.-17	RBC Capital Markets	175.434
Euro	US-Dollar	273.738	305.000	14-Jul.-17	RBC Capital Markets	6.450
Euro	US-Dollar	443.936	498.000	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	7.513
Euro	US-Dollar	3.506.509	3.906.000	14-Jul.-17	HSBC Bank plc	83.476
					EUR	**277.546**
Sterling	Euro	577.000	656.826	10-Jul.-17	HSBC Bank plc	(276)
US-Dollar	Euro	364.000	319.847	14-Jul.-17	RBC Capital Markets	(855)
US-Dollar	Euro	498.000	442.073	14-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	(5.649)
					EUR	**(6.780)**
					Netto EUR	**270.766**

BNY MELLON GLOBAL BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen			
	Australischer Dollar - 28.323.306 (31. Dezember 2016: 17.928.345)	**28.323.306**	**5,06**
8.335.000	Australia Government Bond 3,000% 21-März-2047	5.838.458	1,04
10.620.000	New South Wales Treasury Corp 3,000% 20-Mai-2027	8.189.887	1,47
10.030.000	Queensland Treasury Corp 144A 3,500% 21-Sept.-2017	7.741.368	1,38
7.610.000	Queensland Treasury Corp 5,500% 21-Jun.-2021	6.553.593	1,17
	Chinesischer Yuan Renminbi - 1.671.665 (31. Dezember 2016: 3.225.955)	**1.671.665**	**0,30**
11.390.000	United Kingdom Government International Bond 2,700% 21-Okt.-2017	1.671.665	0,30
	Dänische Krone - 8.541.761 (31. Dezember 2016: 5.811.756)	**8.541.761**	**1,52**
49.850.000	Denmark Government Bond 1,750% 15-Nov.-2025	8.541.761	1,52
	Euro - 82.320.902 (31. Dezember 2016: 81.770.559)	**82.320.902**	**14,70**
1.856.000	Export-Import Bank of Korea 0,375% 15-März-2019	2.125.958	0,38
5.400.000	FMS Wertmanagement AoeR 0,375% 29-Apr.-2030	5.659.230	1,01
5.830.000	French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Mai-2045	8.902.300	1,59
6.520.000	French Republic Government Bond OAT 3,500% 25-Apr.-2026	9.304.899	1,66
6.240.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,500% 01-März-2024	8.484.256	1,52
3.980.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01-Aug.-2034	5.935.663	1,06
4.460.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,500% 01-Nov.-2027	7.113.280	1,27
2.950.000	Province of British Columbia Canada 0,875% 08-Okt.-2025	3.421.792	0,61
3.000.000	Republic of Austria Government Bond 144A 3,150% 20-Jun.-2044	4.705.956	0,84
3.700.000	SNCF Reseau 1,125% 25-Mai-2030	4.137.594	0,74
1.150.000	Spain Government Bond 144A 5,150% 31-Okt.-2044	1.911.213	0,34
13.045.000	Spain Government Bond 144A 5,900% 30-Jul.-2026	20.618.761	3,68
	Japanischer Yen - 25.112.497 (31. Dezember 2016: 21.567.035)	**25.112.497**	**4,49**
876.700.000	Japan Government Thirty Year Bond 1,400% 20-Sept.-2045	9.019.370	1,61
560.600.000	Japan Government Twenty Year Bond 1,000% 20-Dez.-2035	5.434.039	0,97
1.142.059.779	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2026	10.659.088	1,91
	Neuer mexikanischer Peso - 11.350.238 (31. Dezember 2016: 8.788.169)	**11.350.238**	**2,03**
205.400.000	Mexican Bonos 6,500% 10-Jun.-2021	11.350.238	2,03

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Neuseeländischer Dollar - 28.653.502 (31. Dezember 2016: 19.886.366)	**28.653.502**	**5,12**
6.520.000	International Bank for Reconstruction & Development 3,375% 13-Aug.-2017	4.786.768	0,85
7.350.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 4,000% 30-Jan.-2020	5.551.363	0,99
5.420.000	New Zealand Government Bond 2,500% 20-Sept.-2040	4.084.212	0,73
9.190.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 4,500% 15-Apr.-2027	7.140.109	1,28
9.270.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5,000% 15-März-2019	7.091.050	1,27
	Norwegische Krone - 19.853.700 (31. Dezember 2016: 9.261.359)	**19.853.700**	**3,55**
125.735.000	Norway Government Bond 144A 1,500% 19-Feb.-2026	14.938.792	2,67
37.240.000	Norway Government Bond 144A 3,750% 25-Mai-2021	4.914.908	0,88
	Peruanischer Nuevo Sol - 5.215.579 (31. Dezember 2016: 4.697.723)	**5.215.579**	**0,93**
7.660.000	Peruvian Government International Bond 6,950% 12-Aug.-2031	2.621.209	0,47
6.990.000	Peruvian Government International Bond 8,200% 12-Aug.-2026	2.594.370	0,46
	Polnischer Zloty - 9.335.981 (31. Dezember 2016: –)	**9.335.981**	**1,67**
30.580.000	Republic of Poland Government Bond 5,750% 25-Okt.-2021	9.335.981	1,67
	Sterling - 29.273.369 (31. Dezember 2016: 18.490.602)	**29.273.369**	**5,23**
1.215.000	Affordable Housing Finance Plc 3,800% 20-Mai-2042	2.060.300	0,37
6.160.000	United Kingdom Gilt 1,750% 07-Sept.-2022	8.438.911	1,51
7.480.000	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Dez.-2027	12.560.210	2,24
2.810.000	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Dez.-2055	6.213.948	1,11
	US-Dollar - 291.697.134 (31. Dezember 2016: 277.623.640)	**291.697.134**	**52,11**
3.580.000	Asian Development Bank 1,165% 10-Jul.-2019 FRN	3.575.301	0,64
7.300.000	Bank of England Euro Note 1,250% 14-März-2019	7.265.347	1,30
5.600.000	Caisse des Depots et Consignations 1,250% 17-Mai-2019	5.542.393	0,99
5.620.000	Dexia Credit Local SA 2,250% 30-Jan.-2019	5.656.867	1,01
4.790.000	European Bank for Reconstruction & Development 1,289% 23-März-2020 FRN	4.787.569	0,85
4.068.000	Export-Import Bank of Korea 1,616% 21-Okt.-2019 FRN	4.064.931	0,73
3.920.000	Export-Import Bank of Korea 2,031% 25-Jan.-2022 FRN	3.937.601	0,70
5.400.000	FMS Wertmanagement AoeR 1,300% 27-Nov.-2019 FRN	5.413.732	0,97
4.970.000	FMS Wertmanagement AoeR 1,625% 20-Nov.-2018	4.981.175	0,89

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	US-Dollar Forts.		
7.420.000	Indonesia Government International Bond 4,750% 08-Jan.-2026	7.982.837	1,42
5.560.000	Instituto de Credito Oficial 1,625% 14-Sept.-2018	5.538.483	0,99
7.070.000	Inter-American Development Bank 1,258% 12-Sept.-2018 FRN	7.072.036	1,26
3.984.000	International Bank for Reconstruction & Development 1,462% 11-Feb.-2021 FRN	4.016.790	0,72
5.900.000	Kommunalbanken AS 1,300% 02-Mai-2019 FRN	5.909.048	1,05
5.020.000	Kommunekredit 1,625% 01-Jun.-2021	4.960.588	0,89
4.800.000	Kommuninvest I Sverige AB 1,125% 09-Okt.-2018	4.778.981	0,85
8.185.000	Kuwait International Government Bond 2,750% 20-März-2022	8.223.748	1,47
6.073.000	Morocco Government International Bond 4,250% 11-Dez.-2022	6.366.696	1,14
2.000.000	Nederlandse Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 1,478% 18-Apr.-2019 FRN	2.009.866	0,36
5.160.000	Nordic Investment Bank 1,250% 02-Aug.-2021	5.036.170	0,90
7.940.000	Province of British Columbia Canada 2,250% 02-Jun.-2026	7.727.998	1,38
4.760.000	Romanian Government International Bond 4,375% 22-Aug.-2023	5.072.280	0,91
2.594.000	Saudi Government International Bond 2,375% 26-Okt.-2021	2.555.090	0,46
4.640.000	Svensk Exportkredit AB 2,875% 14-Nov.-2023 VAR	4.632.762	0,83
5.459.587	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb.-2041	6.862.859	1,22
12.971.000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan.-2025	14.816.067	2,65
26.630.000	United States Treasury Note/Bond 0,750% 31-Jan.-2018	26.564.983	4,74
18.990.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug.-2026	17.817.966	3,18
32.800.000	United States Treasury Note/Bond 1,625% 15-Aug.-2022	32.415.633	5,79
20.270.000	United States Treasury Note/Bond 2,125% 30-Jun.-2021	20.587.509	3,68
20.010.000	United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-Mai-2043	20.298.824	3,63
24.368.300	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	25.225.004	4,51
Summe der Anlagen in Anleihen		**541.349.634**	**96,71**
	Termin-Optionen - 363.484 (31. Dezember 2016: 226.359)		
541	U.S. 10 Year Treasury Note Future Put 25-Aug.-2017 125,500	363.484	0,06
Summe der Termin-Optionen		**363.484**	**0,06**
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 4.229.113 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 2.103.316)		4.229.113	0,76
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**545.942.231**	**97,53**
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (5.082.098) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (3.856.815))		(5.082.098)	(0,91)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(5.082.098)**	**(0,91)**
Nettoumlaufvermögen		**18.929.579**	**3,38**
Summe der Nettovermögen		**559.789.712**	**100,00**

Der Kontrahent für Future-Optionen ist UBS AG.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	91,05
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,06
OTC-Finanzderivate	0,71
Sonstiges Umlaufvermögen	8,18
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Bond Fund						
US-Dollar	Sterling	88.841	68.390	03-Jul.-17	State Street Bank	81
Kanadischer Dollar	US-Dollar	998.000	757.487	14-Sept.-17	State Street Bank	12.496
Kanadischer Dollar	US-Dollar	8.804.778	6.555.725	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	237.394
Tschechische Krone	US-Dollar	17.626.000	756.030	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	13.610
Tschechische Krone	US-Dollar	154.657.999	6.642.509	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	110.637
Euro	US-Dollar	8.800.554	9.849.994	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	225.464
Euro	US-Dollar	8.670.868	9.691.239	14-Sept.-17	State Street Bank	235.746
Euro	US-Dollar	8.689.892	9.857.869	14-Sept.-17	State Street Bank	90.896
Euro	US-Dollar	7.326.000	8.221.237	14-Sept.-17	State Street Bank	166.053
Euro	US-Dollar	623.089	700.754	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	12.599
Euro	US-Dollar	33.707.755	38.098.865	14-Sept.-17	UBS AG	492.009
Euro	US-Dollar	5.517.096	6.246.778	14-Sept.-17	State Street Bank	69.559
Euro	US-Dollar	3.140.000	3.546.438	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	48.442
Euro	US-Dollar	4.282.000	4.829.006	14-Sept.-17	State Street Bank	73.311
Euro	US-Dollar	2.290.000	2.592.289	14-Sept.-17	State Street Bank	29.455
Japanischer Yen	US-Dollar	49.884.618	444.465	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	2.297
Mexikanischer Peso	US-Dollar	6.749.672	365.032	14-Sept.-17	UBS AG	4.514
Mexikanischer Peso	US-Dollar	94.208.000	5.094.775	14-Sept.-17	State Street Bank	63.133
Neuseeländischer Dollar	US-Dollar	959.153	698.290	14-Sept.-17	State Street Bank	3.929
Norwegische Krone	US-Dollar	72.396.000	8.610.553	14-Sept.-17	State Street Bank	25.982
Sterling	US-Dollar	1.809.000	2.309.604	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	43.549
Sterling	US-Dollar	212.925	276.763	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	210
Sterling	US-Dollar	762.000	964.471	14-Sept.-17	State Street Bank	26.741
Sterling	US-Dollar	4.487.000	5.730.159	14-Sept.-17	State Street Bank	106.544
Sterling	US-Dollar	8.305.000	10.562.465	14-Sept.-17	State Street Bank	240.705
Schwedische Krone	US-Dollar	10.778.000	1.241.198	14-Sept.-17	The Bank of New York Mellon	38.655
Schwedische Krone	US-Dollar	4.657.000	537.443	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	15.561
Schwedische Krone	US-Dollar	150.826.344	17.507.606	14-Sept.-17	UBS AG	402.534
Schweizer Franken	US-Dollar	7.904.402	8.246.818	14-Sept.-17	State Street Bank	36.070
US-Dollar	Japanischer Yen	2.462.820	272.975.000	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	18.080
US-Dollar	Japanischer Yen	611.770	67.756.835	14-Sept.-17	State Street Bank	4.946
US-Dollar	Japanischer Yen	5.610.367	625.929.000	14-Sept.-17	State Street Bank	4.603
US-Dollar	Japanischer Yen	5.073.977	552.753.000	14-Sept.-17	State Street Bank	123.571
US-Dollar	Japanischer Yen	539.045	59.905.521	14-Sept.-17	State Street Bank	2.536
US-Dollar	Koreanischer Won	7.844.490	8.776.651.000	14-Sept.-17	State Street Bank	159.023
US-Dollar	Koreanischer Won	808.740	916.221.000	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	6.430
					USD	**3.147.365**
Euro	US-Dollar	19.252	21.995	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(39)
US-Dollar	Japanischer Yen	443.112	49.884.618	03-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.227)
Chilenischer Peso	US-Dollar	3.503.952.000	5.279.421	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(23.399)
Euro	US-Dollar	1.217.463	1.396.268	14-Sept.-17	State Street Bank	(2.435)
Indische Rupie	US-Dollar	45.104.000	693.694	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(1.563)
Indische Rupie	US-Dollar	689.990.000	10.596.809	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(8.755)

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Bond Fund Forts.						
Japanischer Yen	US-Dollar	328.126.000	2.992.360	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(53.693)
Japanischer Yen	US-Dollar	282.339.000	2.541.829	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(13.226)
Japanischer Yen	US-Dollar	47.043.000	431.347	14-Sept.-17	State Street Bank	(10.034)
Japanischer Yen	US-Dollar	9.026.278.214	82.642.787	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(1.804.251)
Japanischer Yen	US-Dollar	697.419.000	6.289.111	14-Sept.-17	JPMorgan Chase Bank	(43.089)
Koreanischer Won	US-Dollar	9.692.872.000	8.530.956	14-Sept.-17	State Street Bank	(43.179)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	101.375.000	5.594.956	14-Sept.-17	State Street Bank	(44.652)
Sterling	US-Dollar	338.106	440.052	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(243)
US-Dollar	Australischer Dollar	604.771	796.336	14-Sept.-17	State Street Bank	(6.614)
US-Dollar	Australischer Dollar	29.784.018	39.834.715	14-Sept.-17	UBS AG	(798.952)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	11.496.193	15.257.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(274.985)
US-Dollar	Chilenischer Peso	5.223.231	3.503.952.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(32.792)
US-Dollar	Chinesischer Yuan	1.672.887	11.430.000	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(3.566)
US-Dollar	Dänische Krone	1.476.684	9.715.394	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(19.402)
US-Dollar	Euro	2.072.513	1.849.064	14-Sept.-17	State Street Bank	(44.418)
US-Dollar	Euro	971.326	866.000	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(20.128)
US-Dollar	Euro	1.921.259	1.712.758	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(39.621)
US-Dollar	Euro	2.896.245	2.535.000	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(5.991)
US-Dollar	Euro	8.673.898	7.605.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(32.810)
US-Dollar	Euro	4.228.273	3.767.000	14-Sept.-17	JPMorgan Chase Bank	(84.439)
US-Dollar	Euro	6.374.163	5.704.000	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(156.155)
US-Dollar	Euro	2.662.698	2.377.797	14-Sept.-17	State Street Bank	(59.561)
US-Dollar	Euro	10.053.579	8.934.966	14-Sept.-17	UBS AG	(175.763)
US-Dollar	Euro	838.118	740.656	14-Sept.-17	State Street Bank	(9.835)
US-Dollar	Japanischer Yen	2.526.705	282.523.000	14-Sept.-17	JPMorgan Chase Bank	(3.546)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	10.897.659	203.439.669	14-Sept.-17	Citigroup Global Markets Limited	(240.707)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	696.434	970.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(13.727)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	1.839.779	2.542.677	14-Sept.-17	State Street Bank	(21.777)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	825.193	1.140.766	14-Sept.-17	State Street Bank	(9.990)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	26.037.821	36.384.068	14-Sept.-17	State Street Bank	(599.846)
US-Dollar	Norwegische Krone	10.964.621	92.528.687	14-Sept.-17	State Street Bank	(73.658)
US-Dollar	Norwegische Krone	533.947	4.515.381	14-Sept.-17	State Street Bank	(4.719)
US-Dollar	Norwegische Krone	8.705.261	73.204.393	14-Sept.-17	State Street Bank	(27.712)
US-Dollar	Polnischer Zloty	9.362.119	34.929.309	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(57.661)
US-Dollar	Singapur-Dollar	8.313.277	11.465.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(25.136)
US-Dollar	Sterling	2.036.369	1.567.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(1.989)
US-Dollar	Sterling	379.192	292.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(642)
US-Dollar	Sterling	536.177	413.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(1.055)
US-Dollar	Sterling	817.810	640.666	14-Sept.-17	State Street Bank	(15.570)
US-Dollar	Sterling	5.627.151	4.349.149	14-Sept.-17	UBS AG	(30.236)
US-Dollar	Sterling	468.365	370.562	14-Sept.-17	State Street Bank	(13.663)
US-Dollar	Schweizer Franken	8.160.477	7.904.402	14-Sept.-17	State Street Bank	(122.410)
					USD	**(5.079.861)**
					Netto USD	**(1.932.496)**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	3.528.749	3.956.162	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	70.472
					USD	**70.472**
					EUR	**61.793**
US-Dollar	Euro	7.827	6.998	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(158)
US-Dollar	Euro	12.387	11.025	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(194)
					USD	**(352)**
					EUR	**(309)**
					Netto USD	**70.120**
					Netto EUR	**61.484**
BNY Mellon Global Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	US-Dollar	22.771	25.868	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	101
US-Dollar	Euro	16.435	14.407	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3
Euro	US-Dollar	93.754	105.691	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.291
Euro	US-Dollar	10.084	11.261	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	247
Euro	US-Dollar	44.083	49.327	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	976
Euro	US-Dollar	102.283	116.266	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	448
Euro	US-Dollar	23.549.123	26.401.463	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	470.296
Euro	US-Dollar	22.600.563	25.370.409	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	418.955
Euro	US-Dollar	2.589.600	2.898.947	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	56.030
Euro	US-Dollar	2.659.816	2.972.952	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	62.147
Euro	US-Dollar	15.734	17.588	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	366
Euro	US-Dollar	16.968	18.947	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	415
US-Dollar	Euro	5.621	4.925	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1
					USD	**1.011.276**
					EUR	**886.734**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged) Forts.						
US-Dollar	Euro	116.195	102.283	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(453)
Euro	US-Dollar	4.925	5.619	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
Euro	US-Dollar	14.407	16.443	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2)
US-Dollar	Euro	17.177	15.237	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(210)
US-Dollar	Euro	25.884	22.771	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(100)
US-Dollar	Euro	39.584	35.376	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(783)
US-Dollar	Euro	538	482	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(12)
US-Dollar	Euro	7.249	6.486	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(152)
US-Dollar	Euro	8.240	7.371	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(172)
					USD	**(1.885)**
					EUR	**(1.653)**
					Netto USD	**1.009.391**
					Netto EUR	**885.081**

BNY MELLON GLOBAL CREDIT FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Supranational - 14.811.740 (31. Dezember 2016: 29.113.649)	**14.811.740**	**3,39**
10.790.506	Insight Emerging Market Bond Opportunities Fund	12.850.638	2,94
1.961.102	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	1.961.102	0,45
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**14.811.740**	**3,39**
Anleihen			
	Australien - 4.169.278 (31. Dezember 2016: 2.421.505)	**4.169.278**	**0,95**
468.722	Pepper Residential Securities Trust No 18 3,715% 12-Aug.-2058 FRN	366.823	0,08
3.767.000	Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A 3,625% 28-Apr.-2026	3.802.455	0,87
	Österreich - 6.213.772 (31. Dezember 2016: 3.668.323)	**6.213.772**	**1,42**
2.600.000	Raiffeisen Bank International AG 6,000% 16-Okt.-2023	3.470.965	0,79
2.400.000	Raiffeisen Bank International AG 6,125% Perpetual VAR	2.742.807	0,63
	Belgien - 3.001.701 (31. Dezember 2016: 4.286.416)	**3.001.701**	**0,68**
1.709.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4,900% 01-Feb.-2046	1.936.587	0,44
849.000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 8,500% 15-Sept.-2019	1.065.114	0,24
	Brasilien - 725.559 (31. Dezember 2016: –)	**725.559**	**0,17**
707.000	Marfrig Holdings Europe BV 6,875% 24-Jun.-2019	725.559	0,17
	Kanada - 4.027.506 (31. Dezember 2016: 5.998.779)	**4.027.506**	**0,92**
960.000	Teck Resources Ltd 6,250% 15-Jul.-2041	1.000.800	0,23
2.000.000	Toronto-Dominion Bank/The 2,250% 05-Nov.-2019	2.015.516	0,46
1.000.000	Toronto-Dominion Bank/The 2,625% 10-Sept.-2018	1.011.190	0,23
	Chile - 1.584.000 (31. Dezember 2016: 1.513.664)	**1.584.000**	**0,36**
1.600.000	Transelec SA 3,875% 12-Jan.-2029	1.584.000	0,36
	Dänemark - 641.691 (31. Dezember 2016: 573.067)	**641.691**	**0,15**
527.000	Nykredit Realkredit A/S 4,000% 03-Jun.-2036 VAR	641.691	0,15
	Frankreich - 20.028.372 (31. Dezember 2016: 18.231.332)	**20.028.372**	**4,57**
3.200.000	CNP Assurances 4,500% 10-Jun.-2047 VAR	4.063.664	0,93
1.900.000	Credit Agricole Assurances SA 4,250% Perpetual VAR	2.321.957	0,53
800.000	Credit Agricole Assurances SA 4,500% Perpetual VAR	988.316	0,22
500.000	Credit Agricole Assurances SA 4,750% 27-Sept.-2048 VAR	636.849	0,14
1.600.000	Electricite de France SA 5,375% Perpetual VAR	2.020.937	0,46
1.576.000	Electricite de France SA 5,875% 18-Jul.-2031	2.743.922	0,63
1.150.000	Electricite de France SA 6,125% 02-Jun.-2034	2.041.238	0,47
1.000.000	SFR Group SA 144A 6,000% 15-Mai-2022	1.047.500	0,24
3.400.000	Sogecap SA 4,125% Perpetual VAR	4.163.989	0,95

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Deutschland - 18.207.694 (31. Dezember 2016: 25.502.271)	**18.207.694**	**4,17**
500.000	ATF Netherlands BV 1,500% 15-Jul.-2024	558.909	0,13
1.700.000	ATF Netherlands BV 2,125% 13-März-2023	2.005.468	0,46
1.015.000	FTE Verwaltungs GmbH 9,000% 15-Jul.-2020	1.213.831	0,28
3.033.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2,625% 25-Jan.-2022	3.118.937	0,71
833.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,750% 07-Jun.-2032	1.648.851	0,38
6.227.000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0,625% 17-Nov.-2023	7.271.576	1,66
2.100.000	Volkswagen International Finance NV 3,875% Perpetual VAR	2.390.122	0,55
	Indien - 8.814.789 (31. Dezember 2016: –)	**8.814.789**	**2,01**
3.800.000	Bharti Airtel International Netherlands BV 5,125% 11-März-2023	4.006.682	0,91
4.800.000	Oil India International Pte Ltd 4,000% 21-Apr.-2027	4.808.107	1,10
	Indonesien - 5.317.933 (31. Dezember 2016: 7.998.840)	**5.317.933**	**1,21**
4.039.000	Indonesia Government International Bond 3,375% 15-Apr.-2023	4.065.334	0,93
730.000	Indonesia Government International Bond 5,250% 08-Jan.-2047	795.126	0,18
400.000	Indonesia Government International Bond 144A 5,875% 15-Jan.-2024	457.473	0,10
	Irland - 2.694.805 (31. Dezember 2016: 4.565.624)	**2.694.805**	**0,62**
400.000	Avoca CLO XI Ltd 3,050% 15-Jul.-2030 FRN	457.604	0,11
969.332	European Residential Loan Securitisation 2016-1 DAC 1,127% 24-Jan.-2059 FRN	1.109.112	0,25
1.000.000	European Residential Loan Securitisation 2017-PL1 DAC 1,127% 24-Nov.-2057 FRN	1.128.089	0,26
	Italien - 6.371.876 (31. Dezember 2016: 7.654.897)	**6.371.876**	**1,46**
1.311.000	Enel Finance International NV 3,625% 25-Mai-2027	1.301.021	0,30
830.000	Enel Finance International NV 4,750% 25-Mai-2047	857.490	0,20
275.000	Enel SpA 7,750% 10-Sept.-2075 VAR	407.906	0,09
496.441	REITALY Finance Srl 3,150% 22-Mai-2027 FRN	568.666	0,13
800.000	Telecom Italia Finance SA 7,750% 24-Jan.-2033	1.270.468	0,29
1.627.000	UniCredit SpA 4,375% 03-Jan.-2027 VAR	1.966.325	0,45
	Japan - 7.723.521 (31. Dezember 2016: 3.667.391)	**7.723.521**	**1,76**
7.721.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 144A 1,733% 06-März-2019 FRN	7.723.521	1,76
	Kuwait - 4.182.839 (31. Dezember 2016: –)	**4.182.839**	**0,96**
4.134.000	Al Ahli Bank of Kuwait KSCP 3,500% 05-Apr.-2022	4.182.839	0,96
	Luxemburg - 1.864.558 (31. Dezember 2016: 2.953.449)	**1.864.558**	**0,43**
992.000	Altice Financing SA 144A 6,625% 15-Feb.-2023	1.054.933	0,24
762.000	Altice Luxembourg SA 144A 7,750% 15-Mai-2022	809.625	0,19

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Mexiko - 5.945.477		
	(31. Dezember 2016: 3.984.817)	**5.945.477**	**1,36**
2.930.000	Mexico Government International Bond 4,350% 15-Jan.-2047	2.759.181	0,63
1.475.000	Petroleos Mexicanos 3,750% 21-Feb.-2024	1.743.215	0,40
1.211.000	Petroleos Mexicanos 4,875% 21-Feb.-2028	1.443.081	0,33
	Marokko - 2.406.962		
	(31. Dezember 2016: 2.347.940)	**2.406.962**	**0,55**
2.293.000	Morocco Government International Bond 4,250% 11-Dez.-2022	2.406.962	0,55
	Niederlande - 11.450.464		
	(31. Dezember 2016: 4.661.729)	**11.450.464**	**2,61**
1.100.000	ABN AMRO Bank NV 0,471% 06-März-2019 FRN	1.272.259	0,29
1.500.000	ABN AMRO Bank NV 1,798% 18-Jan.-2019 FRN	1.506.329	0,34
3.400.000	ABN AMRO Bank NV 4,400% 27-März-2028 VAR	3.488.305	0,80
788.000	GTH Finance BV 6,250% 26-Apr.-2020	835.244	0,19
1.456.000	NN Group NV 4,625% 08-Apr.-2044 VAR	1.838.590	0,42
2.046.000	NN Group NV 4,625% 13-Jan.-2048 VAR	2.509.737	0,57
	Peru - 1.379.104		
	(31. Dezember 2016: 2.651.125)	**1.379.104**	**0,31**
1.136.000	Peruvian Government International Bond 5,625% 18-Nov.-2050	1.379.104	0,31
	Rumänien - 4.732.416		
	(31. Dezember 2016: 4.648.727)	**4.732.416**	**1,08**
4.074.000	Romanian Government International Bond 6,750% 07-Feb.-2022	4.732.416	1,08
	Russland - 3.208.678		
	(31. Dezember 2016: –)	**3.208.678**	**0,73**
3.200.000	Russian Railways via RZD Capital Plc 4,375% 01-März-2024	3.208.678	0,73
	Spanien - 9.654.135		
	(31. Dezember 2016: 6.084.376)	**9.654.135**	**2,21**
1.800.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 5,875% Perpetual VAR	2.062.101	0,47
2.400.000	Banco de Sabadell SA 6,500% Perpetual VAR	2.704.157	0,62
1.500.000	Bankia SA 3,375% 15-März-2027 VAR	1.745.658	0,40
2.800.000	Inmobiliaria Colonial SA 1,450% 28-Okt.-2024	3.142.219	0,72
	Supranational - 26.538.065		
	(31. Dezember 2016: 25.847.580)	**26.538.065**	**6,06**
1.757.000	European Investment Bank 1,750% 15-Sept.-2045	2.096.784	0,48
900.000	European Investment Bank 2,250% 14-Okt.-2022	1.151.398	0,26
1.529.000	European Investment Bank 2,750% 15-Sept.-2025	2.083.228	0,48
3.910.000	European Investment Bank 2,875% 15-Sept.-2020	4.038.653	0,92
600.000	European Investment Bank 4,000% 15-Okt.-2037	1.020.577	0,23
4.900.000	European Union 2,750% 04-Apr.-2022	6.355.687	1,45
2.117.000	Inter-American Development Bank 2,125% 15-Jan.-2025	2.076.599	0,48
6.251.000	International Bank for Reconstruction & Development 2,125% 01-Nov.-2020	6.310.184	1,44
1.400.000	International Bank for Reconstruction & Development 2,500% 29-Jul.-2025	1.404.955	0,32

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Schweden - 5.298.880		
	(31. Dezember 2016: 1.209.012)	**5.298.880**	**1,21**
2.875.000	Akelius Residential Property AB 1,750% 07-Feb.-2025	3.284.645	0,75
621.000	Intrum Justitia AB 2,625% 15-Jul.-2022 FRN	716.723	0,16
2.930.000	Intrum Justitia AB 2,750% 15-Jul.-2022 FRN	351.265	0,08
816.000	Ovako AB 6,500% 01-Jun.-2019	946.247	0,22
	Großbritannien - 81.955.959		
	(31. Dezember 2016: 62.562.108)	**81.955.959**	**18,72**
1.424.000	ABP Finance Plc 6,250% 14-Dez.-2026	2.380.080	0,54
1.808.360	Alba 2007-1 Plc 0,548% 17-März-2039 FRN	2.140.076	0,49
1.500.000	ALBA 2015-1 Plc 1,901% 24-Apr.-2049 FRN	1.923.835	0,44
3.320.000	Annington Finance No 4 Plc 0,000% 07-Dez.-2022	4.132.321	0,94
3.447.000	Barclays Bank Plc 7,625% 21-Nov.-2022	3.948.969	0,90
864.000	Channel Link Enterprises Finance Plc 1,761% 30-Jun.-2050 VAR	997.210	0,23
1.629.000	Channel Link Enterprises Finance Plc 2,706% 30-Jun.-2050 VAR	1.886.128	0,43
728.000	Channel Link Enterprises Finance Plc 3,043% 30-Jun.-2050 VAR	960.728	0,22
793.000	Channel Link Enterprises Finance Plc 3,848% 30-Jun.-2050	1.092.986	0,25
1.010.000	Dukinfield Plc 2,115% 15-Aug.-2045 FRN	1.285.815	0,29
500.000	Gatwick Funding Ltd 6,500% 02-März-2041	1.033.532	0,24
500.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 1,902% 25-Mai-2053 FRN	654.472	0,15
1.000.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 2,552% 25-Mai-2053 FRN	1.323.219	0,30
300.000	Hawksmoor Mortgages 2016-1 Plc 2,802% 25-Mai-2053 FRN	388.661	0,09
1.075.000	Heathrow Funding Ltd 5,225% 15-Feb.-2023	1.650.411	0,38
2.190.000	Heathrow Funding Ltd 6,750% 03-Dez.-2026	3.920.640	0,89
345.000	HSBC Bank Plc 144A 1,822% 15-Mai-2018 FRN	346.430	0,08
1.620.000	Intu SGS Finance Plc 4,625% 17-März-2028	2.453.340	0,56
295.817	Keystone Financing Plc 9,500% 15-Okt.-2019	404.591	0,09
6.800.000	Lloyds Bank Plc 0,209% 21-Aug.-2017 FRN	7.773.151	1,78
499.000	NewDay Funding 2016-1 Plc 4,601% 15-Jun.-2024 FRN	667.724	0,15
496.000	Newday Funding 2017-1 Plc 0,000% 15-Jul.-2025 FRN	646.015	0,15
250.000	Newday Partnership Funding 2015-1 Plc 1,751% 15-Apr.-2025 FRN	329.720	0,08
500.000	Newday Partnership Funding 2015-1 Plc 2,651% 15-Apr.-2025 FRN	650.619	0,15
1.054.343	Punch Taverns Finance Plc 7,320% 15-Okt.-2025	1.721.687	0,39
3.178.000	RAC Bond Co Plc 4,870% 06-Mai-2026	4.600.438	1,05
6.370.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 2,375% 24-Jun.-2022	6.332.828	1,45
2.100.000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 2,750% 26-Jun.-2024	2.084.151	0,48
1.211.630	Residential Mortgage Securities 21 Plc 0,331% 12-Nov.-2038 FRN	1.348.202	0,31
500.000	Residential Mortgage Securities 25 Plc 0,000% 16-Dez.-2050 FRN	630.962	0,14
500.000	Residential Mortgage Securities 25 Plc 0,000% 16-Dez.-2050 FRN	634.540	0,14
500.000	Residential Mortgage Securities 26 Plc 0,000% 14-Feb.-2041	618.958	0,14

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Großbritannien Forts.		
500.000	Residential Mortgage Securities 26 Plc 0,000% 14-Feb.-2041	605.422	0,14
733.159	RMAC Securities No 1 Plc 0,000% 12-Jun.-2044 FRN	739.093	0,17
4.660.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 2,000% 08-März-2023 VAR	5.503.758	1,26
1.100.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 7,640% Perpetual VAR	1.061.500	0,24
4.400.000	Sky Plc 144A 3,750% 16-Sept.-2024	4.526.753	1,03
1.467.071	Southern Pacific Financing 06-A Plc 0,549% 10-März-2044 FRN	1.800.956	0,41
339.430	THRONES 2015-1 Plc 1,497% 18-März-2050 FRN	432.518	0,10
500.000	THRONES 2015-1 Plc 1,697% 18-März-2050 FRN	639.101	0,15
994.000	Towd Point Mortgage Funding 2016-Vantage1 Plc 2,304% 20-Feb.-2054 FRN	1.272.700	0,29
2.510.000	United Kingdom Gilt 4,250% 07-Jun.-2032	4.411.719	1,01
	USA - 144.852.068 (31. Dezember 2016: 150.656.827)	**144.852.068**	**33,09**
1.005.000	AK Steel Corp 7,625% 01-Okt.-2021	1.050.547	0,24
405.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,250% 15-März-2021	417.150	0,10
1.017.000	Antero Resources Corp 5,375% 01-Nov.-2021	1.030.984	0,24
2.115.000	AT&T Inc 3,150% 04-Sept.-2036	2.387.145	0,55
3.729.000	AT&T Inc 4,750% 15-Mai-2046	3.670.911	0,84
540.000	AT&T Inc 5,650% 15-Feb.-2047	599.113	0,14
4.650.000	Bank of America Corp 4,183% 25-Nov.-2027	4.738.594	1,08
1.069.000	Bank of America Corp 4,875% 01-Apr.-2044	1.201.512	0,27
775.000	Bay Area Toll Authority 6,263% 01-Apr.-2049	1.103.840	0,25
2.421.000	Brighthouse Financial Inc 144A 4,700% 22-Jun.-2047	2.399.647	0,55
3.172.000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6,484% 23-Okt.-2045	3.820.533	0,87
416.000	Concho Resources Inc 5,500% 01-Apr.-2023	429.520	0,10
899.000	Dell International LLC / EMC Corp 144A 7,125% 15-Jun.-2024	988.680	0,23
2.578.000	Dominion Energy Inc 4,700% 01-Dez.-2044	2.801.224	0,64
633.000	Dynegy Inc 6,750% 01-Nov.-2019	655.946	0,15
3.396.000	Entergy Corp 2,950% 01-Sept.-2026	3.258.338	0,74
6.418.000	Exelon Corp 3,400% 15-Apr.-2026	6.408.424	1,46
2.903.000	FirstEnergy Corp 3,900% 15-Jul.-2027	2.918.173	0,67
5.562.000	FirstEnergy Corp 4,250% 15-März-2023	5.857.559	1,34
1.920.000	Ford Motor Co 5,291% 08-Dez.-2046	1.977.921	0,45
903.000	General Electric Co 2,125% 17-Mai-2037	1.012.152	0,23
3.684.000	General Motors Financial International BV 1,168% 18-Mai-2020	4.296.191	0,98
1.800.000	Goldman Sachs Group Inc/The 0,371% 29-Apr.-2019 FRN	2.074.262	0,47
3.930.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 16-Nov.-2026	3.913.804	0,89
840.000	Goldman Sachs Group Inc/The 6,250% 01-Feb.-2041	1.099.549	0,25
872.000	Great Plains Energy Inc 3,150% 01-Apr.-2022	882.167	0,20
1.319.000	Great Plains Energy Inc 4,850% 01-Apr.-2047	1.362.610	0,31
2.470.000	HSBC Bank USA NA/New York NY 5,625% 15-Aug.-2035	2.988.329	0,68
1.792.000	HSBC Bank USA NA/New York NY 5,875% 01-Nov.-2034	2.206.836	0,50
4.636.000	JPMorgan Chase Bank NA 0,000% 14-Jun.-2018 FRN	5.309.255	1,21
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
1.927.000	Kinder Morgan Inc/DE 5,550% 01-Jun.-2045	2.049.474	0,47
478.000	Kraft Heinz Foods Co 144A 4,875% 15-Feb.-2025	512.630	0,12
1.595.000	Kraft Heinz Foods Co 5,000% 15-Jul.-2035	1.729.931	0,40
2.330.000	Lockheed Martin Corp 4,700% 15-Mai-2046	2.628.855	0,60
1.580.000	Marathon Petroleum Corp 4,750% 15-Sept.-2044	1.506.684	0,34
634.000	McDermott International Inc 144A 8,000% 01-Mai-2021	641.925	0,15
1.541.000	MetLife Inc 6,400% 15-Dez.-2036	1.783.708	0,41
3.100.000	Metropolitan Life Global Funding I 144A 3,000% 10-Jan.-2023	3.154.321	0,72
2.970.000	Microsoft Corp 3,950% 08-Aug.-2056	2.979.252	0,68
1.250.000	Morgan Stanley 2,003% 24-Jan.-2019 FRN	1.259.240	0,29
3.886.000	Morgan Stanley 2,625% 17-Nov.-2021	3.882.660	0,89
1.683.000	Morgan Stanley 3,125% 27-Jul.-2026	1.638.209	0,37
800.000	Morgan Stanley 5,500% 28-Jul.-2021	887.898	0,20
500.000	Morgan Stanley 7,250% 01-Apr.-2032	684.066	0,16
2.970.000	MPLX LP 4,875% 01-Jun.-2025	3.154.425	0,72
830.000	New York City Water & Sewer System 5,882% 15-Jun.-2044	1.144.039	0,26
1.020.000	New York State Dormitory Authority 5,389% 15-März-2040	1.258.466	0,29
1.464.000	Pacific Gas & Electric Co 4,250% 15-März-2046	1.561.387	0,36
468.000	PDC Energy Inc 7,750% 15-Okt.-2022	487.890	0,11
750.000	RAIT 2016-FL6 Trust 144A 4,139% 13-Nov.-2031 FRN	751.406	0,17
261.000	Rite Aid Corp 6,750% 15-Jun.-2021	269.352	0,06
1.711.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 144A 4,200% 15-März-2028	1.732.214	0,40
2.100.000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625% 01-März-2025	2.319.966	0,53
550.000	Southern Co Gas Capital Corp 3,950% 01-Okt.-2046	527.229	0,12
1.676.000	Southern Co Gas Capital Corp 4,400% 01-Jun.-2043	1.710.436	0,39
4.303.000	Tesoro Corp 144A 5,125% 15-Dez.-2026	4.704.126	1,08
181.000	Transocean Inc 6,000% 15-März-2018	185.525	0,04
17.285.618	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb.-2045	16.240.443	3,71
1.393.000	Verizon Communications Inc 4,522% 15-Sept.-2048	1.323.281	0,30
851.000	Verizon Communications Inc 4,672% 15-März-2055	800.109	0,18
2.294.000	Wyndham Worldwide Corp 4,500% 01-Apr.-2027	2.369.426	0,54
3.580.000	Zimmer Biomet Holdings Inc 2,425% 13-Dez.-2026	4.245.015	0,97
1.820.000	Zoetis Inc 3,250% 01-Feb.-2023	1.867.564	0,43
Summe der Anlagen in Anleihen		**392.992.102**	**89,77**
	Kreditverzugsswaps - 790.806 (31. Dezember 2016: 381.209)		
(25.450.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 1,000% 20-Jun.-2022	468.797	0,11
(1.280.000)	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2021	33.210	0,01
(1.280.000)	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2021	33.210	0,01
(1.280.000)	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2021	33.210	0,01
(1.280.000)	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2021	33.210	0,01
(1.280.000)	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2021	33.210	0,01
(3.810.000)	CDS iTraxx Europe Series 26 Version 1 1,000% 20-Dez.-2021	98.851	0,02

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Kreditverzugsswaps Forts.		
(500.000)	CDS RWE AG 1,000% 20-Dez.-2021	13.262	0,00
(1.100.000)	CDS RWE AG 1,000% 20-Dez.-2021	29.175	0,00
(1.021.000)	CDS Simon Property Group LP 1,000% 20-Jun.-2022	7.307	0,00
(1.029.000)	CDS Simon Property Group LP 1,000% 20-Jun.-2022	7.364	0,00
Summe der Kreditverzugsswaps		**790.806**	**0,18**
	Devisenoptionen - 27.728 (31. Dezember 2016: 87.727)		
1.600.000	US dollar/Euro Call 22-Sept.-2017 1,110	5.106	0,00
2.400.000	US dollar/Japanese yen Call 09-Aug.-2017 115,000	6.668	0,00
1.600.000	US dollar/Japanese yen Call 21-Aug.-2017 113,000	15.287	0,01
1.600.000	US dollar/Sterling Call 06-Jul.-2017 1,285	667	0,00
Summe der Devisenoptionen		**27.728**	**0,01**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 1.281.810 (31. Dezember 2016: 423.470)			
(30)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(5.546.399)	86.506	0,02
(9)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(1.680.881)	41.734	0,01
(705)	U.S. 10 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(88.499.531)	164.061	0,04
(48)	U.S. 10 Year Ultra Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(6.471.000)	63.172	0,01
123	U.S. Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	18.903.562	133.519	0,03
(239)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(39.088.141)	792.818	0,18
Summe der offenen Terminkontrakte			**1.281.810**	**0,29**
	Swaptions - 42.943 (31. Dezember 2016: –)			
8.200.000	CDS CDX North America High Yield Index Call 20-Sept.-2017 106,500		42.943	0,01
Summe der Swaptions			**42.943**	**0,01**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 14.871.053 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 6.423.009)		14.871.053	3,40
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**424.818.182**	**97,05**
	Kreditverzugsswaps - (2.774.252) (31. Dezember 2016: (664.699))			
1.280.000	CDS Accor SA 1,000% 20-Dez.-2021		(26.617)	(0,01)
1.280.000	CDS AXA SA 1,000% 20-Jun.-2022		(46.713)	(0,01)
	Kreditverzugsswaps Forts.			
3.810.000	CDS Banco Santander SA 1,000% 20-Dez.-2021		(101.312)	(0,02)
2.600.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Dez.-2021		(89.070)	(0,02)
1.050.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Dez.-2021		(35.971)	(0,01)
1.000.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Dez.-2021		(34.258)	(0,01)
900.000	CDS Bayerische Landesbank 1,000% 20-Jun.-2021		(29.241)	(0,01)
1.029.000	CDS Best Buy Co Inc 5,000% 20-Jun.-2022		(180.958)	(0,04)
1.021.000	CDS Best Buy Co Inc 5,000% 20-Jun.-2022		(179.551)	(0,04)
1.010.000	CDS Bouygues 1,000% 20-Dez.-2021		(32.141)	(0,01)
270.000	CDS Bouygues 1,000% 20-Dez.-2021		(8.592)	(0,00)
43.265.000	CDS CDX North America Investment Grade Index Series 28 1,000% 20-Jun.-2020		(886.106)	(0,20)
500.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021		(106.679)	(0,03)
450.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021		(96.012)	(0,02)
1.000.000	CDS CNH Industrial N.V. 5,000% 20-Dez.-2021		(213.359)	(0,05)
1.280.000	CDS Credit Agricole SA 1,000% 20-Dez.-2021		(45.434)	(0,01)
(340.000)	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Dez.-2026		(7.327)	(0,00)
(340.000)	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Dez.-2026		(7.327)	(0,00)
(500.000)	CDS Credit Suisse Group AG 1,000% 20-Dez.-2026		(10.775)	(0,00)
1.280.000	CDS Electricite de France SA 1,000% 20-Dez.-2021		(34.246)	(0,01)
1.280.000	CDS Engie 1,000% 20-Dez.-2021		(40.382)	(0,01)
1.100.000	CDS Engie 1,000% 20-Dez.-2021		(34.703)	(0,01)
500.000	CDS Engie 1,000% 20-Dez.-2021		(15.774)	(0,00)
270.000	CDS General Mills Inc 1,000% 20-Dez.-2020		(7.098)	(0,00)
121.000	CDS General Mills Inc 1,000% 20-Dez.-2020		(3.181)	(0,00)
800.000	CDS HSBC Bank Plc 1,000% 20-Dez.-2020		(25.820)	(0,01)
2.810.000	CDS Iberdrola International BV 1,000% 20-Dez.-2021		(82.188)	(0,02)
4.810.000	CDS Iberdrola International BV 1,000% 20-Dez.-2021		(140.684)	(0,03)
540.000	CDS International Business Machines Corp 1,000% 20-Jun.-2022		(16.532)	(0,01)
539.000	CDS International Business Machines Corp 1,000% 20-Jun.-2022		(16.502)	(0,00)
640.000	CDS LafargeHolcim Ltd 1,000% 20-Jun.-2022		(8.426)	(0,00)
150.000	CDS LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,000% 20-Dez.-2020		(4.855)	(0,00)
150.000	CDS LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,000% 20-Dez.-2020		(4.855)	(0,00)
150.000	CDS LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,000% 20-Dez.-2020		(4.855)	(0,00)
250.000	CDS LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 1,000% 20-Dez.-2020		(8.092)	(0,00)
335.000	CDS Omnicom Group Inc 1,000% 20-Dez.-2020		(9.689)	(0,00)
261.000	CDS Omnicom Group Inc 1,000% 20-Dez.-2020		(7.549)	(0,00)
186.000	CDS Omnicom Group Inc 1,000% 20-Dez.-2020		(5.380)	(0,00)
975.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022		(30.150)	(0,01)
1.950.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022		(60.300)	(0,01)
775.000	CDS Pernod Ricard SA 1,000% 20-Jun.-2022		(23.966)	(0,01)
260.000	CDS Renault SA 1,000% 20-Dez.-2021		(4.794)	(0,00)
360.000	CDS Renault SA 1,000% 20-Dez.-2021		(6.638)	(0,00)
1.280.000	CDS Valeo SA 1,000% 20-Dez.-2021		(40.150)	(0,01)
Summe der Kreditverzugsswaps			**(2.774.252)**	**(0,63)**
	Devisenoptionen - (5.121) (31. Dezember 2016: (36.867))			
(1.600.000)	US dollar/Euro Call 22-Sept.-2017 1,110		(5.106)	(0,00)
(1.600.000)	US dollar/Sterling Call 06-Jul.-2017 1,260		(15)	(0,00)
Summe der Devisenoptionen			**(5.121)**	**(0,00)**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte - (1.748.239) (31. Dezember 2016: (375.700))			
407	Australian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	40.435.073	(643.462)	(0,15)
49	Canadian 10 Year Treasury Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	5.310.726	(153.408)	(0,03)
553	Euro-Bobl Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	83.182.969	(727.253)	(0,17)
138	Euro-Schatz Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	17.629.443	(45.709)	(0,01)
2	Japanese 10 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	2.669.215	(10.144)	(0,00)
10	Swiss Federal Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	1.692.877	(26.802)	(0,01)
221	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	47.760.172	(63.281)	(0,01)
159	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	18.735.914	(46.820)	(0,01)
(132)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(21.895.500)	(31.360)	(0,01)
	Summe der offenen Terminkontrakte		**(1.748.239)**	**(0,40)**
	Swaptions - (67.319) (31. Dezember 2016: –)			
(41.000.000)	CDS CDX North America Investment Grade Index Call 20-Sept.-2017 62,500		(67.319)	(0,02)
	Summe der Swaptions		**(67.319)**	**(0,02)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (3.814.292) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (7.591.825))		(3.814.292)	(0,87)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(8.409.223)**	**(1,92)**
	Nettoumlaufvermögen		**21.354.752**	**4,87**
	Summe der Nettovermögen		**437.763.711**	**100,00**

Die Kontrahenten für Kreditverzugsswaps sind Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs und JPMorgan Chase Bank.
Die Gegenparteien für Währungsoptionen sind Goldman Sachs, HSBC Bank plc und Royal Bank of Scotland.
Der Kontrahent für Futures ist Goldman Sachs.
Der Kontrahent für Swaptions ist Citigroup Global Markets Limited.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	89,71
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,28
OTC-Finanzderivate	3,46
Sonstiges Umlaufvermögen	6,55
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Credit Fund						
Euro	US-Dollar	510.000	581.824	03-Jul.-17	HSBC Bank plc	673
Kanadischer Dollar	Euro	519.082	350.000	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	198
Kanadischer Dollar	US-Dollar	1.574.924	1.191.760	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	23.284
Tschechische Krone	US-Dollar	9.427.600	401.354	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	11.545
Euro	US-Dollar	702.224	800.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	3.084
Sterling	Japanischer Yen	1.200.000	169.034.160	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	59.748
Sterling	US-Dollar	629.710	800.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	20.824
Schwedische Krone	US-Dollar	10.109.126	1.160.368	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	41.257
Türkische Lira	US-Dollar	2.770.239	778.373	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	3.726
					USD	**164.339**
Euro	Kanadischer Dollar	700.000	1.048.684	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	(8.512)
Euro	Sterling	700.000	619.210	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(6.597)
Euro	Schwedische Krone	350.000	3.425.538	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(6.908)
Indische Rupie	US-Dollar	76.600.000	1.182.537	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(513)
Japanischer Yen	Sterling	166.879.800	1.200.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(78.922)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	14.555.703	800.529	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.719)
Russischer Rubel	US-Dollar	45.000.000	772.857	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(13.608)
Sterling	Euro	612.620	700.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(1.993)
US-Dollar	Australischer Dollar	1.112.983	1.461.601	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(10.031)
US-Dollar	Euro	5.898.042	5.275.412	27-Jul.-17	Toronto Dominion Bank	(135.075)
US-Dollar	Indische Rupie	385.462	25.000.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(316)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	400.000	7.292.428	27-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(205)
US-Dollar	Russischer Rubel	374.324	22.500.000	27-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(5.301)
US-Dollar	Russischer Rubel	375.063	22.500.000	27-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(4.562)
US-Dollar	Sterling	973.193	750.000	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(4.430)
US-Dollar	Sterling	1.841.814	1.449.612	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(47.751)
US-Dollar	Sterling	800.000	634.460	27-Jul.-17	HSBC Bank plc	(27.016)
US-Dollar	Türkische Lira	400.000	1.422.852	27-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(1.703)
US-Dollar	Australischer Dollar	315.607	416.000	29-Sept.-17	HSBC Bank plc	(3.774)
US-Dollar	Euro	584.468	510.000	29-Sept.-17	HSBC Bank plc	(766)
US-Dollar	Euro	58.600.204	52.000.000	29-Sept.-17	HSBC Bank plc	(1.070.783)
US-Dollar	Euro	71.379.937	63.338.000	29-Sept.-17	Goldman Sachs	(1.301.620)
US-Dollar	Sterling	48.496.571	37.953.000	29-Sept.-17	Barclays Bank PLC	(1.071.235)
US-Dollar	Schwedische Krone	338.597	2.930.000	29-Sept.-17	Goldman Sachs	(10.952)
					USD	**(3.814.292)**
					Netto USD	**(3.649.953)**
BNY Mellon Global Credit Fund Anteilsklasse CAD X (Acc) (Hedged)						
Kanadischer Dollar	US-Dollar	518.892.735	385.758.224	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	14.457.308
					USD	**14.457.308**
					CAD	**18.748.237**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Credit Fund Anteilsklasse CHF W (Acc) (Hedged)						
Schweizer Franken	US-Dollar	99.773	102.994	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.127
					USD	**1.127**
					CHF	**1.081**
BNY Mellon Global Credit Fund Anteilsklasse EUR H (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	10.441.616	11.692.167	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	240.447
					USD	**240.447**
					EUR	**210.521**
BNY Mellon Global Credit Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.849	114.047	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.345
					USD	**2.345**
					EUR	**2.053**
BNY Mellon Global Credit Fund Anteilsklasse EUR W (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	108.194	137.915	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.052
					USD	**3.052**
					EUR	**2.672**
BNY Mellon Global Credit Fund Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	105.725	118.387	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.435
					USD	**2.435**
					GBP	**1.870**

BNY MELLON GLOBAL DYNAMIC BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	US-Dollar - 22.970.283 (31. Dezember 2016: 12.314.905)	**22.970.283**	**4,51**
126.090	iShares JP Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	14.238.083	2,80
116.507	SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	8.732.200	1,71
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**22.970.283**	**4,51**
Anleihen			
	Australischer Dollar - 12.204.030 (31. Dezember 2016: 10.715.471)	**12.204.030**	**2,39**
1.000.000	Cooperatieve Rabobank UA/Australia 7,250% 20-Apr.-2018	799.791	0,16
6.700.000	New South Wales Treasury Corp 4,000% 20-Apr.-2023	5.574.039	1,09
6.770.000	Queensland Treasury Corp 5,500% 21-Jun.-2021	5.830.200	1,14
	Chinesischer Yuan Renminbi - 1.430.968 (31. Dezember 2016: 2.753.228)	**1.430.968**	**0,28**
9.750.000	United Kingdom Government International Bond 2,700% 21-Okt.-2017	1.430.968	0,28
	Euro - 49.172.346 (31. Dezember 2016: 51.601.031)	**49.172.346**	**9,65**
584.000	Allied Irish Banks Plc 2,750% 16-Apr.-2019	695.628	0,14
2.064.000	Allied Irish Banks Plc 4,125% 26-Nov.-2025 VAR	2.517.909	0,50
2.100.000	Bertelsmann SE & Co KGaA 3,500% 23-Apr.-2075 VAR	2.438.678	0,48
719.000	BP Capital Markets Plc 1,117% 25-Jan.-2024	830.549	0,16
2.330.000	Coventry Building Society 2,500% 18-Nov.-2020	2.835.551	0,56
1.900.000	Danske Bank A/S 3,875% 04-Okt.-2023 VAR	2.261.768	0,44
1.700.000	Electricite de France SA 2,750% 10-März-2023	2.156.402	0,42
1.880.000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1,750% 20-März-2023	2.202.515	0,43
676.000	Iron Mountain Inc 3,000% 15-Jan.-2025	783.434	0,15
900.000	JAB Holdings BV 1,250% 22-Mai-2024	1.034.144	0,20
1.474.000	Johnson Controls International plc 1,000% 15-Sept.-2023	1.664.878	0,33
563.000	Lloyds Bank Plc 13,000% Perpetual	929.402	0,18
1.400.000	Motability Operations Group Plc 1,625% 09-Jun.-2023	1.697.889	0,33
674.000	Nassa Topco AS 2,875% 06-Apr.-2024	794.614	0,16
1.250.000	NET4GAS sro 2,500% 28-Jul.-2021	1.523.656	0,30
3.501.000	Province of British Columbia Canada 0,875% 08-Okt.-2025	4.060.913	0,80
534.000	SELP Finance Sarl 1,250% 25-Okt.-2023	600.411	0,12
1.431.000	SIG Combibloc Holdings SCA 7,750% 15-Feb.-2023	1.745.293	0,34
1.884.344	Silverback Finance DAC 3,126% 25-Feb.-2037	2.177.067	0,43
1.700.000	Societe Generale SA 6,750% Perpetual VAR	2.137.547	0,42
2.000.000	UBS AG 4,750% 12-Feb.-2026 VAR	2.530.431	0,50
1.640.000	United Group BV 7,875% 15-Nov.-2020	1.952.129	0,38
2.084.000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 6,250% 15-Jan.-2029	2.702.663	0,53
1.600.000	Volkswagen International Finance NV 1,125% 02-Okt.-2023	1.842.046	0,36
2.600.000	Vonovia Finance BV 1,500% 31-März-2025	3.013.235	0,59
1.713.000	Wind Acquisition Finance SA 7,000% 23-Apr.-2021	2.043.594	0,40

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Indische Rupie - 2.514.181 (31. Dezember 2016: –)	**2.514.181**	**0,49**
160.000.000	National Highways Authority of India 7,300% 18-Mai-2022	2.514.181	0,49
	Neuer mexikanischer Peso - 7.383.181 (31. Dezember 2016: 6.284.453)	**7.383.181**	**1,45**
133.610.000	Mexican Bonos 6,500% 10-Jun.-2021	7.383.181	1,45
	Neuseeländischer Dollar - 14.974.670 (31. Dezember 2016: 14.830.562)	**14.974.670**	**2,94**
5.470.000	International Bank for Reconstruction & Development 4,625% 26-Feb.-2019	4.150.049	0,81
1.540.000	KFW 3,750% 14-Jun.-2018	1.143.804	0,23
3.520.000	Landwirtschaftliche Rentenbank 4,000% 30-Jan.-2020	2.658.612	0,52
9.180.000	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 5,000% 15-März-2019	7.022.205	1,38
	Norwegische Krone - 4.353.996 (31. Dezember 2016: 3.668.332)	**4.353.996**	**0,85**
32.990.000	Norway Government Bond 144A 3,750% 25-Mai-2021	4.353.996	0,85
	Peruanischer Nuevo Sol - 4.414.471 (31. Dezember 2016: 3.558.905)	**4.414.471**	**0,87**
6.230.000	Peruvian Government International Bond 6,950% 12-Aug.-2031	2.131.871	0,42
6.150.000	Peruvian Government International Bond 8,200% 12-Aug.-2026	2.282.600	0,45
	Polnischer Zloty - 7.198.902 (31. Dezember 2016: –)	**7.198.902**	**1,41**
23.580.000	Republic of Poland Government Bond 5,750% 25-Okt.-2021	7.198.902	1,41
	Sterling - 74.718.345 (31. Dezember 2016: 49.113.360)	**74.718.345**	**14,66**
776.000	AA Bond Co Ltd 2,875% 31-Jan.-2022	1.033.096	0,20
1.025.000	AA Bond Co Ltd 4,249% 31-Jul.-2020	1.417.202	0,28
1.828.000	AA Bond Co Ltd 5,500% 31-Jul.-2022	2.481.012	0,49
1.210.000	Amigo Luxembourg SA 7,625% 15-Jan.-2024	1.637.244	0,32
1.055.000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9,500% 31-März-2020	1.463.874	0,29
2.150.000	BG Energy Capital Plc 6,500% 30-Nov.-2072 VAR	2.865.552	0,56
2.290.000	BP Capital Markets Plc 4,325% 10-Dez.-2018	3.118.010	0,61
1.100.000	BUPA Finance Plc 6,125% Perpetual VAR	1.594.045	0,31
2.067.000	Cadent Finance Plc 1,125% 22-Sept.-2021	2.671.552	0,52
1.543.000	Close Brothers Finance Plc 2,750% 19-Okt.-2026	2.088.114	0,41
338.000	Close Brothers Finance Plc 3,875% 27-Jun.-2021	479.240	0,09
703.000	Close Brothers Group Plc 4,250% 24-Jan.-2027	970.668	0,19
1.650.000	Coventry Building Society 6,375% Perpetual VAR	2.169.122	0,43
2.090.000	CPUK Finance Ltd 2,666% 28-Feb.-2020	2.798.026	0,55
897.000	CPUK Finance Ltd 4,250% 28-Aug.-2022	1.177.956	0,23
226.000	CPUK Finance Ltd 4,875% 28-Aug.-2025	298.752	0,06
1.150.000	Firstgroup Plc 6,125% 18-Jan.-2019	1.601.903	0,31
419.311	General Electric Capital Corp 6,440% 15-Nov.-2022	618.339	0,12
1.520.000	Go-Ahead Group Plc 2,500% 06-Jul.-2024	1.958.530	0,38
2.500.000	HSBC Bank Plc 5,375% 04-Nov.-2030 VAR	3.937.258	0,77

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Sterling Forts.		
2.150.000	HSBC Holdings Plc 6,375% 18-Okt.-2022 VAR	2.838.988	0,56
1.925.000	Iron Mountain Europe Plc 6,125% 15-Sept.-2022	2.650.339	0,52
2.000.000	John Lewis Plc 8,375% 08-Apr.-2019	2.897.478	0,57
1.320.000	Lloyds Banking Group Plc 7,000% Perpetual VAR	1.787.395	0,35
1.924.978	Mitchells & Butlers Finance Plc 6,013% 15-Dez.-2028	2.994.670	0,59
330.000	Moy Park BondCo Plc 6,250% 29-Mai-2021	442.617	0,09
990.000	Nationwide Building Society 0,536% 17-Jul.-2017 FRN	1.284.950	0,25
1.865.000	Nationwide Building Society 6,875% Perpetual VAR	2.502.861	0,49
2.110.000	Prudential Plc 1,375% 19-Jan.-2018	2.749.009	0,54
1.350.000	Saga Plc 3,375% 12-Mai-2024	1.742.988	0,34
420.000	Santander UK Plc 9,625% 30-Okt.-2023 VAR	604.748	0,12
1.600.000	Severn Trent Utilities Finance Plc 6,000% 22-Jan.-2018	2.134.653	0,42
1.105.000	SLM Student Loan Trust 2003-10 0,840% 15-Dez.-2039 FRN	1.278.560	0,25
1.860.000	Southern Gas Networks Plc 5,125% 02-Nov.-2018	2.545.909	0,50
1.791.568	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Apr.-2040	2.579.447	0,51
1.525.000	TP ICAP Plc 5,250% 26-Jan.-2024	2.098.095	0,41
1.432.000	UNITE USAF II Plc 3,374% 30-Jun.-2023	2.016.101	0,40
1.200.000	Wagamama Finance Plc 4,125% 01-Jul.-2022	1.555.295	0,31
1.210.000	Yorkshire Building Society 4,125% 20-Nov.-2024 VAR	1.634.747	0,32
	US-Dollar - 289.726.644 (31. Dezember 2016: 191.669.574)	**289.726.644**	**56,85**
2.455.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6,000% 01-Apr.-2022	2.553.200	0,50
2.050.000	Anglo American Capital Plc 144A 9,375% 08-Apr.-2019	2.305.143	0,45
2.380.000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 1,900% 01-Feb.-2019	2.386.890	0,47
2.300.000	Aquarius + Investments Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd 8,250% Perpetual VAR	2.446.190	0,48
3.050.000	Asian Development Bank 1,165% 10-Jul.-2019 FRN	3.045.997	0,60
2.800.000	Bank Nederlandse Gemeenten NV 1,462% 15-Mai-2018 FRN	2.807.157	0,55
3.690.000	Bank of England Euro Note 1,250% 14-März-2019	3.672.484	0,72
2.630.000	Brazilian Government International Bond 5,000% 27-Jan.-2045	2.298.620	0,45
581.000	Cablevision Systems Corp 8,625% 15-Sept.-2017	588.262	0,12
4.400.000	Caisse des Depots et Consignations 1,250% 17-Mai-2019	4.354.737	0,85
623.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,500% 01-Mai-2026	662.136	0,13
617.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,750% 15-Jan.-2024	650.935	0,13
530.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,875% 01-Mai-2027	567.762	0,11
753.000	Citigroup Inc 2,150% 07-Jun.-2019 FRN	760.446	0,15
2.850.000	Citigroup Inc 5,500% 13-Sept.-2025	3.185.448	0,63
2.100.000	Commonwealth Bank of Australia 2,125% 22-Jul.-2020	2.101.452	0,41
1.910.000	Costa Rica Government International Bond 4,250% 26-Jan.-2023	1.869.412	0,37
2.800.000	Council Of Europe Development Bank 1,125% 31-Mai-2018	2.793.042	0,55
Anleihen Forts.			
	US-Dollar Forts.		
1.750.000	Daimler Finance North America LLC 1,875% 11-Jan.-2018	1.752.270	0,34
1.910.000	Dell International LLC / EMC Corp 144A 6,020% 15-Jun.-2026	2.121.485	0,42
2.101.000	Deutsche Telekom International Finance BV 1,738% 17-Jan.-2020 FRN	2.107.555	0,41
3.670.000	Dexia Credit Local SA/New York 2,250% 30-Jan.-2019	3.694.075	0,72
1.170.000	DISH DBS Corp 4,625% 15-Jul.-2017	1.173.510	0,23
983.000	Dollar General Corp 3,250% 15-Apr.-2023	1.001.188	0,20
2.033.000	Dollar General Corp 4,150% 01-Nov.-2025	2.154.654	0,42
1.504.000	Dominican Republic International Bond 7,450% 30-Apr.-2044	1.722.080	0,34
1.240.000	Dominican Republic International Bond 7,500% 06-Mai-2021	1.371.750	0,27
1.599.000	DS Services of America Inc 144A 10,000% 01-Sept.-2021	1.698.937	0,33
3.107.000	eBay Inc 1,650% 01-Aug.-2019 FRN	3.115.903	0,61
2.620.000	Ecuador Government International Bond 10,500% 24-März-2020	2.757.550	0,54
2.870.000	EMC Corp 1,875% 01-Jun.-2018	2.857.670	0,56
3.890.000	European Bank for Reconstruction & Development 1,289% 23-März-2020 FRN	3.888.026	0,76
3.155.000	Export-Import Bank of Korea 1,616% 21-Okt.-2019 FRN	3.152.620	0,62
3.039.000	Export-Import Bank of Korea 2,031% 25-Jan.-2022 FRN	3.052.645	0,60
2.000.000	Fiji Government International Bond 6,625% 02-Okt.-2020	2.031.210	0,40
3.400.000	FMS Wertmanagement AoeR 1,300% 27-Nov.-2019 FRN	3.408.646	0,67
1.800.000	Freeport-McMoRan Inc 2,300% 14-Nov.-2017	1.800.000	0,35
2.100.000	General Electric Capital Corp 5,625% 15-Sept.-2017	2.117.328	0,42
3.923.000	Instituto de Credito Oficial 1,625% 14-Sept.-2018	3.907.818	0,77
2.900.000	International Bank for Reconstruction & Development 1,462% 11-Feb.-2021 FRN	2.923.868	0,57
1.500.000	JPMorgan Chase & Co 2,377% 29-Okt.-2020 FRN	1.532.768	0,30
2.450.000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/ Taco Bell of America LLC 5,000% 01-Jun.-2024	2.544.938	0,50
2.800.000	Kommunalbanken AS 1,300% 02-Mai-2019 FRN	2.804.294	0,55
3.460.000	Kommunekredit 1,625% 01-Jun.-2021	3.419.051	0,67
2.242.000	Kommuninvest I Sverige AB 1,230% 28-Mai-2019 FRN	2.242.034	0,44
7.280.000	Kuwait International Government Bond 2,750% 20-März-2022	7.314.464	1,44
1.859.000	Link Finance Cayman 2009 Ltd/The 2,875% 21-Jul.-2026	1.790.589	0,35
2.400.000	Microsoft Corp 2,000% 08-Aug.-2023	2.343.016	0,46
2.820.000	Nederlandse Financierings Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV 1,296% 21-Okt.-2019 FRN	2.824.568	0,55
2.380.000	New York Life Global Funding 1,700% 14-Sept.-2021	2.323.984	0,46
1.050.000	Nova Austral SA 144A 8,250% 26-Mai-2021	1.062.668	0,21
1.655.000	PepsiCo Inc 1,408% 17-Jul.-2017 FRN	1.655.218	0,32
1.270.000	PepsiCo Inc 1,550% 02-Mai-2019	1.270.448	0,25
2.774.000	Petrobras International Finance Co SA 6,750% 27-Jan.-2041	2.590.222	0,51

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	US-Dollar Forts.		
2.590.000	Roche Holdings Inc 1,385% 29-Sept.-2017 FRN	2.590.781	0,51
2.700.000	Royal Bank of Canada 1,875% 05-Feb.-2020	2.689.736	0,53
2.400.000	Royal Bank of Canada 2,000% 01-Okt.-2018	2.410.460	0,47
2.422.000	Saudi Government International Bond 2,375% 26-Okt.-2021	2.385.670	0,47
2.258.000	Shell International Finance BV 1,632% 11-Mai-2020 FRN	2.274.754	0,45
1.200.000	Sigma Alimentos SA de CV 4,125% 02-Mai-2026	1.222.440	0,24
2.086.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-März-2032	2.628.360	0,52
1.820.000	Sprint Communications Inc 8,375% 15-Aug.-2017	1.835.925	0,36
1.499.000	Svensk Exportkredit AB 2,875% 14-Nov.-2023 VAR	1.496.662	0,29
1.780.000	Turkey Government International Bond 5,625% 30-März-2021	1.892.913	0,37
1.870.000	Turkey Government International Bond 6,750% 03-Apr.-2018	1.931.429	0,38
4.331.942	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb.-2041	5.445.377	1,07
11.265.314	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan.-2025	12.867.754	2,52
37.310.000	United States Treasury Note/Bond 0,750% 31-Jan.-2018	37.218.908	7,30
11.380.000	United States Treasury Note/Bond 1,000% 15-Sept.-2017	11.378.498	2,23
14.695.000	United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug.-2026	13.788.047	2,71
7.650.000	United States Treasury Note/Bond 2,625% 15-Nov.-2020	7.903.108	1,55
9.310.300	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	9.637.618	1,89
23.600.000	United States Treasury Note/Bond 3,500% 15-Mai-2020	24.919.205	4,89
995.000	Verizon Communications Inc 2,250% 16-März-2022 FRN	1.007.339	0,20
4.266.000	Vietnam Government International Bond 6,750% 29-Jan.-2020	4.659.415	0,91
1.735.000	Virgin Media Finance Plc 6,375% 15-Apr.-2023	1.830.425	0,36
2.410.000	Vodafone Group Plc 1,500% 19-Feb.-2018	2.410.963	0,47
2.100.000	Westpac Banking Corp 1,375% 30-Mai-2018	2.095.835	0,41
2.635.000	Westpac Banking Corp 2,100% 25-Feb.-2021	2.626.659	0,52
Summe der Anlagen in Anleihen		**468.091.734**	**91,84**
	Termin-Optionen - 334.594 (31. Dezember 2016: 201.148)		
498	U.S. 10 Year Treasury Note Future Put 25-Aug.-2017 125,500	334.594	0,07
Summe der Termin-Optionen		**334.594**	**0,07**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte - 361.973 (31. Dezember 2016: –)			
(76)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(14.072.862)	180.659	0,03
	Offene Terminkontrakte Forts.			
(60)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(9.791.896)	181.314	0,04
Summe der offenen Terminkontrakte			**361.973**	**0,07**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 5.514.608 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 4.405.739)		5.514.608	1,08
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**497.273.192**	**97,57**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (3.245.870) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (503.022))		(3.245.870)	(0,63)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**(3.245.870)**	**(0,63)**
Nettoumlaufvermögen			**15.620.138**	**3,06**
Summe der Nettovermögen			**509.647.460**	**100,00**

Der Kontrahent für Future-Optionen ist UBS AG.
Der Kontrahent für offene Terminkontrakte ist UBS AG.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	92,51
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,13
OTC-Finanzderivate	1,04
Sonstiges Umlaufvermögen	6,32
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
Tschechische Krone	US-Dollar	128.899.838	5.536.205	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	92.210
Euro	US-Dollar	4.356.303	4.877.770	14-Sept.-17	UBS AG	109.615
Euro	US-Dollar	6.018.000	6.753.400	14-Sept.-17	State Street Bank	136.406
Mexikanischer Peso	US-Dollar	4.390.573	237.449	14-Sept.-17	UBS AG	2.936
Mexikanischer Peso	US-Dollar	86.447.000	4.675.060	14-Sept.-17	State Street Bank	57.932
Norwegische Krone	US-Dollar	37.498.661	4.459.973	14-Sept.-17	State Street Bank	13.458
Sterling	US-Dollar	880.000	1.117.426	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	27.281
Sterling	US-Dollar	3.762.000	4.804.292	14-Sept.-17	State Street Bank	89.329
Sterling	US-Dollar	1.310.406	1.672.762	14-Sept.-17	State Street Bank	31.818
Sterling	US-Dollar	7.298.000	9.281.742	14-Sept.-17	State Street Bank	211.519
Schwedische Krone	US-Dollar	116.398.504	13.511.294	14-Sept.-17	UBS AG	310.651
Schweizer Franken	US-Dollar	6.515.490	6.797.739	14-Sept.-17	State Street Bank	29.732
US-Dollar	Japanischer Yen	5.212.712	581.564.000	14-Sept.-17	State Street Bank	4.277
US-Dollar	Japanischer Yen	4.707.946	512.878.000	14-Sept.-17	State Street Bank	114.657
US-Dollar	Koreanischer Won	6.121.596	6.849.025.000	14-Sept.-17	State Street Bank	124.096
US-Dollar	Sterling	1.065.094	818.315	14-Sept.-17	State Street Bank	627
US-Dollar	Sterling	883.435	678.929	14-Sept.-17	State Street Bank	282
US-Dollar	Sterling	1.296.304	996.402	14-Sept.-17	State Street Bank	181
					USD	**1.357.007**
Sterling	US-Dollar	678.929	881.495	03-Jul.-17	State Street Bank	(346)
Chilenischer Peso	US-Dollar	2.619.732.000	3.947.163	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(17.494)
Indische Rupie	US-Dollar	432.842.000	6.647.551	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(5.492)
Koreanischer Won	US-Dollar	6.849.025.000	6.028.010	14-Sept.-17	State Street Bank	(30.511)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	87.081.000	4.806.060	14-Sept.-17	State Street Bank	(38.356)
US-Dollar	Australischer Dollar	24.247.468	32.429.842	14-Sept.-17	UBS AG	(650.435)
US-Dollar	Australischer Dollar	1.666.330	2.194.180	14-Sept.-17	State Street Bank	(18.245)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	9.840.747	13.060.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(235.387)
US-Dollar	Chilenischer Peso	3.905.152	2.619.732.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(24.517)
US-Dollar	Chinesischer Yuan	1.442.517	9.856.000	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(3.075)
US-Dollar	Euro	568.329	506.229	14-Sept.-17	State Street Bank	(11.236)
US-Dollar	Euro	230.062	203.301	14-Sept.-17	State Street Bank	(2.691)
US-Dollar	Euro	244.477	217.030	14-Sept.-17	State Street Bank	(3.993)
US-Dollar	Euro	872.430	776.546	14-Sept.-17	UBS AG	(16.611)
US-Dollar	Euro	4.823.161	4.286.397	14-Sept.-17	UBS AG	(84.191)
US-Dollar	Euro	514.192	457.104	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(9.130)
US-Dollar	Euro	4.475.526	3.924.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(16.929)
US-Dollar	Euro	57.964.473	51.283.740	14-Sept.-17	UBS AG	(748.554)
US-Dollar	Euro	1.551.430	1.367.619	14-Sept.-17	State Street Bank	(14.311)
US-Dollar	Euro	604.039	533.452	14-Sept.-17	State Street Bank	(6.693)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	7.250.799	135.512.833	14-Sept.-17	State Street Bank	(168.558)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	14.866.490	20.773.758	14-Sept.-17	State Street Bank	(342.487)
US-Dollar	Norwegische Krone	4.443.580	37.498.661	14-Sept.-17	State Street Bank	(29.851)
US-Dollar	Polnischer Zloty	591.751	2.216.101	14-Sept.-17	State Street Bank	(5.890)
US-Dollar	Polnischer Zloty	6.467.168	24.128.481	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(39.831)
US-Dollar	Singapur-Dollar	6.001.657	8.277.000	14-Sep-17	State Street Bank	(18.146)
US-Dollar	Sterling	3.061.956	2.382.965	14-Sept.-17	Royal Bank of Scotland	(37.812)
US-Dollar	Sterling	75.754.147	58.549.359	14-Sept.-17	UBS AG	(407.043)
US-Dollar	Sterling	995.633	770.437	14-Sept.-17	State Street Bank	(6.554)
US-Dollar	Sterling	1.382.863	1.086.620	14-Sept.-17	State Street Bank	(30.616)
US-Dollar	Sterling	894.731	696.852	14-Sept.-17	State Street Bank	(11.737)
US-Dollar	Sterling	795.447	623.000	14-Sept.-17	State Street Bank	(14.954)
US-Dollar	Sterling	1.802.839	1.408.137	14-Sept.-17	State Street Bank	(28.870)
US-Dollar	Schweizer Franken	6.726.569	6.515.490	14-Sept.-17	State Street Bank	(100.901)
					USD	**(3.181.447)**
					Netto USD	**(1.824.440)**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse CHF W (Acc) (Hedged)						
Schweizer Franken	US-Dollar	4.016.532	4.150.826	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	41.340
					USD	**41.340**
					CHF	**39.635**
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	44.988	50.288	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.047
Euro	US-Dollar	249	278	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5
Euro	US-Dollar	54.987	62.505	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	241
Euro	US-Dollar	11.674.399	13.088.438	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	233.148
Euro	US-Dollar	38.195	42.913	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	671
Euro	US-Dollar	19.988	22.375	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	432
US-Dollar	Euro	13.695	12.000	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2
					USD	**235.546**
					EUR	**206.538**
US-Dollar	Euro	62.467	54.987	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(244)
Euro	US-Dollar	12.000	13.689	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2)
US-Dollar	Euro	47.975	42.874	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(949)
					USD	**(1.195)**
					EUR	**(1.048)**
					Netto USD	**234.351**
					Netto EUR	**205.490**
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	542.661	608.390	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	10.837
					USD	**10.837**
					EUR	**9.502**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
US-Dollar	Euro	6.045.812	5.300.000	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.084
Euro	US-Dollar	32.226	36.175	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	597
Euro	US-Dollar	8.710.929	9.901.870	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	38.118
Euro	US-Dollar	58.759.314	65.876.418	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.173.474
Euro	US-Dollar	29.598	33.103	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	670
Euro	US-Dollar	412	465	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6
Euro	US-Dollar	4.822	5.390	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	112
US-Dollar	Euro	1.635	1.432	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
					USD	**1.214.061**
					EUR	**1.064.545**
US-Dollar	Euro	9.895.772	8.710.929	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(38.611)
Euro	US-Dollar	1.432	1.634	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	US-Dollar	5.300.000	6.048.646	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(849)
US-Dollar	Euro	160	144	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(4)
US-Dollar	Euro	3.218	2.882	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(70)
US-Dollar	Euro	3.261	2.917	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(68)
US-Dollar	Euro	671	595	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(8)
US-Dollar	Euro	20.219	18.012	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(334)
US-Dollar	Euro	45.371	40.509	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(853)
US-Dollar	Euro	4.912	4.371	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(77)
US-Dollar	Euro	2.047	1.830	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(41)
US-Dollar	Euro	46.339	41.286	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(772)
US-Dollar	Euro	136.195	121.662	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.632)
					USD	**(44.319)**
					EUR	**(38.861)**
					Netto USD	**1.169.742**
					Netto EUR	**1.025.684**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	5.180	5.885	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	23
Euro	US-Dollar	13.025	14.544	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	318
Euro	US-Dollar	3.655	4.103	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	68
Euro	US-Dollar	6.351.437	7.120.741	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	126.844
US-Dollar	Euro	80.274	70.338	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	11
					USD	**127.264**
					EUR	**111.591**
Euro	US-Dollar	70.338	80.236	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(14)
US-Dollar	Euro	1.471	1.316	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(31)
US-Dollar	Euro	32.661	29.249	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(715)
US-Dollar	Euro	5.889	5.180	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(23)
US-Dollar	Euro	35.672	31.879	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(706)
US-Dollar	Euro	4.853	4.323	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(80)
US-Dollar	Euro	34.517	30.753	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(575)
US-Dollar	Euro	3.312	2.947	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(52)
US-Dollar	Euro	4.970	4.440	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(96)
US-Dollar	Euro	9.463	8.461	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(192)
					USD	**(2.484)**
					EUR	**(2.178)**
					Netto USD	**124.780**
					Netto EUR	**109.413**
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse EUR W (Hedged)						
Euro	US-Dollar	18.459	20.970	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	82
US-Dollar	Euro	39.868	34.950	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	7
Euro	US-Dollar	68.577	76.736	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.518
Euro	US-Dollar	77.698	87.590	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.070
Euro	US-Dollar	35.774	39.986	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	836
Euro	US-Dollar	51.220	57.255	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.192
Euro	US-Dollar	113.398.101	127.133.217	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.264.658
Euro	US-Dollar	88.907	99.277	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.174

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse EUR W (Hedged) Forts.						
Euro	US-Dollar	148.521	168.827	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	650
Euro	US-Dollar	85.068	94.990	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.080
Euro	US-Dollar	729.458	818.738	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13.642
Euro	US-Dollar	297.129	333.833	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.219
Euro	US-Dollar	7.553.774	8.460.476	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	159.089
Euro	US-Dollar	33.738	37.862	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	636
Euro	US-Dollar	174.453	195.833	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.234
Euro	US-Dollar	24.845	27.813	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	538
Euro	US-Dollar	31.855	35.629	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	721
US-Dollar	Euro	41.334	36.218	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6
					USD	**2.457.352**
					EUR	**2.154.721**
US-Dollar	Euro	168.723	148.521	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(658)
Euro	US-Dollar	36.218	41.315	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(7)
Euro	US-Dollar	34.950	39.887	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6)
US-Dollar	Euro	99.361	88.797	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.965)
US-Dollar	Euro	42.656	38.163	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(892)
US-Dollar	Euro	103.090	92.224	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.146)
US-Dollar	Euro	35.506	31.630	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(586)
US-Dollar	Euro	20.983	18.459	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(81)
US-Dollar	Euro	20.133	17.860	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(246)
US-Dollar	Euro	93.926	84.115	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.057)
US-Dollar	Euro	48.247	42.992	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(810)
US-Dollar	Euro	42.008	37.427	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(700)
US-Dollar	Euro	14.173	12.615	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(222)
US-Dollar	Euro	151.035	135.039	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3.058)
US-Dollar	Euro	71.110	63.682	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.557)
US-Dollar	Euro	50.394	45.017	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(974)
					USD	**(15.965)**
					EUR	**(13.999)**
					Netto USD	**2.441.387**
					Netto EUR	**2.140.722**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	4.307	5.518	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	73
Sterling	US-Dollar	10.147	12.954	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	219
Sterling	US-Dollar	3.069.489	3.914.218	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	70.909
					USD	**71.201**
					GBP	**54.861**
US-Dollar	Sterling	188	148	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(4)
US-Dollar	Sterling	19.081	15.048	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(456)
					USD	**(460)**
					GBP	**(354)**
					Netto USD	**70.741**
					Netto GBP	**54.507**

BNY MELLON GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Chile - 1.477.208 (31. Dezember 2016: 700.040)	**1.477.208**	**2,18**
44.434	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	1.477.208	2,18
	China - 15.391.034 (31. Dezember 2016: 6.079.315)	**15.391.034**	**22,69**
1.124.000	3SBio Inc 144A	1.490.439	2,20
9.596	51job Inc ADR	433.595	0,64
21.167	Alibaba Group Holding Ltd ADR	2.979.467	4,39
9.925	Baidu Inc ADR	1.782.778	2,63
23.044	China Biologic Products Inc	2.572.517	3,79
21.901	Ctrip.com International Ltd ADR	1.179.259	1,74
43.924	Hollysys Automation Technologies Ltd	721.013	1,06
420.000	Lenovo Group Ltd	265.549	0,39
6.990	TAL Education Group ADR	845.860	1,25
74.643	Tencent Holdings Ltd	2.670.962	3,94
11.589	Yum China Holdings Inc	449.595	0,66
	Georgien - 750.322 (31. Dezember 2016: 278.549)	**750.322**	**1,11**
10.129	BGEO Group Plc	461.357	0,68
14.065	TBC Bank Group Plc	288.965	0,43
	Hongkong - 3.461.652 (31. Dezember 2016: 1.985.910)	**3.461.652**	**5,10**
429.400	AIA Group Ltd	3.137.148	4,62
70.800	Sands China Ltd	324.504	0,48
	Indien - 20.605.724 (31. Dezember 2016: 9.026.556)	**20.605.724**	**30,37**
79.490	Amara Raja Batteries Ltd	1.034.738	1,52
12.907	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	254.506	0,37
68.231	Glenmark Pharmaceuticals Ltd	668.640	0,99
86.327	Godrej Consumer Products Ltd	1.294.087	1,91
61.064	Hindustan Unilever Ltd	1.020.882	1,50
160.995	Indiabulls Housing Finance Ltd	2.696.472	3,97
498.582	ITC Ltd	2.491.271	3,67
18.807	Jubilant Foodworks Ltd	276.340	0,41
201.488	LIC Housing Finance Ltd	2.318.261	3,42
23.495	Maruti Suzuki India Ltd	2.617.891	3,86
50.365	PVR Ltd	1.098.271	1,62
170.952	Tata Motors Ltd	1.144.529	1,69
49.210	Titan Co Ltd	399.752	0,59
494.019	Vakrangee Ltd	3.290.084	4,85
	Indonesien - 494.719 (31. Dezember 2016: 269.039)	**494.719**	**0,73**
2.540.800	Surya Citra Media Tbk PT	494.719	0,73
	Mexiko - 3.419.953 (31. Dezember 2016: 1.730.485)	**3.419.953**	**5,04**
139.674	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1.353.614	1,99
290.000	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1.726.894	2,55
147.279	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	339.445	0,50
	Philippinen - 3.884.382 (31. Dezember 2016: 2.092.336)	**3.884.382**	**5,72**
38.090	GT Capital Holdings Inc	911.110	1,34
708.170	Metropolitan Bank & Trust Co	1.217.474	1,79
205.039	Security Bank Corp	882.976	1,30
271.700	Universal Robina Corp	872.822	1,29

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Russland - 320.709 (31. Dezember 2016: 233.608)	**320.709**	**0,47**
9.562	Magnit PJSC GDR	320.709	0,47
	Südafrika - 7.038.277 (31. Dezember 2016: 3.522.379)	**7.038.277**	**10,37**
42.401	British American Tobacco Plc	2.898.364	4,27
50.250	Discovery Ltd	492.199	0,72
162.970	Life Healthcare Group Holdings Ltd	314.055	0,46
14.923	Naspers Ltd	2.901.549	4,28
43.450	Net 1 UEPS Technologies Inc	432.110	0,64
	Südkorea - 4.409.294 (31. Dezember 2016: 1.110.184)	**4.409.294**	**6,50**
1.069	LG Household & Health Care Ltd	928.245	1,37
1.500	Samsung Biologics Co Ltd 144A	382.489	0,56
20.702	Samsung SDI Co Ltd	3.098.560	4,57
	Schweiz - 254.839 (31. Dezember 2016: 143.791)	**254.839**	**0,37**
30.534	Cie Financiere Richemont SA	254.839	0,37
	Taiwan - 3.491.124 (31. Dezember 2016: 1.895.630)	**3.491.124**	**5,15**
40.000	Catcher Technology Co Ltd	478.961	0,71
440.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.012.163	4,44
	Thailand - 357.270 (31. Dezember 2016: –)	**357.270**	**0,53**
540.600	Taokaenoi Food & Marketing PCL	357.270	0,53
	Großbritannien - 996.871 (31. Dezember 2016: 311.575)	**996.871**	**1,47**
18.251	Unilever Plc	996.871	1,47
Summe der Anlagen in Aktien		**66.353.378**	**97,80**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 5.091 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 20)	5.091	0,01
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**66.358.469**	**97,81**
Nettoumlaufvermögen		**1.486.092**	**2,19**
Summe der Nettovermögen		**67.844.561**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,51
OTC-Finanzderivate	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	2,48
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	19.988	22.457	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	351
Euro	US-Dollar	4.689	5.256	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	94
					USD	**445**
					EUR	**390**
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	US-Dollar	232.660	260.840	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4.646
					USD	**4.646**
					EUR	**4.074**

BNY MELLON GLOBAL EQUITY FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien			
	Belgien - 2.474.092 (31. Dezember 2016: 3.595.207)	**2.474.092**	**0,87**
22.021	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2.474.092	0,87
	Brasilien - 821.512 (31. Dezember 2016: 793.686)	**821.512**	**0,29**
386.128	International Meal Co Alimentacao SA	821.512	0,29
	Kanada - 6.246.887 (31. Dezember 2016: 5.633.245)	**6.246.887**	**2,19**
51.776	Intact Financial Corp	3.893.075	1,37
79.826	Suncor Energy Inc	2.353.812	0,82
	Frankreich - 8.779.608 (31. Dezember 2016: 9.585.019)	**8.779.608**	**3,08**
14.438	L'Oreal SA	3.042.061	1,07
253.928	Vivendi SA	5.737.547	2,01
	Deutschland - 11.694.882 (31. Dezember 2016: 8.497.220)	**11.694.882**	**4,11**
11.422	Bayer AG	1.478.802	0,52
214.756	Infineon Technologies AG	4.596.510	1,62
53.461	SAP SE	5.619.570	1,97
	Hongkong - 6.264.067 (31. Dezember 2016: 4.458.479)	**6.264.067**	**2,20**
857.400	AIA Group Ltd	6.264.067	2,20
	Indien - 3.329.957 (31. Dezember 2016: 935.351)	**3.329.957**	**1,17**
48.542	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	957.172	0,34
141.669	Indiabulls Housing Finance Ltd	2.372.785	0,83
	Irland - 3.376.996 (31. Dezember 2016: –)	**3.376.996**	**1,19**
611.799	Allied Irish Banks Plc	3.376.996	1,19
	Israel - 4.753.454 (31. Dezember 2016: 5.119.511)	**4.753.454**	**1,67**
144.812	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	4.753.454	1,67
	Japan - 22.089.737 (31. Dezember 2016: 15.986.071)	**22.089.737**	**7,76**
205.700	Japan Tobacco Inc	7.246.281	2,54
83.000	Seven & i Holdings Co Ltd	3.428.849	1,20
99.400	Sony Corp	3.805.090	1,34
50.200	Sugi Holdings Co Ltd	2.697.889	0,95
105.600	Suntory Beverage & Food Ltd	4.911.628	1,73
	Niederlande - 9.666.727 (31. Dezember 2016: 7.846.311)	**9.666.727**	**3,40**
304.474	RELX NV	6.308.437	2,22
78.825	Wolters Kluwer NV	3.358.290	1,18
	Norwegen - 2.168.887 (31. Dezember 2016: 4.662.616)	**2.168.887**	**0,76**
127.991	DNB ASA	2.168.887	0,76
	Schweiz - 9.581.162 (31. Dezember 2016: 8.231.016)	**9.581.162**	**3,36**
64.878	Novartis AG	5.462.609	1,92
16.094	Roche Holding AG	4.118.553	1,44

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien Forts.			
	Thailand - 1.475.439 (31. Dezember 2016: –)	**1.475.439**	**0,52**
256.700	Bangkok Bank PCL	1.475.439	0,52
	Großbritannien - 37.714.913 (31. Dezember 2016: 31.370.434)	**37.714.913**	**13,24**
125.109	Associated British Foods Plc	4.818.414	1,69
69.385	British American Tobacco Plc	4.741.656	1,67
1.253.411	Centrica Plc	3.303.097	1,16
128.190	Diageo Plc	3.829.456	1,34
401.442	Informa Plc	3.492.082	1,23
945.784	Royal Bank of Scotland Group Plc	3.068.103	1,08
105.823	Unilever NV	5.894.601	2,07
1.376.655	Vodafone Group Plc	3.912.411	1,37
75.503	Wolseley Plc	4.655.093	1,63
	USA - 148.861.753 (31. Dezember 2016: 139.696.523)	**148.861.753**	**52,28**
88.793	Abbott Laboratories	4.325.551	1,52
38.534	Accenture Plc	4.740.260	1,66
19.654	Align Technology Inc	2.920.781	1,03
9.113	Alphabet Inc	8.544.258	3,00
77.576	Altria Group Inc	5.773.206	2,03
53.602	Apple Inc	7.701.267	2,70
58.973	Blue Buffalo Pet Products Inc	1.344.290	0,47
109.778	CA Inc	3.762.641	1,32
27.271	Cerner Corp	1.803.568	0,63
155.497	Cisco Systems Inc	4.883.383	1,71
139.008	Citigroup Inc	9.314.231	3,27
74.842	ConocoPhillips	3.299.410	1,16
147.871	Discovery Communications Inc	3.845.385	1,35
50.259	Dollar General Corp	3.562.609	1,25
125.689	eBay Inc	4.338.156	1,52
63.197	Eversource Energy	3.836.690	1,35
62.726	Express Scripts Holding Co	4.007.564	1,41
74.166	Gilead Sciences Inc	5.255.032	1,85
27.546	Intuit Inc	3.665.684	1,29
53.225	Medtronic Plc	4.721.590	1,66
53.942	Merck & Co Inc	3.470.359	1,22
191.202	Microsoft Corp	13.096.381	4,60
53.157	Newell Brands Inc	2.818.650	0,99
92.664	Nielsen Holdings Plc	3.574.514	1,26
74.550	Principal Financial Group Inc	4.811.084	1,69
44.605	TJX Cos Inc/The	3.169.854	1,11
90.849	Trimble Inc	3.244.672	1,14
49.045	TripAdvisor Inc	1.863.955	0,65
53.314	United Technologies Corp	6.484.848	2,28
44.684	Walgreens Boots Alliance Inc	3.501.662	1,23
46.328	Walt Disney Co/The	4.895.711	1,72
201.607	Western Union Co/The	3.803.316	1,34
33.760	Yum! Brands Inc	2.481.191	0,87
	Summe der Anlagen in Aktien	**279.300.073**	**98,09**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 13.930 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 288.439)	13.930	0,00
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**279.314.003**	**98,09**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (3.157) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (303.083))	(3.157)	(0,00)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(3.157)**	**(0,00)**
Nettoumlaufvermögen	**5.418.799**	**1,91**
Summe der Nettovermögen	**284.729.645**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,79
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	2,21
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Equity Fund						
Euro	US-Dollar	2.453	2.802	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(5)
					USD	**(5)**
BNY Mellon Global Equity Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	US-Dollar	508	568	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13
Euro	US-Dollar	574	641	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13
Euro	US-Dollar	285	320	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5
Euro	US-Dollar	695.096	779.288	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13.882
Euro	US-Dollar	821	920	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	17
					USD	**13.930**
					EUR	**12.214**
US-Dollar	Euro	244	219	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(5)
US-Dollar	Euro	148.941	133.254	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3.114)
US-Dollar	Euro	1.604	1.432	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(31)
US-Dollar	Euro	41	37	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
US-Dollar	Euro	71	63	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	**(3.152)**
					EUR	**(2.764)**
					Netto USD	**10.778**
					Netto EUR	**9.450**

BNY MELLON GLOBAL EQUITY INCOME FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien			
	Australien - 9.018.936 (31. Dezember 2016: 8.244.326)	**9.018.936**	**1,11**
1.239.337	Dexus	9.018.936	1,11
	Frankreich - 46.376.121 (31. Dezember 2016: 23.758.633)	**46.376.121**	**5,72**
203.103	Sanofi	19.761.420	2,44
830.940	Television Francaise 1	11.786.346	1,45
296.549	TOTAL SA	14.828.355	1,83
	Hongkong - 10.687.781 (31. Dezember 2016: 8.730.874)	**10.687.781**	**1,32**
1.405.000	Link REIT	10.687.781	1,32
	Israel - 8.223.232 (31. Dezember 2016: –)	**8.223.232**	**1,01**
1.222.002	Bank Hapoalim BM	8.223.232	1,01
	Italien - 7.653.598 (31. Dezember 2016: 6.092.758)	**7.653.598**	**0,94**
269.141	Atlantia SpA	7.653.598	0,94
	Japan - 15.950.978 (31. Dezember 2016: 16.899.634)	**15.950.978**	**1,97**
452.800	Japan Tobacco Inc	15.950.978	1,97
	Niederlande - 45.851.602 (31. Dezember 2016: 35.796.273)	**45.851.602**	**5,65**
331.127	Koninklijke Ahold Delhaize NV	6.431.106	0,79
1.139.920	RELX NV	23.618.155	2,91
593.478	Royal Dutch Shell Plc	15.802.341	1,95
	Neuseeland - 3.432.361 (31. Dezember 2016: 2.819.881)	**3.432.361**	**0,42**
1.236.983	Spark New Zealand Ltd	3.432.361	0,42
	Norwegen - 17.238.398 (31. Dezember 2016: 14.856.642)	**17.238.398**	**2,12**
1.712.011	Orkla ASA	17.238.398	2,12
	Republik Korea - 7.107.510 (31. Dezember 2016: 6.086.204)	**7.107.510**	**0,88**
942.301	Macquarie Korea Infrastructure Fund	7.107.510	0,88
	Schweden - 14.553.386 (31. Dezember 2016: –)	**14.553.386**	**1,79**
576.295	Hennes & Mauritz AB	14.553.386	1,79
	Schweiz - 77.655.508 (31. Dezember 2016: 76.654.846)	**77.655.508**	**9,57**
177.501	Nestle SA	15.630.271	1,93
290.509	Novartis AG	24.460.327	3,01
74.560	Roche Holding AG	19.080.361	2,35
63.327	Zurich Insurance Group AG	18.484.549	2,28
	Großbritannien - 160.597.512 (31. Dezember 2016: 150.264.313)	**160.597.512**	**19,80**
927.978	BAE Systems Plc	7.680.915	0,95
241.586	British American Tobacco Plc	16.509.587	2,03
4.302.260	Centrica Plc	11.337.687	1,40
804.592	Diageo Plc	24.035.805	2,96
947.587	GlaxoSmithKline Plc	20.252.171	2,50

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien Forts.			
	Großbritannien Forts.		
2.156.515	Informa Plc	18.759.192	2,31
743.564	SSE Plc	14.171.543	1,75
1.376.042	UBM Plc	12.478.958	1,54
435.527	Unilever Plc	23.788.510	2,93
4.075.746	Vodafone Group Plc	11.583.144	1,43
	USA - 371.414.274 (31. Dezember 2016: 321.444.699)	**371.414.274**	**45,78**
717.410	CA Inc	24.589.228	3,03
757.157	Cisco Systems Inc	23.778.516	2,93
309.806	CMS Energy Corp	14.354.861	1,77
207.891	Coty Inc	3.928.100	0,49
175.573	Emerson Electric Co	10.250.830	1,26
236.965	Eversource Energy	14.386.145	1,77
219.042	Gilead Sciences Inc	15.520.221	1,91
39.798	Kraft Heinz Co/The	3.412.679	0,42
175.054	Las Vegas Sands Corp	11.118.555	1,37
455.959	Mattel Inc	9.520.424	1,17
405.359	Maxim Integrated Products Inc	18.012.127	2,22
140.236	McDonald's Corp	21.472.235	2,65
335.774	Merck & Co Inc	21.602.020	2,66
677.423	Microsoft Corp	46.400.088	5,72
215.349	Paychex Inc	12.207.058	1,51
212.156	Philip Morris International Inc	24.849.832	3,06
155.077	Principal Financial Group Inc	10.007.894	1,23
232.785	Procter & Gamble Co/The	20.251.131	2,50
221.280	Ralph Lauren Corp	16.218.718	2,00
414.192	Reynolds American Inc	26.916.267	3,32
182.299	Verizon Communications Inc	8.098.633	1,00
769.611	Western Union Co/The	14.518.712	1,79
Summe der Anlagen in Aktien		**795.761.197**	**98,08**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 3.818.065 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 326.694)	3.818.065	0,47
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**799.579.262**	**98,55**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (1.944) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (13.160))	(1.944)	(0,00)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(1.944)**	**(0,00)**
Nettoumlaufvermögen		**11.732.010**	**1,45**
Summe der Nettovermögen		**811.309.328**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,91
OTC-Finanzderivate	0,47
Sonstiges Umlaufvermögen	1,62
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
US-Dollar	Euro	266.586	233.344	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	469
US-Dollar	Sterling	7.711	5.936	03-Jul.-17	State Street Bank	7
					USD	**476**
BNY Mellon Global Equity Income Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	23.064	26.201	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	102
Euro	US-Dollar	9.988	11.163	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	233
Euro	US-Dollar	1.042.229	1.174.928	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	14.353
Euro	US-Dollar	4.553.450	5.104.977	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	90.936
Euro	US-Dollar	9.988	11.152	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	244
Euro	US-Dollar	20.000	22.401	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	421
Euro	US-Dollar	9.988	11.208	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	188
Euro	US-Dollar	6.988	7.815	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	158
					USD	**106.635**
					EUR	**93.503**
US-Dollar	Euro	26.218	23.064	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(101)
US-Dollar	Euro	5.582	4.986	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(108)
					USD	**(209)**
					EUR	**(183)**
					Netto USD	**106.426**
					Netto EUR	**93.320**
BNY Mellon Global Equity Income Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	149.988	167.645	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.505
Euro	US-Dollar	34.988	39.132	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	792
Euro	US-Dollar	4.150.729	4.653.478	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	82.894
US-Dollar	Euro	8.274	7.250	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1
					USD	**87.192**
					EUR	**76.454**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Equity Income Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged) Forts.						
Euro	US-Dollar	7.250	8.270	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
					USD	**(1)**
					EUR	**(1)**
					Net USD	**87.191**
					Net EUR	**76.453**
BNY Mellon Global Equity Income Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	US-Dollar	25.325	28.770	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	112
US-Dollar	Euro	7.986	7.001	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2
Euro	US-Dollar	1.425	1.593	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	33
Euro	US-Dollar	169.477.693	190.005.337	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.384.617
Euro	US-Dollar	746.329	834.264	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	17.367
Euro	US-Dollar	7.459	8.354	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	157
Euro	US-Dollar	193	216	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5
Euro	US-Dollar	5.000	5.583	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	122
					USD	**3.402.415**
					EUR	**2.983.396**
Euro	US-Dollar	7.001	7.990	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
US-Dollar	Euro	10.648	9.526	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(222)
US-Dollar	Euro	22.149	19.836	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(485)
US-Dollar	Euro	3.186	2.853	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(70)
US-Dollar	Euro	28.788	25.325	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(111)
US-Dollar	Euro	7.830	6.997	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(155)
US-Dollar	Euro	8.513	7.616	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(178)
US-Dollar	Euro	3.631	3.235	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(60)
US-Dollar	Euro	295	263	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(5)
US-Dollar	Euro	314	279	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(5)
US-Dollar	Euro	9.190	8.186	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(152)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Equity Income Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged) Forts.						
US-Dollar	Euro	10.237	9.144	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(198)
US-Dollar	Euro	4.566	4.082	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(92)
					USD	**(1.734)**
					EUR	**(1.520)**
					Net USD	**3.400.681**
					Net EUR	**2.981.876**
BNY Mellon Global Equity Income Fund Anteilsklasse EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	57.570	64.447	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.246
Euro	US-Dollar	11.021.097	12.356.005	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	220.101
					USD	**221.347**
					EUR	**194.087**

BNY MELLON GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen			
	Bermuda - 1.692.870 (31. Dezember 2016: 2.459.844)	**1.692.870**	**1,23**
230.000	Aircastle Ltd 5,000% 01-Apr.-2023	246.388	0,18
685.000	Aircastle Ltd 5,500% 15-Feb.-2022	750.075	0,55
415.000	Digicel Group Ltd 144A 8,250% 30-Sept.-2020	389.581	0,28
325.000	Digicel Ltd 144A 6,750% 01-März-2023	306.826	0,22
	Kanada - 7.313.606 (31. Dezember 2016: 5.349.932)	**7.313.606**	**5,32**
390.000	ATS Automation Tooling Systems Inc 144A 6,500% 15-Jun.-2023	407.550	0,30
285.000	Bombardier Inc 144A 7,500% 15-März-2025	294.975	0,21
165.000	Bombardier Inc 144A 7,750% 15-März-2020	177.936	0,13
415.000	Brookfield Residential Properties Inc 144A 6,375% 15-Mai-2025	434.712	0,32
625.000	First Quantum Minerals Ltd 144A 7,250% 01-Apr.-2023	625.000	0,45
375.000	GFL Environmental Inc 144A 9,875% 01-Feb.-2021	409.687	0,30
265.000	Hudbay Minerals Inc 144A 7,250% 15-Jan.-2023	275.600	0,20
635.000	Hudbay Minerals Inc 144A 7,625% 15-Jan.-2025	667.576	0,49
380.000	Lions Gate Entertainment Corp 144A 5,875% 01-Nov.-2024	402.762	0,29
700.000	Mattamy Group Corp 144A 6,875% 15-Dez.-2023	718.375	0,52
320.000	Precision Drilling Corp 144A 7,750% 15-Dez.-2023	316.800	0,23
548.000	Teck Resources Ltd 4,750% 15-Jan.-2022	568.550	0,41
420.000	Teck Resources Ltd 6,250% 15-Jul.-2041	437.850	0,32
605.000	Trinidad Drilling Ltd 144A 6,625% 15-Feb.-2025	576.263	0,42
345.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A 5,875% 15-Mai-2023	297.131	0,22
350.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A 6,125% 15-Apr.-2025	297.063	0,22
250.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A 7,000% 15-März-2024	264.220	0,19
145.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 144A 7,500% 15-Jul.-2021	141.556	0,10
	Cayman-Inseln - 2.958.150 (31. Dezember 2016: 2.248.121)	**2.958.150**	**2,15**
720.000	Noble Holding International Ltd 7,750% 15-Jan.-2024	572.400	0,42
1.425.000	Park Aerospace Holdings Ltd 144A 5,500% 15-Feb.-2024	1.492.687	1,08
825.000	Sable International Finance Ltd 144A 6,875% 01-Aug.-2022	893.063	0,65
	Frankreich - 2.220.575 (31. Dezember 2016: 4.479.876)	**2.220.575**	**1,62**
475.000	Europcar Groupe SA 5,750% 15-Jun.-2022	570.999	0,42
895.000	SFR Group SA 144A 6,250% 15-Mai-2024	950.105	0,69
530.000	SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	574.499	0,42
100.000	WFS Global Holding SAS 9,500% 15-Jul.-2022	124.972	0,09
	Irland - 719.781 (31. Dezember 2016: 1.562.657)	**719.781**	**0,52**
475.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 6,000% 15-Feb.-2025	500.531	0,36
200.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 7,250% 15-Mai-2024	219.250	0,16
Anleihen Forts.			
	Italien - 572.400 (31. Dezember 2016: 462.946)	**572.400**	**0,42**
530.000	Telecom Italia SpA/Milano 144A 5,303% 30-Mai-2024	572.400	0,42
	Jersey - 1.765.986 (31. Dezember 2016: 2.042.121)	**1.765.986**	**1,28**
295.000	AA Bond Co Ltd 5,500% 31-Jul.-2022	400.382	0,29
420.000	Aston Martin Capital Holdings Ltd 144A 6,500% 15-Apr.-2022	438.375	0,32
180.000	CPUK Finance Ltd 4,875% 28-Aug.-2025	237.945	0,17
477.000	TVL Finance Plc 8,500% 15-Mai-2023	689.284	0,50
	Luxemburg - 10.790.046 (31. Dezember 2016: 10.129.067)	**10.790.046**	**7,85**
310.000	Altice Financing SA 144A 6,625% 15-Feb.-2023	330.150	0,24
360.000	Altice Financing SA 144A 7,500% 15-Mai-2026	399.825	0,29
655.000	Altice Finco SA 144A 7,625% 15-Feb.-2025	700.031	0,51
350.000	Altice SA 6,250% 15-Feb.-2025	437.118	0,32
255.000	Altice SA 144A 7,625% 15-Feb.-2025	281.456	0,21
260.000	Altice SA 144A 7,750% 15-Mai-2022	275.332	0,20
610.000	Amigo Luxembourg SA 7,625% 15-Jan.-2024	825.387	0,60
285.000	ArcelorMittal 6,750% 25-Feb.-2022	322.762	0,24
120.000	ArcelorMittal 7,500% 15-Okt.-2039	135.450	0,10
555.000	ARD Finance SA 6,625% 15-Sept.-2023	678.965	0,49
885.000	ARD Finance SA 7,125% 15-Sept.-2023	944.737	0,69
490.000	Cabot Financial Luxembourg SA 7,500% 01-Okt.-2023	689.233	0,50
213.000	Consolidated Energy Finance SA 144A 6,750% 15-Okt.-2019	218.591	0,16
425.000	Consolidated Energy Finance SA 144A 6,875% 15-Jun.-2025	438.813	0,32
430.000	Crystal Almond SARL 10,000% 01-Nov.-2021	535.976	0,39
355.000	Garfunkelux Holdco 2 SA 11,000% 01-Nov.-2023	512.593	0,37
170.000	Garfunkelux Holdco 3 SA 8,500% 01-Nov.-2022	237.057	0,17
830.000	Horizon Parent Holdings Sarl 8,250% 15-Feb.-2022	995.711	0,72
815.000	INEOS Group Holdings SA 144A 5,625% 01-Aug.-2024	842.506	0,61
205.000	Intelsat Jackson Holdings SA 7,250% 01-Apr.-2019	205.390	0,15
470.000	Intelsat Jackson Holdings SA 7,500% 01-Apr.-2021	437.100	0,32
345.000	Intelsat Jackson Holdings SA 144A 9,750% 15-Jul.-2025	345.863	0,25
	Mexiko - 493.855 (31. Dezember 2016: 921.300)	**493.855**	**0,36**
430.000	Cemex SAB de CV 144A 7,750% 16-Apr.-2026	493.855	0,36
	Niederlande - 1.967.356 (31. Dezember 2016: 2.955.664)	**1.967.356**	**1,43**
105.000	Alcoa Nederland Holding BV 144A 6,750% 30-Sept.-2024	114.450	0,08
75.000	Alcoa Nederland Holding BV 144A 7,000% 30-Sept.-2026	82.875	0,06
420.000	Constellium NV 144A 6,625% 01-März-2025	399.000	0,29
300.000	DPx Holdings BV 144A 7,500% 01-Feb.-2022	318.937	0,23
500.000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5,250% 15-Apr.-2023	508.125	0,37
515.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	543.969	0,40

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Großbritannien - 2.515.963 (31. Dezember 2016: 4.982.967)	**2.515.963**	**1,83**
340.000	IDH Finance Plc 6,250% 15-Aug.-2022	432.559	0,31
360.000	International Game Technology Plc 144A 6,250% 15-Feb.-2022	395.100	0,29
245.000	International Game Technology Plc 144A 6,500% 15-Feb.-2025	270.112	0,20
370.000	Jerrold Finco Plc 6,125% 15-Jan.-2024	488.508	0,35
225.000	Synlab Unsecured Bondco Plc 8,250% 01-Jul.-2023	287.383	0,21
460.000	Virgin Media Finance Plc 144A 6,375% 15-Okt.-2024	642.301	0,47
	USA - 91.042.415 (31. Dezember 2016: 104.494.485)	**91.042.415**	**66,20**
785.000	Advanced Disposal Services Inc 144A 5,625% 15-Nov.-2024	810.513	0,59
120.000	AES Corp 5,500% 15-März-2024	125.400	0,09
350.000	AES Corp 6,000% 15-Mai-2026	375.812	0,27
465.000	Ahern Rentals Inc 144A 7,375% 15-Mai-2023	381.300	0,28
860.000	AK Steel Corp 7,000% 15-März-2027	891.175	0,65
200.000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 144A 6,625% 15-Jun.-2024	199.000	0,14
420.000	Ally Financial Inc 4,625% 19-Mai-2022	437.325	0,32
370.000	Ally Financial Inc 5,750% 20-Nov.-2025	391.275	0,28
300.000	Ally Financial Inc 8,000% 01-Nov.-2031	368.625	0,27
295.000	Alpine Finance Merger Sub LLC 144A 6,875% 01-Aug.-2025	300.900	0,22
570.000	Alta Mesa Holdings LP / Alta Mesa Finance Services Corp 144A 7,875% 15-Dez.-2024	577.125	0,42
500.000	AMC Entertainment Holdings Inc 5,750% 15-Jun.-2025	520.675	0,38
676.000	AMC Networks Inc 5,000% 01-Apr.-2024	694.590	0,50
95.000	American Axle & Manufacturing Inc 144A 6,250% 01-Apr.-2025	92.862	0,07
110.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6,000% 01-Apr.-2021	107.800	0,08
620.000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp 6,000% 01-Okt.-2022	604.500	0,44
395.000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 144A 6,875% 15-Feb.-2021	404.875	0,29
625.000	Bank of America Corp 5,125% Perpetual VAR	639.062	0,46
485.000	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 144A 9,250% 15-März-2024	506.219	0,37
450.000	BMC Software Finance Inc 144A 8,125% 15-Jul.-2021	468.144	0,34
470.000	Brand Energy & Infrastructure Services Inc 144A 8,500% 15-Jul.-2025	488.800	0,36
1.205.000	BWAY Holding Co 144A 7,250% 15-Apr.-2025	1.226.087	0,89
270.000	Cablevision Systems Corp 8,000% 15-Apr.-2020	302.400	0,22
280.000	California Resources Corp 144A 8,000% 15-Dez.-2022	177.275	0,13
345.000	Calpine Corp 5,750% 15-Jan.-2025	323.655	0,24
525.000	Carrizo Oil & Gas Inc 6,250% 15-Apr.-2023	504.000	0,37
500.000	CBS Radio Inc 144A 7,250% 01-Nov.-2024	520.000	0,38
575.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,500% 01-Mai-2026	611.120	0,44
360.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5,750% 01-Sept.-2023	375.750	0,27
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
410.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,750% 15-Feb.-2026	440.237	0,32
280.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5,000% 01-Sept.-2025	291.287	0,21
515.000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5,500% 01-Dez.-2024	561.350	0,41
250.000	CenturyLink Inc 7,500% 01-Apr.-2024	274.375	0,20
670.000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 144A 5,750% 01-März-2025	685.912	0,50
105.000	Chemours Co/The 5,375% 15-Mai-2027	107.231	0,08
625.000	Chemours Co/The 7,000% 15-Mai-2025	681.250	0,50
380.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,875% 31-März-2025	405.650	0,29
385.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7,000% 30-Jun.-2024	430.368	0,31
135.000	Chesapeake Energy Corp 144A 8,000% 15-Dez.-2022	142.594	0,10
335.000	Chesapeake Energy Corp 144A 8,000% 15-Jan.-2025	333.325	0,24
195.000	Chesapeake Energy Corp 144A 8,000% 15-Jun.-2027	190.369	0,14
535.000	CHS/Community Health Systems Inc 6,250% 31-März-2023	555.009	0,40
90.000	CHS/Community Health Systems Inc 6,875% 01-Feb.-2022	78.581	0,06
160.000	CHS/Community Health Systems Inc 8,000% 15-Nov.-2019	161.400	0,12
465.000	Cincinnati Bell Inc 144A 7,000% 15-Jul.-2024	487.180	0,35
525.000	CIT Group Inc 5,000% 15-Aug.-2022	566.344	0,41
520.000	Citigroup Inc 5,950% Perpetual VAR	557.050	0,40
570.000	ClubCorp Club Operations Inc 144A 8,250% 15-Dez.-2023	624.150	0,45
695.000	CNO Financial Group Inc 5,250% 30-Mai-2025	740.175	0,54
290.000	CommScope Technologies Finance LLC 144A 6,000% 15-Jun.-2025	312.837	0,23
825.000	Continental Resources Inc 4,500% 15-Apr.-2023	788.956	0,57
770.000	Covanta Holding Corp 5,875% 01-März-2024	754.600	0,55
705.000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 144A 5,750% 01-Apr.-2025	706.762	0,51
485.000	CSC Holdings LLC 144A 10,125% 15-Jan.-2023	562.206	0,41
650.000	CVR Partners LP / CVR Nitrogen Finance Corp 144A 9,250% 15-Jun.-2023	682.500	0,50
695.000	CVR Refining LLC / Coffeyville Finance Inc 6,500% 01-Nov.-2022	701.950	0,51
325.000	CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 144A 5,000% 15-März-2024	335.562	0,24
780.000	DaVita Inc 5,000% 01-Mai-2025	778.206	0,57
505.000	Dell International LLC / EMC Corp 144A 7,125% 15-Jun.-2024	555.757	0,40
5.000	DISH DBS Corp 5,000% 15-März-2023	5.112	0,00
560.000	DISH DBS Corp 5,875% 15-Jul.-2022	604.100	0,44
235.000	DISH DBS Corp 7,750% 01-Jul.-2026	279.062	0,20
465.000	DriveTime Automotive Group Inc / Bridgecrest Acceptance Corp 144A 8,000% 01-Jun.-2021	468.487	0,34
280.000	Dynegy Inc 7,625% 01-Nov.-2024	272.650	0,20
700.000	Eagle Holding Co II LLC 144A 7,625% 15-Mai-2022	721.000	0,52
215.000	Eldorado Resorts Inc 144A 6,000% 01-Apr.-2025	228.437	0,17
340.000	Eldorado Resorts Inc 7,000% 01-Aug.-2023	369.325	0,27
315.000	Engility Corp 8,875% 01-Sept.-2024	343.350	0,25
720.000	EnPro Industries Inc 144A 5,875% 15-Sept.-2022	754.200	0,55

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
450.000	Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp 144A 8,500% 01-Nov.-2021	479.812	0,35
355.000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 144A 8,000% 15-Feb.-2025	262.700	0,19
455.000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 144A 10,000% 15-Jul.-2023	449.881	0,33
685.000	Extraction Oil & Gas Holdings LLC / Extraction Finance Corp 144A 7,875% 15-Jul.-2021	707.262	0,51
1.015.000	FBM Finance Inc 144A 8,250% 15-Aug.-2021	1.092.394	0,79
605.000	First Data Corp 144A 5,375% 15-Aug.-2023	632.225	0,46
410.000	First Data Corp 144A 7,000% 01-Dez.-2023	438.187	0,32
395.000	First Quality Finance Co Inc 144A 5,000% 01-Jul.-2025	402.900	0,29
375.000	Freeport-McMoRan Inc 5,450% 15-März-2043	325.312	0,24
270.000	Frontier Communications Corp 10,500% 15-Sept.-2022	257.850	0,19
540.000	Gates Global LLC / Gates Global Co 5,750% 15-Jul.-2022	634.319	0,46
200.000	Gates Global LLC / Gates Global Co 144A 6,000% 15-Jul.-2022	201.500	0,15
375.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5,625% 15-Jun.-2024	359.062	0,26
530.000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 5,750% 15-Feb.-2021	532.650	0,39
900.000	Genesys Telecommunications Laboratories Inc/ Greeneden Lux 3 Sarl/Greeneden US Ho 144A 10,000% 30-Nov.-2024	1.015.875	0,74
297.000	GEO Group Inc/The 6,000% 15-Apr.-2026	309.994	0,23
215.000	Gray Television Inc 144A 5,125% 15-Okt.-2024	217.150	0,16
305.000	Gray Television Inc 144A 5,875% 15-Jul.-2026	311.862	0,23
490.000	Griffon Corp 5,250% 01-März-2022	501.637	0,36
735.000	Grinding Media Inc / MC Grinding Media Canada Inc 144A 7,375% 15-Dez.-2023	793.800	0,58
770.000	Gulfport Energy Corp 144A 6,000% 15-Okt.-2024	751.712	0,55
255.000	HCA Healthcare Inc 6,250% 15-Feb.-2021	279.225	0,20
650.000	HCA Inc 5,375% 01-Feb.-2025	687.375	0,50
300.000	HCA Inc 5,875% 01-Mai-2023	327.000	0,24
335.000	HCA Inc 7,500% 15-Feb.-2022	386.087	0,28
395.000	Hexion Inc 144A 10,375% 01-Feb.-2022	394.111	0,29
530.000	Hexion US Finance Corp 6,625% 15-Apr.-2020	486.938	0,35
530.000	Hillman Group Inc/The 144A 6,375% 15-Jul.-2022	510.788	0,37
400.000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower Inc 144A 6,125% 01-Dez.-2024	437.000	0,32
1.205.000	Hub Holdings LLC / Hub Holdings Finance Inc 144A 8,125% 15-Jul.-2019	1.209.519	0,88
440.000	IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp 8,375% 15-Mai-2019	442.420	0,32
570.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5,875% 01-Feb.-2022	585.675	0,43
115.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6,250% 01-Feb.-2022	120.463	0,09
675.000	Infor Software Parent LLC / Infor Software Parent Inc 144A 7,125% 01-Mai-2021	696.938	0,51
405.000	Infor US Inc 5,750% 15-Mai-2022	486.159	0,35
504.000	JPMorgan Chase & Co 6,100% Perpetual VAR	547.470	0,40
390.000	Kindred Healthcare Inc 8,750% 15-Jan.-2023	411.450	0,30
770.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 144A 7,000% 15-Apr.-2025	812.350	0,59
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
130.000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 144A 10,500% 15-Apr.-2023	151.450	0,11
645.000	Kronos Acquisition Holdings Inc 144A 9,000% 15-Aug.-2023	645.000	0,47
1.225.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 144A 5,250% 15-März-2022	1.264.813	0,92
80.000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 144A 5,875% 01-Aug.-2021	82.100	0,06
230.000	Level 3 Financing Inc 5,250% 15-März-2026	239.488	0,17
365.000	Level 3 Financing Inc 5,375% 15-Jan.-2024	382.338	0,28
725.000	Matador Resources Co 6,875% 15-Apr.-2023	755.813	0,55
125.000	Mercer International Inc 144A 6,500% 01-Feb.-2024	130.836	0,10
465.000	Mercer International Inc 7,750% 01-Dez.-2022	500.456	0,36
450.000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5,625% 01-Mai-2024	492.750	0,36
940.000	MPH Acquisition Holdings LLC 144A 7,125% 01-Jun.-2024	1.008.150	0,73
560.000	Murray Energy Corp 144A 11,250% 15-Apr.-2021	417.900	0,30
245.000	Netflix Inc 5,750% 01-März-2024	267.969	0,19
95.000	Netflix Inc 5,875% 15-Feb.-2025	105.362	0,08
260.000	New Albertsons Inc 8,000% 01-Mai-2031	258.700	0,19
295.000	Novelis Corp 144A 5,875% 30-Sept.-2026	304.617	0,22
390.000	Novelis Corp 144A 6,250% 15-Aug.-2024	409.500	0,30
450.000	NRG Energy Inc 6,625% 15-März-2023	463.500	0,34
485.000	Oasis Petroleum Inc 6,500% 01-Nov.-2021	472.875	0,34
645.000	Orchestra Borrower LLC / Orchestra Co-Issuer Inc 144A 6,750% 15-Jun.-2022	666.769	0,48
200.000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 144A 5,375% 15-Jan.-2025	202.000	0,15
290.000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 144A 6,250% 01-Jun.-2024	304.500	0,22
540.000	PDC Energy Inc 144A 6,125% 15-Sept.-2024	549.450	0,40
420.000	Peabody Energy Corp 144A 6,000% 31-März-2022	419.475	0,30
295.000	Peabody Energy Corp 144A 6,375% 31-März-2025	292.419	0,21
60.000	Post Holdings Inc 144A 5,000% 15-Aug.-2026	60.000	0,04
675.000	Post Holdings Inc 144A 5,500% 01-März-2025	700.313	0,51
860.000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 144A 9,250% 15-Mai-2023	937.400	0,68
805.000	Quicken Loans Inc 144A 5,750% 01-Mai-2025	833.175	0,61
730.000	Rackspace Hosting Inc 144A 8,625% 15-Nov.-2024	778.363	0,57
900.000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 144A 6,625% 15-Feb.-2025	904.500	0,66
650.000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 144A 7,000% 15-Jul.-2024	695.500	0,51
865.000	RP Crown Parent LLC 144A 7,375% 15-Okt.-2024	901.763	0,66
680.000	RSI Home Products Inc 144A 6,500% 15-März-2023	719.100	0,52
310.000	RSP Permian Inc 144A 5,250% 15-Jan.-2025	310.775	0,23
405.000	RSP Permian Inc 6,625% 01-Okt.-2022	422.213	0,31
385.000	Sanchez Energy Corp 6,125% 15-Jan.-2023	310.888	0,23
275.000	Sanchez Energy Corp 7,750% 15-Jun.-2021	251.625	0,18
930.000	Scientific Games International Inc 10,000% 01-Dez.-2022	1.024.349	0,74
595.000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5,625% 15-Jul.-2022	577.894	0,42
200.000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5,625% 15-Nov.-2023	191.000	0,14

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
895.000	Signode Industrial Group Lux SA/Signode Industrial Group US Inc 144A 6,375% 01-Mai-2022	939.750	0,68
350.000	Sirius XM Radio Inc 144A 5,000% 01-Aug.-2027	353.063	0,26
300.000	Sophia LP / Sophia Finance Inc 144A 9,000% 30-Sept.-2023	313.500	0,23
170.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-März-2032	214.200	0,16
300.000	Sprint Communications Inc 11,500% 15-Nov.-2021	385.500	0,28
395.000	Sprint Corp 7,250% 15-Sept.-2021	439.141	0,32
445.000	Sprint Corp 7,625% 15-Feb.-2025	512.584	0,37
870.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sept.-2023	1.001.588	0,73
590.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6,125% 15-Jul.-2023	620.975	0,45
60.000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 8,500% 15-Apr.-2022	68.100	0,05
480.000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp 5,750% 15-Apr.-2025	486.000	0,35
505.000	Taylor Morrison Communities Inc / Monarch Communities Inc 144A 5,875% 15-Apr.-2023	540.350	0,39
495.000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp 144A 6,750% 01-Jun.-2025	507.375	0,37
870.000	Tenet Healthcare Corp 6,750% 15-Jun.-2023	865.106	0,63
160.000	Tenet Healthcare Corp 8,000% 01-Aug.-2020	162.600	0,12
460.000	Tenet Healthcare Corp 8,125% 01-Apr.-2022	488.713	0,36
605.000	TI Group Automotive Systems LLC 144A 8,750% 15-Jul.-2023	642.813	0,47
440.000	T-Mobile USA Inc 6,000% 15-Apr.-2024	473.000	0,34
220.000	T-Mobile USA Inc 6,375% 01-März-2025	238.150	0,17
405.000	T-Mobile USA Inc 6,500% 15-Jan.-2024	435.881	0,32
750.000	Townsquare Media Inc 144A 6,500% 01-Apr.-2023	758.438	0,55
525.000	Tronox Finance LLC 6,375% 15-Aug.-2020	527.625	0,38
340.000	Tutor Perini Corp 144A 6,875% 01-Mai-2025	358.275	0,26
425.000	Unit Corp 6,625% 15-Mai-2021	405.875	0,30
440.000	United Rentals North America Inc 5,500% 15-Jul.-2025	462.550	0,34
220.000	Uniti Group Inc / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 144A 7,125% 15-Dez.-2024	218.625	0,16
490.000	Univar USA Inc 144A 6,750% 15-Jul.-2023	513.275	0,37
1.025.000	USIS Merger Sub Inc 144A 6,875% 01-Mai-2025	1.040.375	0,76
160.000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 6,750% 15-Aug.-2021	152.400	0,11
145.000	Valeant Pharmaceuticals International 144A 7,000% 01-Okt.-2020	143.550	0,10
320.000	Venator Finance S.a r.l. / Venator Materials Corp 144A 5,750% 15-Jul.-2025	320.000	0,23
585.000	WESCO Distribution Inc 5,375% 15-Dez.-2021	610.594	0,44
1.070.000	West Corp 144A 5,375% 15-Jul.-2022	1.083.375	0,79
395.000	Whiting Petroleum Corp 5,750% 15-März-2021	372.288	0,27
630.000	William Lyon Homes Inc 5,875% 31-Jan.-2025	650.475	0,47
155.000	XPO Logistics Inc 144A 6,125% 01-Sept.-2023	163.331	0,12
1.010.000	York Risk Services Holding Corp 144A 8,500% 01-Okt.-2022	977.175	0,71
700.000	Zachry Holdings Inc 144A 7,500% 01-Feb.-2020	724.500	0,53
Summe der Anlagen in Anleihen		**124.053.003**	**90,21**

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Leveraged Loans			
	USA - 3.226.847 (31. Dezember 2016: 3.709.426)	**3.226.847**	**2,34**
280.000	Almonde Inc Term Loan 7,250% 16-Jun.-2025	285.775	0,21
455.000	Asurion LLC 7,500% 03-März-2021	458.128	0,33
420.000	Capital Automotive L.P. Term Loan B 24 6,000% 24-März-2025	428.925	0,31
354.136	Genesys Telecommunications Term Loan 4,000% 01-Dez.-2023	355.907	0,26
480.000	Global Eagle Entertainment Inc Term Loan 7,000% 31-Dez.-2023	427.680	0,31
425.000	Lonestar Intermediate Super Holdings LLC 9,000% 31-Aug.-2021	438.015	0,32
397.938	Serta Simmons Bedding LLC Term Loan 3,500% 08-Nov.-2023	397.689	0,29
435.000	Serta Simmons Bedding LLC Term Loan 8,000% 21-Okt.-2024	434.728	0,31
Summe der Anlagen in Leveraged Loans		**3.226.847**	**2,34**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 810.105 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 26.716)	810.105	0,59
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**128.089.955**	**93,14**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (409.043) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (338.282))	(409.043)	(0,30)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(409.043)**	**(0,30)**
Nettoumlaufvermögen		**9.840.041**	**7,16**
Summe der Nettovermögen		**137.520.953**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,88
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	2,12
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
Euro	US-Dollar	5.705.000	6.384.570	31-Jul.-17	Goldman Sachs	131.610
Sterling	US-Dollar	135.000	171.184	31-Jul.-17	Morgan Stanley	4.191
					USD	**135.801**
US-Dollar	Euro	1.784.614	1.595.000	31-Jul.-17	Morgan Stanley	(37.175)
US-Dollar	Euro	2.835.765	2.535.000	31-Jul.-17	Commonwealth Bank of Australia	(59.680)
US-Dollar	Euro	3.448.498	3.085.000	31-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(75.151)
US-Dollar	Euro	3.385.342	3.025.000	31-Jul.-17	Barclays Bank PLC	(69.776)
US-Dollar	Sterling	227.513	180.000	31-Jul.-17	Goldman Sachs	(6.320)
US-Dollar	Sterling	1.026.716	810.000	31-Jul.-17	Commonwealth Bank of Australia	(25.533)
US-Dollar	Sterling	2.847.093	2.245.000	31-Jul.-17	Barclays Bank PLC	(69.323)
US-Dollar	Sterling	1.889.381	1.490.000	31-Jul.-17	Goldman Sachs	(46.236)
					USD	**(389.194)**
					Netto USD	**(253.393)**
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	43.356	48.460	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.013
Euro	US-Dollar	616.739	691.440	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	12.317
					USD	**13.330**
					EUR	**11.688**
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	US-Dollar	718	802	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	17
Euro	US-Dollar	2.559	2.858	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	62
Euro	US-Dollar	1.752	1.961	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	39
Euro	US-Dollar	242	270	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5
Euro	US-Dollar	3.652	4.078	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	89
Euro	US-Dollar	1.819	2.044	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	32
Euro	US-Dollar	1.333.547	1.495.071	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	26.632
Euro	US-Dollar	232	259	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5
Euro	US-Dollar	1.952	2.191	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	37
					USD	**26.918**
					EUR	**23.603**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged) Forts.						
US-Dollar	Euro	668	597	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(14)
US-Dollar	Euro	689	616	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(14)
US-Dollar	Euro	9.306	8.313	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(180)
US-Dollar	Euro	108	96	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2)
US-Dollar	Euro	4.736	4.220	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(79)
					USD	**(289)**
					EUR	**(253)**
					Netto USD	**26.629**
					Netto EUR	**23.350**
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR X (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	31.749.039	35.594.577	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	634.056
					USD	**634.056**
					EUR	**555.970**
US-Dollar	Euro	893.315	800.000	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(19.560)
					USD	**(19.560)**
					EUR	**(17.151)**
					Netto USD	**614.496**
					Netto EUR	**538.819**

BNY MELLON GLOBAL LEADERS FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Australien - 1.337.072 (31. Dezember 2016: 913.144)	**1.337.072**	**3,70**
12.600	CSL Ltd	1.337.072	3,70
	Kanada - 1.121.530 (31. Dezember 2016: 909.999)	**1.121.530**	**3,10**
38.400	Suncor Energy Inc	1.121.530	3,10
	Dänemark - 1.302.787 (31. Dezember 2016: 913.681)	**1.302.787**	**3,61**
30.400	Novo Nordisk A/S	1.302.787	3,61
	Frankreich - 3.760.179 (31. Dezember 2016: 2.820.466)	**3.760.179**	**10,41**
9.800	Air Liquide SA	1.211.371	3,35
5.700	L'Oreal SA	1.187.146	3,29
5.460	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1.361.662	3,77
	Deutschland - 1.136.883 (31. Dezember 2016: 947.399)	**1.136.883**	**3,15**
10.900	SAP SE	1.136.883	3,15
	Hongkong - 1.244.588 (31. Dezember 2016: 874.992)	**1.244.588**	**3,44**
170.400	AIA Group Ltd	1.244.588	3,44
	Japan - 2.267.224 (31. Dezember 2016: 1.875.961)	**2.267.224**	**6,28**
5.400	FANUC Corp	1.039.431	2,88
2.800	Keyence Corp	1.227.793	3,40
	Spanien - 1.263.143 (31. Dezember 2016: 888.801)	**1.263.143**	**3,50**
32.900	Industria de Diseno Textil SA	1.263.143	3,50
	Schweiz - 3.300.258 (31. Dezember 2016: 2.853.172)	**3.300.258**	**9,14**
13.400	Nestle SA	1.165.810	3,23
13.100	Novartis AG	1.090.528	3,02
4.100	Roche Holding AG	1.043.920	2,89
	Taiwan - 1.164.002 (31. Dezember 2016: 874.152)	**1.164.002**	**3,22**
33.300	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.164.002	3,22
	Großbritannien - 1.241.779 (31. Dezember 2016: 924.000)	**1.241.779**	**3,44**
12.250	Reckitt Benckiser Group Plc	1.241.779	3,44
	USA - 16.046.252 (31. Dezember 2016: 12.768.537)	**16.046.252**	**44,42**
5.700	3M Co	1.187.110	3,29
1.190	Alphabet Inc	1.081.645	2,99
10.500	Automatic Data Processing Inc	1.075.725	2,98
8.900	Celgene Corp	1.155.798	3,20
18.200	Cognizant Technology Solutions Corp	1.208.571	3,35
15.400	Colgate-Palmolive Co	1.141.679	3,16
8.500	Ecolab Inc	1.128.332	3,12
13.100	EOG Resources Inc	1.185.943	3,28
8.900	Johnson & Johnson	1.177.648	3,26
8.900	Mastercard Inc	1.080.950	2,99
23.300	Nike Inc	1.374.350	3,80

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	USA Forts.		
16.900	Schlumberger Ltd	1.112.781	3,08
19.300	Starbucks Corp	1.125.480	3,12
14.000	TJX Cos Inc/The	1.010.240	2,80
Summe der Anlagen in Aktien		**35.185.697**	**97,41**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 12.549 (siehe unten) (31. Dezember 2016: (1.773))	12.549	0,03
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**35.198.246**	**97,44**
Nettoumlaufvermögen		**923.284**	**2,56**
Summe der Nettovermögen		**36.121.530**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,26
OTC-Finanzderivate	0,03
Sonstiges Umlaufvermögen	2,71
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Leaders Fund						
US-Dollar	Japanischer Yen	8.558	959.218	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	29
					USD	**29**
BNY Mellon Global Leaders Fund Anteilsklasse EUR H (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	14.990	16.775	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	356
Euro	US-Dollar	24.990	27.931	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	628
Euro	US-Dollar	158.819	177.840	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.657
					USD	**4.641**
					EUR	**4.063**
BNY Mellon Global Leaders Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	113.570	127.172	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.615
					USD	**2.615**
					EUR	**2.290**
BNY Mellon Global Leaders Fund Anteilsklasse EUR W (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	114.293	127.981	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.632
					USD	**2.632**
					EUR	**2.304**
BNY Mellon Global Leaders Fund Anteilsklasse EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	114.293	127.981	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.632
					USD	**2.632**
					EUR	**2.304**

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNISTIC BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen			
	Argentinien - 3.476.908 (31. Dezember 2016: 4.533.955)	**3.476.908**	**5,09**
18.055.000	Argentine Bonos del Tesoro 21,200% 19-Sept.-2018	1.108.762	1,62
700.000	Argentine Republic Government International Bond 5,830% 31-Dez.-2033 VAR	320.522	0,47
400.000	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	414.000	0,61
385.560	Argentine Republic Government International Bond 8,280% 31-Dez.-2033	427.008	0,63
5.100.000	City of Buenos Aires Argentina 23,289% 29-März-2024 FRN	302.437	0,44
325.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 5,750% 15-Jun.-2019	337.513	0,49
200.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 9,125% 16-März-2024	226.000	0,33
3.000.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 24,080% 31-Mai-2022 FRN	183.621	0,27
150.000	Provincia de Cordoba 7,450% 01-Sept.-2024	157.045	0,23
	Australien - 1.377.124 (31. Dezember 2016: 2.564.640)	**1.377.124**	**2,01**
1.675.000	Australia Government Bond 4,500% 15-Apr.-2020	1.377.124	2,01
	Brasilien - 1.526.148 (31. Dezember 2016: 2.046.501)	**1.526.148**	**2,23**
2.400.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2021	726.812	1,06
200.000	Petrobras Global Finance BV 5,375% 27-Jan.-2021	203.560	0,30
80.000	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17-Jan.-2022	82.632	0,12
335.000	Petrobras Global Finance BV 7,250% 17-März-2044	328.300	0,48
175.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	184.844	0,27
	Kanada - 381.716 (31. Dezember 2016: 3.280.758)	**381.716**	**0,56**
400.000	Cenovus Energy Inc 144A 4,250% 15-Apr.-2027	381.716	0,56
	Cayman-Inseln - 236.469 (31. Dezember 2016: 1.236.263)	**236.469**	**0,35**
125.000	Park Aerospace Holdings Ltd 5,250% 15-Aug.-2022	131.719	0,19
100.000	Park Aerospace Holdings Ltd 144A 5,500% 15-Feb.-2024	104.750	0,16
	Chile - 682.095 (31. Dezember 2016: –)	**682.095**	**1,00**
440.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-März-2021	682.095	1,00
	Kolumbien - 568.934 (31. Dezember 2016: 1.376.717)	**568.934**	**0,83**
1.419.000.000	Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	568.934	0,83
	Frankreich - 258.918 (31. Dezember 2016: –)	**258.918**	**0,38**
225.000	BNP Paribas SA 1,125% 10-Okt.-2023	258.918	0,38
	Deutschland - 244.712 (31. Dezember 2016: 761.933)	**244.712**	**0,36**
200.000	Allianz SE 3,375% Perpetual VAR	244.712	0,36

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Indonesien - 207.271 (31. Dezember 2016: 852.193)	**207.271**	**0,30**
165.000	Indonesia Government International Bond 3,750% 14-Jun.-2028	207.271	0,30
	Irland - 910.715 (31. Dezember 2016: 2.977.186)	**910.715**	**1,33**
150.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,500% 15-Mai-2021	159.266	0,23
425.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5,000% 01-Okt.-2021	461.451	0,68
290.000	Trafigura Securitisation Finance Plc 2014-1 3,409% 15-Okt.-2021 FRN	289.998	0,42
	Italien - 248.887 (31. Dezember 2016: 944.529)	**248.887**	**0,36**
225.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,250% 12-Jan.-2024	248.887	0,36
	Elfenbeinküste - 115.600 (31. Dezember 2016: –)	**115.600**	**0,17**
100.000	Ivory Coast Government International Bond 5,125% 15-Jun.-2025	115.600	0,17
	Jamaika - 305.094 (31. Dezember 2016: 455.033)	**305.094**	**0,45**
325.000	Digicel Group Ltd 8,250% 30-Sept.-2020	305.094	0,45
	Japan - 2.590.766 (31. Dezember 2016: 3.769.039)	**2.590.766**	**3,79**
155.500.000	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2025	1.448.191	2,12
102.906.270	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2026	960.446	1,40
180.000	OSCAR US Funding Trust VI LLC 144A 3,300% 10-Mai-2024	182.129	0,27
	Kuwait - 332.636 (31. Dezember 2016: –)	**332.636**	**0,49**
325.000	Kuwait International Government Bond 3,500% 20-März-2027	332.636	0,49
	Libanon - 202.656 (31. Dezember 2016: –)	**202.656**	**0,30**
200.000	Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	202.656	0,30
	Mexiko - 1.557.024 (31. Dezember 2016: 3.343.343)	**1.557.024**	**2,28**
9.125.000	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	556.438	0,81
325.000	Mexico City Airport Trust 4,250% 31-Okt.-2026	333.125	0,49
250.000	Nemak SAB de CV 144A 3,250% 15-März-2024	291.998	0,43
350.000	Petroleos Mexicanos 144A 6,500% 13-März-2027	375.463	0,55
	Niederlande - 1.791.837 (31. Dezember 2016: 5.322.301)	**1.791.837**	**2,62**
300.000	Allianz Finance II BV 5,750% 08-Jul.-2041 VAR	403.934	0,59
200.000	EDP Finance BV 144A 3,625% 15-Jul.-2024	198.912	0,29
350.000	Equate Petrochemical BV 144A 3,000% 03-März-2022	345.282	0,51
200.000	Mylan NV 3,000% 15-Dez.-2018	202.825	0,30

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Niederlande Forts.		
175.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 1,700% 19-Jul.-2019	173.659	0,25
200.000	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30-März-2027	231.388	0,34
200.000	WPC Eurobond BV 2,250% 19-Jul.-2024	235.837	0,34
	Neuseeland - 2.208.869 (31. Dezember 2016: 2.840.356)	**2.208.869**	**3,23**
2.825.000	New Zealand Government Bond 2,000% 20-Sept.-2025	2.208.869	3,23
	Peru - 186.925 (31. Dezember 2016: 457.489)	**186.925**	**0,27**
150.000	Peruvian Government International Bond 2,750% 30-Jan.-2026	186.925	0,27
	Polen - 914.211 (31. Dezember 2016: 2.734.487)	**914.211**	**1,34**
3.650.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2027	914.211	1,34
	Portugal - 2.049.796 (31. Dezember 2016: 3.600.326)	**2.049.796**	**3,00**
725.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2,875% 21-Jul.-2026	832.945	1,22
975.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4,125% 14-Apr.-2027	1.216.851	1,78
	Republik Korea - 2.251.333 (31. Dezember 2016: 2.410.690)	**2.251.333**	**3,29**
1.252.600.000	Korea Treasury Bond 2,250% 10-Jun.-2025	1.103.940	1,61
1.304.270.000	Korea Treasury Bond 2,250% 10-Dez.-2025	1.147.393	1,68
	Rumänien - 129.544 (31. Dezember 2016: 1.281.872)	**129.544**	**0,19**
110.000	Romanian Government International Bond 2,875% 26-Mai-2028	129.544	0,19
	Russland - 2.092.309 (31. Dezember 2016: 1.833.013)	**2.092.309**	**3,06**
425.000	Lukoil International Finance BV 144A 4,750% 02-Nov.-2026	435.912	0,64
200.000	Lukoil International Finance BV 6,125% 09-Nov.-2020	218.345	0,32
300.000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 4,100% 11-Apr.-2023	299.250	0,44
500.000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 4,375% 30-Apr.-2018	508.960	0,74
39.250.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan.-2028	629.842	0,92
	Senegal - 280.191 (31. Dezember 2016: –)	**280.191**	**0,41**
275.000	Senegal Government International Bond 6,250% 23-Mai-2033	280.191	0,41
	Südafrika - 1.905.143 (31. Dezember 2016: –)	**1.905.143**	**2,79**
11.625.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	798.537	1,17
13.000.000	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	1.106.606	1,62
Anleihen Forts.			
	Spanien - 780.718 (31. Dezember 2016: –)	**780.718**	**1,14**
675.000	Spain Government Bond 144A 2,900% 31-Okt.-2046	780.718	1,14
	Sri Lanka - 433.956 (31. Dezember 2016: 1.388.673)	**433.956**	**0,63**
225.000	Sri Lanka Government International Bond 5,750% 18-Jan.-2022	233.774	0,34
200.000	Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11-Mai-2027	200.182	0,29
	Supranational - 1.478.596 (31. Dezember 2016: 2.693.136)	**1.478.596**	**2,16**
275.000	European Investment Bank 1,125% 16-Sept.-2021	207.189	0,30
1.505.000	International Bank for Reconstruction & Development 3,500% 22-Jan.-2021	1.122.922	1,64
9.380.000	International Finance Corp 6,300% 25-Nov.-2024	148.485	0,22
	Schweiz - 440.159 (31. Dezember 2016: –)	**440.159**	**0,64**
425.000	Credit Suisse Group AG 144A 4,282% 09-Jan.-2028	440.159	0,64
	Türkei - 723.023 (31. Dezember 2016: 1.423.861)	**723.023**	**1,06**
2.669.342	Turkey Government Bond 2,000% 18-Sept.-2024	723.023	1,06
	Ukraine - 156.868 (31. Dezember 2016: –)	**156.868**	**0,23**
400.000	Ukraine Government International Bond 0,000% 31-Mai-2040 VAR	156.868	0,23
	Großbritannien - 3.061.586 (31. Dezember 2016: 5.607.494)	**3.061.586**	**4,48**
350.000	Barclays Plc 5,200% 12-Mai-2026	369.547	0,54
400.000	Barclays Plc 7,875% Perpetual VAR	432.890	0,63
275.000	HSBC Holdings Plc 4,375% 23-Nov.-2026	285.868	0,42
275.000	International Game Technology Plc 6,250% 15-Feb.-2022	301.813	0,44
200.000	Interoute Finco Plc 7,375% 15-Okt.-2020	240.019	0,35
325.000	Lloyds Banking Group Plc 3,750% 11-Jan.-2027	328.684	0,48
500.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 3,875% 12-Sept.-2023	512.371	0,75
350.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 8,625% Perpetual VAR	381.937	0,56
150.000	Virgin Media Finance Plc 7,000% 15-Apr.-2023	208.457	0,31
	USA - 24.614.225 (31. Dezember 2016: 59.580.864)	**24.614.225**	**36,01**
125.000	Abbott Laboratories 3,750% 30-Nov.-2026	128.006	0,19
250.000	AbbVie Inc 1,375% 17-Mai-2024	287.932	0,42
80.000	AMC Networks Inc 5,000% 01-Apr.-2024	82.200	0,12
119.396	American Homes 4 Rent 2014-SFR3 Trust 144A 3,678% 17-Dez.-2036	124.739	0,18
19.367	AVANT Loans Funding Trust 2016-B 144A 3,920% 15-Aug.-2019	19.383	0,03
57.731	Avant Loans Funding Trust 2016-C 144A 2,960% 16-Sept.-2019	57.759	0,08
350.929	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2007-2 5,761% 10-Apr.-2049 VAR	343.805	0,50
175.000	Bank of America Corp 4,250% 22-Okt.-2026	180.984	0,26
222.456	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2006-PWR14 5,273% 11-Dez.-2038	223.098	0,33

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
200.000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-PWR17 6,116% 11-Jun.-2050 VAR	201.996	0,30
35.000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-PWR18 6,444% 11-Jun.-2050 VAR	35.136	0,05
214.000	BWAY Holding Co 144A 5,500% 15-Apr.-2024	219.082	0,32
150.000	Calpine Corp 5,500% 01-Feb.-2024	141.937	0,21
187.864	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 1,276% 25-Okt.-2036 FRN	187.208	0,27
400.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,125% 30-Jun.-2027	410.500	0,60
275.000	CIT Equipment Collateral 2014-VT1 2,650% 20-Okt.-2022	275.321	0,40
200.000	Citigroup Inc 4,300% 20-Nov.-2026	206.520	0,30
100.000	CLUB Credit Trust 2017-NP1 144A 2,390% 17-Apr.-2023	100.109	0,15
200.000	CLUB Credit Trust 2017-NP1 144A 3,170% 17-Apr.-2023	200.538	0,29
240.000	COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust 2007-C3 6,061% 15-Mai-2046 VAR	246.000	0,36
900.000	Colony American Homes Single-Family Rental Pass-Through Certificates 4,822% 17-Jul.-2032 FRN	905.820	1,33
399.085	Colony Starwood Homes 2016-2 Trust 2,459% 17-Dez.-2033 FRN	402.925	0,59
255.650	Conn Funding II LP 144A 2,730% 15-Mai-2020	256.017	0,37
139.532	Conn's Receivables Funding 2016-B LLC 144A 3,730% 15-Okt.-2018	139.773	0,20
200.000	Continental Resources Inc/OK 3,800% 01-Jun.-2024	185.000	0,27
175.000	Cox Communications Inc 3,350% 15-Sept.-2026	172.648	0,25
275.000	Dell International LLC / EMC Corp 3,480% 01-Jun.-2019	281.593	0,41
175.000	Diamondback Energy Inc 4,750% 01-Nov.-2024	175.438	0,26
275.000	Digital Euro Finco LLC 2,625% 15-Apr.-2024	333.758	0,49
250.000	Dominion Energy Inc 2,962% 01-Jul.-2019	253.924	0,37
250.000	Drive Auto Receivables Trust 3,020% 15-Nov.-2021	251.275	0,37
375.000	Drive Auto Receivables Trust 2015-C 4,200% 15-Sept.-2021	381.287	0,56
150.000	Energy Transfer LP 4,750% 15-Jan.-2026	156.885	0,23
160.000	First Data Corp 7,000% 01-Dez.-2023	171.000	0,25
379.000	Freeport-McMoRan Inc 6,875% 15-Feb.-2023	401.740	0,59
199.065	GE Capital Commercial Mortgage Corp 5,899% 10-Nov.-2045 VAR	198.677	0,29
750.000	Georgetown University/The 2,028% 01-Apr.-2029	702.905	1,03
165.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Apr.-2026	180.056	0,26
330.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 16-Nov.-2026	327.730	0,48
4.590.942	Government National Mortgage Association 0,413% 16-Feb.-2053 VAR	130.084	0,19
128.681	Government National Mortgage Association 0,459% 16-Mai-2051 VAR	3.617	0,01
26.207	Government National Mortgage Association 0,606% 16-Apr.-2042 VAR	1.182	0,00
1.872.095	Government National Mortgage Association 3,500% 20-März-2039	161.168	0,24
676.497	Government National Mortgage Association 4,000% 20-März-2042	71.949	0,11
859.669	Government National Mortgage Association 4,888% 20-Jul.-2042 FRN	180.900	0,26
1.485.090	Government National Mortgage Association 4,988% 20-Nov.-2045 FRN	341.927	0,50
150.000	Great Plains Energy Inc 3,900% 01-Apr.-2027	151.685	0,22
100.000	HCA Inc 5,500% 15-Jun.-2047	103.500	0,15
125.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 2,950% 01-Jul.-2022	125.386	0,18
300.000	Hyundai Capital America 2,000% 01-Jul.-2019	297.891	0,44
626.482	Impac CMB Trust Series 2004-7 2,221% 25-Nov.-2034 FRN	554.090	0,81
149.257	Impac Secured Assets Trust 2006-2 1,566% 25-Aug.-2036 FRN	146.380	0,21
175.000	Infor US Inc 6,500% 15-Mai-2022	181.563	0,27
4.616	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-CIBC17 5,464% 12-Dez.-2043	4.614	0,01
840.000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-LDP12 6,264% 15-Feb.-2051 VAR	817.303	1,20
100.000	Kinder Morgan Inc/DE 4,300% 01-Jun.-2025	104.375	0,15
150.000	Kinder Morgan Inc/DE 5,550% 01-Jun.-2045	159.950	0,23
300.000	Kraft Heinz Foods Co 2,250% 25-Mai-2028	343.755	0,50
202.073	Marlette Funding Trust 2016-1 144A 3,060% 17-Jan.-2023	203.025	0,30
150.099	Marlette Funding Trust 2017-1 144A 2,827% 15-März-2024	150.688	0,22
101.222	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE2 1,386% 25-März-2037 FRN	101.146	0,15
200.000	Morgan Stanley 3,950% 23-Apr.-2027	202.319	0,30
429.395	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2006-NC4 1,366% 25-Jun.-2036 FRN	397.326	0,58
50.958	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ14 5,920% 15-Apr.-2049 VAR	51.638	0,08
175.000	NRG Energy Inc 6,250% 15-Jul.-2022	180.687	0,26
200.000	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb.-2027	195.555	0,29
525.000	OneMain Financial Issuance Trust 2016-1 3,660% 20-Feb.-2029	537.847	0,79
550.154	Oscar US Funding Trust 2,310% 15-Nov.-2019	550.211	0,80
190.000	Oscar US Funding Trust 2,820% 10-Jun.-2021	191.445	0,28
200.000	Prosper Marketplace Issuance Trust Series 2017-1 144A 2,560% 15-Jun.-2023	200.219	0,29
300.000	RAAC Series 2006-SP4 Trust 1,556% 25-Nov.-2036 FRN	289.791	0,42
180.000	Scientific Games International Inc 10,000% 01-Dez.-2022	198.261	0,29
139.254	SMB Private Education Loan Trust 1,809% 15-Nov.-2023 FRN	139.468	0,20
260.826	SoFi Consumer Loan Program 2016-2 LLC 144A 3,090% 27-Okt.-2025	263.564	0,39
224.324	Sofi Professional Loan Program 2016-B LLC 1,680% 25-März-2031	224.455	0,33
250.000	Springleaf Funding Trust 3,620% 15-Nov.-2024	252.351	0,37
400.000	Springleaf Funding Trust 2016-A 144A 3,800% 15-Nov.-2029	406.728	0,59
150.000	Sprint Communications Inc 7,000% 15-Aug.-2020	165.000	0,24
200.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sept.-2023	230.250	0,34
300.000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 3,360% 20-Sept.-2021	303.011	0,44
200.000	Tenet Healthcare Corp 6,750% 15-Jun.-2023	198.875	0,29
230.000	T-Mobile USA Inc 6,625% 01-Apr.-2023	243.512	0,36
175.000	United Rentals North America Inc 5,500% 15-Jul.-2025	183.969	0,27

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Anleihen Forts.		
	USA Forts.		
1.405.000	United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017*	1.401.443	2,05
3.241.319	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan.-2026	3.272.891	4,79
75.000	Verizon Communications Inc 4,125% 16-März-2027	77.576	0,11
200.000	Wells Fargo & Co 3,000% 22-Apr.-2026	195.701	0,29
75.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc (DTC) 5,750% 15-Jan.-2027	78.750	0,12
90.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc (ECL) 5,750% 15-Jan.-2027	94.500	0,14
	Uruguay - 177.936 (31. Dezember 2016: –)	**177.936**	**0,26**
4.915.000	Uruguay Government International Bond 9,875% 20-Jun.-2022	177.936	0,26
	Summe der Anlagen in Anleihen	**60.900.898**	**89,09**
	Leveraged Loans		
	USA - 2.644.551 (31. Dezember 2016: 3.774.929)	**2.644.551**	**3,87**
842.057	Carestream Health Inc Term Loan 4,000% 07-Jun.-2019	838.057	1,23
793.773	Catalent Pharma Solutions Inc Term Loan 2,750% 19-Mai-2021	800.719	1,17
360.631	Hilton Worldwide Finance LLC Term Loan 2,000% 25-Okt.-2023	364.237	0,53
640.270	Univar USA Inc Term Loan 2,750% 01-Jul.-2022	641.538	0,94
	Summe der Anlagen in Leveraged Loans	**2.644.551**	**3,87**
	Devisenoptionen - 72.419 (31. Dezember 2016: 59)		
3.700.000	Australian dollar/New Zealand dollar Call 05-Sept.-2017 1,055	23.171	0,04
4.300.000	US dollar/South African rand Put 05-Jul.-2017 13,170	49.248	0,07
	Summe der Devisenoptionen	**72.419**	**0,11**
	Zinsswaps - 57.743 (31. Dezember 2016: 127.290)		
3.500.000	IRS Pay Fixed 1,835% Canadian dollar 20-Jun.-2027	42.978	0,06
1.200.000	IRS Pay Fixed 1,835% Canadian dollar 21-Jun.-2027	14.765	0,02
	Summe der Zinsswaps	**57.743**	**0,08**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 301.007 (31. Dezember 2016: 469.500)			
(42)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(6.314.754)	64.903	0,09
(49)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(9.073.293)	143.223	0,21
(12)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(2.252.070)	41.330	0,06
	Offene Terminkontrakte Forts.			
(24)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(3.916.759)	51.551	0,08
	Summe der offenen Terminkontrakte		**301.007**	**0,44**
	Swaptions - 108.665 (31. Dezember 2016: –)			
5.600.000	1 Month 10 Year Receive 3 Month USD LIBOR Pay Fixed 2,110% Exp 10-Jul.-2017		67.773	0,10
5.600.000	1 Month 10 Year Receive Fixed 2,110% Pay 3 Month USD LIBOR Exp 10-Jul.-2017		761	0,00
2.300.000	3 Month 10 Year Receive 6 Month GBP LIBOR Pay Fixed 1,230% Exp 07-Aug.-2017		40.131	0,06
	Summe der Swaptions		**108.665**	**0,16**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 560.675 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 1.155.073)		560.675	0,82
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**64.645.958**	**94,57**
	Devisenoptionen - (12.200) (31. Dezember 2016: (117.205))			
(3.700.000)	Australian dollar/New Zealand dollar Put 05-Sept.-2017 1,030		(12.200)	(0,02)
(4.300.000)	US dollar/South African rand Call 05-Jul.-2017 15,060		(-)	(0,00)
	Summe der Devisenoptionen		**(12.200)**	**(0,02)**
	Zinsswaps - (98.958) (31. Dezember 2016: –)			
163.000.000	IRS Pay Fixed 0,923% Japanese yen 23-Feb.-2047		(45.390)	(0,07)
4.000.000	IRS Receive Fixed 0,131% Euro 06-März-2022		(11.084)	(0,01)
5.800.000	IRS Receive Fixed 1,250% Canadian dollar 21-Jun.-2019		(11.109)	(0,02)
17.100.000	IRS Receive Fixed 1,254% Canadian dollar 20-Jun.-2019		(31.375)	(0,04)
	Summe der Zinsswaps		**(98.958)**	**(0,14)**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - (187.144) (31. Dezember 2016: (357.970))			
132	Australian 3 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	11.325.565	(69.416)	(0,10)
(23)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(3.554.870)	(32.896)	(0,05)
2	Japanese 10 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	2.680.177	(5.357)	(0,01)
86	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	10.819.875	(1.702)	(0,00)
6	U.S. 2 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	1.297.219	(1.406)	(0,00)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte Forts.			
62	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	7.316.484	(5.492)	(0,01)
(28)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(4.663.750)	(70.875)	(0,10)
	Summe der offenen Terminkontrakte		**(187.144)**	**(0,27)**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften (siehe unten) (31. Dezember 2016: (1.918.251))		(323.007)	(0,47)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(621.309)**	**(0,90)**
	Nettoumlaufvermögen		**4.336.347**	**6,33**
	Summe der Nettovermögen		**68.360.996**	**100,00**

* Als Sicherheit von JPMorgan Chase Bank und Bank of America Merrill Lynch gehalten für vom Fonds gehaltene Terminkontrakte, Devisenterminkontrakte und Zinsswaps.

Die Kontrahenten für Währungsoptionen sind Goldman Sachs und JPMorgan Chase Bank.

Der Kontrahent für Zinsswaps ist Bank of America Merrill Lynch.

Der Kontrahent für Futures ist JPMorgan Chase Bank.

Der Kontrahent für Swaptions ist Goldman Sachs.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	87,04
Nicht an einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	3,78
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,43
OTC-Finanzderivate	1,14
Sonstiges Umlaufvermögen	7,61
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	1.899.680	34.266.435	03-Jul.-17	HSBC Bank plc	1.894
Euro	US-Dollar	30.000	34.096	31-Jul.-17	HSBC Bank plc	169
Euro	US-Dollar	370.000	414.469	31-Jul.-17	Goldman Sachs	8.141
Euro	US-Dollar	800.000	896.149	31-Jul.-17	Goldman Sachs	17.601
Norwegische Krone	US-Dollar	11.285.000	1.323.407	31-Jul.-17	UBS AG	21.734
Schwedische Krone	US-Dollar	11.770.000	1.349.177	31-Jul.-17	UBS AG	44.967
Chilenischer Peso	US-Dollar	240.000.000	360.047	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	200
Chilenischer Peso	US-Dollar	225.000.000	337.615	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	117
US-Dollar	Kolumbianischer Peso	676.623	2.070.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	2.347
US-Dollar	Koreanischer Won	2.320.714	2.604.305.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	40.903
US-Dollar	Russischer Rubel	685.680	39.670.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	23.430
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	2.024.257	26.370.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	23.749
US-Dollar	Taiwanesischer Dollar	677.082	20.370.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	7.118
					USD	**192.370**
Japanischer Yen	US-Dollar	38.745.000	348.621	31-Jul.-17	Bank of America Securities Ltd	(2.296)
US-Dollar	Australischer Dollar	2.102.659	2.775.000	31-Jul.-17	Bank of America Securities Ltd	(29.010)
US-Dollar	Australischer Dollar	1.373.709	1.810.000	31-Jul.-17	UBS AG	(16.677)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	245.149	325.000	31-Jul.-17	Bank of America Securities Ltd	(5.436)
US-Dollar	Euro	903.089	805.000	31-Jul.-17	HSBC Bank plc	(16.372)
US-Dollar	Euro	2.512.805	2.240.000	31-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(45.695)
US-Dollar	Euro	1.570.772	1.400.000	31-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(28.291)
US-Dollar	Euro	1.194.488	1.065.000	31-Jul.-17	UBS AG	(21.942)
US-Dollar	Euro	4.268.392	3.805.000	31-Jul.-17	Goldman Sachs	(77.632)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	3.332.248	4.580.000	31-Jul.-17	HSBC Bank plc	(23.624)
US-Dollar	Sterling	235.579	185.000	31-Jul.-17	UBS AG	(4.749)
US-Dollar	Brasilianischer Real	839.354	2.800.000	02-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.170)
Indische Rupie	US-Dollar	45.500.000	701.619	24-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.904)
Indonesische Rupiah	US-Dollar	18.128.745.000	1.353.599	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(958)
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	2.895.000	679.498	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(7.923)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	34.270.000	1.884.261	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	(2.131)
US-Dollar	Chilenischer Peso	697.842	465.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(137)
US-Dollar	Malaysischer Ringgit	111.137	480.000	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	(212)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	1.627.894	29.950.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(16.979)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	670.271	12.290.000	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	(4.704)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	157.649	2.900.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(1.621)
US-Dollar	Polnischer Zloty	936.464	3.505.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(8.826)
US-Dollar	Türkische Lira	336.776	1.205.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(620)
US-Dollar	Türkische Lira	323.359	1.165.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(2.837)
					USD	**(322.746)**
					Netto USD	**(130.376)**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	1.099.030	1.232.148	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	21.949
					USD	**21.949**
					EUR	**19.246**
US-Dollar	Euro	8.229	7.362	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(172)
US-Dollar	Euro	5.405	4.814	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(89)
					USD	**(261)**
					EUR	**(229)**
					Netto USD	**21.688**
					Netto EUR	**19.017**
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund Anteilsklasse Sterling I (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	14.992.956	19.119.045	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	346.356
					USD	**346.356**
					GBP	**266.869**

BNY MELLON GLOBAL OPPORTUNITIES FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen			
	USA - 6.701.107 (31. Dezember 2016: 8.201.332)	**6.701.107**	**7,43**
3.862.600	United States Treasury Bill 0,000% 27-Jul.-2017	3.860.126	4,28
2.850.000	United States Treasury Bill 0,000% 19-Okt.-2017	2.840.981	3,15
Summe der Anlagen in Anleihen		**6.701.107**	**7,43**
Aktien			
	Kanada - 945.317 (31. Dezember 2016: 1.372.661)	**945.317**	**1,05**
32.059	Suncor Energy Inc	945.317	1,05
	Frankreich - 2.612.432 (31. Dezember 2016: 3.422.801)	**2.612.432**	**2,90**
115.619	Vivendi SA	2.612.432	2,90
	Deutschland - 2.374.029 (31. Dezember 2016: 3.028.667)	**2.374.029**	**2,63**
22.585	SAP SE	2.374.029	2,63
	Hongkong - 1.332.594 (31. Dezember 2016: 1.343.527)	**1.332.594**	**1,48**
182.400	AIA Group Ltd	1.332.594	1,48
	Irland - 1.226.556 (31. Dezember 2016: –)	**1.226.556**	**1,36**
222.211	Allied Irish Banks Plc	1.226.556	1,36
	Israel - 3.160.184 (31. Dezember 2016: 4.025.905)	**3.160.184**	**3,51**
190.481	Bank Hapoalim BM	1.281.806	1,42
57.224	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	1.878.378	2,09
	Japan - 4.819.133 (31. Dezember 2016: 5.536.200)	**4.819.133**	**5,35**
69.200	Japan Tobacco Inc	2.437.738	2,71
51.200	Suntory Beverage & Food Ltd	2.381.395	2,64
	Mexiko - 1.928.865 (31. Dezember 2016: 2.217.871)	**1.928.865**	**2,14**
836.900	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.928.865	2,14
	Niederlande - 3.661.831 (31. Dezember 2016: 4.019.255)	**3.661.831**	**4,06**
147.227	RELX NV	3.050.416	3,38
14.351	Wolters Kluwer NV	611.415	0,68
	Norwegen - 1.435.345 (31. Dezember 2016: 1.936.867)	**1.435.345**	**1,59**
84.703	DNB ASA	1.435.345	1,59
	Schweiz - 1.618.121 (31. Dezember 2016: 1.818.773)	**1.618.121**	**1,80**
19.218	Novartis AG	1.618.121	1,80
	Großbritannien - 10.549.070 (31. Dezember 2016: 13.041.003)	**10.549.070**	**11,71**
37.187	Associated British Foods Plc	1.432.210	1,59
10.621	British American Tobacco Plc	725.821	0,80
604.047	Centrica Plc	1.591.837	1,77
77.393	Diageo Plc	2.311.983	2,57
Aktien Forts.			
	Großbritannien Forts.		
44.354	Unilever NV	2.470.627	2,74
32.708	Wolseley Plc	2.016.592	2,24
	USA - 45.270.718 (31. Dezember 2016: 54.649.805)	**45.270.718**	**50,23**
17.739	Accenture Plc	2.182.163	2,42
2.830	Alphabet Inc	2.653.380	2,94
16.221	Apple Inc	2.330.552	2,59
66.372	Blue Buffalo Pet Products Inc	1.512.950	1,68
52.967	CA Inc	1.815.444	2,02
27.260	CH Robinson Worldwide Inc	1.841.277	2,04
62.372	Cisco Systems Inc	1.958.793	2,17
31.519	Citigroup Inc	2.111.931	2,34
39.134	ConocoPhillips	1.725.222	1,91
10.022	Costco Wholesale Corp	1.590.391	1,77
90.777	Discovery Communications Inc	2.360.656	2,62
16.976	Dollar General Corp	1.203.344	1,34
22.255	Emerson Electric Co	1.299.358	1,44
11.622	Express Scripts Holding Co	742.530	0,82
37.474	Gilead Sciences Inc	2.655.220	2,95
7.015	Intuit Inc	933.521	1,04
23.470	Medtronic Plc	2.082.024	2,31
43.143	Microsoft Corp	2.955.080	3,28
34.144	Newell Brands Inc	1.810.486	2,01
17.239	Ralph Lauren Corp	1.263.532	1,40
29.303	Stratasys Ltd	704.883	0,78
40.733	Trimble Inc	1.454.779	1,61
37.244	TripAdvisor Inc	1.415.458	1,57
18.388	Walgreens Boots Alliance Inc	1.440.976	1,60
13.309	Walt Disney Co/The	1.406.428	1,56
96.493	Western Union Co/The	1.820.340	2,02
Summe der Anlagen in Aktien		**80.934.195**	**89,81**
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 373.142 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 570.053)		373.142	0,41
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**88.008.444**	**97,65**
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (669) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (384.937))		(669)	(0,00)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(669)**	**(0,00)**
Nettoumlaufvermögen		**2.112.516**	**2,35**
Summe der Nettovermögen		**90.120.291**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,01
OTC-Finanzderivate	0,41
Sonstiges Umlaufvermögen	2,58
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
US-Dollar	Euro	31.655	27.708	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	56
US-Dollar	Norwegische Krone	85.932	721.100	03-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	31
Norwegische Krone	US-Dollar	8.808.224	1.020.000	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	30.228
					USD	**30.315**
BNY Mellon Global Opportunities Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	US-Dollar	396.757	444.153	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8.584
Euro	US-Dollar	24.000	26.799	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	587
Euro	US-Dollar	23.215	25.950	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	540
Euro	US-Dollar	2.108	2.366	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	40
Euro	US-Dollar	441.159	494.594	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8.810
Euro	US-Dollar	5.119	5.734	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	108
Euro	US-Dollar	20.866	23.420	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	390
					USD	**19.059**
					EUR	**16.712**
BNY Mellon Global Opportunities Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
US-Dollar	Euro	1.214	1.065	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
Euro	US-Dollar	2.935	3.309	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	41
Euro	US-Dollar	8.121	9.087	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	180
Euro	US-Dollar	15.821.385	17.737.718	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	315.967
Euro	US-Dollar	14.698	16.429	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	344
Euro	US-Dollar	297.054	332.539	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6.427
Euro	US-Dollar	30.098	33.777	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	567
Euro	US-Dollar	2.593	2.899	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	60
Euro	US-Dollar	9.837	11.042	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	182
					USD	**323.768**
					EUR	**283.895**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Opportunities Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged) Forts.						
Euro	US-Dollar	1.065	1.215	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	-
US-Dollar	Euro	6.740	6.036	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(148)
US-Dollar	Euro	11.474	10.275	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(251)
US-Dollar	Euro	13.958	12.468	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(270)
					USD	**(669)**
					EUR	**(587)**
					Netto USD	**323.099**
					Netto EUR	**283.308**

BNY MELLON GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Australien - 711.453 (31. Dezember 2016: 1.337.013)	**711.453**	**6,01**
14.040	Dexus	89.589	0,76
19.400	Goodman Group	102.942	0,87
25.900	GPT Group	83.594	0,70
9.450	Investa Office Fund	27.985	0,23
95.950	Mirvac Group	138.033	1,17
21.890	National Storage REIT	22.309	0,19
90.400	Scentre Group	247.001	2,09
	Kanada - 247.949 (31. Dezember 2016: 502.805)	**247.949**	**2,10**
1.630	Allied Properties Real Estate Investment Trust	42.992	0,36
4.210	Dream Office Real Estate Investment Trust	55.713	0,47
3.310	RioCan Real Estate Investment Trust	54.147	0,46
4.360	Smart Real Estate Investment Trust	95.097	0,81
	Finnland - 28.814 (31. Dezember 2016: 44.624)	**28.814**	**0,24**
12.610	Citycon OYJ	28.814	0,24
	Frankreich - 331.565 (31. Dezember 2016: 733.098)	**331.565**	**2,80**
700	Gecina SA	96.005	0,81
1.590	Klepierre	57.280	0,48
800	Unibail-Rodamco SE	178.280	1,51
	Deutschland - 448.752 (31. Dezember 2016: 731.992)	**448.752**	**3,79**
2.620	Alstria office REIT-AG	31.073	0,26
9.630	Deutsche Wohnen AG	321.979	2,72
1.170	LEG Immobilien AG	95.700	0,81
	Hongkong - 886.470 (31. Dezember 2016: 1.441.815)	**886.470**	**7,50**
23.500	Cheung Kong Property Holdings Ltd	161.500	1,37
33.000	Hang Lung Properties Ltd	72.253	0,61
7.810	Henderson Land Development Co Ltd	38.231	0,32
15.200	Hongkong Land Holdings Ltd	98.161	0,83
27.900	Link REIT	186.097	1,57
78.077	New World Development Co Ltd	86.966	0,74
12.400	Sun Hung Kai Properties Ltd	159.708	1,35
11.500	Wharf Holdings Ltd	83.554	0,71
	Irland - 48.949 (31. Dezember 2016: 62.330)	**48.949**	**0,41**
34.350	Green REIT Plc	48.949	0,41
	Japan - 1.234.659 (31. Dezember 2016: 2.337.779)	**1.234.659**	**10,44**
14	Activia Properties Inc	52.549	0,45
25	Hulic Reit Inc	34.326	0,29
59	Japan Rental Housing Investments Inc	38.334	0,32
49	Japan Retail Fund Investment Corp	79.456	0,67
8	Kenedix Office Investment Corp	37.480	0,32
12	Kenedix Residential Investment Corp	26.283	0,22
27	Kenedix Retail REIT Corp	50.144	0,42
36	LaSalle Logiport REIT	31.900	0,27
15.300	Mitsubishi Estate Co Ltd	250.703	2,12
13.000	Mitsui Fudosan Co Ltd	272.751	2,31
45	Mori Hills REIT Investment Corp	48.612	0,41
21	Nippon Building Fund Inc	94.111	0,80
27	Nippon Prologis REIT Inc	50.567	0,43

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Japan Forts.		
35	Orix JREIT Inc	45.439	0,38
4.500	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	122.004	1,03
	Niederlande - 48.624 (31. Dezember 2016: 87.381)	**48.624**	**0,41**
1.380	Eurocommercial Properties NV	48.624	0,41
	Norwegen - 81.127 (31. Dezember 2016: 105.936)	**81.127**	**0,69**
7.486	Entra ASA 144A	81.127	0,69
	Singapur - 242.829 (31. Dezember 2016: 354.710)	**242.829**	**2,05**
36.400	CapitaLand Commercial Trust	38.547	0,33
38.900	CapitaLand Ltd	86.602	0,73
56.500	CapitaLand Mall Trust	70.990	0,60
33.124	Mapletree Commercial Trust	33.549	0,28
17.300	Mapletree Logistics Trust	13.141	0,11
	Spanien - 162.925 (31. Dezember 2016: 128.330)	**162.925**	**1,38**
13.210	Inmobiliaria Colonial SA	100.878	0,85
5.610	Merlin Properties Socimi SA	62.047	0,53
	Schweden - 164.312 (31. Dezember 2016: 229.932)	**164.312**	**1,39**
5.910	Hufvudstaden AB	85.641	0,72
4.260	Wihlborgs Fastigheter AB	78.671	0,67
	Schweiz - 101.386 (31. Dezember 2016: 179.793)	**101.386**	**0,86**
1.240	PSP Swiss Property AG	101.386	0,86
	Großbritannien - 664.383 (31. Dezember 2016: 1.042.509)	**664.383**	**5,62**
92.256	Assura Plc	66.327	0,56
12.019	Great Portland Estates Plc	81.417	0,69
17.761	Land Securities Group Plc	205.054	1,73
5.940	Safestore Holdings Plc	28.239	0,24
14.267	Segro Plc	78.802	0,67
7.300	Shaftesbury Plc	80.770	0,68
46.080	Tritax Big Box REIT Plc	76.877	0,65
6.340	UNITE Group Plc	46.897	0,40
	USA - 6.374.494 (31. Dezember 2016: 11.844.529)	**6.374.494**	**53,89**
1.430	Alexandria Real Estate Equities Inc	149.207	1,26
3.850	Apartment Investment & Management Co	144.200	1,22
1.980	AvalonBay Communities Inc	333.385	2,82
2.820	Boston Properties Inc	304.613	2,57
7.130	Colony Starwood Homes	212.159	1,79
2.900	Columbia Property Trust Inc	56.362	0,48
12.970	CubeSmart	271.068	2,29
2.450	CyrusOne Inc	117.930	1,00
9.850	DDR Corp	79.849	0,67
7.210	Douglas Emmett Inc	241.534	2,04
4.920	Duke Realty Corp	119.263	1,01
1.260	Education Realty Trust Inc	43.171	0,36
570	Equinix Inc	210.609	1,78
990	Essex Property Trust Inc	225.791	1,91
9.450	GGP Inc	197.336	1,67
10.690	HCP Inc	299.905	2,53

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Aktien Forts.			
	USA Forts.		
5.300	Healthcare Trust of America Inc	145.158	1,23
3.400	Highwoods Properties Inc	149.824	1,27
3.309	Hilton Worldwide Holdings Inc	180.603	1,53
8.560	Host Hotels & Resorts Inc	138.745	1,17
2.010	Invitation Homes Inc	37.549	0,32
6.740	Kimco Realty Corp	110.900	0,94
990	Macerich Co/The	51.178	0,43
7.060	Medical Properties Trust Inc	79.889	0,67
4.020	Parkway Inc	71.820	0,61
7.350	Prologis Inc	378.279	3,20
520	PS Business Parks Inc	60.102	0,51
490	Public Storage	89.214	0,75
2.410	Regency Centers Corp	133.195	1,13
3.340	Simon Property Group Inc	476.421	4,03
4.250	STAG Industrial Inc	101.643	0,86
8.900	STORE Capital Corp	178.281	1,51
1.090	Sun Communities Inc	83.825	0,71
7.090	Sunstone Hotel Investors Inc	101.490	0,86
5.200	UDR Inc	178.668	1,51
4.060	Vornado Realty Trust	332.326	2,81
1.930	Washington Real Estate Investment Trust	54.298	0,46
1.620	Weingarten Realty Investors	43.289	0,36
2.930	Welltower Inc	191.415	1,62
Summe der Anlagen in Aktien		**11.778.691**	**99,58**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 4 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 18)	4	0,00
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**11.778.695**	**99,58**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (13) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (4.690))	(13)	(0,00)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(13)**	**(0,00)**
Nettoumlaufvermögen		**50.217**	**0,42**
Summe der Nettovermögen		**11.828.899**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98,21
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	1,79
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Property Securities Fund						
Euro	US-Dollar	1.000	1.141	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	–
					EUR	**–**
BNY Mellon Global Property Securities Fund Anteilsklasse Sterling I (Inc) (Hedged)						
Sterling	Euro	500	565	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4
					EUR	**4**
					GBP	**4**
Sterling	Euro	58.489	66.553	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6)
					EUR	**(6)**
					GBP	**(5)**
					Netto EUR	**(2)**
					Netto GBP	**(1)**
BNY Mellon Global Property Securities Fund Anteilsklasse Sterling J (Acc) (Hedged)						
Sterling	Euro	28	32	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	–
Sterling	Euro	64.489	73.380	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6)
					EUR	**(6)**
					GBP	**(5)**
BNY Mellon Global Property Securities Fund Anteilsklasse Sterling J (Inc) (Hedged)						
Sterling	Euro	10.988	12.503	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
					EUR	**(1)**
					GBP	**(1)**

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (EUR)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Guernsey - 139.109.436 (31. Dezember 2016: 118.318.505)	**139.109.436**	**3,22**
8.738.675	Bluefield Solar Income Fund Ltd	11.486.189	0,27
26.496.062	HICL Infrastructure Co Ltd/Fund	48.591.470	1,12
16.129.161	International Public Partnerships Ltd	29.166.483	0,68
6.111.136	John Laing Environmental Assets Group Ltd	7.519.630	0,17
18.374.011	John Laing Infrastructure Fund Ltd	28.092.477	0,65
10.938.508	NextEnergy Solar Fund Ltd	14.253.187	0,33
	Irland - 154.756.470 (31. Dezember 2016: 248.385.151)	**154.756.470**	**3,58**
7.209.276	iShares Physical Gold ETC	154.756.470	3,58
	Jersey - 11.674.160 (31. Dezember 2016: 11.085.566)	**11.674.160**	**0,27**
9.138.836	Foresight Solar Fund Ltd	11.674.160	0,27
	Luxemburg - 7.407.782 (31. Dezember 2016: 7.216.786)	**7.407.782**	**0,17**
4.493.103	BBGI SICAV SA/Fund	7.407.782	0,17
	Großbritannien - 18.521.782 (31. Dezember 2016: 18.564.696)	**18.521.782**	**0,43**
13.318.741	Greencoat UK Wind Plc	18.521.782	0,43
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**331.469.630**	**7,67**
Anleihen			
	Australien - 161.237.379 (31. Dezember 2016: 220.645.815)	**161.237.379**	**3,73**
73.797.000	Australia Government Bond 3,000% 21-März-2047	45.326.779	1,05
9.019.000	Australia Government Bond 3,250% 21-Jun.-2039	6.052.566	0,14
58.926.000	Australia Government Bond 3,750% 21-Apr.-2037	43.018.544	0,99
34.148.000	New South Wales Treasury Corp 2,750% 20-Nov.-2025	33.260.851	0,77
40.981.000	Treasury Corp of Victoria 5,500% 17-Nov.-2026	33.578.639	0,78
	Brasilien - 37.418.504 (31. Dezember 2016: –)	**37.418.504**	**0,87**
40.700.000	Brazilian Government International Bond 4,875% 22-Jan.-2021	37.418.504	0,87
	Cayman-Inseln - 6.310.551 (31. Dezember 2016: 6.346.379)	**6.310.551**	**0,15**
3.228.264	Dwr Cymru Financing Ltd 1,859% 31-März-2048	6.310.551	0,15
	Frankreich - 20.408.417 (31. Dezember 2016: 18.334.619)	**20.408.417**	**0,47**
21.472.000	SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	20.408.417	0,47
	Indien - 5.511.378 (31. Dezember 2016: –)	**5.511.378**	**0,13**
400.000.000	National Highways Authority of India 7,300% 18-Mai-2022	5.511.378	0,13
	Italien - 85.915.251 (31. Dezember 2016: –)	**85.915.251**	**1,99**
84.842.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01-Nov.-2017	85.915.251	1,99

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Jersey - 2.332.919 (31. Dezember 2016: 2.109.449)	**2.332.919**	**0,05**
2.026.000	CPUK Finance Ltd 4,250% 28-Aug.-2022	2.332.919	0,05
	Luxemburg - 10.399.137 (31. Dezember 2016: 10.499.781)	**10.399.137**	**0,24**
9.724.000	SIG Combibloc Holdings SCA 7,750% 15-Feb.-2023	10.399.137	0,24
	Mexiko - 33.335.194 (31. Dezember 2016: 19.447.896)	**33.335.194**	**0,77**
670.178.900	Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	33.335.194	0,77
	Niederlande - 16.224.978 (31. Dezember 2016: –)	**16.224.978**	**0,38**
14.836.000	Petrobras Global Finance BV 6,750% 27-Jan.-2041	12.147.055	0,28
4.403.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	4.077.923	0,10
	Neuseeland - 103.868.282 (31. Dezember 2016: 109.309.207)	**103.868.282**	**2,40**
15.620.000	New Zealand Government Bond 2,500% 20-Sept.-2040	10.320.806	0,24
37.681.000	New Zealand Government Bond 2,750% 15-Apr.-2037	21.563.798	0,50
51.642.000	New Zealand Government Bond 4,500% 15-Apr.-2027	37.464.041	0,86
47.395.000	New Zealand Government Bond 6,000% 15-Mai-2021	34.519.637	0,80
	Peru - 2.059.027 (31. Dezember 2016: –)	**2.059.027**	**0,05**
2.305.000	Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun.-2047	2.059.027	0,05
	Großbritannien - 74.379.966 (31. Dezember 2016: 70.936.662)	**74.379.966**	**1,72**
689.000	Anglian Water Services Financing Plc 3,666% 30-Jul.-2024	1.582.217	0,04
853.000	Anglian Water Services Financing Plc 4,125% 28-Jul.-2020	1.819.052	0,04
10.642.000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9,500% 31-März-2020	12.947.863	0,30
2.381.000	British Telecommunications Plc 3,500% 25-Apr.-2025	5.694.963	0,13
5.126.000	Centrica Plc 3,000% 10-Apr.-2076 VAR	5.258.327	0,12
4.914.000	Centrica Plc 5,250% 10-Apr.-2075 VAR	6.045.367	0,14
1.554.156	High Speed Rail Finance 1 Plc 1,566% 01-Nov.-2038	2.501.496	0,06
2.665.000	National Grid Electricity Transmission Plc 2,983% 08-Jul.-2018	4.935.539	0,11
3.343.183	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,750% 22-Nov.-2027	5.218.156	0,12
2.840.000	Tesco Plc 3,322% 05-Nov.-2025	5.919.604	0,14
3.493.000	Tesco Plc 6,125% 24-Feb.-2022	4.565.510	0,11
14.172.250	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Apr.-2040	17.891.872	0,41
	USA - 723.580.102 (31. Dezember 2016: 991.372.995)	**723.580.102**	**16,75**
6.384.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,500% 01-Mai-2026	5.949.430	0,14
5.380.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,875% 01-Mai-2027	5.053.551	0,12

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
20.458.000	EMC Corp 1,875% 01-Jun.-2018	17.861.462	0,41
18.851.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-März-2032	20.827.086	0,48
12.513.000	Sprint Communications Inc 8,375% 15-Aug.-2017	11.067.985	0,26
10.513.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun.-2024	10.266.867	0,24
9.824.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sept.-2023	9.917.029	0,23
55.108.400	United States Treasury Note/Bond 0,875% 15-Apr.-2019	47.912.952	1,11
73.175.200	United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	64.040.609	1,48
184.822.700	United States Treasury Note/Bond 1,750% 31-Dez.-2020	162.716.351	3,77
49.796.400	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb.-2025	43.185.375	1,00
197.640.800	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Mai-2045	179.460.875	4,15
148.767.800	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	135.032.568	3,12
9.930.000	Western Digital Corp 10,500% 01-Apr.-2024	10.287.962	0,24
Summe der Anlagen in Anleihen		**1.282.981.085**	**29,70**
Aktien			
	Australien - 39.468.897 (31. Dezember 2016: 52.137.082)	**39.468.897**	**0,91**
4.347.036	Dexus	27.738.482	0,64
862.686	Newcrest Mining Ltd	11.730.415	0,27
	Kanada - 93.482.760 (31. Dezember 2016: 137.051.575)	**93.482.760**	**2,16**
171.823	Agnico Eagle Mines Ltd	6.774.989	0,16
2.898.592	Alacer Gold Corp	4.171.728	0,10
1.132.646	Alamos Gold Inc	6.868.753	0,16
996.876	Barrick Gold Corp	13.885.193	0,32
894.924	Centerra Gold Inc	4.254.020	0,10
644.248	Detour Gold Corp	6.468.762	0,15
2.491.915	Eldorado Gold Corp	5.649.045	0,13
1.461.305	IAMGOLD Corp	6.580.976	0,15
1.962.118	Kinross Gold Corp	6.900.731	0,16
2.017.249	New Gold Inc	5.540.760	0,13
2.616.887	OceanaGold Corp	7.152.416	0,16
2.031.815	Primero Mining Corp	610.933	0,01
1.068.974	Wheaton Precious Metals Corp	18.624.454	0,43
	Dänemark - 33.510.742 (31. Dezember 2016: 35.206.203)	**33.510.742**	**0,78**
846.755	DONG Energy A/S 144A	33.510.742	0,78
	Frankreich - 77.486.177 (31. Dezember 2016: 74.153.933)	**77.486.177**	**1,79**
742.012	TOTAL SA	32.533.516	0,75
2.268.904	Vivendi SA	44.952.661	1,04
	Deutschland - 136.203.041 (31. Dezember 2016: 130.616.823)	**136.203.041**	**3,15**
341.273	Bayer AG	38.743.017	0,90
310.068	Deutsche Wohnen AG	10.367.124	0,24
1.058.546	Infineon Technologies AG	19.866.262	0,46
235.387	LEG Immobilien AG	19.253.480	0,44
	Deutschland Forts.		
163.091	SAP SE	15.032.097	0,35
7.568.308	Telefonica Deutschland Holding AG	32.941.061	0,76
	Guernsey - 27.646.515 (31. Dezember 2016: 16.337.455)	**27.646.515**	**0,64**
6.584.818	Amedeo Air Four Plus Ltd	7.812.108	0,18
15.787.078	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	19.834.407	0,46
	Hongkong - 16.844.155 (31. Dezember 2016: –)	**16.844.155**	**0,39**
1.720.400	AIA Group Ltd	11.021.125	0,26
873.000	Link REIT	5.823.030	0,13
	Indien - 33.121.796 (31. Dezember 2016: 8.751.460)	**33.121.796**	**0,77**
2.079.429	ITC Ltd	9.110.705	0,21
1.348.694	LIC Housing Finance Ltd	13.606.619	0,32
1.781.694	Vakrangee Ltd	10.404.472	0,24
	Irland - 100.228.903 (31. Dezember 2016: 86.668.867)	**100.228.903**	**2,32**
535.416	Accenture Plc	57.752.793	1,34
5.151.855	Allied Irish Banks Plc	24.934.978	0,58
554.054	CRH Plc	17.541.132	0,40
	Israel - 43.260.624 (31. Dezember 2016: 50.663.637)	**43.260.624**	**1,00**
1.503.019	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	43.260.624	1,00
	Japan - 86.863.755 (31. Dezember 2016: 100.190.739)	**86.863.755**	**2,01**
2.462.500	Japan Tobacco Inc	76.064.269	1,76
264.800	Suntory Beverage & Food Ltd	10.799.486	0,25
	Jersey - 42.084.976 (31. Dezember 2016: 48.063.421)	**42.084.976**	**0,97**
93.228	Randgold Resources Ltd	7.270.157	0,17
643.986	Wolseley Plc	34.814.819	0,80
	Mexiko - 6.847.730 (31. Dezember 2016: –)	**6.847.730**	**0,16**
3.388.400	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	6.847.730	0,16
	Niederlande - 166.936.215 (31. Dezember 2016: 176.167.962)	**166.936.215**	**3,87**
2.888.483	RELX NV	52.476.515	1,22
783.439	Unilever NV	38.265.119	0,89
2.039.606	Wolters Kluwer NV	76.194.581	1,76
	Neuseeland - 20.449.148 (31. Dezember 2016: 21.970.590)	**20.449.148**	**0,47**
8.404.704	Spark New Zealand Ltd	20.449.148	0,47
	Südafrika - 5.551.351 (31. Dezember 2016: 6.368.938)	**5.551.351**	**0,13**
1.848.470	Gold Fields Ltd	5.551.351	0,13
	Südkorea - 48.164.135 (31. Dezember 2016: 32.422.814)	**48.164.135**	**1,12**
1.588.110	Macquarie Korea Infrastructure Fund	10.503.454	0,25
286.957	Samsung SDI Co Ltd	37.660.681	0,87

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Schweiz - 164.419.822 (31. Dezember 2016: 162.436.537)	**164.419.822**	**3,81**
1.309.226	Novartis AG	96.658.682	2,24
297.657	Roche Holding AG	66.791.371	1,55
3.789	Zurich Insurance Group AG	969.769	0,02
	Großbritannien - 430.664.859 (31. Dezember 2016: 385.091.392)	**430.664.859**	**9,97**
969.317	Associated British Foods Plc	32.734.443	0,76
316.365	British American Tobacco Plc	18.957.298	0,44
28.461.662	Centrica Plc	65.767.547	1,52
22.386.434	Cobham Plc	33.093.482	0,77
1.562.290	Diageo Plc	40.923.069	0,95
5.376.167	Dixons Carphone Plc	17.357.233	0,40
320.698	Fresnillo Plc	5.499.939	0,13
2.012.455	GlaxoSmithKline Plc	37.713.969	0,87
4.227.188	Informa Plc	32.243.099	0,75
610.691	Johnson Matthey Plc	20.293.304	0,47
1.878.558	Royal Dutch Shell Plc	43.859.633	1,01
3.578.449	United Utilities Group Plc	35.826.345	0,83
18.617.995	Vodafone Group Plc	46.395.498	1,07
	USA - 567.310.034 (31. Dezember 2016: 529.319.592)	**567.310.034**	**13,13**
1.060.567	Abbott Laboratories	45.302.731	1,05
252.986	AT&T Inc	8.348.568	0,19
1.997.033	CA Inc	60.018.658	1,39
1.405.341	CMS Energy Corp	57.097.153	1,32
235.330	Cognizant Technology Solutions Corp	13.647.876	0,32
630.318	Dollar General Corp	39.177.582	0,91
1.317.770	Eversource Energy	70.149.313	1,62
267.867	Maxim Integrated Products Inc	10.436.815	0,24
1.301.424	Microsoft Corp	78.163.006	1,81
680.679	Newell Brands Inc	31.648.024	0,73
39.018	Newmont Mining Corp	1.101.823	0,03
1.830.450	Reynolds American Inc	104.302.463	2,41
400.567	Sysco Corp	17.514.372	0,41
442.437	Walgreens Boots Alliance Inc	30.401.650	0,70
Summe der Anlagen in Aktien		**2.140.545.635**	**49,55**
	Termin-Optionen - 2.737.964 (31. Dezember 2016: 3.284.016)		
1.132	Euro-Bund Future Put 21-Jul.-2017 163,000	1.154.640	0,03
3.985	U.S. Treasury Bond Future Put 21-Jul.-2017 152,000	1.583.324	0,03
Summe der Termin-Optionen		**2.737.964**	**0,06**
	Indexoptionen - 1.438.059 (31. Dezember 2016: –)		
605	CBOE S&P 500 Index Put 14-Sept.-2017 2.250,000	718.817	0,01
1.116	CBOE S&P 500 Index Put 17-Aug.-2017 2.250,000	719.242	0,02
Summe der Indexoptionen		**1.438.059**	**0,03**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 5.531.559 (31. Dezember 2016: (19.356.582))			
(1.145)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(39.828.825)	844.318	0,02
(459)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(38.173.292)	498.394	0,01
(1.753)	S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(929.952.708)	4.188.847	0,10
Summe der offenen Terminkontrakte			**5.531.559**	**0,13**
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 109.044.524 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 23.324.103)			109.044.524	2,52
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**3.873.748.456**	**89,66**
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (14.240.259) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (137.485.437))			(14.240.259)	(0,33)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**(14.240.259)**	**(0,33)**
Nettoumlaufvermögen			**460.458.695**	**10,67**
Summe der Nettovermögen			**4.319.966.892**	**100,00**

Der Kontrahent für Future-Optionen ist UBS AG.
Der Kontrahent für Index-Optionen ist UBS AG.
Der Kontrahent für Terminkontrakte ist UBS AB.

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	82,43
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,21
OTC-Finanzderivate	2,39
Sonstiges Umlaufvermögen	14,97
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Australischer Dollar	Euro	4.402.310	2.955.463	03-Jul.-17	State Street Bank	10.871
Dänische Krone	Euro	1.486.864	199.938	03-Jul.-17	State Street Bank	5
Neuseeländischer Dollar	Euro	2.747.402	1.756.662	03-Jul.-17	UBS AG	9.413
Sterling	Euro	891.378	1.013.620	03-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	782
Euro	Japanischer Yen	7.888.472	988.226.800	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	153.469
Euro	Japanischer Yen	90.267.200	10.545.935.000	14-Jul.-17	State Street Bank	7.722.545
Euro	Japanischer Yen	2.846.978	346.069.557	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	138.239
Euro	Sterling	6.770.358	5.806.781	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	163.574
Euro	Sterling	5.105.736	4.319.397	14-Jul.-17	State Street Bank	191.253
Euro	Sterling	5.525.128	4.702.352	14-Jul.-17	State Street Bank	174.930
Euro	Sterling	2.058.479	1.800.533	14-Jul.-17	UBS AG	9.885
Euro	Sterling	5.970.239	5.163.277	14-Jul.-17	State Street Bank	95.614
Euro	Sterling	3.346.119	2.858.753	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	93.513
Euro	Sterling	2.788.899	2.370.125	14-Jul.-17	State Street Bank	92.240
Euro	Sterling	5.802.833	4.896.483	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	231.759
Euro	Sterling	9.771.457	8.241.940	14-Jul.-17	State Street Bank	394.020
Euro	Sterling	9.676.363	8.173.860	14-Jul.-17	State Street Bank	376.385
Euro	Sterling	12.168.983	10.415.968	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	318.000
Euro	Sterling	769.132.595	657.930.635	14-Jul.-17	State Street Bank	20.558.405
Euro	Sterling	1.953.682	1.662.982	14-Jul.-17	State Street Bank	61.590
Sterling	Euro	2.867.815	3.238.786	14-Jul.-17	State Street Bank	24.130
Kanadischer Dollar	Euro	6.648.916	4.447.942	16-Aug.-17	State Street Bank	37.792
Euro	Hongkong-Dollar	5.437.871	47.152.000	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	146.435
Euro	Koreanischer Won	27.810.896	34.610.660.077	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	1.309.734
Euro	US-Dollar	2.333.951	2.614.009	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	47.234
Euro	US-Dollar	9.475.316	10.601.723	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	201.003
Euro	US-Dollar	3.049.581	3.425.538	16-Aug.-17	State Street Bank	52.944
Euro	US-Dollar	8.630.853	9.766.640	16-Aug.-17	State Street Bank	87.064
Euro	US-Dollar	4.061.852	4.566.456	16-Aug.-17	UBS AG	67.148
Euro	US-Dollar	2.386.338	2.667.804	16-Aug.-17	UBS AG	52.562
Euro	US-Dollar	2.737.335	3.076.435	16-Aug.-17	State Street Bank	46.091
Euro	US-Dollar	5.112.122	5.751.852	16-Aug.-17	State Street Bank	80.441
Euro	US-Dollar	6.186.450	6.922.415	16-Aug.-17	UBS AG	130.770
Euro	US-Dollar	3.311.198	3.718.154	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	58.583
Euro	US-Dollar	6.374.584	7.285.863	16-Aug.-17	UBS AG	962
Euro	US-Dollar	9.352.892	10.437.300	16-Aug.-17	State Street Bank	222.415
Euro	US-Dollar	7.919.759	8.850.851	16-Aug.-17	State Street Bank	177.097
Euro	US-Dollar	4.839.604	5.447.553	16-Aug.-17	State Street Bank	74.123
Euro	US-Dollar	20.574.079	22.988.221	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	464.144
Euro	US-Dollar	2.639.489	2.960.138	16-Aug.-17	State Street Bank	49.981
Euro	US-Dollar	2.648.850	2.893.397	16-Aug.-17	State Street Bank	117.726
Euro	US-Dollar	13.376.228	14.875.237	16-Aug.-17	State Street Bank	363.475
Euro	US-Dollar	1.730.683.549	1.895.527.696	16-Aug.-17	State Street Bank	72.489.189
Euro	US-Dollar	3.218.086	3.574.687	16-Aug.-17	State Street Bank	90.975
Euro	US-Dollar	3.903.184	4.364.165	16-Aug.-17	State Street Bank	85.442
Euro	US-Dollar	15.622.134	17.612.156	16-Aug.-17	State Street Bank	215.143
Euro	US-Dollar	7.923.946	8.902.805	16-Aug.-17	State Street Bank	135.834
Euro	US-Dollar	4.124.179	4.635.413	16-Aug.-17	State Street Bank	69.152
Euro	US-Dollar	6.609.359	7.428.807	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	110.690
Euro	US-Dollar	5.811.920	6.555.651	16-Aug.-17	State Street Bank	77.083
Euro	US-Dollar	3.752.821	4.238.595	16-Aug.-17	State Street Bank	44.928
Euro	US-Dollar	5.158.151	5.826.366	16-Aug.-17	State Street Bank	61.287
Neuseeländischer Dollar	Euro	13.976.000	8.743.525	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	212.234

Devisenterminkontrakte Forts.

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Neuseeländischer Dollar	US-Dollar	14.642.000	9.999.461	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	635.071
US-Dollar	Sterling	47.802.000	36.676.708	16-Aug.-17	State Street Bank	117.154
Euro	Australischer Dollar	8.384.050	12.414.666	15-Sept.-17	The Bank of New York Mellon	59.349
Euro	Australischer Dollar	2.830.819	4.172.927	15-Sept.-17	State Street Bank	32.647
						EUR 109.044.524
Schweizer Franken	Euro	577.981	528.652	03-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(47)
Euro	Kanadischer Dollar	234	348	04-Jul.-17	State Street Bank	(1)
Euro	Sterling	85.962.000	75.622.920	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(79.542)
Euro	Sterling	7.782.121	6.851.636	14-Jul.-17	State Street Bank	(13.470)
Euro	Sterling	3.840.920	3.386.197	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(11.796)
Japanischer Yen	Euro	618.239.357	5.155.014	14-Jul.-17	State Street Bank	(315.959)
Sterling	Euro	3.310.374	3.824.833	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(58.387)
Sterling	Euro	4.193.933	4.867.523	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(95.789)
Sterling	Euro	6.517.248	7.419.205	14-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(4.072)
Sterling	Euro	3.843.899	4.377.479	14-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(4.003)
Sterling	Euro	16.236.600	19.144.297	14-Jul.-17	State Street Bank	(670.770)
Sterling	Euro	15.435.309	17.626.289	14-Jul.-17	State Street Bank	(64.446)
Sterling	Euro	6.764.969	7.756.651	14-Jul.-17	State Street Bank	(59.668)
Sterling	Euro	4.575.926	5.223.899	14-Jul.-17	State Street Bank	(17.544)
Sterling	Euro	2.855.295	3.411.003	14-Jul.-17	State Street Bank	(162.332)
Euro	Kanadischer Dollar	6.711.669	10.143.010	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(131.378)
Euro	Kanadischer Dollar	85.176.528	127.440.764	16-Aug.-17	State Street Bank	(802.210)
Euro	Neuseeländischer Dollar	126.650.482	201.326.140	16-Aug.-17	State Street Bank	(2.358.421)
Euro	Neuseeländischer Dollar	1.751.275	2.747.402	16-Aug.-17	UBS AG	(9.248)
US-Dollar	Euro	4.822.015	4.264.958	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(46.693)
US-Dollar	Euro	4.189.951	3.747.809	16-Aug.-17	State Street Bank	(82.469)
US-Dollar	Euro	24.403.000	21.811.147	16-Aug.-17	State Street Bank	(463.573)
US-Dollar	Euro	44.323.081	39.142.320	16-Aug.-17	State Street Bank	(368.800)
US-Dollar	Euro	15.451.765	13.738.188	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	(221.091)
US-Dollar	Euro	19.354.140	17.107.498	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	(176.632)
US-Dollar	Euro	6.817.608	5.982.557	16-Aug.-17	UBS AG	(18.561)
US-Dollar	Euro	119.057.840	105.225.896	16-Aug.-17	State Street Bank	(1.074.931)
US-Dollar	Euro	29.012.890	25.831.457	16-Aug.-17	State Street Bank	(451.184)
US-Dollar	Euro	8.749.403	7.749.425	16-Aug.-17	State Street Bank	(95.509)
US-Dollar	Euro	5.609.887	5.137.674	16-Aug.-17	State Street Bank	(230.184)
US-Dollar	Euro	14.623.994	13.074.660	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(281.692)
US-Dollar	Euro	21.327.524	19.052.673	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	(395.504)
US-Dollar	Euro	24.676.114	21.818.000	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	(231.508)
US-Dollar	Euro	12.125.148	10.767.859	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	(160.865)
US-Dollar	Euro	2.074.199	1.847.608	16-Aug.-17	State Street Bank	(33.113)
US-Dollar	Euro	12.530.313	11.424.970	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(463.540)
US-Dollar	Euro	6.186.079	5.615.200	16-Aug.-17	State Street Bank	(203.661)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	44.644.928	64.797.173	16-Aug.-17	State Street Bank	(2.466.672)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	12.122.161	17.009.000	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(294.911)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	26.094.548	36.319.000	16-Aug.-17	State Street Bank	(445.727)
US-Dollar	Sterling	13.651.910	10.578.386	16-Aug.-17	State Street Bank	(84.535)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) Forts.						
Euro	Australischer Dollar	192.591.924	288.595.146	15-Sept.-17	State Street Bank	(926.648)
Euro	Australischer Dollar	2.941.407	4.402.310	15-Sept.-17	State Street Bank	(10.578)
					EUR	**(14.087.664)**
					Netto EUR	**94.956.860**
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) Anteilsklasse CHF W (Acc) (Hedged)						
Schweizer Franken	Euro	21.208.985	19.551.883	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(152.595)
					EUR	**(152.595)**
					CHF	**(166.848)**

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (GBP)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Guernsey - 2.389.497 (31. Dezember 2016: 1.740.677)	**2.389.497**	**3,35**
192.498	Bluefield Solar Income Fund Ltd	222.335	0,31
513.124	HICL Infrastructure Co Ltd/Fund	826.900	1,16
313.306	International Public Partnerships Ltd	497.843	0,70
114.304	John Laing Environmental Assets Group Ltd	123.591	0,17
370.796	John Laing Infrastructure Fund Ltd	498.165	0,70
192.719	NextEnergy Solar Fund Ltd	220.663	0,31
	Irland - 2.562.017 (31. Dezember 2016: 3.951.113)	**2.562.017**	**3,60**
135.823	iShares Physical Gold ETC	2.562.017	3,60
	Jersey - 189.002 (31. Dezember 2016: 160.431)	**189.002**	**0,26**
168.376	Foresight Solar Fund Ltd	189.002	0,26
	Luxemburg - 184.577 (31. Dezember 2016: 175.658)	**184.577**	**0,26**
127.404	BBGI SICAV SA/Fund	184.577	0,26
	Großbritannien - 283.624 (31. Dezember 2016: 277.705)	**283.624**	**0,40**
232.098	Greencoat UK Wind Plc	283.624	0,40
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**5.608.717**	**7,87**
Anleihen			
	Australien - 2.710.088 (31. Dezember 2016: 3.544.446)	**2.710.088**	**3,80**
1.352.000	Australia Government Bond 3,000% 21-März-2047	729.700	1,02
160.000	Australia Government Bond 3,250% 21-Jun.-2039	94.352	0,13
1.096.000	Australia Government Bond 3,750% 21-Apr.-2037	703.090	0,99
765.500	New South Wales Treasury Corp 2,750% 20-Nov.-2025	655.186	0,92
733.000	Treasury Corp of Victoria 5,500% 17-Nov.-2026	527.760	0,74
	Brasilien - 560.665 (31. Dezember 2016: –)	**560.665**	**0,79**
694.000	Brazilian Government International Bond 4,875% 22-Jan.-2021	560.665	0,79
	Frankreich - 513.646 (31. Dezember 2016: 201.335)	**513.646**	**0,72**
615.000	SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	513.646	0,72
	Indien - 121.074 (31. Dezember 2016: –)	**121.074**	**0,17**
10.000.000	National Highways Authority of India 7,300% 18-Mai-2022	121.074	0,17
	Luxemburg - 160.694 (31. Dezember 2016: 158.496)	**160.694**	**0,23**
171.000	SIG Combibloc Holdings SCA 7,750% 15-Feb.-2023	160.694	0,23
	Mexiko - 550.305 (31. Dezember 2016: 314.170)	**550.305**	**0,77**
12.590.400	Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	550.305	0,77

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Niederlande - 278.634 (31. Dezember 2016: –)	**278.634**	**0,39**
290.000	Petrobras Global Finance BV 6,750% 27-Jan.-2041	208.643	0,29
86.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	69.991	0,10
	Neuseeland - 1.834.846 (31. Dezember 2016: 1.762.394)	**1.834.846**	**2,58**
535.000	New Zealand Government Bond 2,500% 20-Sept.-2040	310.626	0,44
722.000	New Zealand Government Bond 2,750% 15-Apr.-2037	363.071	0,51
942.000	New Zealand Government Bond 4,500% 15-Apr.-2027	600.502	0,84
876.000	New Zealand Government Bond 6,000% 15-Mai-2021	560.647	0,79
	Großbritannien - 4.422.730 (31. Dezember 2016: 1.471.219)	**4.422.730**	**6,21**
34.000	Anglian Water Services Financing Plc 3,666% 30-Jul.-2024	68.608	0,10
37.000	Anglian Water Services Financing Plc 4,125% 28-Jul.-2020	69.334	0,10
222.000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9,500% 31-März-2020	237.345	0,33
45.000	British Telecommunications Plc 3,500% 25-Apr.-2025	94.579	0,13
206.000	Centrica Plc 5,250% 10-Apr.-2075 VAR	222.693	0,31
103.000	National Grid Electricity Transmission Plc 2,983% 08-Jul.-2018	167.620	0,24
81.734	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,750% 22-Nov.-2027	112.101	0,16
50.000	Scotland Gas Networks Plc 2,127% 21-Okt.-2022	83.034	0,12
18.000	Tesco Plc 3,322% 05-Nov.-2025	32.968	0,05
101.000	Tesco Plc 6,125% 24-Feb.-2022	116.002	0,16
291.264	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Apr.-2040	323.114	0,45
2.897.296	United Kingdom Treasury Bill 0,000% 16-Okt.-2017	2.895.332	4,06
	USA - 12.058.002 (31. Dezember 2016: 14.853.100)	**12.058.002**	**16,92**
120.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,500% 01-Mai-2026	98.269	0,14
100.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,875% 01-Mai-2027	82.540	0,11
297.000	EMC Corp 1,875% 01-Jun.-2018	227.857	0,32
405.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-März-2032	393.189	0,55
235.000	Sprint Communications Inc 8,375% 15-Aug.-2017	182.653	0,26
177.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun.-2024	151.892	0,21
214.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sept.-2023	189.827	0,27
1.018.300	United States Treasury Note/Bond 0,875% 15-Apr.-2019	777.969	1,09
1.405.700	United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	1.081.025	1,52
3.547.900	United States Treasury Note/Bond 1,750% 31-Dez.-2020	2.744.725	3,85
910.900	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb.-2025	694.162	0,97
3.751.400	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Mai-2045	2.993.217	4,20

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
2.794.100	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	2.228.554	3,13
233.000	Western Digital Corp 10,500% 01-Apr.-2024	212.123	0,30
Summe der Anlagen in Anleihen		**23.210.684**	**32,58**
Aktien			
	Australien - 658.517 (31. Dezember 2016: 830.019)	**658.517**	**0,92**
81.172	Dexus	455.142	0,64
17.021	Newcrest Mining Ltd	203.375	0,28
	Kanada - 1.632.287 (31. Dezember 2016: 2.168.440)	**1.632.287**	**2,29**
3.390	Agnico Eagle Mines Ltd	117.457	0,16
57.191	Alacer Gold Corp	72.328	0,10
22.207	Alamos Gold Inc	118.338	0,17
19.491	Barrick Gold Corp	238.560	0,33
18.401	Centerra Gold Inc	76.861	0,11
12.291	Detour Gold Corp	108.444	0,15
53.871	Eldorado Gold Corp	107.312	0,15
30.195	IAMGOLD Corp	119.491	0,17
38.999	Kinross Gold Corp	120.525	0,17
41.876	New Gold Inc	101.071	0,14
51.540	OceanaGold Corp	123.784	0,17
40.089	Primero Mining Corp	10.592	0,02
20.740	Wheaton Precious Metals Corp	317.524	0,45
	Dänemark - 567.403 (31. Dezember 2016: 465.679)	**567.403**	**0,80**
16.316	DONG Energy A/S 144A	567.403	0,80
	Frankreich - 1.267.082 (31. Dezember 2016: 1.185.441)	**1.267.082**	**1,78**
13.964	TOTAL SA	537.999	0,76
41.878	Vivendi SA	729.083	1,02
	Deutschland - 2.276.595 (31. Dezember 2016: 2.101.985)	**2.276.595**	**3,19**
6.636	Bayer AG	661.987	0,93
5.724	Deutsche Wohnen AG	168.172	0,24
19.205	Infineon Technologies AG	316.718	0,44
4.385	LEG Immobilien AG	315.172	0,44
3.275	SAP SE	265.248	0,37
143.621	Telefonica Deutschland Holding AG	549.298	0,77
	Guernsey - 495.613 (31. Dezember 2016: 322.814)	**495.613**	**0,70**
126.530	Amedeo Air Four Plus Ltd	131.908	0,19
329.443	Renewables Infrastructure Group Ltd/The	363.705	0,51
	Hongkong - 291.945 (31. Dezember 2016: –)	**291.945**	**0,41**
32.600	AIA Group Ltd	183.513	0,26
18.500	Link REIT	108.432	0,15
	Indien - 554.210 (31. Dezember 2016: 141.464)	**554.210**	**0,78**
39.798	ITC Ltd	153.222	0,22
25.830	LIC Housing Finance Ltd	228.988	0,32
33.519	Vakrangee Ltd	172.000	0,24

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Irland - 1.681.046 (31. Dezember 2016: 329.098)	**1.681.046**	**2,36**
10.098	Accenture Plc	957.125	1,34
99.928	Allied Irish Banks Plc	424.995	0,60
10.745	CRH Plc	298.926	0,42
	Israel - 703.820 (31. Dezember 2016: 818.476)	**703.820**	**0,99**
27.828	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	703.820	0,99
	Japan - 1.457.617 (31. Dezember 2016: 1.585.631)	**1.457.617**	**2,05**
47.100	Japan Tobacco Inc	1.278.430	1,80
5.000	Suntory Beverage & Food Ltd	179.187	0,25
	Jersey - 681.161 (31. Dezember 2016: 766.987)	**681.161**	**0,96**
1.839	Randgold Resources Ltd	126.018	0,18
11.686	Wolseley Plc	555.143	0,78
	Mexiko - 109.408 (31. Dezember 2016: –)	**109.408**	**0,15**
61.609	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	109.408	0,15
	Niederlande - 2.759.567 (31. Dezember 2016: 2.857.911)	**2.759.567**	**3,87**
54.700	RELX NV	873.241	1,22
14.562	Unilever NV	624.986	0,88
38.424	Wolters Kluwer NV	1.261.340	1,77
	Neuseeland - 344.187 (31. Dezember 2016: 351.231)	**344.187**	**0,48**
160.987	Spark New Zealand Ltd	344.187	0,48
	Südafrika - 96.247 (31. Dezember 2016: 100.776)	**96.247**	**0,13**
36.471	Gold Fields Ltd	96.247	0,13
	Südkorea - 951.439 (31. Dezember 2016: 527.444)	**951.439**	**1,33**
57.786	Macquarie Korea Infrastructure Fund	335.835	0,47
5.338	Samsung SDI Co Ltd	615.604	0,86
	Schweiz - 2.684.754 (31. Dezember 2016: 2.670.185)	**2.684.754**	**3,77**
24.345	Novartis AG	1.579.384	2,22
5.525	Roche Holding AG	1.089.402	1,53
71	Zurich Insurance Group AG	15.968	0,02
	Großbritannien - 6.990.725 (31. Dezember 2016: 6.313.604)	**6.990.725**	**9,81**
17.528	Associated British Foods Plc	520.143	0,73
6.100	British American Tobacco Plc	321.196	0,45
535.730	Centrica Plc	1.087.800	1,53
394.676	Cobham Plc	512.684	0,72
29.176	Diageo Plc	671.559	0,94
102.936	Dixons Carphone Plc	292.029	0,41
6.326	Fresnillo Plc	95.333	0,13
37.767	GlaxoSmithKline Plc	621.928	0,87
80.961	Informa Plc	542.641	0,76
11.696	Johnson Matthey Plc	341.523	0,48
29.950	Royal Dutch Shell Plc	623.035	0,88

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
	Aktien Forts.		
	Großbritannien Forts.		
67.771	United Utilities Group Plc	596.215	0,84
349.190	Vodafone Group Plc	764.639	1,07
	USA - 9.424.740 (31. Dezember 2016: 9.586.426)	**9.424.740**	**13,23**
20.052	Abbott Laboratories	752.654	1,06
4.747	AT&T Inc	137.653	0,19
40.381	CA Inc	1.066.424	1,50
26.943	CMS Energy Corp	961.901	1,35
4.829	Cognizant Technology Solutions Corp	246.091	0,35
11.281	Dollar General Corp	616.137	0,87
25.295	Eversource Energy	1.183.233	1,66
5.130	Maxim Integrated Products Inc	175.638	0,25
23.401	Microsoft Corp	1.235.004	1,73
12.725	Newell Brands Inc	519.893	0,73
864	Newmont Mining Corp	21.439	0,03
34.214	Reynolds American Inc	1.713.137	2,40
7.676	Sysco Corp	294.921	0,41
8.291	Walgreens Boots Alliance Inc	500.615	0,70
	Summe der Anlagen in Aktien	**35.628.363**	**50,00**
	Termin-Optionen - 45.356 (31. Dezember 2016: 52.304)		
21	Euro-Bund Future Put 21-Jul.-2017 163,000	18.822	0,03
76	U.S. Treasury Bond Future Put 21-Jul.-2017 152,000	26.534	0,04
	Summe der Termin-Optionen	**45.356**	**0,07**
	Indexoptionen - 23.377 (31. Dezember 2016: –)		
11	CBOE S&P 500 Index Put 14-Sept.-2017 2.250,000	11.484	0,01
21	CBOE S&P 500 Index Put 17-Aug.-2017 2.250,000	11.893	0,02
	Summe der Indexoptionen	**23.377**	**0,03**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in GBP	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 95.184 (31. Dezember 2016: (314.166))			
(22)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(672.460)	15.069	0,02
(9)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(657.720)	9.108	0,01
(33)	S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(15.383.122)	71.007	0,10
	Summe der offenen Terminkontrakte		**95.184**	**0,13**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 243.255 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 453.502)		243.255	0,34
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**64.854.936**	**91,02**

Beschreibung	Angemessener Wert in GBP	Summe der Nettovermögen %
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (588.192) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (90.570))	(588.192)	(0,82)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(588.192)**	**(0,82)**
Nettoumlaufvermögen	**6.982.383**	**9,80**
Summe der Nettovermögen	**71.249.127**	**100,00**

Der Kontrahent für Future-Optionen ist UBS AG.
Der Kontrahent für Index-Optionen ist UBS AG.
Der Kontrahent für Terminkontrakte ist UBS AB.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	89,22
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,23
OTC-Finanzderivate	0,34
Sonstiges Umlaufvermögen	10,21
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	Sterling	91.402	76.854	14-Jul.-17	State Street Bank	3.480
Euro	Sterling	234.604	202.796	14-Jul.-17	State Street Bank	3.400
Euro	Sterling	343.272	300.628	14-Jul.-17	UBS AG	1.078
Euro	Sterling	381.514	332.920	14-Jul.-17	State Street Bank	2.397
Euro	Sterling	60.432	52.529	14-Jul.-17	UBS AG	586
Euro	Sterling	126.705	110.895	14-Jul.-17	State Street Bank	467
Euro	Sterling	141.459	120.955	14-Jul.-17	State Street Bank	3.375
Euro	Sterling	149.262	128.612	14-Jul.-17	State Street Bank	2.575
Euro	Sterling	56.528	48.365	14-Jul.-17	State Street Bank	1.318
Euro	Sterling	60.254	50.979	14-Jul.-17	State Street Bank	1.979
Sterling	Euro	111.838	126.186	14-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	932
Sterling	Euro	200.301	227.447	14-Jul.-17	State Street Bank	395
Sterling	Euro	253.338	287.973	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	235
Sterling	Euro	68.953	78.361	14-Jul.-17	State Street Bank	80
Sterling	Euro	136.424	155.016	14-Jul.-17	State Street Bank	178
Sterling	Japanischer Yen	135.069	19.228.008	14-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	2.792
Sterling	Japanischer Yen	1.491.260	207.893.000	14-Jul.-17	State Street Bank	61.086
Kanadischer Dollar	Sterling	140.579	83.398	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	20
Kanadischer Dollar	Sterling	76.332	43.508	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.787
Kanadischer Dollar	Sterling	73.746	41.532	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	2.228
Neuseeländischer Dollar	Sterling	257.000	136.254	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	8.593
Neuseeländischer Dollar	Sterling	62.938	33.564	16-Aug.-17	State Street Bank	1.909
Neuseeländischer Dollar	US-Dollar	447.000	305.160	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	17.137
Sterling	Koreanischer Won	571.264	841.472.272	16-Aug.-17	Royal Bank of Scotland	4.565
Sterling	US-Dollar	54.235	69.150	16-Aug.-17	State Street Bank	1.030
Sterling	US-Dollar	136.901	173.692	16-Aug.-17	State Street Bank	3.259
Sterling	US-Dollar	110.271	143.309	16-Aug.-17	State Street Bank	6
Sterling	US-Dollar	46.660	60.291	16-Aug.-17	State Street Bank	271
Sterling	US-Dollar	46.029	59.673	16-Aug.-17	State Street Bank	115
Sterling	US-Dollar	53.779	69.237	16-Aug.-17	State Street Bank	507
Sterling	US-Dollar	258.727	334.915	16-Aug.-17	State Street Bank	1.037
Sterling	US-Dollar	107.184	136.059	16-Aug.-17	State Street Bank	2.498
Sterling	US-Dollar	47.900	60.867	16-Aug.-17	State Street Bank	1.068
Sterling	US-Dollar	81.713	103.758	16-Aug.-17	State Street Bank	1.880
Sterling	US-Dollar	30.019.534	38.894.728	16-Aug.-17	State Street Bank	93.217
Sterling	US-Dollar	81.840	105.421	16-Aug.-17	State Street Bank	726
Sterling	US-Dollar	157.582	199.158	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	4.346
Sterling	US-Dollar	67.860	86.590	16-Aug.-17	State Street Bank	1.236
Sterling	US-Dollar	140.385	178.106	16-Aug.-17	State Street Bank	3.347
US-Dollar	Sterling	306.122	234.360	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	1.177
US-Dollar	Sterling	45.933	35.282	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	60
US-Dollar	Sterling	163.247	125.057	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	548
US-Dollar	Sterling	739.563	566.705	16-Aug.-17	State Street Bank	2.328
US-Dollar	Sterling	931.000	714.322	16-Aug.-17	State Street Bank	2.007
					GBP	**243.255**

Devisenterminkontrakte Forts.

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	Sterling	1.652.000	1.453.988	14-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(2.026)
Euro	Sterling	108.039	95.664	14-Jul.-17	State Street Bank	(708)
Japanischer Yen	Sterling	6.808.108	47.131	14-Jul.-17	State Street Bank	(296)
Sterling	Euro	1.019.000	1.212.065	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(46.298)
Sterling	Euro	143.793	169.196	14-Jul.-17	State Street Bank	(4.915)
Sterling	Euro	6.074.893	7.098.463	14-Jul.-17	State Street Bank	(164.029)
Sterling	Kanadischer Dollar	1.681.279	2.978.483	16-Aug.-17	State Street Bank	(86.122)
Sterling	Neuseeländischer Dollar	2.300.801	4.338.701	16-Aug.-17	State Street Bank	(144.525)
Sterling	US-Dollar	36.530	47.633	16-Aug.-17	State Street Bank	(120)
Sterling	US-Dollar	32.260	42.114	16-Aug.-17	State Street Bank	(144)
Sterling	US-Dollar	279.855	364.617	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(688)
Sterling	US-Dollar	85.925	111.909	16-Aug.-17	State Street Bank	(180)
Sterling	US-Dollar	64.930	84.447	16-Aug.-17	State Street Bank	(45)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	1.014.157	1.474.786	16-Aug.-17	State Street Bank	(50.890)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	421.030	586.000	16-Aug.-17	State Street Bank	(6.326)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	228.774	321.000	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(4.895)
US-Dollar	Sterling	166.651	128.616	16-Aug.-17	State Street Bank	(391)
US-Dollar	Sterling	76.309	59.566	16-Aug.-17	State Street Bank	(853)
US-Dollar	Sterling	941.321	727.951	16-Aug.-17	State Street Bank	(3.681)
US-Dollar	Sterling	43.965	34.012	16-Aug.-17	State Street Bank	(184)
US-Dollar	Sterling	133.903	104.257	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.229)
US-Dollar	Sterling	191.734	147.884	16-Aug.-17	State Street Bank	(360)
US-Dollar	Sterling	93.322	72.266	16-Aug.-17	State Street Bank	(462)
US-Dollar	Sterling	82.356	65.094	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(1.727)
US-Dollar	Sterling	260.230	201.441	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(1.215)
US-Dollar	Sterling	326.066	251.415	16-Aug.-17	State Street Bank	(534)
US-Dollar	Sterling	134.789	103.840	16-Aug.-17	State Street Bank	(131)
US-Dollar	Sterling	116.399	90.152	16-Aug.-17	State Street Bank	(593)
US-Dollar	Sterling	620.618	484.317	16-Aug.-17	State Street Bank	(6.803)
US-Dollar	Sterling	2.301.848	1.783.917	16-Aug.-17	State Street Bank	(12.833)
US-Dollar	Sterling	71.454	55.031	16-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(53)
US-Dollar	Sterling	261.098	201.045	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(151)
Sterling	Australischer Dollar	3.439.949	5.904.494	15-Sept.-17	State Street Bank	(44.785)
					GBP	**(588.192)**
					Netto GBP	**(344.937)**

BNY MELLON GLOBAL REAL RETURN FUND (USD)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Guernsey - 21.971.249 (31. Dezember 2016: 18.141.080)	**21.971.249**	**3,51**
1.331.841	Bluefield Solar Income Fund Ltd	1.996.453	0,32
3.568.839	HICL Infrastructure Co Ltd/Fund	7.464.180	1,19
2.376.708	International Public Partnerships Ltd	4.901.450	0,78
882.581	John Laing Environmental Assets Group Ltd	1.238.527	0,20
2.552.003	John Laing Infrastructure Fund Ltd	4.449.832	0,71
1.292.568	NextEnergy Solar Fund Ltd	1.920.807	0,31
	Irland - 23.867.285 (31. Dezember 2016: 38.985.034)	**23.867.285**	**3,81**
974.921	iShares Physical Gold ETC	23.867.285	3,81
	Jersey - 1.912.414 (31. Dezember 2016: 1.681.519)	**1.912.414**	**0,30**
1.312.716	Foresight Solar Fund Ltd	1.912.414	0,30
	Luxemburg - 1.454.839 (31. Dezember 2016: 1.312.376)	**1.454.839**	**0,23**
773.743	BBGI SICAV SA/Fund	1.454.839	0,23
	Großbritannien - 2.995.296 (31. Dezember 2016: 2.779.920)	**2.995.296**	**0,48**
1.888.616	Greencoat UK Wind Plc	2.995.296	0,48
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**52.201.083**	**8,33**
Anleihen			
	Australien - 23.107.829 (31. Dezember 2016: 35.013.289)	**23.107.829**	**3,69**
9.514.000	Australia Government Bond 3,000% 21-März-2047	6.664.318	1,06
1.098.000	Australia Government Bond 3,250% 21-Jun.-2039	840.349	0,13
7.711.000	Australia Government Bond 3,750% 21-Apr.-2037	6.420.013	1,03
3.994.400	New South Wales Treasury Corp 2,750% 20-Nov.-2025	4.437.068	0,71
5.079.000	Treasury Corp of Victoria 5,500% 17-Nov.-2026	4.746.081	0,76
	Brasilien - 5.678.676 (31. Dezember 2016: –)	**5.678.676**	**0,91**
5.416.000	Brazilian Government International Bond 4,875% 22-Jan.-2021	5.678.676	0,91
	Cayman-Inseln - 1.107.211 (31. Dezember 2016: 1.031.043)	**1.107.211**	**0,18**
496.656	Dwr Cymru Financing Ltd 1,859% 31-März-2048	1.107.211	0,18
	Frankreich - 3.389.543 (31. Dezember 2016: 2.898.885)	**3.389.543**	**0,54**
3.127.000	SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	3.389.543	0,54
	Indien - 785.682 (31. Dezember 2016: –)	**785.682**	**0,12**
50.000.000	National Highways Authority of India 7,300% 18-Mai-2022	785.682	0,12
	Jersey - 353.255 (31. Dezember 2016: 258.686)	**353.255**	**0,06**
269.000	CPUK Finance Ltd 4,250% 28-Aug.-2022	353.255	0,06
Anleihen Forts.			
	Luxemburg - 1.783.102 (31. Dezember 2016: 1.667.042)	**1.783.102**	**0,28**
1.462.000	SIG Combibloc Holdings SCA 7,750% 15-Feb.-2023	1.783.102	0,28
	Mexiko - 4.748.854 (31. Dezember 2016: 3.103.308)	**4.748.854**	**0,76**
83.714.400	Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	4.748.854	0,76
	Niederlande - 2.481.350 (31. Dezember 2016: –)	**2.481.350**	**0,39**
1.990.000	Petrobras Global Finance BV 6,750% 27-Jan.-2041	1.858.162	0,29
590.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	623.188	0,10
	Neuseeland - 15.523.496 (31. Dezember 2016: 17.301.498)	**15.523.496**	**2,48**
2.280.000	New Zealand Government Bond 2,500% 20-Sept.-2040	1.718.082	0,28
4.987.000	New Zealand Government Bond 2,750% 15-Apr.-2037	3.254.757	0,52
6.590.000	New Zealand Government Bond 4,500% 15-Apr.-2027	5.452.221	0,87
6.138.000	New Zealand Government Bond 6,000% 15-Mai-2021	5.098.436	0,81
	Peru - 310.719 (31. Dezember 2016: –)	**310.719**	**0,05**
305.000	Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun.-2047	310.719	0,05
	Großbritannien - 13.134.298 (31. Dezember 2016: 11.649.974)	**13.134.298**	**2,10**
44.000	Anglian Water Services Financing Plc 3,666% 30-Jul.-2024	115.233	0,02
60.000	Anglian Water Services Financing Plc 4,125% 28-Jul.-2020	145.923	0,02
1.524.000	Arqiva Broadcast Finance Plc 9,500% 31-März-2020	2.114.639	0,34
238.000	British Telecommunications Plc 3,500% 25-Apr.-2025	649.209	0,10
888.000	Centrica Plc 3,000% 10-Apr.-2076 VAR	1.038.863	0,17
561.000	Centrica Plc 5,250% 10-Apr.-2075 VAR	787.094	0,13
269.284	High Speed Rail Finance 1 Plc 1,566% 01-Nov.-2038	494.303	0,08
328.000	National Grid Electricity Transmission Plc 2,983% 08-Jul.-2018	692.768	0,11
685.511	Network Rail Infrastructure Finance Plc 1,750% 22-Nov.-2027	1.220.246	0,19
450.000	Scotland Gas Networks Plc 2,127% 21-Okt.-2022	969.886	0,15
550.000	Tesco Plc 3,322% 05-Nov.-2025	1.307.415	0,21
444.000	Tesco Plc 6,125% 24-Feb.-2022	661.836	0,11
2.039.827	Tesco Property Finance 3 Plc 5,744% 13-Apr.-2040	2.936.883	0,47
	USA - 110.860.873 (31. Dezember 2016: 150.018.727)	**110.860.873**	**17,69**
848.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,500% 01-Mai-2026	901.270	0,14
720.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,875% 01-Mai-2027	771.300	0,12

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
1.968.000	EMC Corp 1,875% 01-Jun.-2018	1.959.545	0,31
2.791.000	Sprint Capital Corp 8,750% 15-März-2032	3.516.660	0,56
1.855.000	Sprint Communications Inc 8,375% 15-Aug.-2017	1.871.231	0,30
600.000	Sprint Communications Inc 9,250% 15-Apr.-2022	747.000	0,12
1.617.000	Sprint Corp 7,125% 15-Jun.-2024	1.800.934	0,29
1.455.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sept.-2023	1.675.069	0,27
7.186.400	United States Treasury Note/Bond 0,875% 15-Apr.-2019	7.125.625	1,14
9.732.700	United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	9.714.072	1,55
24.856.500	United States Treasury Note/Bond 1,750% 31-Dez.-2020	24.956.995	3,98
6.405.700	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb.-2025	6.335.513	1,01
26.369.700	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Mai-2045	27.307.050	4,36
19.682.400	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	20.374.364	3,25
1.527.000	Western Digital Corp 10,500% 01-Apr.-2024	1.804.245	0,29
Summe der Anlagen in Anleihen		**183.264.888**	**29,25**
Aktien			
	Australien - 5.770.786 (31. Dezember 2016: 8.250.398)	**5.770.786**	**0,92**
537.772	Dexus	3.913.488	0,62
119.769	Newcrest Mining Ltd	1.857.298	0,30
	Kanada - 14.762.246 (31. Dezember 2016: 21.822.147)	**14.762.246**	**2,36**
24.382	Agnico Eagle Mines Ltd	1.096.410	0,17
402.422	Alacer Gold Corp	660.522	0,11
157.330	Alamos Gold Inc	1.088.107	0,17
137.083	Barrick Gold Corp	2.177.563	0,35
125.732	Centerra Gold Inc	681.610	0,11
86.487	Detour Gold Corp	990.365	0,16
353.380	Eldorado Gold Corp	913.609	0,15
205.803	IAMGOLD Corp	1.057.006	0,17
272.760	Kinross Gold Corp	1.094.025	0,17
286.258	New Gold Inc	896.693	0,14
361.374	OceanaGold Corp	1.126.422	0,18
282.085	Primero Mining Corp	96.731	0,02
145.104	Wheaton Precious Metals Corp	2.883.183	0,46
	Dänemark - 5.053.280 (31. Dezember 2016: 3.107.480)	**5.053.280**	**0,81**
111.962	DONG Energy A/S 144A	5.053.280	0,81
	Frankreich - 11.369.560 (31. Dezember 2016: 11.685.686)	**11.369.560**	**1,81**
96.646	TOTAL SA	4.832.595	0,77
289.308	Vivendi SA	6.536.965	1,04
	Deutschland - 20.047.667 (31. Dezember 2016: 20.583.395)	**20.047.667**	**3,20**
44.852	Bayer AG	5.806.972	0,93
39.679	Deutsche Wohnen AG	1.512.999	0,24
131.791	Infineon Technologies AG	2.820.776	0,45
29.621	LEG Immobilien AG	2.763.140	0,44
Aktien Forts.			
	Deutschland Forts.		
21.434	SAP SE	2.253.042	0,36
985.279	Telefonica Deutschland Holding AG	4.890.738	0,78
	Guernsey - 4.517.856 (31. Dezember 2016: 3.146.347)	**4.517.856**	**0,72**
869.013	Amedeo Air Four Plus Ltd	1.175.783	0,19
2.332.502	Renewables Infrastructure Group Ltd	3.342.073	0,53
	Hongkong - 2.499.931 (31. Dezember 2016: –)	**2.499.931**	**0,40**
221.400	AIA Group Ltd	1.617.523	0,26
116.000	Link REIT	882.408	0,14
	Indien - 4.907.302 (31. Dezember 2016: 1.372.819)	**4.907.302**	**0,78**
267.386	ITC Ltd	1.336.051	0,21
177.252	LIC Housing Finance Ltd	2.039.409	0,33
230.012	Vakrangee Ltd	1.531.842	0,24
	Irland - 14.777.126 (31. Dezember 2016: 3.273.370)	**14.777.126**	**2,36**
68.867	Accenture Plc	8.471.674	1,35
666.024	Allied Irish Banks Plc	3.676.306	0,59
72.817	CRH Plc	2.629.146	0,42
	Israel - 6.268.196 (31. Dezember 2016: 7.983.903)	**6.268.196**	**1,00**
190.958	Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	6.268.196	1,00
	Japan - 13.018.199 (31. Dezember 2016: 15.764.925)	**13.018.199**	**2,08**
323.600	Japan Tobacco Inc	11.399.595	1,82
34.800	Suntory Beverage & Food Ltd	1.618.604	0,26
	Jersey - 6.083.812 (31. Dezember 2016: 7.586.214)	**6.083.812**	**0,97**
12.943	Randgold Resources Ltd	1.151.089	0,18
80.006	Wolseley Plc	4.932.723	0,79
	Mexiko - 975.565 (31. Dezember 2016: –)	**975.565**	**0,16**
423.280	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	975.565	0,16
	Niederlande - 24.494.623 (31. Dezember 2016: 27.781.469)	**24.494.623**	**3,91**
374.357	RELX NV	7.756.353	1,24
98.999	Unilever NV	5.514.487	0,88
263.442	Wolters Kluwer NV	11.223.783	1,79
	Neuseeland - 3.064.999 (31. Dezember 2016: 3.462.277)	**3.064.999**	**0,49**
1.104.590	Spark New Zealand Ltd	3.064.999	0,49
	Südafrika - 878.962 (31. Dezember 2016: 1.014.095)	**878.962**	**0,14**
256.630	Gold Fields Ltd	878.962	0,14
	Südkorea - 7.256.771 (31. Dezember 2016: 5.109.328)	**7.256.771**	**1,16**
235.200	Macquarie Korea Infrastructure Fund	1.774.047	0,28
36.631	Samsung SDI Co Ltd	5.482.724	0,88

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien Forts.			
	Schweiz - 23.783.321 (31. Dezember 2016: 25.597.766)	**23.783.321**	**3,80**
167.390	Novartis AG	14.093.932	2,25
37.311	Roche Holding AG	9.548.114	1,53
484	Zurich Insurance Group AG	141.275	0,02
	Großbritannien - 62.011.311 (31. Dezember 2016: 60.771.567)	**62.011.311**	**9,90**
119.999	Associated British Foods Plc	4.621.609	0,74
41.578	British American Tobacco Plc	2.841.372	0,45
3.573.324	Centrica Plc	9.416.732	1,50
2.708.280	Cobham Plc	4.565.912	0,73
201.221	Diageo Plc	6.011.132	0,96
706.564	Dixons Carphone Plc	2.601.571	0,41
44.523	Fresnillo Plc	870.808	0,14
257.992	GlaxoSmithKline Plc	5.513.898	0,88
555.559	Informa Plc	4.832.722	0,77
80.260	Johnson Matthey Plc	3.041.633	0,49
205.946	Royal Dutch Shell Plc	5.560.242	0,89
466.809	United Utilities Group Plc	5.329.952	0,85
2.394.019	Vodafone Group Plc	6.803.728	1,09
	USA - 83.416.120 (31. Dezember 2016: 93.790.987)	**83.416.120**	**13,31**
136.856	Abbott Laboratories	6.666.940	1,06
30.432	AT&T Inc	1.145.308	0,18
274.062	CA Inc	9.393.475	1,50
184.697	CMS Energy Corp	8.557.936	1,36
30.928	Cognizant Technology Solutions Corp	2.045.578	0,33
76.090	Dollar General Corp	5.393.640	0,86
173.188	Eversource Energy	10.514.243	1,68
35.204	Maxim Integrated Products Inc	1.564.290	0,25
161.634	Microsoft Corp	11.071.121	1,77
87.325	Newell Brands Inc	4.630.408	0,74
5.152	Newmont Mining Corp	165.920	0,03
234.778	Reynolds American Inc	15.257.048	2,43
52.645	Sysco Corp	2.625.143	0,42
55.957	Walgreens Boots Alliance Inc	4.385.070	0,70
Summe der Anlagen in Aktien		**314.957.633**	**50,28**
	Termin-Optionen - 408.694 (31. Dezember 2016: 516.828)		
148	Euro-Bund Future Put 21-Jul.-2017 163,000	172.163	0,03
522	U.S. Treasury Bond Future Put 21-Jul.-2017 152,000	236.531	0,04
Summe der Termin-Optionen		**408.694**	**0,07**
	Indexoptionen - 215.090 (31. Dezember 2016: –)		
79	CBOE S&P 500 Index Put 14-Sept.-2017 2.250,000	107.045	0,01
147	CBOE S&P 500 Index Put 17-Aug.-2017 2.250,000	108.045	0,02
Summe der Indexoptionen		**215.090**	**0,03**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte - 835.441 (31. Dezember 2016: (2.957.660))			
(150)	Euro STOXX 50 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(5.950.585)	133.347	0,02
(60)	FTSE 100 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(5.690.817)	78.802	0,01
(228)	S&P 500 Index Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(137.940.000)	623.292	0,10
Summe der offenen Terminkontrakte			**835.441**	**0,13**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 1.335.783 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 15.464.311)		1.335.783	0,21
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**553.218.612**	**88,30**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (16.261.662) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (566.229))		(16.261.662)	(2,59)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**(16.261.662)**	**(2,59)**
Nettoumlaufvermögen			**89.539.097**	**14,29**
Summe der Nettovermögen			**626.496.047**	**100,00**

Der Kontrahent für Future-Optionen ist UBS AG.
Der Kontrahent für Index-Optionen ist UBS AG.
Der Kontrahent für Terminkontrakte ist UBS AB.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	84,79
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,22
OTC-Finanzderivate	0,21
Sonstiges Umlaufvermögen	14,78
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
US-Dollar	Dänische Krone	228.474	1.486.864	03-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	448
US-Dollar	Euro	822.279	719.612	03-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	1.597
US-Dollar	Sterling	1.151.785	887.155	03-Jul.-17	State Street Bank	390
US-Dollar	Schweizer Franken	604.020	577.980	03-Jul.-17	State Street Bank	1.172
Euro	US-Dollar	2.783.652	3.136.861	14-Jul.-17	State Street Bank	39.547
Euro	US-Dollar	428.192	481.423	14-Jul.-17	UBS AG	7.184
Euro	US-Dollar	759.880	853.515	14-Jul.-17	State Street Bank	13.579
Euro	US-Dollar	1.278.069	1.427.964	14-Jul.-17	State Street Bank	30.432
Euro	US-Dollar	482.504	527.650	14-Jul.-17	State Street Bank	22.932
Euro	US-Dollar	294.163	321.923	14-Jul.-17	State Street Bank	13.744
Euro	US-Dollar	773.114	867.144	14-Jul.-17	State Street Bank	15.052
Euro	US-Dollar	1.677.310	1.840.133	14-Jul.-17	State Street Bank	73.835
Euro	US-Dollar	400.455	447.195	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	9.762
Euro	US-Dollar	1.119.014	1.188.953	14-Jul.-17	State Street Bank	87.947
Euro	US-Dollar	543.365	596.399	14-Jul.-17	State Street Bank	23.632
Euro	US-Dollar	2.648.186	2.993.605	14-Jul.-17	UBS AG	28.224
Sterling	US-Dollar	884.083	1.126.852	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	20.955
Sterling	US-Dollar	401.250	516.327	14-Jul.-17	State Street Bank	4.617
Sterling	US-Dollar	1.585.711	2.038.158	14-Jul.-17	State Street Bank	20.576
Sterling	US-Dollar	913.748	1.181.066	14-Jul.-17	State Street Bank	5.256
Sterling	US-Dollar	862.870	1.112.213	14-Jul.-17	State Street Bank	8.054
Sterling	US-Dollar	394.271	500.139	14-Jul.-17	State Street Bank	11.745
Sterling	US-Dollar	2.413.293	3.117.232	14-Jul.-17	State Street Bank	15.954
Sterling	US-Dollar	5.999.000	7.712.122	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	76.398
Sterling	US-Dollar	398.875	514.715	14-Jul.-17	State Street Bank	3.146
Sterling	US-Dollar	5.000.410	6.406.000	14-Jul.-17	State Street Bank	86.048
Sterling	US-Dollar	578.705	736.484	14-Jul.-17	State Street Bank	14.851
US-Dollar	Euro	2.278.051	1.992.886	14-Jul.-17	UBS AG	3.982
US-Dollar	Japanischer Yen	1.668.534	182.928.608	14-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	34.704
US-Dollar	Japanischer Yen	13.635.654	1.482.816.000	14-Jul.-17	State Street Bank	391.858
US-Dollar	Sterling	5.776.098	4.436.000	14-Jul.-17	State Street Bank	16.825
US-Dollar	Sterling	12.852.886	9.857.000	14-Jul.-17	State Street Bank	55.512
Kanadischer Dollar	US-Dollar	1.011.467	770.590	16-Aug.-17	State Street Bank	9.473
Neuseeländischer Dollar	US-Dollar	2.773.000	1.892.817	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	138.438
Neuseeländischer Dollar	US-Dollar	540.573	373.437	16-Aug.-17	State Street Bank	22.539
US-Dollar	Koreanischer Won	4.007.692	4.549.732.781	16-Aug.-17	State Street Bank	25.375
						USD 1.335.783

Devisenterminkontrakte Forts.

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
Euro	US-Dollar	719.612	822.745	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(1.601)
Japanischer Yen	US-Dollar	77.099.827	695.153	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(6.535)
Japanischer Yen	US-Dollar	34.031.581	309.030	14-Jul.-17	State Street Bank	(5.076)
Sterling	US-Dollar	377.087	490.652	14-Jul.-17	State Street Bank	(1.080)
Sterling	US-Dollar	609.010	792.047	14-Jul.-17	State Street Bank	(1.367)
Sterling	US-Dollar	887.155	1.152.186	14-Jul.-17	State Street Bank	(390)
Sterling	US-Dollar	1.478.729	1.922.490	14-Jul.-17	State Street Bank	(2.651)
US-Dollar	Euro	1.177.862	1.050.742	14-Jul.-17	UBS AG	(21.133)
US-Dollar	Euro	1.729.097	1.541.648	14-Jul.-17	UBS AG	(30.068)
US-Dollar	Euro	3.178.000	2.844.992	14-Jul.-17	State Street Bank	(68.404)
US-Dollar	Euro	3.196.949	2.852.000	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(57.450)
US-Dollar	Euro	357.407	324.977	14-Jul.-17	State Street Bank	(13.422)
US-Dollar	Euro	595.288	531.165	14-Jul.-17	UBS AG	(10.821)
US-Dollar	Euro	1.332.707	1.220.273	14-Jul.-17	State Street Bank	(59.738)
US-Dollar	Euro	70.263.225	66.108.317	14-Jul.-17	State Street Bank	(5.172.569)
US-Dollar	Euro	993.188	873.485	14-Jul.-17	UBS AG	(3.541)
US-Dollar	Euro	1.924.144	1.705.000	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(21.421)
US-Dollar	Sterling	1.146.192	904.226	14-Jul.-17	State Street Bank	(27.768)
US-Dollar	Sterling	8.132.764	6.503.698	14-Jul.-17	Royal Bank of Scotland	(311.008)
US-Dollar	Sterling	6.365.000	5.000.232	14-Jul.-17	State Street Bank	(126.817)
US-Dollar	Sterling	303.506	236.959	14-Jul.-17	State Street Bank	(4.138)
US-Dollar	Sterling	1.711.031	1.331.237	14-Jul.-17	State Street Bank	(17.318)
US-Dollar	Sterling	124.221.942	99.979.027	14-Jul.-17	State Street Bank	(5.581.142)
US-Dollar	Sterling	4.543.684	3.535.505	14-Jul.-17	State Street Bank	(46.473)
US-Dollar	Sterling	1.343.079	1.037.075	14-Jul.-17	State Street Bank	(3.358)
US-Dollar	Sterling	793.757	612.945	14-Jul.-17	State Street Bank	(2.031)
US-Dollar	Sterling	454.559	353.750	14-Jul.-17	State Street Bank	(4.715)
US-Dollar	Sterling	1.063.768	827.684	14-Jul.-17	State Street Bank	(10.817)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	29.485.420	40.261.274	16-Aug.-17	State Street Bank	(1.564.834)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	3.194.371	4.446.000	16-Aug.-17	State Street Bank	(62.375)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	32.973.578	47.857.500	16-Aug.-17	State Street Bank	(2.082.592)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	1.611.394	2.261.000	16-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(44.814)
US-Dollar	Australischer Dollar	52.197.586	69.153.609	15-Sept.-17	State Street Bank	(894.195)
						USD (16.261.662)
						Netto USD (14.925.879)

BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH YIELD BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	Supranational - 47.470.010		
	(31. Dezember 2016: 1.945.000)	**47.470.010**	**6,65**
47.470.010	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	47.470.010	6,65
Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen		**47.470.010**	**6,65**
Anleihen			
	Argentinien - 5.171.250		
	(31. Dezember 2016: 5.219.750)	**5.171.250**	**0,72**
5.000.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 5,750% 15-Jun.-2019	5.171.250	0,72
	Australien - 9.150.000		
	(31. Dezember 2016: 13.980.840)	**9.150.000**	**1,28**
8.000.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A 9,750% 01-März-2022	9.150.000	1,28
	Barbados - 8.510.000		
	(31. Dezember 2016: 5.339.450)	**8.510.000**	**1,19**
8.000.000	Columbus Cable Barbados Ltd 144A 7,375% 30-März-2021	8.510.000	1,19
	Belgien - 12.545.518		
	(31. Dezember 2016: –)	**12.545.518**	**1,76**
10.000.000	Nyrstar Netherlands Holdings BV 8,500% 15-Sept.-2019	12.545.518	1,76
	Brasilien - 25.896.250		
	(31. Dezember 2016: 21.733.937)	**25.896.250**	**3,62**
16.800.000	Marfrig Holdings Europe BV 6,875% 24-Jun.-2019	17.241.000	2,41
2.600.000	Minerva Luxembourg SA 7,750% 31-Jan.-2023	2.733.250	0,38
5.600.000	Vale Overseas Ltd 5,625% 15-Sept.-2019	5.922.000	0,83
	Kanada - 26.427.255		
	(31. Dezember 2016: 11.355.000)	**26.427.255**	**3,70**
3.000.000	Bombardier Inc 144A 4,750% 15-Apr.-2019	3.063.630	0,43
7.500.000	GFL Environmental Inc 144A 9,875% 01-Feb.-2021	8.193.750	1,15
6.895.000	Mattamy Group Corp 144A 6,500% 15-Nov.-2020	7.067.375	0,99
7.000.000	Teck Resources Ltd 144A 8,500% 01-Jun.-2024	8.102.500	1,13
	Chile - 7.437.500		
	(31. Dezember 2016: –)	**7.437.500**	**1,04**
7.000.000	VTR Finance BV 144A 6,875% 15-Jan.-2024	7.437.500	1,04
	Demokratische Republik Kongo - 6.177.470		
	(31. Dezember 2016: –)	**6.177.470**	**0,87**
6.100.000	HTA Group Ltd/Mauritius 9,125% 08-März-2022	6.177.470	0,87
	Frankreich - 20.874.104		
	(31. Dezember 2016: 11.461.228)	**20.874.104**	**2,92**
4.687.000	Kerneos Corporate SASU 5,750% 01-März-2021	5.523.630	0,77
6.665.000	Loxam SAS 7,000% 23-Jul.-2022	8.017.974	1,12
7.000.000	SFR Group SA 144A 6,000% 15-Mai-2022	7.332.500	1,03
	Deutschland - 11.772.373		
	(31. Dezember 2016: 2.782.313)	**11.772.373**	**1,65**
9.844.000	FTE Verwaltungs GmbH 9,000% 15-Jul.-2020	11.772.373	1,65
Anleihen Forts.			
	Ghana - 7.640.000		
	(31. Dezember 2016: –)	**7.640.000**	**1,07**
8.000.000	Tullow Oil Plc 6,000% 01-Nov.-2020	7.640.000	1,07
	Indien - 10.337.500		
	(31. Dezember 2016: 8.496.296)	**10.337.500**	**1,45**
10.000.000	Vedanta Resources Plc 144A 6,000% 31-Jan.-2019	10.337.500	1,45
	Irland - 13.856.500		
	(31. Dezember 2016: –)	**13.856.500**	**1,94**
6.000.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 4,250% 15-Sept.-2022	6.174.000	0,86
7.000.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 7,250% 15-Mai-2024	7.682.500	1,08
	Italien - 34.417.633		
	(31. Dezember 2016: 20.968.339)	**34.417.633**	**4,81**
5.172.000	Bormioli Rocco Holdings SA 10,000% 01-Aug.-2018	6.025.349	0,84
5.000.000	Enel SpA 7,750% 10-Sept.-2075 VAR	7.416.479	1,04
3.000.000	Wind Acquisition Finance SA 144A 6,500% 30-Apr.-2020	3.108.750	0,43
5.000.000	Wind Acquisition Finance SA 7,000% 23-Apr.-2021	5.951.899	0,83
11.450.000	Wind Acquisition Finance SA 144A 7,375% 23-Apr.-2021	11.915.156	1,67
	Jamaika - 6.523.617		
	(31. Dezember 2016: –)	**6.523.617**	**0,91**
6.950.000	Digicel Group Ltd 8,250% 30-Sept.-2020	6.523.617	0,91
	Luxemburg - 67.912.016		
	(31. Dezember 2016: 31.245.500)	**67.912.016**	**9,52**
7.500.000	Altice Financing SA 144A 6,625% 15-Feb.-2023	7.975.800	1,12
3.000.000	Altice Finco SA 7,625% 15-Feb.-2025	3.213.750	0,45
5.000.000	Altice Luxembourg SA 7,250% 15-Mai-2022	6.061.252	0,85
5.000.000	Altice Luxembourg SA 144A 7,750% 15-Mai-2022	5.312.500	0,74
3.200.000	Garfunkelux Holdco 2 SA 11,000% 01-Nov.-2023	4.634.265	0,65
15.398.000	Impera Holdings SA 5,375% 15-Sept.-2022	18.336.798	2,57
9.000.000	Matterhorn Telecom Holding SA 4,875% 01-Mai-2023	10.478.313	1,47
10.011.000	Trionista TopCo GmbH 6,875% 30-Apr.-2021	11.899.338	1,67
	Mexiko - 8.304.365		
	(31. Dezember 2016: 10.697.500)	**8.304.365**	**1,17**
3.000.000	CEMEX Finance LLC 144A 9,375% 12-Okt.-2022	3.195.000	0,45
4.843.000	Cemex SAB de CV 144A 6,500% 10-Dez.-2019	5.109.365	0,72
	Niederlande - 29.228.230		
	(31. Dezember 2016: 10.687.500)	**29.228.230**	**4,09**
6.790.000	GTH Finance BV 6,250% 26-Apr.-2020	7.197.088	1,01
7.500.000	Hema Bondco II BV 8,500% 15-Dez.-2019	8.574.704	1,20
12.650.000	Lincoln Finance Ltd 144A 7,375% 15-Apr.-2021	13.456.438	1,88
	Spanien - 3.038.271		
	(31. Dezember 2016: 3.689.474)	**3.038.271**	**0,43**
2.810.691	BBVA Leasing 1 FTA 0,081% 26-Mai-2031 FRN	3.038.271	0,43

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Schweden - 30.827.259 (31. Dezember 2016: 4.717.242)	**30.827.259**	**4,32**
4.100.000	Auris Luxembourg II SA 8,000% 15-Jan.-2023	5.036.536	0,71
8.357.000	Intrum Justitia AB 2,625% 15-Jul.-2022 FRN	9.645.178	1,35
43.790.000	Intrum Justitia AB 2,750% 15-Jul.-2022 FRN	5.249.789	0,73
9.396.000	Ovako AB 6,500% 01-Jun.-2019	10.895.756	1,53
	Thailand - 6.669.175 (31. Dezember 2016: –)	**6.669.175**	**0,93**
6.500.000	PTT Exploration & Production PCL 4,875% Perpetual VAR	6.669.175	0,93
	Vereinigte Arabische Emirate - 2.407.704 (31. Dezember 2016: 2.342.400)	**2.407.704**	**0,34**
2.400.000	Topaz Marine SA 144A 8,625% 01-Nov.-2018	2.407.704	0,34
	Großbritannien - 109.934.603 (31. Dezember 2016: 89.176.239)	**109.934.603**	**15,41**
6.000.000	Anglo American Capital Plc 144A 9,375% 08-Apr.-2019	6.742.500	0,94
12.686.852	Annington Finance No 5 Plc 13,000% 15-Jan.-2023	19.214.847	2,69
3.550.000	Bracken MidCo1 Plc 10,500% 15-Nov.-2021	4.965.668	0,70
2.000.000	Enterprise Funding Ltd 3,500% 10-Sept.-2020	2.622.484	0,37
2.321.851	Iceland Bondco Plc 4,586% 15-Jul.-2020 FRN	3.053.188	0,43
10.000.000	Ithaca Energy Inc 144A 8,125% 01-Jul.-2019	10.350.000	1,45
4.000.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 144A 5,625% 01-Feb.-2023	4.175.000	0,59
9.470.000	Jerrold Finco Plc 6,250% 15-Sept.-2021	12.862.234	1,80
3.802.281	Keystone Financing Plc 9,500% 15-Okt.-2019	5.200.393	0,73
5.000.000	Marlin Intermediate Holdings Plc 10,500% 01-Aug.-2020	6.944.015	0,97
2.000.000	Moy Park BondCo Plc 6,250% 29-Mai-2021	2.692.035	0,38
3.129.564	Punch Taverns Finance B Ltd 7,369% 30-Sept.-2021	4.523.492	0,64
6.450.000	Punch Taverns Finance Plc 5,836% 15-Okt.-2027 FRN	8.407.778	1,18
1.461.900	Punch Taverns Finance Plc 7,274% 15-Okt.-2026	2.437.187	0,34
1.265.212	Punch Taverns Finance Plc 7,320% 15-Okt.-2025	2.066.024	0,29
3.310.000	Spirit Issuer Plc 2,100% 28-Dez.-2036 FRN	4.365.000	0,61
3.500.000	Spirit Issuer Plc 4,250% 28-Dez.-2036 VAR	4.671.424	0,65
3.400.000	Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC 5,500% 15-Sept.-2024	4.641.334	0,65
	USA - 173.805.938 (31. Dezember 2016: 145.647.276)	**173.805.938**	**24,35**
13.000.000	AK Steel Corp 7,625% 01-Okt.-2021	13.589.160	1,90
5.000.000	American Axle & Manufacturing Inc 6,250% 15-März-2021	5.150.000	0,72
7.811.000	Antero Resources Corp 5,375% 01-Nov.-2021	7.918.401	1,11
2.000.000	Berry Plastics Corp 6,000% 15-Okt.-2022	2.140.000	0,30
7.680.000	Capsugel SA 144A 7,000% 15-Mai-2019	7.680.000	1,08
3.000.000	CHS/Community Health Systems Inc 8,000% 15-Nov.-2019	3.026.250	0,42
7.000.000	Citgo Holding Inc 144A 10,750% 15-Feb.-2020	7.638.750	1,07
3.984.000	Cliffs Natural Resources Inc 144A 8,250% 31-März-2020	4.362.480	0,61
3.500.000	Concho Resources Inc 5,500% 01-Apr.-2023	3.613.750	0,51
7.000.000	Dell International LLC / EMC Corp 144A 7,125% 15-Jun.-2024	7.698.285	1,08
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
5.711.000	DS Services of America Inc 144A 10,000% 01-Sept.-2021	6.067.937	0,85
12.500.000	Dynegy Inc 6,750% 01-Nov.-2019	12.953.125	1,81
2.500.000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc 144A 7,000% 15-Aug.-2021	2.596.875	0,36
5.000.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 6,250% 15-Jul.-2022	5.050.000	0,71
3.766.000	L Brands Inc 8,500% 15-Jun.-2019	4.203.798	0,59
13.000.000	McDermott International Inc 144A 8,000% 01-Mai-2021	13.162.500	1,84
10.000.000	Nature's Bounty Co/The 144A 7,625% 15-Mai-2021	10.650.000	1,49
7.448.000	PDC Energy Inc 7,750% 15-Okt.-2022	7.764.540	1,09
2.000.000	PH Glatfelter Co 5,375% 15-Okt.-2020	2.050.000	0,29
4.541.000	Rite Aid Corp 6,750% 15-Jun.-2021	4.686.312	0,66
10.000.000	Sprint Communications Inc 144A 9,000% 15-Nov.-2018	10.865.600	1,52
6.000.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4,125% 15-Nov.-2019	6.097.500	0,85
6.450.000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5,875% 01-Okt.-2020	6.603.188	0,93
707.000	Transocean Inc 6,000% 15-März-2018	724.675	0,10
6.565.000	Trinseo Materials Operating SCA / Trinseo Materials Finance Inc 144A 6,750% 01-Mai-2022	6.975.312	0,98
10.000.000	WMG Acquisition Corp 144A 6,750% 15-Apr.-2022	10.537.500	1,48
Summe der Anlagen in Anleihen		**638.864.531**	**89,49**
Aktien			
	Norwegen - 2.187.723 (31. Dezember 2016: 2.588.551)	**2.187.723**	**0,31**
73.500	Norwegian Energy Co ASA	2.187.723	0,31
Summe der Anlagen in Aktien		**2.187.723**	**0,31**
Leveraged Loans			
	Frankreich - 5.771.000 (31. Dezember 2016: 5.500.000)	**5.771.000**	**0,81**
5.800.000	Linxens France SA Term Loan 8,500% 16-Okt.-2023	5.771.000	0,81
	Norwegen - 8.215.923 (31. Dezember 2016: –)	**8.215.923**	**1,15**
7.202.381	Noretyl A/S EUR Term Loan 0,000% 19-Nov.-2019	8.215.923	1,15
	Großbritannien - 10.896.062 (31. Dezember 2016: 6.694.017)	**10.896.062**	**1,53**
992.513	Inovyn Finance Plc Term Loan 3,000% 15-Mai-2024	1.149.186	0,16
8.533.789	Inovyn Finance Plc Term Loan 3,250% 15-Mai-2021	9.746.876	1,37
	USA - 8.241.910 (31. Dezember 2016: 9.102.258)	**8.241.910**	**1,15**
4.702.105	Community Health Systems Inc 2,750% 31-Dez.-2019	4.700.295	0,66
3.500.000	KMG Chemicals Inc 4,250% 06-Jun.-2024	3.541.615	0,49
Summe der Anlagen in Leveraged Loans		**33.124.895**	**4,64**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 4.373.318 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 2.178.023)	4.373.318	0,61
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**726.020.477**	**101,70**
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (6.239.212) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (1.773.904))	(6.239.212)	(0,87)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(6.239.212)**	**(0,87)**
Laufende Nettoverbindlichkeiten	**(5.889.442)**	**(0,83)**
Summe der Nettovermögen	**713.891.823**	**100,00**

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	92,51
Nicht an einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4,45
OTC-Finanzderivate	0,59
Sonstiges Umlaufvermögen	2,45
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
Sterling	US-Dollar	2.404.000	3.117.639	03-Jul.-17	Goldman Sachs	13.452
Euro	US-Dollar	305.000	343.760	07-Jul.-17	Barclays Bank PLC	4.655
					USD	**18.107**
US-Dollar	Euro	2.407.163	2.208.000	07-Jul.-17	HSBC Bank plc	(115.132)
US-Dollar	Euro	46.915.900	42.969.000	07-Jul.-17	HSBC Bank plc	(2.169.472)
US-Dollar	Sterling	3.118.371	2.404.000	10-Jul.-17	Goldman Sachs	(13.376)
US-Dollar	Euro	75.136.968	66.938.000	26-Jul.-17	Bank of America Merrill Lynch	(1.411.010)
US-Dollar	Euro	1.454.301	1.296.000	10-Aug.-17	HSBC Bank plc	(28.945)
US-Dollar	Euro	3.840.792	3.370.000	10-Aug.-17	HSBC Bank plc	(16.107)
US-Dollar	Euro	9.785.795	8.743.000	24-Aug.-17	RBC Capital Markets	(227.403)
US-Dollar	Euro	231.679	205.000	24-Aug.-17	HSBC Bank plc	(3.104)
US-Dollar	Norwegische Krone	2.220.551	18.748.000	29-Sept.-17	Goldman Sachs	(28.942)
US-Dollar	Sterling	1.041.734	814.000	29-Sept.-17	HSBC Bank plc	(21.376)
US-Dollar	Sterling	4.064.354	3.127.000	29-Sept.-17	Goldman Sachs	(19.606)
US-Dollar	Sterling	93.287.303	72.895.000	29-Sept.-17	HSBC Bank plc	(1.915.848)
US-Dollar	Schwedische Krone	5.069.205	43.790.000	29-Sept.-17	HSBC Bank plc	(154.937)
					USD	**(6.125.258)**
					Netto USD	**(6.107.151)**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse CHF W (Acc) (Hedged)						
Schweizer Franken	US-Dollar	619.668	639.673	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	7.001
					USD	**7.001**
					CHF	**6.713**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Acc) (Hedged)						
US-Dollar	Euro	450.204	393.553	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	683
Euro	US-Dollar	130.563	145.751	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.456
Euro	US-Dollar	383.189	429.508	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	8.399
Euro	US-Dollar	250.912	279.528	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	7.213
Euro	US-Dollar	96.548	107.909	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.425
Euro	US-Dollar	322.689	367.495	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.271
Euro	US-Dollar	17.450.072	19.539.999	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	401.837
Euro	US-Dollar	192.081	214.952	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	4.557
Euro	US-Dollar	385.330	437.677	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.676
Euro	US-Dollar	159.974	179.528	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.289
Euro	US-Dollar	34.878	39.151	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	708
Euro	US-Dollar	97.904	110.002	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.881
Euro	US-Dollar	158.137	177.339	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.378
Euro	US-Dollar	49.642	55.674	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.057

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Acc) (Hedged) Forts.						
Euro	US-Dollar	193.788	216.337	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.122
Euro	US-Dollar	189.972	213.411	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.689
Euro	US-Dollar	638.038	712.156	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	16.990
					USD	**468.631**
					EUR	**410.306**
US-Dollar	Euro	367.284	322.689	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.275)
Euro	US-Dollar	393.553	450.412	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(662)
US-Dollar	Euro	35.715	31.787	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(611)
					USD	**(2.548)**
					EUR	**(2.231)**
					Netto USD	**466.083**
					Netto EUR	**408.075**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	100.396	112.420	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.312
					USD	**2.312**
					EUR	**2.024**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	4.978	5.666	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	20
US-Dollar	Euro	22.879	20.000	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	35
Euro	US-Dollar	132.994	148.829	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.155
Euro	US-Dollar	1.963.249	2.191.627	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	51.962
Euro	US-Dollar	1.587.616	1.774.434	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	39.884
Euro	US-Dollar	91.712	104.447	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	361
Euro	US-Dollar	36.960.969	41.387.639	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	851.130
Euro	US-Dollar	25.629	29.111	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	178
Euro	US-Dollar	1.076.288	1.199.035	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	30.941
Euro	US-Dollar	1.080.312	1.212.652	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	21.922
Euro	US-Dollar	7.437	8.346	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	153
Euro	US-Dollar	709.012	796.631	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13.624
Euro	US-Dollar	1.245.516	1.399.183	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	24.184

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Acc) (Hedged) Forts.						
Euro	US-Dollar	1.963.729	2.192.229	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	51.908
Euro	US-Dollar	1.439.661	1.614.588	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	30.648
Euro	US-Dollar	1.587.391	1.771.791	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	42.270
					USD	**1.162.375**
					EUR	**1.017.707**
US-Dollar	Euro	104.387	91.712	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(362)
Euro	US-Dollar	20.000	22.890	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(34)
US-Dollar	Euro	5.669	4.978	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(20)
US-Dollar	Euro	10.980	9.774	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(190)
US-Dollar	Euro	607	541	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(11)
US-Dollar	Euro	2.827	2.519	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(51)
					USD	**(668)**
					EUR	**(585)**
					Netto USD	**1.161.707**
					Netto EUR	**1.017.122**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	57.614	64.734	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.107
Euro	US-Dollar	101.769	113.958	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.343
					USD	**3.450**
					EUR	**3.021**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR W (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	457.982	512.833	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	10.546
					USD	**10.546**
					EUR	**9.233**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.869	114.069	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.346
					USD	**2.346**
					EUR	**2.054**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	418.616	542.513	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.904
Sterling	US-Dollar	103.831	132.353	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.928
					USD	**5.832**
					GBP	**4.478**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Anteilsklasse Sterling Y (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	95.469.356	121.694.814	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.692.718
					USD	**2.692.718**
					GBP	**2.067.424**
US-Dollar	Sterling	3.606.006	2.852.659	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(110.738)
					USD	**(110.738)**
					GBP	**(85.023)**
					Netto USD	**2.581.980**
					Netto GBP	**1.982.401**

BNY MELLON JAPAN ALL CAP EQUITY FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in JPY	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Werkstoffe - 192.659.200 (31. Dezember 2016: 114.346.300)	**192.659.200**	**3,95**
47.200	Daicel Corp	65.914.800	1,35
8.400	Nitto Denko Corp	77.624.400	1,59
160.000	UACJ Corp	49.120.000	1,01
	Luxusgüter - 1.035.702.950 (31. Dezember 2016: 559.638.650)	**1.035.702.950**	**21,25**
14.100	Bandai Namco Holdings Inc	53.932.500	1,11
4.400	Hikari Tsushin Inc	52.008.000	1,07
37.000	Isuzu Motors Ltd	51.291.250	1,05
6.200	JINS Inc	38.750.000	0,79
11.800	LIXIL VIVA Corp	23.889.100	0,49
43.800	Mazda Motor Corp	68.656.500	1,41
17.500	Nifco Inc	105.612.500	2,17
6.800	Rinnai Corp	71.162.000	1,46
2.400	Ryohin Keikaku Co Ltd	67.356.000	1,38
54.600	Sekisui Chemical Co Ltd	109.691.400	2,25
2.100	Shimano Inc	37.317.000	0,77
23.100	Subaru Corp	87.445.050	1,79
37.700	Tomy Co Ltd	50.442.600	1,03
21.900	Toyota Motor Corp	128.925.300	2,65
17.500	Yamaha Corp	67.856.250	1,39
21.000	Yonex Co Ltd	21.367.500	0,44
	Verbrauchsgüter - 258.560.000 (31. Dezember 2016: 121.406.750)	**258.560.000**	**5,31**
20.000	Asahi Group Holdings Ltd	84.570.000	1,74
4.600	Ezaki Glico Co Ltd	27.784.000	0,57
26.000	Pola Orbis Holdings Inc	77.012.000	1,58
5.800	Tsuruha Holdings Inc	69.194.000	1,42
	Finanzwerte - 656.036.940 (31. Dezember 2016: 293.330.005)	**656.036.940**	**13,46**
15.800	Anicom Holdings Inc	38.978.600	0,80
40.800	Dai-ichi Life Holdings Inc	82.660.800	1,70
240.300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	181.330.380	3,72
294.800	Mizuho Financial Group Inc	60.492.960	1,24
21.000	Star Mica Co Ltd	60.375.000	1,24
28.300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	123.968.150	2,54
37.900	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	23.573.800	0,48
11.000	Uzabase Inc	25.349.500	0,52
12.900	Zenkoku Hosho Co Ltd	59.307.750	1,22
	Gesundheitswesen - 249.536.275 (31. Dezember 2016: 137.866.550)	**249.536.275**	**5,12**
30.300	Astellas Pharma Inc	41.624.625	0,85
16.600	Hoya Corp	96.794.600	1,99
33.700	Nikkiso Co Ltd	36.362.300	0,75
49.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd	74.754.750	1,53
	Industriewerte - 1.370.040.900 (31. Dezember 2016: 654.882.475)	**1.370.040.900**	**28,11**
32.500	Anest Iwata Corp	33.442.500	0,69
8.900	Daikin Industries Ltd	102.060.750	2,09
2.100	FANUC Corp	45.465.000	0,93
20.300	Kito Corp	23.355.150	0,48
17.600	Kubota Corp	33.211.200	0,68
19.200	METAWATER Co Ltd	59.232.000	1,21
42.200	Mitsubishi Electric Corp	68.163.550	1,40
11.200	Mitsubishi Pencil Co Ltd	35.364.000	0,73
56.000	Nichias Corp	72.660.000	1,49

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in JPY	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Industriewerte Forts.		
11.800	Nidec Corp	135.759.000	2,78
26.800	Park24 Co Ltd	76.500.600	1,57
151.400	Penta-Ocean Construction Co Ltd	96.668.900	1,98
34.500	Persol Holdings Co Ltd	72.639.750	1,49
29.700	Recruit Holdings Co Ltd	57.306.150	1,18
71.000	Sankyu Inc	51.972.000	1,07
77.000	Shimizu Corp	91.707.000	1,88
2.200	SMC Corp	75.086.000	1,54
10.800	Sohgo Security Services Co Ltd	54.648.000	1,12
28.100	Star Micronics Co Ltd	50.959.350	1,05
22.600	Totetsu Kogyo Co Ltd	77.518.000	1,59
21.000	Trusco Nakayama Corp	56.322.000	1,16
	Informationstechnologie - 822.582.250 (31. Dezember 2016: 277.142.200)	**822.582.250**	**16,88**
74.700	Anritsu Corp	75.783.150	1,55
4.100	Disco Corp	73.451.500	1,51
96.000	Hitachi Ltd	66.153.600	1,36
5.200	Iriso Electronics Co Ltd	47.034.000	0,96
1.300	Keyence Corp	64.116.000	1,32
5.800	LINE Corp	22.475.000	0,46
1.300	Nintendo Co Ltd	48.958.000	1,00
12.700	Omron Corp	61.849.000	1,27
49.000	Osaki Electric Co Ltd	41.111.000	0,84
8.100	Otsuka Corp	56.376.000	1,16
20.700	SCSK Corp	104.431.500	2,14
15.700	Siix Corp	69.943.500	1,44
50.500	Yokogawa Electric Corp	90.900.000	1,87
	Telekommunikationsdienste - 199.384.500 (31. Dezember 2016: 100.076.400)	**199.384.500**	**4,09**
7.400	Nippon Telegraph & Telephone Corp	39.312.500	0,81
17.600	SoftBank Group Corp	160.072.000	3,28
Summe der Anlagen in Aktien		**4.784.503.015**	**98,17**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 16.979.171 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 14.100.232)	16.979.171	0,35
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**4.801.482.186**	**98,52**
Nettoumlaufvermögen		**72.201.422**	**1,48**
Summe der Nettovermögen		**4.873.683.608**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	74,52
OTC-Finanzderivate	0,26
Sonstiges Umlaufvermögen	25,22
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	Japanischer Yen	78.847	9.759.195	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	314.271
					JPY	**314.271**
					EUR	**2.460**
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	Japanischer Yen	3.319.755	410.901.012	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13.232.064
					JPY	**13.232.064**
					EUR	**103.580**
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund Anteilsklasse USD I (Hedged)						
US-Dollar	Japanischer Yen	2.253.366	248.861.018	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.432.836
					JPY	**3.432.836**
					USD	**30.646**

BNY MELLON JAPAN REIT ALPHA FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in JPY	Summe der Nettovermögen %
Immobilienkapitalgesellschaft („REIT“)			
	Immobilien - 1.672.016.325 (31. Dezember 2016: 2.133.619.950)	**1.672.016.325**	**98,42**
101	Activia Properties Inc	48.429.500	2,85
184	Advance Residence Investment Corp	51.363.600	3,02
63	AEON REIT Investment Corp	7.796.250	0,46
62	Comforia Residential REIT Inc	15.004.000	0,88
263	Daiwa House REIT Investment Corp	70.102.650	4,13
165	Daiwa Office Investment Corp	93.307.500	5,49
55	Frontier Real Estate Investment Corp	25.492.500	1,50
191	Fukuoka REIT Corp	32.995.250	1,94
98	Global One Real Estate Investment Corp	37.779.000	2,22
277	GLP J-Reit	33.544.700	1,98
35	Hankyu Reit Inc	4.851.000	0,29
67	Heiwa Real Estate REIT Inc	5.845.750	0,34
3	Hoshino Resorts REIT Inc	1.728.000	0,10
284	Hulic Reit Inc	49.813.600	2,93
111	Ichigo Hotel REIT Investment Corp	12.859.350	0,76
264	Ichigo Office REIT Investment	18.414.000	1,08
68	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	34.646.000	2,04
96	Invesco Office J-Reit Inc	10.070.400	0,59
1.129	Invincible Investment Corp	54.502.475	3,21
80	Japan Excellent Inc	9.996.000	0,59
919	Japan Hotel REIT Investment Corp	72.922.650	4,29
24	Japan Logistics Fund Inc	5.606.400	0,33
27	Japan Prime Realty Investment Corp	10.503.000	0,62
198	Japan Real Estate Investment Corp	110.484.000	6,50
297	Japan Rental Housing Investments Inc	24.651.000	1,45
407	Japan Retail Fund Investment Corp	84.310.050	4,96
103	Kenedix Office Investment Corp	61.645.500	3,63
75	Kenedix Residential Investment Corp	20.985.000	1,24
10	Kenedix Retail REIT Corp	2.372.500	0,14
188	LaSalle Logiport REIT	21.281.600	1,25
59	MCUBS MidCity Investment Corp	19.868.250	1,17
70	Mirai Corp	11.931.500	0,70
85	Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	28.517.500	1,68
177	Mori Hills REIT Investment Corp	24.426.000	1,44
62	Mori Trust Hotel Reit Inc	9.489.100	0,56
380	Mori Trust Sogo Reit Inc	68.951.000	4,06
87	Nippon Accommodations Fund Inc	40.824.750	2,40
166	Nippon Building Fund Inc	95.035.000	5,60
314	Nippon Prologis REIT Inc	75.124.500	4,42
23	NIPPON REIT Investment Corp	6.839.050	0,40
444	Nomura Real Estate Master Fund Inc	68.265.000	4,02
66	One REIT Inc	13.807.200	0,81
514	Orix JREIT Inc	85.246.900	5,02
48	Premier Investment Corp	5.277.600	0,31
30	Sekisui House Reit Inc	4.023.000	0,24
119	Sekisui House Residential Investment Corp	14.071.750	0,83
73	Starts Proceed Investment Corp	10.716.400	0,63
Immobilienkapitalgesellschaft („REIT“) Forts.			
	Immobilien Forts.		
125	Tokyu REIT Inc	17.062.500	1,01
19	Tosei Reit Investment Corp	2.034.900	0,12
232	United Urban Investment Corp	37.201.200	2,19
Summe der Anlagen in Immobilienfonds („REIT“)		**1.672.016.325**	**98,42**
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**1.672.016.325**	**98,42**
Nettoumlaufvermögen		**26.781.118**	**1,58**
Summe der Nettovermögen		**1.698.797.443**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,08
Sonstiges Umlaufvermögen	2,92
Summe der Aktiva	**100,00**

BNY MELLON JAPAN SMALL CAP EQUITY FOCUS FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in JPY	Summe der Netto-vermögen %
Aktien			
	Werkstoffe - 313.438.500 (31. Dezember 2016: 310.127.550)	**313.438.500**	**9,53**
132.000	Dowa Holdings Co Ltd	112.332.000	3,41
73.000	Sakata INX Corp	130.816.000	3,98
13.300	Sanyo Chemical Industries Ltd	70.290.500	2,14
	Kommunikation - 410.060.750 (31. Dezember 2016: 279.752.000)	**410.060.750**	**12,46**
26.200	CyberAgent Inc	91.241.500	2,77
38.200	Open Door Inc	130.930.500	3,98
98.500	Vector Inc	187.888.750	5,71
	Zyklische Konsumwerte - 599.523.350 (31. Dezember 2016: 536.868.750)	**599.523.350**	**18,22**
34.800	HIS Co Ltd	117.885.000	3,58
19.400	Nifco Inc	117.079.000	3,56
25.900	Nippon Gas Co Ltd	94.146.500	2,86
58.700	Resorttrust Inc	121.538.350	3,69
81.000	Tomy Co Ltd	108.378.000	3,30
39.800	Yonex Co Ltd	40.496.500	1,23
	Basiskonsumwerte - 91.756.000 (31. Dezember 2016: 82.097.000)	**91.756.000**	**2,79**
11.300	Ain Holdings Inc	91.756.000	2,79
	Finanzwerte - 410.712.750 (31. Dezember 2016: 378.921.200)	**410.712.750**	**12,48**
128.000	77 Bank Ltd/The	70.784.000	2,15
52.600	Anicom Holdings Inc	129.764.200	3,94
36.300	eGuarantee Inc	95.686.800	2,91
24.900	Zenkoku Hosho Co Ltd	114.477.750	3,48
	Industriewerte - 656.224.100 (31. Dezember 2016: 690.510.150)	**656.224.100**	**19,94**
117.100	Anritsu Corp	118.797.950	3,61
87.000	Nichias Corp	112.882.500	3,43
105.000	Osaki Electric Co Ltd	88.095.000	2,68
168.800	Penta-Ocean Construction Co Ltd	107.778.800	3,28
3.200	Persol Holdings Co Ltd	6.737.600	0,20
71.500	Star Micronics Co Ltd	129.665.250	3,94
26.900	Totetsu Kogyo Co Ltd	92.267.000	2,80
	Informationstechnologie - 684.461.850 (31. Dezember 2016: 382.146.750)	**684.461.850**	**20,80**
30.800	Itokuro Inc	137.060.000	4,17
20.200	RS Technologies Co Ltd	82.820.000	2,52
252.000	Sanken Electric Co Ltd	118.818.000	3,61
89.200	TechMatrix Corp	165.822.800	5,04
105.300	V-Cube Inc	61.969.050	1,88
327.700	Wacom Co Ltd	117.972.000	3,58
Summe der Anlagen in Aktien		**3.166.177.300**	**96,22**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 56.472.570 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 12.061.781)	56.472.570	1,72
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**3.222.649.870**	**97,94**

Beschreibung	Angemessener Wert in JPY	Total net assets %
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (9.716.589) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (4.029))	(9.716.589)	(0,30)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(9.716.589)**	**(0,30)**
Nettoumlaufvermögen	**77.655.420**	**2,36**
Summe der Nettovermögen	**3.290.588.701**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95,44
OTC-Finanzderivate	1,70
Sonstiges Umlaufvermögen	2,86
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Anteilsklasse EUR H (Hedged)						
Euro	Japanischer Yen	9.000	1.119.787	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	30.056
Euro	Japanischer Yen	5.024	625.067	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	16.744
Euro	Japanischer Yen	23.090	2.872.410	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	77.602
Euro	Japanischer Yen	5.228	649.832	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	18.054
Euro	Japanischer Yen	66.310	8.247.083	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	224.680
Euro	Japanischer Yen	431.051	53.209.124	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.862.119
Euro	Japanischer Yen	1.574.268	194.854.185	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6.274.803
Euro	Japanischer Yen	100	12.338	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	438
Euro	Japanischer Yen	1.998	244.920	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	10.343
Euro	Japanischer Yen	1.421.876	175.694.152	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.965.235
						JPY 14.480.074
						EUR 113.349
Japanischer Yen	Euro	181.115.688	1.455.920	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(4.893.119)
						JPY (4.893.119)
						EUR (38.303)
						Netto JPY 9.586.955
						Netto EUR 75.046
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged)						
Euro	Japanischer Yen	241.957	30.809.287	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	103.218
Euro	Japanischer Yen	71.975	9.171.601	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	24.002
Euro	Japanischer Yen	1.526.008	189.834.653	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.128.676
Euro	Japanischer Yen	8.307.407	1.028.245.185	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	33.112.124
Euro	Japanischer Yen	144.806	18.017.833	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	482.633
						JPY 38.850.653
						EUR 304.121

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Anteilsklasse EUR I (Hedged) Forts.						
Japanischer Yen	Euro	9.170.250	71.975	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(24.432)
Japanischer Yen	Euro	199.737.114	1.600.000	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(4.679.459)
Japanischer Yen	Euro	21.701.504	170.213	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(45.018)
						JPY (4.748.909)
						EUR (37.174)
						Netto JPY 34.101.744
						Netto EUR 266.947
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Anteilsklasse SGD H (Hedged)						
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	121.228	9.811.439	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	53.298
Japanischer Yen	Singapur-Dollar	796.116	9.757	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.175
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	44.620	3.571.316	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	58.487
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	2.675	214.462	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	3.164
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	3.000	242.714	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.335
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	5.000	399.218	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	7.530
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	480.154	38.324.679	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	735.645
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	10.706	856.714	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	14.233
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	20.469	1.625.743	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	39.385
						JPY 915.252
						SGD 11.248
Japanischer Yen	Singapur-Dollar	242.802	3.000	04-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1.319)
Japanischer Yen	Singapur-Dollar	9.807.856	121.228	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(53.955)
Japanischer Yen	Singapur-Dollar	27.718	346	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(450)
Japanischer Yen	Singapur-Dollar	20.049	250	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(260)
Singapur-Dollar	Japanischer Yen	9.757	795.948	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(2.218)
						JPY (58.202)
						SGD (715)
						Netto JPY 857.050
						Netto SGD 10.533

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Anteilsklasse USD H (Hedged)						
Japanischer Yen	US-Dollar	3.405.042	30.255	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	16.198
US-Dollar	Japanischer Yen	19.409	2.159.765	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	13.308
US-Dollar	Japanischer Yen	915.807	101.141.388	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.395.163
					JPY	**1.424.669**
					USD	**12.719**
US-Dollar	Japanischer Yen	30.255	3.403.790	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(16.359)
					JPY	**(16.359)**
					USD	**(146)**
					Netto JPY	**1.408.310**
					Netto USD	**12.573**
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund Anteilsklasse USD I (Hedged)						
US-Dollar	Japanischer Yen	10.664	1.187.617	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	6.369
US-Dollar	Japanischer Yen	522.213	57.673.051	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	795.553
					JPY	**801.922**
					USD	**7.159**

BNY MELLON LONG-TERM GLOBAL EQUITY FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Australien - 25.364.321 (31. Dezember 2016: 27.814.147)	**25.364.321**	**1,99**
273.000	CSL Ltd	25.364.321	1,99
	Kanada - 23.644.044 (31. Dezember 2016: 28.752.627)	**23.644.044**	**1,85**
924.625	Suncor Energy Inc	23.644.044	1,85
	China - 46.768.822 (31. Dezember 2016: 54.479.959)	**46.768.822**	**3,67**
2.398.986	China Mobile Ltd	22.295.568	1,75
25.509.646	CNOOC Ltd	24.473.254	1,92
	Dänemark - 29.819.573 (31. Dezember 2016: 16.803.978)	**29.819.573**	**2,34**
794.740	Novo Nordisk A/S	29.819.573	2,34
	Finnland - 14.300.710 (31. Dezember 2016: –)	**14.300.710**	**1,12**
320.500	Kone OYJ	14.300.710	1,12
	Frankreich - 79.702.185 (31. Dezember 2016: 82.528.872)	**79.702.185**	**6,25**
236.900	Essilor International SA	26.402.505	2,07
149.800	L'Oreal SA	27.316.030	2,14
119.000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	25.983.650	2,04
	Hongkong - 58.598.816 (31. Dezember 2016: 48.064.519)	**58.598.816**	**4,60**
5.048.800	AIA Group Ltd	32.286.483	2,53
15.950.688	Hong Kong & China Gas Co Ltd	26.312.333	2,07
	Japan - 104.358.873 (31. Dezember 2016: 110.274.303)	**104.358.873**	**8,19**
668.400	Denso Corp	24.662.398	1,93
152.600	FANUC Corp	25.717.748	2,02
74.300	Keyence Corp	28.525.443	2,24
321.200	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	25.453.284	2,00
	Spanien - 31.661.968 (31. Dezember 2016: 24.393.648)	**31.661.968**	**2,48**
941.900	Inditex SA	31.661.968	2,48
	Schweden - 17.715.825 (31. Dezember 2016: 21.535.758)	**17.715.825**	**1,39**
812.326	Hennes & Mauritz AB	17.715.825	1,39
	Schweiz - 94.055.680 (31. Dezember 2016: 105.574.431)	**94.055.680**	**7,38**
327.900	Nestle SA	24.977.031	1,96
386.200	Novartis AG	28.148.442	2,21
116.841	Roche Holding AG	26.046.847	2,04
7.023	SGS SA	14.883.360	1,17
	Taiwan - 26.133.917 (31. Dezember 2016: 23.454.799)	**26.133.917**	**2,05**
853.923	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	26.133.917	2,05
	Großbritannien - 68.529.446 (31. Dezember 2016: 71.198.178)	**68.529.446**	**5,38**
1.391.538	Compass Group Plc	25.714.721	2,02
748.400	Experian Plc	13.437.367	1,05
331.000	Reckitt Benckiser Group Plc	29.377.358	2,31

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	USA - 628.760.871 (31. Dezember 2016: 647.913.303)	**628.760.871**	**49,32**
218.908	Adobe Systems Inc	27.113.596	2,13
34.854	Alphabet Inc	27.737.462	2,18
425.426	Amphenol Corp	27.505.631	2,16
308.789	Automatic Data Processing Inc	27.698.119	2,17
478.100	Cerner Corp	27.826.179	2,18
884.324	Cisco Systems Inc	24.238.269	1,90
458.618	Cognizant Technology Solutions Corp	26.664.188	2,09
384.810	Colgate-Palmolive Co	24.977.337	1,96
150.400	Edwards Lifesciences Corp	15.573.955	1,22
386.273	EOG Resources Inc	30.617.051	2,40
581.942	Fastenal Co	22.181.696	1,74
257.387	Gilead Sciences Inc	15.949.350	1,25
35.839	Intuitive Surgical Inc	29.353.031	2,30
244.560	Johnson & Johnson	28.332.664	2,22
250.941	Mastercard Inc	26.684.773	2,09
441.337	Microsoft Corp	26.635.147	2,09
495.673	Nike Inc	25.598.430	2,01
648.283	Oracle Corp	28.462.219	2,23
218.042	Praxair Inc	25.299.647	1,99
416.343	Schlumberger Ltd	24.002.173	1,88
519.003	Starbucks Corp	26.498.826	2,08
208.339	Stryker Corp	25.315.680	1,99
373.468	TJX Cos Inc	23.595.349	1,85
279.410	Tractor Supply Co	13.259.212	1,04
297.158	Walt Disney Co/The	27.640.887	2,17
	Summe der Anlagen in Aktien	**1.249.415.051**	**98,01**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 2.872 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 2.102)	2.872	0,00
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**1.249.417.923**	**98,01**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (14.766) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (500))	(14.766)	(0,00)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(14.766)**	**(0,00)**
	Nettoumlaufvermögen	**25.421.101**	**1,99**
	Summe der Nettovermögen	**1.274.824.258**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,88
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	2,12
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
Euro	US-Dollar	107.907	123.207	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	34
Euro	US-Dollar	3.063.741	3.496.035	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.819
					EUR	**2.853**
Euro	Australischer Dollar	3.678.778	5.473.654	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(4.668)
					EUR	**(4.668)**
					Netto EUR	**(1.815)**
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund Anteilsklasse CHF W (Hedged)						
Euro	Schweizer Franken	8.391	9.168	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	19
					EUR	**19**
					CHF	**21**
Schweizer Franken	Euro	358.156	330.176	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(3.114)
					EUR	**(3.114)**
					CHF	**(3.410)**
					Netto EUR	**(3.095)**
					Netto CHF	**(3.389)**
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund Anteilsklasse USD W (Hedged)						
Euro	US-Dollar	8.248	9.428	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(1)
US-Dollar	Euro	381.687	340.978	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(6.983)
					EUR	**(6.984)**
					USD	**(7.977)**

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen			
	Regierung - 20.903 (31. Dezember 2016: 39.960)	**20.903**	**0,02**
21.000	United States Treasury Bill 0,000% 07-Dez.-2017*	20.903	0,02
Summe der Anlagen in Anleihen		**20.903**	**0,02**
Aktien			
	Werkstoffe - 2.013.766 (31. Dezember 2016: 1.982.594)	**2.013.766**	**2,32**
481	Albemarle Corp	50.777	0,06
972	CF Industries Holdings Inc	27.172	0,03
4.662	Dow Chemical Co/The	294.056	0,34
625	Eastman Chemical Co	52.497	0,06
1.093	Ecolab Inc	145.090	0,17
3.611	El du Pont de Nemours & Co	291.534	0,34
560	FMC Corp	40.911	0,05
5.355	Freeport-McMoRan Inc	64.287	0,07
332	International Flavors & Fragrances Inc	44.812	0,05
1.671	International Paper Co	94.604	0,11
1.373	LyondellBasell Industries NV	115.888	0,13
1.829	Monsanto Co	216.544	0,25
1.471	Mosaic Co/The	33.575	0,04
2.261	Newmont Mining Corp	73.290	0,08
1.306	Nucor Corp	75.585	0,09
1.069	PPG Industries Inc	117.558	0,13
1.187	Praxair Inc	157.307	0,18
337	Sherwin-Williams Co/The	118.279	0,14
	Chemie - 129.626 (31. Dezember 2016: 138.096)	**129.626**	**0,15**
906	Air Products & Chemicals	129.626	0,15
	Kommunikation - 11.880.086 (31. Dezember 2016: 11.587.029)	**11.880.086**	**13,67**
1.240	Alphabet Inc - Class A	1.152.878	1,33
1.243	Alphabet Inc - Class C	1.129.819	1,30
1.653	Amazon.com Inc	1.599.889	1,84
25.617	AT&T Inc	966.657	1,11
1.545	CBS Corp	98.548	0,11
2.315	CenturyLink Inc	55.294	0,06
898	Charter Communications Inc	302.487	0,35
20.758	Cisco Systems Inc	649.829	0,75
19.628	Comcast Corp	764.020	0,88
3.856	Corning Inc	115.892	0,13
685	Discovery Communications Inc - Class A	17.690	0,02
969	Discovery Communications Inc - Class C	24.424	0,03
973	DISH Network Corp	61.070	0,07
4.208	eBay Inc	146.922	0,17
512	Expedia Inc	76.255	0,09
287	F5 Networks Inc	36.472	0,04
9.850	Facebook Inc	1.487.104	1,71
527	Harris Corp	57.488	0,07
1.651	Interpublic Group of Cos Inc/The	40.606	0,05
1.611	Juniper Networks Inc	44.907	0,05
1.242	Level 3 Communications Inc	73.657	0,08
698	Motorola Solutions Inc	60.541	0,07
1.797	Netflix Inc	268.472	0,31
1.681	News Corp - Class A	23.021	0,03
441	News Corp - Class B	6.229	0,01
1.442	Nielsen Holdings Plc	55.741	0,06

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Aktien Forts.			
	Kommunikation Forts.		
961	Omnicom Group Inc	79.662	0,09
203	priceline.com Inc	379.782	0,44
376	Scripps Networks Interactive Inc	25.686	0,03
2.634	Symantec Corp	74.397	0,08
3.235	Time Warner Inc	324.810	0,37
518	TripAdvisor Inc	19.785	0,02
4.380	Twenty-First Century Fox Inc - Class A	124.107	0,14
2.067	Twenty-First Century Fox Inc - Class B	57.597	0,07
348	VeriSign Inc	32.355	0,04
16.904	Verizon Communications Inc	755.186	0,87
1.495	Viacom Inc	50.180	0,06
6.030	Walt Disney Co/The	640.627	0,74
	Zyklische Konsumwerte - 7.702.973 (31. Dezember 2016: 7.917.070)	**7.702.973**	**8,86**
297	Advance Auto Parts Inc	34.623	0,04
520	Alaska Air Group Inc	46.693	0,05
2.054	American Airlines Group Inc	103.378	0,12
283	AutoNation Inc	11.930	0,01
116	AutoZone Inc	66.134	0,08
682	Bed Bath & Beyond Inc	20.729	0,02
1.146	Best Buy Co Inc	65.706	0,08
836	BorgWarner Inc	35.405	0,04
754	CarMax Inc	47.551	0,05
1.736	Carnival Corp	113.856	0,13
122	Chipotle Mexican Grill Inc	50.767	0,06
1.130	Coach Inc	53.500	0,06
1.834	Costco Wholesale Corp	293.312	0,34
4.286	CVS Health Corp	344.959	0,40
521	Darden Restaurants Inc	47.127	0,05
1.106	Delphi Automotive Plc	96.969	0,11
3.042	Delta Air Lines Inc	163.492	0,19
1.081	Dollar General Corp	77.946	0,09
966	Dollar Tree Inc	67.552	0,08
1.434	DR Horton Inc	49.581	0,06
1.243	Fastenal Co	54.114	0,06
557	Foot Locker Inc	27.446	0,03
16.276	Ford Motor Co	182.535	0,21
980	Gap Inc/The	21.555	0,02
5.685	General Motors	198.605	0,23
628	Genuine Parts Co	58.263	0,07
1.057	Goodyear Tire & Rubber Co/The	36.947	0,04
1.585	Hanesbrands Inc	36.717	0,04
743	Harley-Davidson Inc	40.141	0,05
476	Hasbro Inc	53.084	0,06
854	Hilton Worldwide Holdings Inc	52.807	0,06
4.984	Home Depot Inc/The	764.571	0,88
736	Kohl's Corp	28.457	0,03
1.014	L Brands Inc	54.655	0,06
816	Lennar Corp	43.513	0,05
1.228	LKQ Corp	40.469	0,05
3.618	Lowe's Cos Inc	280.485	0,32
1.267	Macy's Inc	29.439	0,03
1.309	Marriott International Inc	131.332	0,15
1.334	Mattel Inc	28.728	0,03
3.391	McDonald's Corp	519.399	0,60
620	Michael Kors Holdings Ltd	22.478	0,03
268	Mohawk Industries Inc	64.777	0,07
2.003	Newell Brands Inc	107.411	0,12

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Zyklische Konsumwerte Forts.		
5.536	Nike Inc	326.541	0,38
513	Nordstrom Inc	24.539	0,03
373	O'Reilly Automotive Inc	81.599	0,09
1.457	PACCAR Inc	96.213	0,11
1.100	PulteGroup Inc	26.989	0,03
350	PVH Corp	40.073	0,05
203	Ralph Lauren Corp	14.980	0,02
1.637	Ross Stores Inc	94.504	0,11
712	Royal Caribbean Cruises Ltd	77.790	0,09
277	Signet Jewelers Ltd	17.519	0,02
2.562	Southwest Airlines Co	159.215	0,18
2.657	Staples Inc	26.769	0,03
6.092	Starbucks Corp	355.255	0,41
2.314	Target Corp	120.987	0,14
427	Tiffany & Co	40.091	0,05
2.720	TJX Cos Inc/The	196.275	0,23
545	Tractor Supply Co	29.539	0,03
249	Ulta Beauty Inc	71.556	0,08
760	Under Armour Inc - Class A	16.541	0,02
883	Under Armour Inc - Class C	17.797	0,02
1.165	United Continental Holdings Inc	87.678	0,10
1.339	VF Corp	77.120	0,09
3.562	Walgreens Boots Alliance Inc	278.887	0,32
6.157	Wal-Mart Stores Inc	465.931	0,54
315	Whirlpool Corp	60.384	0,07
229	WW Grainger Inc	41.332	0,05
441	Wyndham Worldwide Corp	44.274	0,05
316	Wynn Resorts Ltd	42.385	0,05
1.370	Yum! Brands Inc	101.072	0,12
	Basiskonsumwerte - 20.670.746 (31. Dezember 2016: 19.747.771)	**20.670.746**	**23,78**
7.219	Abbott Laboratories	350.952	0,40
6.596	AbbVie Inc	478.177	0,55
1.383	Aetna Inc	209.925	0,24
934	Alexion Pharmaceuticals Inc	113.649	0,13
315	Align Technology Inc	47.285	0,05
1.400	Allergan plc	340.396	0,39
240	Alliance Data Systems Corp	61.625	0,07
8.037	Altria Group Inc	598.555	0,69
665	AmerisourceBergen Corp	62.866	0,07
3.049	Amgen Inc	525.114	0,60
1.103	Anthem Inc	207.419	0,24
2.373	Archer-Daniels-Midland Co	98.207	0,11
1.873	Automatic Data Processing Inc	191.889	0,22
348	Avery Dennison Corp	30.753	0,04
2.020	Baxter International Inc	122.281	0,14
945	Becton Dickinson and Co	184.369	0,21
902	Biogen Inc	244.694	0,28
5.678	Boston Scientific Corp	157.366	0,18
6.869	Bristol-Myers Squibb Co	382.775	0,44
734	Brown-Forman Corp	35.669	0,04
838	Campbell Soup Co	43.706	0,05
1.310	Cardinal Health Inc	102.082	0,12
3.252	Celgene Corp	422.321	0,49
735	Centene Corp	58.671	0,07
1.078	Church & Dwight Co Inc	55.900	0,06
1.056	Cigna Corp	176.690	0,20
367	Cintas Corp	46.251	0,05
518	Clorox Co/The	69.029	0,08

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Basiskonsumwerte Forts.		
16.022	Coca-Cola Co/The	718.667	0,83
3.687	Colgate-Palmolive Co	273.336	0,31
1.667	Conagra Brands Inc	59.604	0,07
719	Constellation Brands Inc	139.299	0,16
206	Cooper Cos Inc/The	49.335	0,06
1.971	Coty Inc	36.946	0,04
292	CR Bard Inc	92.367	0,11
623	DaVita Inc	40.342	0,05
974	Dentsply Sirona Inc	63.149	0,07
778	Dr Pepper Snapple Group Inc	70.895	0,08
871	Edwards Lifesciences Corp	103.013	0,12
4.057	Eli Lilly & Co	333.871	0,38
484	Envision Healthcare Corp	30.335	0,04
484	Equifax Inc	66.489	0,08
946	Estee Lauder Cos Inc/The	90.802	0,10
2.525	Express Scripts Holding Co	161.183	0,19
379	Gartner Inc	46.799	0,05
2.415	General Mills Inc	133.779	0,15
5.463	Gilead Sciences Inc	386.644	0,45
651	Global Payments Inc	58.805	0,07
825	H&R Block Inc	25.505	0,03
1.200	HCA Healthcare Inc	104.598	0,12
340	Henry Schein Inc	62.215	0,07
592	Hershey Co/The	63.566	0,07
1.180	Hologic Inc	53.542	0,06
1.060	Hormel Foods Corp	36.162	0,04
612	Humana Inc	147.223	0,17
373	IDEXX Laboratories Inc	60.195	0,07
1.319	IHS Markit Ltd	58.082	0,07
608	Illumina Inc	105.503	0,12
688	Incyte Corp	86.636	0,10
153	Intuitive Surgical Inc	143.124	0,16
500	JM Smucker Co/The	59.162	0,07
11.266	Johnson & Johnson	1.490.717	1,72
1.076	Kellogg Co	74.734	0,09
1.483	Kimberly-Clark Corp	191.477	0,22
2.489	Kraft Heinz Co/The	213.096	0,25
3.842	Kroger Co/The	89.615	0,10
439	Laboratory Corp of America Holdings	67.665	0,08
366	Mallinckrodt Plc	16.399	0,02
3.900	MasterCard Inc	473.674	0,55
479	McCormick & Co Inc	46.714	0,05
882	McKesson Corp	145.137	0,17
5.668	Medtronic Plc	503.007	0,58
11.385	Merck & Co Inc	729.722	0,84
784	Molson Coors Brewing Co	67.687	0,08
6.377	Mondelez International Inc	275.454	0,32
1.712	Monster Beverage Corp	85.069	0,10
673	Moody's Corp	81.887	0,09
1.864	Mylan NV	72.351	0,08
296	Patterson Cos Inc	13.896	0,02
4.685	PayPal Holdings Inc	251.467	0,29
5.917	PepsiCo Inc	683.443	0,79
601	Perrigo Co Plc	45.408	0,05
24.865	Pfizer Inc	835.340	0,96
6.471	Philip Morris International Inc	760.116	0,87
10.657	Procter & Gamble Co/The	928.811	1,07
686	Quanta Services Inc	22.586	0,03
582	Quest Diagnostics Inc	64.701	0,07
317	Regeneron Pharmaceuticals Inc	155.702	0,18

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Basiskonsumwerte Forts.		
3.451	Reynolds American Inc	224.436	0,26
497	Robert Half International Inc	23.819	0,03
1.076	S&P Global Inc	157.080	0,18
1.290	Stryker Corp	179.033	0,21
2.065	Sysco Corp	103.942	0,12
693	Total System Services Inc	40.371	0,05
1.174	Tyson Foods Inc	73.522	0,08
337	United Rentals Inc	37.985	0,04
4.015	UnitedHealth Group Inc	744.260	0,86
377	Universal Health Services Inc	46.045	0,05
368	Varian Medical Systems Inc	37.976	0,04
624	Verisk Analytics Inc	52.650	0,06
1.034	Vertex Pharmaceuticals Inc	133.257	0,15
7.704	Visa Inc	722.597	0,83
1.924	Western Union Co/The	36.662	0,04
1.344	Whole Foods Market Inc	56.643	0,07
835	Zimmer Biomet Holdings Inc	107.206	0,12
2.045	Zoetis Inc	127.598	0,15
	Diversifiziert - 33.662 (31. Dezember 2016: 35.728)	**33.662**	**0,04**
1.287	Leucadia National Corp	33.662	0,04
	Energie - 5.241.807 (31. Dezember 2016: 6.470.115)	**5.241.807**	**6,03**
2.327	Anadarko Petroleum Corp	105.518	0,12
1.617	Apache Corp	77.511	0,09
1.767	Baker Hughes Inc	96.328	0,11
2.007	Cabot Oil & Gas Corp	50.366	0,06
3.480	Chesapeake Energy Corp	17.313	0,02
7.894	Chevron Corp	823.699	0,95
401	Cimarex Energy Co	37.700	0,04
631	Concho Resources Inc	76.708	0,09
5.159	ConocoPhillips	226.815	0,26
2.152	Devon Energy Corp	68.810	0,08
2.408	EOG Resources Inc	217.996	0,25
731	EQT Corp	42.833	0,05
17.657	Exxon Mobil Corp	1.425.185	1,64
3.613	Halliburton Co	154.329	0,18
454	Helmerich & Payne Inc	24.668	0,03
1.151	Hess Corp	50.477	0,06
7.878	Kinder Morgan Inc	151.061	0,17
3.631	Marathon Oil Corp	43.045	0,05
2.193	Marathon Petroleum Corp	114.793	0,13
749	Murphy Oil Corp	19.193	0,02
1.607	National Oilwell Varco Inc	52.943	0,06
819	Newfield Exploration Co	23.305	0,03
1.870	Noble Energy Inc	52.912	0,06
3.188	Occidental Petroleum Corp	190.945	0,22
1.412	ONEOK Inc	73.360	0,08
1.837	Phillips 66	151.929	0,17
706	Pioneer Natural Resources Co	112.660	0,13
760	Range Resources Corp	17.613	0,02
5.829	Schlumberger Ltd	383.811	0,44
2.006	TechnipFMC Plc	54.553	0,06
628	Tesoro Corp	58.784	0,07
1.708	Transocean Ltd	14.048	0,02
1.877	Valero Energy Corp	126.688	0,15
3.431	Williams Cos Inc/The	103.908	0,12

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Finanzwerte - 14.814.094 (31. Dezember 2016: 14.967.509)	**14.814.094**	**17,04**
1.670	Aflac Inc	129.751	0,15
374	Alexandria Real Estate Equities Inc	45.061	0,05
1.519	Allstate Corp/The	134.348	0,15
3.161	American Express Co	266.298	0,31
3.685	American International Group Inc	230.441	0,27
1.783	American Tower Corp	235.900	0,27
631	Ameriprise Financial Inc	80.329	0,09
1.076	Aon Plc	143.043	0,16
655	Apartment Investment & Management Co	28.136	0,03
716	Arthur J Gallagher & Co	40.987	0,05
211	Assurant Inc	21.882	0,03
570	AvalonBay Communities Inc	109.557	0,13
41.596	Bank of America Corp	1.009.327	1,16
4.327	Bank of New York Mellon Corp/The	220.785	0,25
3.313	BB&T Corp	150.427	0,17
7.914	Berkshire Hathaway Inc	1.341.106	1,54
508	BlackRock Inc	214.691	0,25
630	Boston Properties Inc	77.499	0,09
1.973	Capital One Financial Corp	163.039	0,19
397	CBOE Holdings Inc	36.284	0,04
1.202	CBRE Group Inc	43.747	0,05
5.067	Charles Schwab Corp/The	217.704	0,25
1.945	Chubb Ltd	282.774	0,33
600	Cincinnati Financial Corp	43.473	0,05
11.487	Citigroup Inc	768.308	0,88
2.082	Citizens Financial Group Inc	74.275	0,09
1.416	CME Group Inc	177.319	0,20
751	Comerica Inc	54.999	0,06
1.501	Crown Castle International Corp	150.393	0,17
677	Digital Realty Trust Inc	76.498	0,09
1.602	Discover Financial Services	99.620	0,11
1.149	E*TRADE Financial Corp	43.714	0,05
324	Equinix Inc	139.024	0,16
1.524	Equity Residential	100.333	0,12
265	Essex Property Trust Inc	68.192	0,08
171	Everest Re Group Ltd	43.525	0,05
528	Extra Space Storage Inc	41.202	0,05
288	Federal Realty Investment Trust	36.379	0,04
3.072	Fifth Third Bancorp	79.734	0,09
1.462	Franklin Resources Inc	65.476	0,08
2.474	GGP Inc	58.275	0,07
1.548	Goldman Sachs Group Inc/The	343.370	0,40
1.590	Hartford Financial Services Group Inc/The	83.570	0,10
1.986	HCP Inc	63.482	0,07
3.168	Host Hotels & Resorts Inc	57.863	0,07
4.660	Huntington Bancshares Inc	62.980	0,07
2.443	Intercontinental Exchange Inc	161.055	0,19
1.707	Invesco Ltd	60.078	0,07
1.021	Iron Mountain Inc	35.087	0,04
14.828	JPMorgan Chase & Co	1.355.502	1,56
4.395	KeyCorp	82.384	0,09
1.780	Kimco Realty Corp	32.654	0,04
967	Lincoln National Corp	65.345	0,08
1.169	Loews Corp	54.727	0,06
640	M&T Bank Corp	103.638	0,12
501	Macerich Co/The	29.081	0,03
2.114	Marsh & McLennan Cos Inc	164.797	0,19
4.538	MetLife Inc	249.340	0,29

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Aktien Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Finanzwerte Forts.		
480	Mid-America Apartment Communities Inc	50.590	0,06
6.000	Morgan Stanley	267.270	0,31
510	Nasdaq Inc	36.462	0,04
1.330	Navient Corp	22.151	0,03
915	Northern Trust Corp	88.943	0,10
1.475	People's United Financial Inc	26.056	0,03
2.030	PNC Financial Services Group Inc/The	253.435	0,29
1.136	Principal Financial Group Inc	72.778	0,08
2.411	Progressive Corp/The	106.289	0,12
2.202	Prologis Inc	129.114	0,15
1.793	Prudential Financial Inc	193.886	0,22
622	Public Storage	129.693	0,15
538	Raymond James Financial Inc	43.166	0,05
1.103	Realty Income Corp	60.858	0,07
611	Regency Centers Corp	38.282	0,04
4.868	Regions Financial Corp	71.292	0,08
1.302	Simon Property Group Inc	210.585	0,24
424	SL Green Realty Corp	44.851	0,05
1.493	State Street Corp	133.982	0,15
2.044	SunTrust Banks Inc	115.946	0,13
3.201	Synchrony Financial	95.470	0,11
1.034	T Rowe Price Group Inc	76.728	0,09
483	Torchmark Corp	36.952	0,04
1.165	Travelers Cos Inc/The	147.402	0,17
1.069	UDR Inc	41.664	0,05
965	Unum Group	45.003	0,05
6.654	US Bancorp	345.575	0,40
1.472	Ventas Inc	102.282	0,12
694	Vornado Realty Trust	65.170	0,07
18.684	Wells Fargo & Co	1.035.561	1,19
1.507	Welltower Inc	112.746	0,13
3.113	Weyerhaeuser Co	104.332	0,12
516	Willis Towers Watson Plc	75.060	0,09
1.114	XL Group Ltd	48.788	0,06
841	Zions Bancorporation	36.924	0,04
	Industriewerte - 9.116.065 (31. Dezember 2016: 8.971.231)	**9.116.065**	**10,49**
2.490	3M Co	518.580	0,60
175	Acuity Brands Inc	35.575	0,04
223	Affiliated Managers Group Inc	36.988	0,04
1.305	Agilent Technologies Inc	77.406	0,09
398	Allegion Plc	32.284	0,04
970	AMETEK Inc	58.758	0,07
1.252	Amphenol Corp	92.454	0,11
1.861	Arconic Inc	42.161	0,05
1.498	Ball Corp	63.238	0,07
2.357	Boeing Co/The	466.156	0,54
2.448	Caterpillar Inc	263.123	0,30
596	CH Robinson Worldwide Inc	40.930	0,05
3.863	CSX Corp	210.785	0,24
642	Cummins Inc	104.148	0,12
2.545	Danaher Corp	214.785	0,25
1.220	Deere & Co	150.798	0,17
658	Dover Corp	52.775	0,06
1.872	Eaton Corp Plc	145.726	0,17
2.648	Emerson Electric Co	157.887	0,18
756	Expeditors International of Washington Inc	42.695	0,05
1.022	FedEx Corp	222.142	0,26

Aktien Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Industriewerte Forts.		
512	FLIR Systems Inc	17.731	0,02
532	Flowserve Corp	24.703	0,03
582	Fluor Corp	26.641	0,03
1.231	Fortive Corp	77.990	0,09
644	Fortune Brands Home & Security Inc	42.018	0,05
476	Garmin Ltd	24.288	0,03
1.187	General Dynamics Corp	235.174	0,27
36.203	General Electric Co	978.024	1,12
3.182	Honeywell International Inc	424.145	0,49
1.301	Illinois Tool Works Inc	186.388	0,21
1.082	Ingersoll-Rand Plc	98.911	0,11
504	Jacobs Engineering Group Inc	27.405	0,03
344	JB Hunt Transport Services Inc	31.443	0,04
3.855	Johnson Controls International Plc	167.211	0,19
448	Kansas City Southern	46.881	0,05
333	L3 Technologies Inc	55.611	0,06
557	Leggett & Platt Inc	29.262	0,03
1.043	Lockheed Martin Corp	289.636	0,33
255	Martin Marietta Materials Inc	56.765	0,07
1.348	Masco Corp	51.514	0,06
105	Mettler-Toledo International Inc	61.786	0,07
1.209	Norfolk Southern Corp	147.153	0,17
727	Northrop Grumman Corp	186.624	0,21
541	Parker-Hannifin Corp	86.487	0,10
705	Pentair Plc	46.914	0,05
424	PerkinElmer Inc	28.898	0,03
1.221	Raytheon Co	197.185	0,23
978	Republic Services Inc	62.352	0,07
527	Rockwell Automation Inc	85.345	0,10
656	Rockwell Collins Inc	68.936	0,08
415	Roper Technologies Inc	96.116	0,11
805	Sealed Air Corp	36.028	0,04
243	Snap-on Inc	38.390	0,04
650	Stanley Black & Decker Inc	91.471	0,11
350	Stericycle Inc	26.714	0,03
1.500	TE Connectivity Ltd	118.027	0,14
1.090	Textron Inc	51.361	0,06
1.630	Thermo Fisher Scientific Inc	284.427	0,33
200	TransDigm Group Inc	53.752	0,06
3.401	Union Pacific Corp	370.250	0,43
2.879	United Parcel Service Inc	318.374	0,37
3.132	United Technologies Corp	382.527	0,44
562	Vulcan Materials Co	71.200	0,08
1.683	Waste Management Inc	123.440	0,14
339	Waters Corp	62.315	0,07
1.012	WestRock Co	57.345	0,07
749	Xylem Inc	41.513	0,05
	Technologie - 12.252.227 (31. Dezember 2016: 11.390.456)	**12.252.227**	**14,09**
2.601	Accenture Plc	321.757	0,37
2.881	Activision Blizzard Inc	165.845	0,19
2.070	Adobe Systems Inc	292.833	0,34
3.249	Advanced Micro Devices Inc	40.531	0,05
730	Akamai Technologies Inc	36.354	0,04
1.514	Analog Devices Inc	117.797	0,14
356	ANSYS Inc	43.304	0,05
21.729	Apple Inc	3.129.736	3,60
4.502	Applied Materials Inc	185.955	0,21

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Technologie Forts.		
800	Autodesk Inc	80.672	0,09
1.676	Broadcom Ltd	390.541	0,45
1.320	CA Inc	45.507	0,05
1.200	Cerner Corp	79.770	0,09
670	Citrix Systems Inc	53.315	0,06
2.501	Cognizant Technology Solutions Corp	166.079	0,19
567	CSRA Inc	18.005	0,02
1.154	DXC Technology Co	88.541	0,10
1.264	Electronic Arts Inc	133.643	0,15
1.366	Fidelity National Information Services Inc	116.643	0,13
892	Fiserv Inc	109.123	0,13
6.927	Hewlett Packard Enterprise Co	114.954	0,13
7.047	HP Inc	123.146	0,14
19.602	Intel Corp	661.469	0,76
3.556	International Business Machines Corp	547.215	0,63
1.011	Intuit Inc	134.266	0,15
665	KLA-Tencor Corp	60.851	0,07
664	Lam Research Corp	93.906	0,11
954	Microchip Technology Inc	73.620	0,09
4.310	Micron Technology Inc	128.718	0,15
32.172	Microsoft Corp	2.217.616	2,55
1.143	NetApp Inc	45.794	0,05
2.459	NVIDIA Corp	355.424	0,41
12.515	Oracle Corp	627.565	0,72
1.307	Paychex Inc	74.414	0,09
527	Qorvo Inc	33.378	0,04
6.171	QUALCOMM Inc	340.732	0,39
757	Red Hat Inc	72.494	0,08
2.785	salesforce.com Inc	241.083	0,28
1.251	Seagate Technology Plc	48.470	0,06
787	Skyworks Solutions Inc	75.505	0,09
634	Synopsys Inc	46.228	0,05
4.177	Texas Instruments Inc	321.253	0,37
1.197	Western Digital Corp	106.060	0,12
815	Xerox Corp	23.411	0,03
1.068	Xilinx Inc	68.704	0,08
	Versorger - 2.735.705 (31. Dezember 2016: 2.722.293)	**2.735.705**	**3,15**
2.753	AES Corp	30.600	0,04
951	Alliant Energy Corp	38.197	0,04
1.027	Ameren Corp	56.141	0,06
2.047	American Electric Power Co Inc	142.215	0,16
755	American Water Works Co Inc	58.856	0,07
1.840	CenterPoint Energy Inc	50.388	0,06
1.129	CMS Energy Corp	52.222	0,06
1.267	Consolidated Edison Inc	102.380	0,12
2.620	Dominion Energy Inc	200.784	0,23
735	DTE Energy Co	77.759	0,09
2.920	Duke Energy Corp	244.097	0,28
1.354	Edison International	105.876	0,12
769	Entergy Corp	59.040	0,07
1.298	Eversource Energy	78.795	0,09
3.857	Exelon Corp	139.141	0,16
1.898	FirstEnergy Corp	55.355	0,06
1.952	NextEra Energy Inc	273.544	0,31
1.353	NiSource Inc	34.319	0,04
1.284	NRG Energy Inc	22.104	0,03
2.111	PG&E Corp	140.097	0,16

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Versorger Forts.		
466	Pinnacle West Capital Corp	39.668	0,05
2.825	PPL Corp	109.200	0,13
2.101	Public Service Enterprise Group Inc	90.375	0,10
599	SCANA Corp	40.142	0,05
1.042	Sempra Energy	117.480	0,14
4.134	Southern Co/The	197.915	0,23
1.343	WEC Energy Group Inc	82.427	0,09
2.105	Xcel Energy Inc	96.588	0,11
	Summe der Anlagen in Aktien	**86.590.757**	**99,62**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 17 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 225)	17	0,00
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**86.611.677**	**99,64**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - (1.454) (31. Dezember 2016: (3.034))			
5	E-mini S&P 500 Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	605.250	(1.454)	(0,00)
	Summe der offenen Terminkontrakte		**(1.454)**	**(0,00)**
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**(1.454)**	**(0,00)**
	Nettoumlaufvermögen		**315.873**	**0,36**
	Summe der Nettovermögen		**86.926.096**	**100,00**

* Wird von Goldman Sachs als Sicherheit in Verbindung mit den vom Fonds gehaltenen Futures-Kontrakten gehalten. Der Kontrahent für Futures ist Goldman Sachs.

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,39
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	0,61
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker						
US-Dollar	Euro	228.460	200.000	05-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	17
					USD	**17**

BNY MELLON SMALL CAP EUROLAND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Österreich - 1.291.273 (31. Dezember 2016: –)	**1.291.273**	**1,13**
8.351	Lenzing AG	1.291.273	1,13
	Belgien - 3.201.444 (31. Dezember 2016: 1.891.363)	**3.201.444**	**2,79**
39.432	bpost SA	834.973	0,73
19.067	Galapagos NV	1.269.576	1,11
35.081	Ontex Group NV	1.096.895	0,95
	Dänemark - 1.749.821 (31. Dezember 2016: –)	**1.749.821**	**1,53**
41.540	Royal Unibrew A/S	1.749.821	1,53
	Finnland - 4.616.074 (31. Dezember 2016: 1.537.686)	**4.616.074**	**4,03**
41.498	Cramo OYJ	1.091.190	0,95
22.517	Huhtamaki OYJ	779.426	0,68
141.663	Oriola-KD OYJ	520.611	0,46
129.956	Valmet OYJ	2.224.847	1,94
	Frankreich - 27.627.042 (31. Dezember 2016: 9.336.578)	**27.627.042**	**24,09**
24.467	Amundi SA 144A	1.549.251	1,35
40.902	APERAM SA	1.665.529	1,45
15.142	Arkema SA	1.419.260	1,24
27.209	Atos SE	3.363.033	2,93
64.560	Cie Plastic Omnium SA	2.080.446	1,81
54.382	Edenred	1.256.496	1,10
25.797	Eiffage SA	2.070.467	1,81
69.119	Elior Group 144A	1.751.648	1,53
36.735	Fonciere Des Regions	2.982.882	2,60
30.230	Gaztransport Et Technigaz SA	1.056.236	0,92
51.134	Maisons du Monde SA 144A	1.732.931	1,51
18.679	Rubis SCA	1.865.378	1,63
18.186	Sopra Steria Group	2.568.318	2,24
20.028	Teleperformance	2.265.167	1,97
	Deutschland - 30.790.118 (31. Dezember 2016: 9.487.990)	**30.790.118**	**26,85**
46.862	Aareal Bank AG	1.641.224	1,43
97.267	Alstria office REIT-AG	1.153.587	1,01
28.150	Brenntag AG	1.451.555	1,27
36.971	Carl Zeiss Meditec AG	1.688.188	1,47
20.404	CEWE Stiftung & Co. KGaA	1.516.833	1,32
19.573	Draegerwerk AG & Co KGaA Pfd	1.830.467	1,60
29.535	Drillisch AG	1.565.207	1,36
17.594	Grammer AG	810.204	0,71
59.797	Jenoptik AG	1.379.068	1,20
73.952	K+S AG	1.674.643	1,46
35.858	LANXESS AG	2.377.744	2,07
7.641	Pfeiffer Vacuum Technology AG	984.352	0,86
18.661	Rheinmetall AG	1.562.672	1,36
37.411	Stroeer SE & Co KGaA	1.959.214	1,71
138.406	TAG Immobilien AG	1.903.083	1,66
49.942	Talanx AG	1.638.972	1,43
108.433	Uniper SE	1.808.663	1,58
32.910	Wirecard AG	1.857.111	1,62
49.510	Zalando SE 144A	1.987.331	1,73

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in EUR	Summe der Nettovermögen %
Aktien Forts.			
	Irland - 1.724.443 (31. Dezember 2016: 520.444)	**1.724.443**	**1,50**
19.973	ICON Plc	1.724.443	1,50
	Italien - 14.842.525 (31. Dezember 2016: 3.330.377)	**14.842.525**	**12,95**
674.907	A2A SpA	988.064	0,86
193.540	Anima Holding SpA 144A	1.221.721	1,06
229.999	Autogrill SpA	2.446.039	2,13
1.367.675	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	1.051.400	0,92
24.463	Industria Macchine Automatiche SpA	1.982.115	1,73
221.150	Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	1.107.409	0,97
74.699	Moncler SpA	1.544.402	1,35
54.852	Prysmian SpA	1.419.295	1,24
170.920	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	1.650.660	1,44
372.281	Unipol Gruppo Finanziario SpA	1.431.420	1,25
	Luxemburg - 3.126.757 (31. Dezember 2016: 1.004.665)	**3.126.757**	**2,73**
74.019	Orion Engineered Carbons SA	1.276.972	1,12
26.904	Stabilus SA	1.849.785	1,61
	Malta - 1.229.413 (31. Dezember 2016: 404.516)	**1.229.413**	**1,07**
123.312	Kindred Group Plc	1.229.413	1,07
	Niederlande - 5.532.168 (31. Dezember 2016: 2.312.513)	**5.532.168**	**4,82**
28.467	BE Semiconductor Industries NV	1.343.073	1,17
50.184	Euronext NV 144A	2.285.254	1,99
396.427	Koninklijke BAM Groep NV	1.903.841	1,66
	Norwegen - 2.025.378 (31. Dezember 2016: –)	**2.025.378**	**1,77**
659.523	Evry AS 144A	2.025.378	1,77
	Spanien - 13.997.770 (31. Dezember 2016: 4.233.707)	**13.997.770**	**12,21**
95.238	Almirall SA	1.369.046	1,19
118.887	Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	1.223.942	1,07
52.007	Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	1.211.243	1,06
94.515	Enagas SA	2.350.588	2,05
233.339	Euskaltel SA 144A	2.179.036	1,90
89.210	Gamesa Corp Tecnologica SA	1.673.134	1,46
32.796	Grupo Catalana Occidente SA	1.216.404	1,06
110.568	Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA	1.596.602	1,39
34.643	Tecnicas Reunidas SA	1.177.775	1,03
Summe der Anlagen in Aktien		**111.754.226**	**97,47**
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**111.754.226**	**97,47**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in EUR	Angemessener Wert in EUR	Summe der Netto-vermögen %
	Offene Terminkontrakte - (32.470) (31. Dezember 2016: 1.006)			
65	Euro STOXX 50 Index Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	2.261.025	(32.470)	(0,03)
Summe der offenen Terminkontrakte			**(32.470)**	**(0,03)**
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**(32.470)**	**(0,03)**
Nettoumlaufvermögen			**2.933.907**	**2,56**
Summe der Nettovermögen			**114.655.663**	**100,00**

Der Kontrahent für Futures ist Goldman Sachs.

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97,09
Sonstiges Umlaufvermögen	2,91
Summe der Aktiva	**100,00**

BNY MELLON TARGETED RETURN BOND FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen			
	Argentinien - 4.295.935		
	(31. Dezember 2016: 2.502.256)	**4.295.935**	**5,01**
22.450.000	Argentine Bonos del Tesoro 21,200% 19-Sept.-2018	1.378.661	1,61
900.000	Argentine Republic Government International Bond 5,830% 31-Dez.-2033 VAR	412.100	0,48
650.000	Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	672.750	0,78
350.510	Argentine Republic Government International Bond 8,280% 31-Dez.-2033	388.189	0,45
6.600.000	City of Buenos Aires Argentina 23,271% 29-März-2024 FRN	391.389	0,46
250.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 5,750% 15-Jun.-2019	259.625	0,30
300.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 9,125% 16-März-2024	339.000	0,40
4.000.000	Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 24,080% 31-Mai-2022 FRN	244.827	0,29
200.000	Provincia de Cordoba 7,450% 01-Sept.-2024	209.394	0,24
	Australien - 5.529.048		
	(31. Dezember 2016: 5.621.747)	**5.529.048**	**6,45**
6.725.000	Australia Government Bond 4,500% 15-Apr.-2020	5.529.048	6,45
	Bermuda - 229.994		
	(31. Dezember 2016: 212.349)	**229.994**	**0,27**
245.000	Digicel Group Ltd 8,250% 30-Sept.-2020	229.994	0,27
	Brasilien - 1.864.819		
	(31. Dezember 2016: 1.233.586)	**1.864.819**	**2,17**
2.750.000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2021	832.806	0,97
425.000	Petrobras Global Finance BV 5,375% 27-Jan.-2021	432.565	0,50
135.000	Petrobras Global Finance BV 6,125% 17-Jan.-2022	139.442	0,16
270.000	Petrobras Global Finance BV 7,250% 17-März-2044	264.600	0,31
185.000	Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	195.406	0,23
	Kanada - 1.345.502		
	(31. Dezember 2016: 1.974.863)	**1.345.502**	**1,57**
325.000	Cenovus Energy Inc 144A 4,250% 15-Apr.-2027	310.144	0,36
525.000	Glencore Finance Canada Ltd 2,700% 25-Okt.-2017	525.812	0,61
260.424	MBarc Credit Canada Inc 144A 1,261% 17-Sept.-2018	200.879	0,24
300.000	MBarc Credit Canada Inc 144A 1,532% 17-Jun.-2019	231.452	0,27
100.000	MBarc Credit Canada Inc 144A 1,716% 15-Jul.-2021	77.215	0,09
	Cayman-Inseln - 210.281		
	(31. Dezember 2016: 737.687)	**210.281**	**0,24**
125.000	Park Aerospace Holdings Ltd 5,250% 15-Aug.-2022	131.719	0,15
75.000	Park Aerospace Holdings Ltd 5,500% 15-Feb.-2024	78.562	0,09
	Chile - 837.116		
	(31. Dezember 2016: –)	**837.116**	**0,98**
540.000.000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-März-2021	837.116	0,98
	Kolumbien - 746.149		
	(31. Dezember 2016: 826.030)	**746.149**	**0,87**
1.861.000.000	Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	746.149	0,87
	Frankreich - 258.918		
	(31. Dezember 2016: 1.673.679)	**258.918**	**0,30**
225.000	BNP Paribas SA 1,125% 10-Okt.-2023	258.918	0,30

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Anleihen Forts.			
	Deutschland - 367.068		
	(31. Dezember 2016: 326.543)	**367.068**	**0,43**
300.000	Allianz SE 3,375% Perpetual VAR	367.068	0,43
	Indonesien - 125.619		
	(31. Dezember 2016: 431.490)	**125.619**	**0,15**
100.000	Indonesia Government International Bond 3,750% 14-Jun.-2028	125.619	0,15
	Irland - 619.517		
	(31. Dezember 2016: 1.445.019)	**619.517**	**0,72**
200.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4,500% 15-Mai-2021	212.354	0,25
375.000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 5,000% 01-Okt.-2021	407.163	0,47
	Italien - 221.233		
	(31. Dezember 2016: 518.397)	**221.233**	**0,26**
200.000	Intesa Sanpaolo SpA 5,250% 12-Jan.-2024	221.233	0,26
	Elfenbeinküste - 308.849		
	(31. Dezember 2016: –)	**308.849**	**0,36**
100.000	Ivory Coast Government International Bond 5,125% 15-Jun.-2025	115.599	0,13
200.000	Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15-Jun.-2033	193.250	0,23
	Japan - 4.735.131		
	(31. Dezember 2016: 3.661.657)	**4.735.131**	**5,52**
82.000.000	Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20-Dez.-2026	735.006	0,86
337.300.000	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2025	3.141.318	3,66
92.016.189	Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2026	858.807	1,00
	Kuwait - 511.747		
	(31. Dezember 2016: –)	**511.747**	**0,60**
500.000	Kuwait International Government Bond 3,500% 20-März-2027	511.747	0,60
	Libanon - 202.656		
	(31. Dezember 2016: –)	**202.656**	**0,24**
200.000	Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	202.656	0,24
	Mexiko - 1.861.378		
	(31. Dezember 2016: 1.999.656)	**1.861.378**	**2,17**
12.875.000	Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	785.111	0,91
425.000	Mexico City Airport Trust 4,250% 31-Okt.-2026	435.625	0,51
250.000	Nemak SAB de CV 144A 3,250% 15-März-2024	291.998	0,34
325.000	Petroleos Mexicanos 144A 6,500% 13-März-2027	348.644	0,41
	Niederlande - 2.522.117		
	(31. Dezember 2016: 3.317.544)	**2.522.117**	**2,94**
300.000	Allianz Finance II BV 5,750% 08-Jul.-2041 VAR	403.934	0,47
200.000	EDP Finance BV 144A 3,625% 15-Jul.-2024	198.912	0,23
300.000	Equate Petrochemical BV 144A 3,000% 03-März-2022	295.956	0,35

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	Niederlande Forts.		
333.450	Globaldrive Auto Receivables 2016-B BV 0,127% 20-Aug.-2024 FRN	382.972	0,45
225.000	Mylan NV 2,500% 07-Jun.-2019	226.979	0,26
150.000	Mylan NV 3,000% 15-Dez.-2018	152.119	0,18
100.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1,125% 15-Okt.-2024	109.338	0,13
200.000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 1,700% 19-Jul.-2019	198.467	0,23
300.000	Volkswagen International Finance NV 1,875% 30-März-2027	347.083	0,40
175.000	WPC Eurobond BV 2,250% 19-Jul.-2024	206.357	0,24
	Neuseeland - 2.443.439 (31. Dezember 2016: 1.832.488)	**2.443.439**	**2,85**
3.125.000	New Zealand Government Bond 2,000% 20-Sept.-2025	2.443.439	2,85
	Peru - 280.387 (31. Dezember 2016: 257.337)	**280.387**	**0,33**
225.000	Peruvian Government International Bond 2,750% 30-Jan.-2026	280.387	0,33
	Polen - 1.227.297 (31. Dezember 2016: 1.979.382)	**1.227.297**	**1,43**
4.900.000	Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2027	1.227.297	1,43
	Portugal - 2.594.066 (31. Dezember 2016: 2.186.372)	**2.594.066**	**3,02**
900.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 2,875% 21-Jul.-2026	1.034.001	1,20
1.250.000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4,125% 14-Apr.-2027	1.560.065	1,82
	Republik Korea - 1.033.671 (31. Dezember 2016: –)	**1.033.671**	**1,20**
1.175.000.000	Korea Treasury Bond 2,250% 10-Dez.-2025	1.033.671	1,20
	Rumänien - 223.758 (31. Dezember 2016: 856.158)	**223.758**	**0,26**
190.000	Romanian Government International Bond 2,875% 26-Mai-2028	223.758	0,26
	Russland - 2.225.501 (31. Dezember 2016: 988.331)	**2.225.501**	**2,59**
375.000	Lukoil International Finance BV 144A 4,750% 02-Nov.-2026	384.628	0,45
200.000	Lukoil International Finance BV 6,125% 09-Nov.-2020	218.345	0,25
275.000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 4,100% 11-Apr.-2023	274.313	0,32
500.000	MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 4,375% 30-Apr.-2018	508.960	0,59
52.300.000	Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan.-2028	839.255	0,98
	Senegal - 254.719 (31. Dezember 2016: –)	**254.719**	**0,30**
250.000	Senegal Government International Bond 6,250% 23-Mai-2033	254.719	0,30
Anleihen Forts.			
	Südafrika - 2.172.535 (31. Dezember 2016: –)	**2.172.535**	**2,53**
11.800.000	Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	810.558	0,94
16.000.000	Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	1.361.977	1,59
	Spanien - 1.012.042 (31. Dezember 2016: –)	**1.012.042**	**1,18**
875.000	Spain Government Bond 144A 2,900% 31-Okt.-2046	1.012.042	1,18
	Sri Lanka - 467.549 (31. Dezember 2016: 831.310)	**467.549**	**0,54**
450.000	Sri Lanka Government International Bond 5,750% 18-Jan.-2022	467.549	0,54
	Supranational - 1.979.926 (31. Dezember 2016: 1.711.280)	**1.979.926**	**2,31**
275.000	European Investment Bank 1,125% 16-Sept.-2021	207.189	0,24
2.175.000	International Bank for Reconstruction & Development 3,500% 22-Jan.-2021	1.622.827	1,89
9.470.000	International Finance Corp 6,300% 25-Nov.-2024	149.910	0,18
	Schweiz - 284.809 (31. Dezember 2016: –)	**284.809**	**0,33**
275.000	Credit Suisse Group AG 144A 4,282% 09-Jan.-2028	284.809	0,33
	Türkei - 929.601 (31. Dezember 2016: 849.597)	**929.601**	**1,08**
3.432.010	Turkey Government Bond 2,000% 18-Sept.-2024	929.601	1,08
	Ukraine - 78.434 (31. Dezember 2016: –)	**78.434**	**0,09**
200.000	Ukraine Government International Bond 0,000% 31-Mai-2040 VAR	78.434	0,09
	Großbritannien - 3.643.015 (31. Dezember 2016: 3.405.583)	**3.643.015**	**4,25**
425.000	Barclays Plc 5,200% 12-Mai-2026	448.736	0,52
350.000	Barclays Plc 7,875% Perpetual VAR	378.779	0,44
200.000	HSBC Holdings Plc 4,375% 23-Nov.-2026	207.904	0,24
225.000	International Game Technology Plc 6,250% 15-Feb.-2022	246.937	0,29
175.000	Interoute Finco Plc 7,375% 15-Okt.-2020	210.017	0,24
200.000	Lloyds Banking Group Plc 3,100% 06-Jul.-2021	203.615	0,24
200.000	Lloyds Banking Group Plc 3,750% 11-Jan.-2027	202.267	0,24
750.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 3,875% 12-Sept.-2023	768.556	0,90
325.000	Royal Bank of Scotland Group Plc 8,625% Perpetual VAR	354.656	0,41
200.000	Santander UK Group Holdings Plc 3,571% 10-Jan.-2023	204.634	0,24
300.000	Virgin Media Finance Plc 7,000% 15-Apr.-2023	416.914	0,49
	USA - 30.275.532 (31. Dezember 2016: 34.953.234)	**30.275.532**	**35,29**
43.062	A10 Term Asset Financing 2013-2 LLC 2,620% 15-Nov.-2027	43.038	0,05
75.000	Abbott Laboratories 3,750% 30-Nov.-2026	76.803	0,09
225.000	AbbVie Inc 1,375% 17-Mai-2024	259.139	0,30

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen Forts.			
	USA Forts.		
725.000	Ally Financial Inc 3,600% 21-Mai-2018	735.041	0,86
100.000	Ally Financial Inc 4,750% 10-Sept.-2018	102.910	0,12
85.000	AMC Networks Inc 5,000% 01-Apr.-2024	87.337	0,10
71.639	American Homes 4 Rent 2014-SFR3 Trust 144A 3,678% 17-Dez.-2036	74.845	0,09
12.104	AVANT Loans Funding Trust 2016-B 144A 3,920% 15-Aug.-2019	12.114	0,01
27.935	Avant Loans Funding Trust 2016-C 144A 2,960% 16-Sept.-2019	27.948	0,03
427.005	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2007-2 5,761% 10-Apr.-2049 VAR	418.337	0,49
225.000	Bank of America Corp 4,250% 22-Okt.-2026	232.694	0,27
143.008	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2006-PWR14 5,273% 11-Dez.-2038	143.420	0,17
36.239	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-PWR16 5,849% 11-Jun.-2040 VAR	36.165	0,04
500.000	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-PWR18 6,444% 11-Jun.-2050 VAR	501.941	0,59
189.000	BWAY Holding Co 144A 5,500% 15-Apr.-2024	193.489	0,23
150.000	Calpine Corp 5,500% 01-Feb.-2024	141.937	0,17
250.000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5,125% 30-Jun.-2027	256.563	0,30
200.000	Citigroup Inc 4,300% 20-Nov.-2026	206.520	0,24
325.000	Citizens Bank NA/Providence RI 2,500% 14-März-2019	327.234	0,38
125.000	CLUB Credit Trust 2017-NP1 144A 2,390% 17-Apr.-2023	125.136	0,15
250.000	CLUB Credit Trust 2017-NP1 144A 3,170% 17-Apr.-2023	250.673	0,29
155.000	COBALT CMBS Commercial Mortgage Trust 2007-C3 6,061% 15-Mai-2046 VAR	158.875	0,19
750.000	Colony American Homes Single-Family Rental Pass-Through Certificates 4,822% 17-Jul.-2032 FRN	754.850	0,88
324.257	Colony Starwood Homes 2016-2 Trust 2,459% 17-Dez.-2033 FRN	327.376	0,38
128.355	COMM 2006-C8 Mortgage Trust 5,377% 10-Dez.-2046	129.612	0,15
550.000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 3,807% 10-Mai-2048 VAR	539.424	0,63
219.128	Conn Funding II LP 144A 2,730% 15-Mai-2020	219.443	0,26
120.927	Conn's Receivables Funding 2016-B LLC 144A 3,730% 15-Okt.-2018	121.137	0,14
175.000	Continental Resources Inc/OK 3,800% 01-Jun.-2024	161.875	0,19
110.000	Continental Resources Inc/OK 5,000% 15-Sept.-2022	108.212	0,13
100.000	Cox Communications Inc 3,350% 15-Sept.-2026	98.656	0,11
350.000	Dell International LLC / EMC Corp 3,480% 01-Jun.-2019	358.391	0,42
100.000	Diamondback Energy Inc 4,750% 01-Nov.-2024	100.250	0,12
150.000	Digital Euro Finco LLC 2,625% 15-Apr.-2024	182.050	0,21
300.000	Dominion Energy Inc 2,579% 01-Jul.-2020	301.926	0,35
400.000	Dominion Energy Inc 2,962% 01-Jul.-2019	406.278	0,47
225.000	Drive Auto Receivables Trust 3,020% 15-Nov.-2021	226.147	0,26
500.000	Drive Auto Receivables Trust 3,840% 15-Jul.-2021	507.830	0,59
225.000	Drive Auto Receivables Trust 4,180% 15-März-2024	230.046	0,27
75.000	Energy Transfer LP 4,200% 15-Apr.-2027	75.167	0,09
85.000	Energy Transfer LP 4,750% 15-Jan.-2026	88.901	0,10
205.000	First Data Corp 7,000% 01-Dez.-2023	219.094	0,26
350.000	Ford Motor Credit Co LLC 3,336% 18-März-2021	357.869	0,42
336.000	Freeport-McMoRan Inc 6,875% 15-Feb.-2023	356.160	0,42
199.065	GE Capital Commercial Mortgage Corp 5,899% 10-Nov.-2045 VAR	198.677	0,23
525.000	General Motors Financial Co Inc 2,350% 04-Okt.-2019	525.354	0,61
350.000	General Motors Financial Co Inc 2,718% 15-Jan.-2020 FRN	356.759	0,42
900.000	Georgetown University/The 2,028% 01-Apr.-2029	843.486	0,98
145.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5,375% 15-Apr.-2026	158.231	0,18
225.000	GM Financial Automobile Leasing Trust 2016-1 2,590% 20-März-2020	226.664	0,26
290.000	Goldman Sachs Group Inc/The 3,500% 16-Nov.-2026	288.005	0,34
1.154.750	Government National Mortgage Association 3,500% 20-März-2039	99.412	0,12
416.306	Government National Mortgage Association 4,000% 20-März-2042	44.277	0,05
525.051	Government National Mortgage Association 4,888% 20-Jul.-2042 FRN	110.487	0,13
917.262	Government National Mortgage Association 4,988% 20-Nov.-2045 FRN	211.190	0,25
100.000	Great Plains Energy Inc 3,900% 01-Apr.-2027	101.123	0,12
125.000	HCA Inc 5,500% 15-Jun.-2047	129.375	0,15
150.000	Healthcare Trust of America Holdings LP 2,950% 01-Jul.-2022	150.463	0,18
300.000	Hyundai Capital America 2,000% 01-Jul.-2019	297.891	0,35
70.040	Impac Secured Assets Trust 2006-2 1,566% 25-Aug.-2036 FRN	68.690	0,08
175.000	Infor US Inc 6,500% 15-Mai-2022	181.563	0,21
14.390	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2006-CIBC17 5,464% 12-Dez.-2043	14.384	0,02
575.000	JPMorgan Chase & Co 1,850% 22-März-2019	574.704	0,67
50.000	Kinder Morgan Inc/DE 4,300% 01-Jun.-2025	52.188	0,06
100.000	Kinder Morgan Inc/DE 5,550% 01-Jun.-2045	106.634	0,12
300.000	Kraft Heinz Foods Co 2,250% 25-Mai-2028	343.755	0,40
170.000	Kraft Heinz Foods Co 4,875% 15-Feb.-2025	182.481	0,21
101.037	Marlette Funding Trust 2016-1 144A 3,060% 17-Jan.-2023	101.512	0,12
85.771	Marlette Funding Trust 2017-1 144A 2,827% 15-März-2024	86.107	0,10
64.414	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-HE2 1,386% 25-März-2037 FRN	64.366	0,07
224.614	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series MLMI 2005-A1 3,174% 25-Dez.-2034 VAR	209.513	0,24
225.000	Morgan Stanley 3,950% 23-Apr.-2027	227.609	0,27
257.090	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2006-NC4 1,366% 25-Jun.-2036 FRN	237.889	0,28
27.210	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ14 5,920% 15-Apr.-2049 VAR	27.574	0,03
29.000	Newell Brands Inc 2,600% 29-März-2019	29.304	0,03
165.000	NRG Energy Inc 6,250% 15-Jul.-2022	170.362	0,20
175.000	Occidental Petroleum Corp 3,000% 15-Feb.-2027	171.111	0,20
375.000	OneMain Financial Issuance Trust 2016-1 3,660% 20-Feb.-2029	384.177	0,45
507.834	Oscar US Funding Trust 2,310% 15-Nov.-2019	507.887	0,59
110.000	Oscar US Funding Trust 2,820% 10-Jun.-2021	110.836	0,13
110.000	Oscar US Funding Trust 3,300% 10-Mai-2024	111.301	0,13

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Anleihen Forts.		
	USA Forts.		
430.000	Prestige Auto Receivables Trust 2013-1 3,040% 15-Jul.-2020	430.128	0,50
175.000	Prosper Marketplace Issuance Trust Series 2017-1 144A 2,560% 15-Jun.-2023	175.191	0,20
275.000	RAAC Series 2006-SP4 Trust 1,556% 25-Nov.-2036 FRN	265.642	0,31
500.000	Santander Drive Auto Receivables Trust 2015-2 3,020% 15-Apr.-2021	506.689	0,59
220.000	Scientific Games International Inc 10,000% 01-Dez.-2022	242.319	0,28
113.936	SMB Private Education Loan Trust 1,809% 15-Nov.-2023 FRN	114.110	0,13
327.754	Sofi Consumer Loan Program 2016-3 LLC 144A 3,050% 26-Dez.-2025	331.080	0,39
335.628	Sofi Consumer Loan Program 2017-1 LLC 144A 3,280% 26-Jan.-2026	340.272	0,40
153.485	Sofi Professional Loan Program 2016-B LLC 1,680% 25-März-2031	153.575	0,18
600.000	Southern Co/The 1,550% 01-Jul.-2018	598.619	0,70
300.000	Springleaf Funding Trust 3,620% 15-Nov.-2024	302.821	0,35
375.000	Springleaf Funding Trust 2016-A 144A 3,800% 15-Nov.-2029	381.308	0,44
150.000	Sprint Communications Inc 7,000% 15-Aug.-2020	165.000	0,19
175.000	Sprint Corp 7,875% 15-Sept.-2023	201.469	0,23
275.000	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC 3,360% 20-Sept.-2021	277.760	0,32
175.000	Tenet Healthcare Corp 6,750% 15-Jun.-2023	174.016	0,20
260.000	T-Mobile USA Inc 6,625% 01-Apr.-2023	275.275	0,32
150.000	United Rentals North America Inc 5,500% 15-Jul.-2025	157.688	0,18
790.000	United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017*	788.000	0,92
5.415.110	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jan.-2027	5.337.381	6,22
125.000	Verizon Communications Inc 4,125% 16-März-2027	129.293	0,15
275.000	Verizon Owner Trust 2016-1 144A 1,420% 20-Jan.-2021	274.063	0,32
155.000	Wells Fargo & Co 3,000% 22-Apr.-2026	151.668	0,18
50.000	Wells Fargo & Co 4,300% 22-Jul.-2027	52.657	0,06
353.700	Wendys Funding LLC 2015-1 4,080% 15-Jun.-2045	361.564	0,42
45.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc (DTC) 5,750% 15-Jan.-2027	47.250	0,06
50.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc (ECL) 5,750% 15-Jan.-2027	52.500	0,06
	Uruguay - 213.415 (31. Dezember 2016: –)	**213.415**	**0,25**
5.895.000	Uruguay Government International Bond 9,875% 20-Jun.-2022	213.415	0,25
	Summe der Anlagen in Anleihen	**78.132.773**	**91,08**
	Devisenoptionen - 56.295 (31. Dezember 2016: 11)		
4.600.000	Australian dollar/New Zealand dollar Call 05-Sept.-2017 1,055	28.808	0,04
2.400.000	US dollar/South African rand Put 05-Jul.-2017 13,170	27.487	0,03
	Summe der Devisenoptionen	**56.295**	**0,07**
	Zinsswaps - 71.257 (31. Dezember 2016: 83.090)		
4.300.000	IRS Pay Fixed 1,835% Canadian dollar 20-Jun.-2027	52.801	0,06
1.500.000	IRS Pay Fixed 1,835% Canadian dollar 21-Jun.-2027	18.456	0,02
	Summe der Zinsswaps	**71.257**	**0,08**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - 374.405 (31. Dezember 2016: 225.023)			
(51)	Euro-Bobl Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(7.667.916)	78.811	0,09
(55)	Euro-Bund Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(10.184.308)	160.627	0,19
(18)	Euro-Buxl 30 Year Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(3.378.105)	62.519	0,08
(11)	U.S. 2 Year Treasury Note Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(2.378.234)	2.234	0,00
(32)	UK Long Gilt Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(5.222.345)	70.214	0,08
	Summe der offenen Terminkontrakte		**374.405**	**0,44**
	Swaptions - 109.223 (31. Dezember 2016: –)			
7.000.000	1 Month 10 Year Receive 3 Month USD LIBOR Pay Fixed 2,110% Exp 10-Jul.-2017		84.717	0,10
7.000.000	1 Month 10 Year Receive Fixed 2,110% Pay 3 Month USD LIBOR Exp 10-Jul.-2017		951	0,00
1.350.000	3 Month 10 Year Receive 6 Month GBP LIBOR Pay Fixed 1,230% Exp 07-Aug.-2017		23.555	0,03
	Summe der Swaptions		**109.223**	**0,13**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 1.747.915 (siehe unten) (31. Dezember 2016: 487.091)		1.747.915	2,04
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**80.491.868**	**93,84**
	Devisenoptionen - (15.168) (31. Dezember 2016: (23.163))			
(4.600.000)	Australian dollar/New Zealand dollar Put 05-Sept.-2017 1,030		(15.168)	(0,02)
(2.400.000)	US dollar/South African rand Call 05-Jul.-2017 15,060		(-)	(0,00)
	Summe der Devisenoptionen		**(15.168)**	**(0,02)**
	Zinsswaps - (109.250) (31. Dezember 2016: –)			
159.000.000	IRS Pay Fixed 0,923% Japanese yen 23-Feb.-2047		(44.276)	(0,05)
4.500.000	IRS Receive Fixed 0,131% Euro 06-März-2022		(12.469)	(0,01)

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Zinsswaps Forts.		
7.200.000	IRS Receive Fixed 1,250% Canadian dollar 21-Jun.-2019	(13.791)	(0,02)
21.100.000	IRS Receive Fixed 1,254% Canadian dollar 20-Jun.-2019	(38.714)	(0,05)
Summe der Zinsswaps		**(109.250)**	**(0,13)**

Bestände	Beschreibung	Zugrunde liegendes Engagement in USD	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Offene Terminkontrakte - (188.892) (31. Dezember 2016: (229.232))			
119	Australian 3 Year Bond Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	10.210.168	(62.580)	(0,07)
(25)	Euro-BTP Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(3.863.989)	(34.596)	(0,04)
108	U.S. 10 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	13.587.750	(6.163)	(0,01)
76	U.S. 5 Year Treasury Note Long Futures Contracts Exp Sep. -2017	8.968.594	(7.156)	(0,01)
(4)	U.S. Treasury Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(617.000)	(4.991)	(0,01)
(29)	U.S. Treasury Ultra Bond Short Futures Contracts Exp Sep. -2017	(4.830.312)	(73.406)	(0,08)
Summe der offenen Terminkontrakte			**(188.892)**	**(0,22)**
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (459.202) (siehe unten) (31. Dezember 2016: (2.708.149))			(459.202)	(0,54)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert			**(772.512)**	**(0,91)**
Nettoumlaufvermögen			**6.066.379**	**7,07**
Summe der Nettovermögen			**85.785.735**	**100,00**

* Ein Teil der Beteiligung wird als Sicherheit von JPMorgan Chase Bank und Bank of America Merrill Lynch für vom Fonds gehaltene Terminkontrakte und Zinsswaps gehalten.
Die Kontrahenten für Währungsoptionen sind Goldman Sachs und JPMorgan Chase Bank.
Der Kontrahent für Zinsswaps ist Bank of America Merrill Lynch.
Der Kontrahent für Futures ist JPMorgan Chase Bank.
Der Kontrahent für Swaptions ist Goldman Sachs.

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	89,75
An einem geregelten Markt gehandelte Finanzderivate	0,43
OTC-Finanzderivate	2,28
Sonstiges Umlaufvermögen	7,54
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
US-Dollar	Mexikanischer Peso	2.401.202	43.312.877	03-Jul.-17	HSBC Bank plc	2.394
Euro	US-Dollar	100.000	112.019	31-Jul.-17	Goldman Sachs	2.200
Euro	US-Dollar	1.280.000	1.433.838	31-Jul.-17	Goldman Sachs	28.162
Euro	US-Dollar	20.000	22.731	31-Jul.-17	HSBC Bank plc	113
Norwegische Krone	US-Dollar	14.790.000	1.734.444	31-Jul.-17	UBS AG	28.485
Schwedische Krone	US-Dollar	14.340.000	1.643.772	31-Jul.-17	UBS AG	54.786
US-Dollar	Japanischer Yen	1.456.208	161.840.000	31-Jul.-17	Bank of America Securities Ltd	9.592
Chilenischer Peso	US-Dollar	280.000.000	420.143	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	146
Chilenischer Peso	US-Dollar	300.000.000	450.059	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	250
US-Dollar	Kolumbianischer Peso	849.865	2.600.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	2.949
US-Dollar	Koreanischer Won	1.059.927	1.189.450.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	18.681
US-Dollar	Russischer Rubel	83.426	4.875.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	2.043
US-Dollar	Russischer Rubel	854.723	49.450.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	29.206
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	2.230.752	29.060.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	26.171
US-Dollar	Südafrikanischer Rand	107.496	1.400.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	1.287
US-Dollar	Taiwanesischer Dollar	926.209	27.865.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	9.737
					USD	**216.202**
US-Dollar	Australischer Dollar	2.959.925	3.900.000	31-Jul.-17	UBS AG	(35.934)
US-Dollar	Australischer Dollar	5.088.056	6.715.000	31-Jul.-17	Bank of America Securities Ltd	(70.198)
US-Dollar	Kanadischer Dollar	807.106	1.070.000	31-Jul.-17	Bank of America Securities Ltd	(17.896)
US-Dollar	Euro	1.105.022	985.000	31-Jul.-17	HSBC Bank plc	(20.033)
US-Dollar	Euro	5.233.127	4.665.000	31-Jul.-17	Goldman Sachs	(95.178)
US-Dollar	Euro	3.073.699	2.740.000	31-Jul.-17	JPMorgan Chase Bank	(55.895)
US-Dollar	Euro	1.458.061	1.300.000	31-Jul.-17	UBS AG	(26.783)
US-Dollar	Euro	1.924.196	1.715.000	31-Jul.-17	Citigroup Global Markets Limited	(34.656)
US-Dollar	Neuseeländischer Dollar	4.154.396	5.710.000	31-Jul.-17	HSBC Bank plc	(29.453)
US-Dollar	Sterling	420.222	330.000	31-Jul.-17	UBS AG	(8.472)
US-Dollar	Brasilianischer Real	848.347	2.830.000	02-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.193)
Indische Rupie	US-Dollar	53.090.000	818.658	24-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(2.222)
Indonesische Rupiah	US-Dollar	22.433.975.000	1.675.052	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(1.186)
Malaysischer Ringgit	US-Dollar	3.550.000	833.236	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(9.716)
Mexikanischer Peso	US-Dollar	43.320.000	2.381.856	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	(2.694)
US-Dollar	Chilenischer Peso	870.427	580.000.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(171)
US-Dollar	Malaysischer Ringgit	136.606	590.000	25-Aug.-17	Barclays Bank PLC	(261)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	2.178.498	40.080.000	25-Aug.-17	Citigroup Global Markets Limited	(22.721)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	829.522	15.210.000	25-Aug.-17	HSBC Bank plc	(5.821)
US-Dollar	Mexikanischer Peso	158.980	2.910.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(839)
US-Dollar	Polnischer Zloty	1.251.735	4.685.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(11.798)
US-Dollar	Türkische Lira	491.283	1.770.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(4.310)
US-Dollar	Türkische Lira	419.223	1.500.000	25-Aug.-17	JPMorgan Chase Bank	(772)
					USD	**(459.202)**
					Netto USD	**(243.000)**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	66.304.269	84.551.327	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	1.531.713
					USD	**1.531.713**
					GBP	**1.180.192**

BNY MELLON U.S. DYNAMIC VALUE FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	USA - 750.411 (31. Dezember 2016: 1.261.174)	**750.411**	**0,75**
6.446	iShares Russell 1000 Value ETF	750.411	0,75
Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen		**750.411**	**0,75**
Aktien			
	Luxusgüter - 4.893.464 (31. Dezember 2016: 8.645.897)	**4.893.464**	**4,88**
31.339	Comcast Corp	1.219.871	1,22
33.458	Goodyear Tire & Rubber Co/The	1.169.524	1,17
7.617	Las Vegas Sands Corp	486.612	0,48
20.959	Nordstrom Inc	1.002.574	1,00
12.243	Omnicom Group Inc	1.014.883	1,01
	Verbrauchsgüter - 8.250.940 (31. Dezember 2016: 12.873.876)	**8.250.940**	**8,23**
24.514	Coca-Cola Co/The	1.099.575	1,10
20.460	Coca-Cola European Partners Plc	832.006	0,83
24.432	Conagra Brands Inc	873.566	0,87
17.443	Kellogg Co	1.211.504	1,21
10.917	Kraft Heinz Co/The	934.659	0,93
21.889	Molson Coors Brewing Co	1.889.787	1,88
21.120	Mondelez International Inc	912.278	0,91
6.355	Walgreens Boots Alliance Inc	497.565	0,50
	Energie - 10.676.282 (31. Dezember 2016: 19.939.371)	**10.676.282**	**10,65**
26.382	Anadarko Petroleum Corp	1.196.292	1,19
24.336	EOG Resources Inc	2.203.138	2,20
29.168	Halliburton Co	1.245.911	1,24
29.702	Hess Corp	1.302.581	1,30
39.737	Occidental Petroleum Corp	2.380.048	2,38
16.958	Phillips 66	1.402.511	1,40
5.927	Pioneer Natural Resources Co	945.801	0,94
	Finanzwerte - 29.242.956 (31. Dezember 2016: 44.926.094)	**29.242.956**	**29,17**
11.371	Allstate Corp/The	1.005.708	1,00
14.936	American Express Co	1.258.283	1,26
15.890	American International Group Inc	993.681	0,99
7.736	Ameriprise Financial Inc	984.832	0,98
24.899	Athene Holding Ltd	1.233.372	1,23
19.514	BB&T Corp	886.033	0,89
26.454	Berkshire Hathaway Inc	4.482.895	4,47
10.524	Capital One Financial Corp	869.651	0,87
7.277	Chubb Ltd	1.057.967	1,06
48.427	Citigroup Inc	3.239.040	3,23
14.918	Hartford Financial Services Group Inc	784.090	0,78
53.930	JPMorgan Chase & Co	4.930.011	4,92
12.312	PNC Financial Services Group Inc/The	1.537.092	1,53
14.865	Prudential Financial Inc	1.607.427	1,60
7.962	Raymond James Financial Inc	638.831	0,64
17.206	SunTrust Banks Inc	976.010	0,97
50.506	Synchrony Financial	1.506.341	1,50
33.935	Voya Financial Inc	1.251.692	1,25

Aktien Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Gesundheitswesen - 12.272.798 (31. Dezember 2016: 13.124.417)	**12.272.798**	**12,24**
26.880	Abbott Laboratories	1.306.771	1,30
10.112	Aetna Inc	1.534.900	1,53
8.812	AmerisourceBergen Corp	833.042	0,83
31.014	Boston Scientific Corp	859.553	0,86
8.779	Bristol-Myers Squibb Co	489.210	0,49
6.263	Eli Lilly & Co	515.414	0,52
10.381	Gilead Sciences Inc	734.715	0,73
13.560	Hologic Inc	615.285	0,61
3.225	Humana Inc	775.806	0,77
9.433	Johnson & Johnson	1.248.175	1,25
35.936	Merck & Co Inc	2.303.318	2,30
5.700	UnitedHealth Group Inc	1.056.609	1,05
	Industriewerte - 9.866.766 (31. Dezember 2016: 13.689.880)	**9.866.766**	**9,84**
13.938	Delta Air Lines Inc	749.098	0,75
8.642	General Dynamics Corp	1.712.196	1,71
11.140	Honeywell International Inc	1.484.906	1,48
6.302	L3 Technologies Inc	1.052.434	1,05
23.003	Quanta Services Inc	757.374	0,75
10.769	Raytheon Co	1.739.140	1,73
19.418	United Technologies Corp	2.371.618	2,37
	Informationstechnologie - 11.838.154 (31. Dezember 2016: 13.685.429)	**11.838.154**	**11,81**
993	Alphabet Inc	923.232	0,92
10.226	Apple Inc	1.472.902	1,47
71.618	Cisco Systems Inc	2.242.001	2,24
46.273	Corning Inc	1.390.735	1,39
22.444	eBay Inc	783.632	0,78
9.136	Harris Corp	996.601	0,99
38.462	Oracle Corp	1.928.677	1,92
24.119	Teradata Corp	711.149	0,71
18.063	Texas Instruments Inc	1.389.225	1,39
	Materialien - 7.593.265 (31. Dezember 2016: 8.044.286)	**7.593.265**	**7,58**
41.867	CF Industries Holdings Inc	1.170.392	1,17
19.854	Dow Chemical Co/The	1.252.291	1,25
5.026	Martin Marietta Materials Inc	1.118.838	1,12
34.469	Newmont Mining Corp	1.117.313	1,11
15.475	Packaging Corp of America	1.723.528	1,72
9.558	Vulcan Materials Co	1.210.903	1,21
	Immobilien - 1.199.493 (31. Dezember 2016: –)	**1.199.493**	**1,20**
47.722	Uniti Group Inc	1.199.493	1,20
	Telekommunikationsdienste - 2.397.191 (31. Dezember 2016: 3.261.287)	**2.397.191**	**2,39**
63.527	AT&T Inc	2.397.191	2,39
	Versorger - 1.118.536 (31. Dezember 2016: –)	**1.118.536**	**1,12**
38.352	FirstEnergy Corp	1.118.536	1,12
Summe der Anlagen in Aktien		**99.349.845**	**99,11**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Netto-vermögen %
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 63 (siehe unten) (31. Dezember 2016: –)	63	0,00
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**100.100.319**	**99,86**
Nettoumlaufvermögen	**136.458**	**0,14**
Summe der Nettovermögen	**100.236.777**	**100,00**

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,17
OTC-Finanzderivate	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen	0,83
Summe der Aktiva	**100,00**

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund						
Euro	US-Dollar	125.289	143.036	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	63
					USD	**63**

BNY MELLON U.S. EQUITY INCOME FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Aktien			
	Luxusgüter - 8.566.949	**8.566.949**	**5,67**
37.827	Comcast Corp	1.472.416	0,97
23.403	Las Vegas Sands Corp	1.495.101	0,99
31.198	Nordstrom Inc	1.492.356	0,99
31.082	Omnicom Group Inc	2.576.542	1,71
151.914	Staples Inc	1.530.534	1,01
	Verbrauchsgüter - 13.194.088	**13.194.088**	**8,74**
103.179	Coca-Cola Co/The	4.628.094	3,06
36.826	Conagra Brands Inc	1.316.714	0,87
58.226	Kellogg Co	4.044.087	2,68
20.376	Kraft Heinz Co/The	1.744.491	1,16
16.919	Molson Coors Brewing Co	1.460.702	0,97
	Energie - 12.544.361	**12.544.361**	**8,31**
30.950	Hess Corp Pfd	1.719.118	1,14
97.633	Occidental Petroleum Corp	5.847.728	3,87
37.513	Phillips 66	3.102.513	2,06
28.476	Schlumberger Ltd	1.875.002	1,24
	Finanzwerte - 40.488.721	**40.488.721**	**26,81**
23.911	American International Group Inc	1.495.274	0,99
22.838	Ameriprise Financial Inc	2.907.392	1,93
124.584	Bank of America Corp	3.023.031	2,00
72.686	BB&T Corp	3.300.308	2,19
21.535	Chubb Ltd	3.130.866	2,07
39.380	Citigroup Inc	2.633.931	1,74
7.677	Goldman Sachs Group Inc/The	1.702.874	1,13
80.516	JPMorgan Chase & Co	7.360.370	4,87
21.642	PNC Financial Services Group Inc/The	2.701.896	1,79
35.004	Prudential Financial Inc	3.785.158	2,51
39.722	SunTrust Banks Inc	2.253.230	1,49
119.272	US Bancorp	6.194.391	4,10
	Gesundheitswesen - 15.095.108	**15.095.108**	**10,00**
17.078	AmerisourceBergen Corp	1.614.469	1,07
23.573	Bristol-Myers Squibb Co	1.313.605	0,87
18.548	Eli Lilly & Co	1.526.408	1,01
21.325	Gilead Sciences Inc	1.509.277	1,00
22.401	Johnson & Johnson	2.964.100	1,96
70.417	Merck & Co Inc	4.513.378	2,99
8.922	UnitedHealth Group Inc	1.653.871	1,10
	Industriewerte - 8.506.681	**8.506.681**	**5,63**
16.796	Honeywell International Inc	2.238.823	1,48
17.129	Raytheon Co	2.766.248	1,83
28.670	United Technologies Corp	3.501.610	2,32
	Informationstechnologie - 17.369.827	**17.369.827**	**11,50**
30.060	Apple Inc	4.329.692	2,86
164.948	Cisco Systems Inc	5.163.697	3,42
100.418	Corning Inc	3.018.063	2,00
22.071	Microchip Technology Inc	1.703.219	1,13
41.024	Texas Instruments Inc	3.155.156	2,09
	Materialien - 6.955.940	**6.955.940**	**4,61**
58.814	Dow Chemical Co/The	3.709.693	2,46
29.147	Packaging Corp of America	3.246.247	2,15
Aktien Forts.			
	Immobilien - 7.753.935	**7.753.935**	**5,13**
51.750	Lamar Advertising Co	3.807.765	2,52
156.999	Uniti Group Inc	3.946.170	2,61
	Telekommunikationsdienste - 9.370.562	**9.370.562**	**6,20**
144.383	AT&T Inc	5.448.292	3,61
136.498	Vodafone Group Plc ADR	3.922.270	2,59
	Versorger - 9.293.063	**9.293.063**	**6,15**
96.942	FirstEnergy Corp	2.827.313	1,87
110.910	NextEra Energy Partners LP	4.103.670	2,72
134.400	NRG Yield Inc	2.362.080	1,56
	Summe der Anlagen in Aktien	**149.139.235**	**98,75**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 13.548 (siehe unten)	13.548	0,01
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**149.152.783**	**98,76**
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (63) (siehe unten)	(63)	(0,00)
	Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(63)**	**(0,00)**
	Nettoumlaufvermögen	**1.871.810**	**1,24**
	Summe der Nettovermögen	**151.024.530**	**100,00**

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
Transferable securities and money market instruments admitted to official stock exchange listing or traded on a regulated market	95,23
OTC-Finanzderivate	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen	4,76
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Anteilsklasse EUR H (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	99.963	111.936	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.302
					USD	**2.302**
					EUR	**2.015**
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	99.973	111.946	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.302
					USD	**2.302**
					EUR	**2.015**
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Anteilsklasse EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	100.291	112.302	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.309
					USD	**2.309**
					EUR	**2.022**
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Anteilsklasse Sterling E (Inc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	15.339	19.547	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	438
Sterling	US-Dollar	25.383	33.007	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	64
Sterling	US-Dollar	194.157	247.491	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	5.476
Sterling	US-Dollar	25.335	32.352	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	657
					USD	**6.635**
					GBP	**5.094**
US-Dollar	Sterling	32.997	25.383	05-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(63)
					USD	**(63)**
					GBP	**(48)**
					Netto USD	**6.572**
					Netto GBP	**5.046**

BNY MELLON U.S. MUNICIPAL INFRASTRUCTURE DEBT FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Anleihen			
	Zugeordnete Steuern - 2.147.770	**2.147.770**	**7,63**
1.000.000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3,080% 01-Feb.-2026	1.002.500	3,56
1.000.000	State of Connecticut Special Tax Revenue 5,459% 01-Nov.-2030	1.145.270	4,07
	Bildung - 3.416.474	**3.416.474**	**12,14**
1.075.000	California Educational Facilities Authority 5,000% 01-Apr.-2035	1.223.189	4,35
1.100.000	University of California 3,063% 01-Jul.-2025	1.112.045	3,95
1.000.000	University of Massachusetts Building Authority 6,573% 01-Mai-2039	1.081.240	3,84
	Gesundheitswesen - 3.261.431	**3.261.431**	**11,59**
1.000.000	Dignity Health 3,125% 01-Nov.-2022	1.001.857	3,56
1.000.000	Montgomery County Industrial Development Authority/PA 5,000% 15-Nov.-2036	1.105.335	3,93
1.125.000	SSM Health Care Corp 3,823% 01-Jun.-2027	1.154.239	4,10
	Wohnungswesen - 1.008.750	**1.008.750**	**3,58**
1.000.000	California Housing Finance Agency 3,656% 01-Feb.-2029	1.008.750	3,58
	Lokalverwaltung - 2.118.130	**2.118.130**	**7,53**
1.000.000	City of Chicago IL 7,045% 01-Jan.-2029	1.036.320	3,68
1.000.000	County of Cook IL 5,000% 15-Nov.-2033	1.081.810	3,85
	Staatsverwaltung - 668.697	**668.697**	**2,38**
665.000	State of California 2,367% 01-Apr.-2022	668.697	2,38
	Transport - 8.797.628	**8.797.628**	**31,26**
1.000.000	Chicago Transit Authority 6,899% 01-Dez.-2040	1.273.020	4,53
1.000.000	County of Miami-Dade FL Transit System 6,710% 01-Jul.-2029	1.089.830	3,87
1.000.000	Dallas/Fort Worth International Airport 5,000% 01-Nov.-2042	1.080.840	3,84
1.000.000	Metropolitan Transportation Authority 5,989% 15-Nov.-2030	1.246.810	4,43
1.180.000	Mid-Bay Bridge Authority 5,000% 01-Okt.-2035	1.319.972	4,69
1.200.000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5,754% 15-Dez.-2028	1.275.396	4,53
1.000.000	New Jersey Turnpike Authority 7,414% 01-Jan.-2040	1.511.760	5,37
	Versorgung - 4.586.990	**4.586.990**	**16,30**
1.000.000	American Municipal Power Inc 7,334% 15-Feb.-2028	1.292.730	4,59
1.000.000	Municipal Electric Authority of Georgia 4,430% 01-Jan.-2022	1.048.330	3,73
1.000.000	South Carolina Public Service Authority 5,784% 01-Dez.-2041	1.162.040	4,13
1.000.000	Southern California Public Power Authority 4,208% 01-Jul.-2028	1.083.890	3,85
Summe der Anlagen in Anleihen		**26.005.870**	**92,41**
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften - 45.166 (siehe unten)	45.166	0,16
Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert		**26.051.036**	**92,57**

Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften - (9.442) (siehe unten)	(9.442)	(0,03)
Summe der finanziellen Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**(9.442)**	**(0,03)**
Nettoumlaufvermögen	**2.100.666**	**7,46**
Summe der Nettovermögen	**28.142.260**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	89,13
OTC-Finanzderivate	0,15
Sonstiges Umlaufvermögen	10,72
Summe der Aktiva	**100,00**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR E (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	2.389.736	2.721.560	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	9.415
Euro	US-Dollar	101.103	113.211	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.328
					USD	**11.743**
					EUR	**10.281**
US-Dollar	Euro	2.719.997	2.389.736	03-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	(9.442)
					USD	**(9.442)**
					Netto USD	**2.301**
					Netto EUR	**2.015**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR E (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.103	113.211	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.328
					USD	**2.328**
					EUR	**2.038**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR H (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.006	113.103	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.326
					USD	**2.326**
					EUR	**2.037**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR H (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.006	113.103	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.326
					USD	**2.326**
					EUR	**2.037**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR I (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.075	113.180	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.327
					USD	**2.327**
					EUR	**2.037**

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR I (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.075	113.180	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.328
					USD	**2.328**
					EUR	**2.038**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR W (Acc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.089	113.196	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.328
					USD	**2.328**
					EUR	**2.038**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse EUR W (Inc) (Hedged)						
Euro	US-Dollar	101.089	113.196	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.328
					USD	**2.328**
					EUR	**2.038**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse Sterling E (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	101.247	129.060	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.856
					USD	**2.856**
					GBP	**2.193**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse Sterling E (Inc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	101.247	129.060	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.856
					USD	**2.856**
					GBP	**2.193**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse Sterling I (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	101.220	129.025	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.855
					USD	**2.855**
					GBP	**2.192**

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Devisenterminkontrakte Forts.

Kauf	Verkauf	Summe (K)	Summe (V)	Abrechnungs-datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse Sterling I (Inc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	101.220	129.025	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.855
					USD	**2.855**
					GBP	**2.192**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse Sterling W (Acc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	101.234	129.043	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.855
					USD	**2.855**
					GBP	**2.192**
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund Anteilsklasse Sterling W (Inc) (Hedged)						
Sterling	US-Dollar	101.234	129.043	14-Jul.-17	The Bank of New York Mellon	2.855
					USD	**2.855**
					GBP	**2.192**

BNY MELLON US OPPORTUNITIES FUND

Anlagenportefeuille – zum 30. Juni 2017

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
Organismen für gemeinsame Anlagen			
	USA - 543.734 (31. Dezember 2016: 31.675)	**543.734**	**1,34**
81	iShares Core S&P 500 ETF	19.714	0,05
127	iShares Russell 1000 ETF	17.173	0,04
134	iShares Russell 3000 ETF	19.300	0,05
1.852	SPDR S&P 500 ETF Trust	447.749	1,10
89	Vanguard S&P 500 ETF	19.762	0,05
161	Vanguard Total Stock Market ETF	20.036	0,05
	Summe der Anlagen in Organismen für gemeinsame Anlagen	**543.734**	**1,34**
Aktien			
	Luxusgüter - 3.658.011 (31. Dezember 2016: 2.836.392)	**3.658.011**	**9,00**
15.747	Newell Brands Inc	844.433	2,08
14.586	Nexstar Media Group Inc	872.608	2,15
19.017	Visteon Corp	1.940.970	4,77
	Energie - 2.771.749 (31. Dezember 2016: 2.028.690)	**2.771.749**	**6,82**
7.387	Pioneer Natural Resources Co	1.178.780	2,90
75.279	Superior Energy Services Inc	784.784	1,93
11.974	Valero Energy Corp	808.185	1,99
	Finanzwerte - 11.567.513 (31. Dezember 2016: 9.684.713)	**11.567.513**	**28,45**
61.520	Bank of America Corp	1.492.783	3,67
27.059	Citigroup Inc	1.809.841	4,45
33.317	E*TRADE Financial Corp	1.267.545	3,12
69.310	Huntington Bancshares Inc/OH	936.725	2,30
61.913	KeyCorp	1.160.559	2,86
154.471	MGIC Investment Corp	1.729.303	4,25
19.002	Raymond James Financial Inc	1.524.626	3,75
55.193	Synchrony Financial	1.646.131	4,05
	Gesundheitswesen - 5.314.345 (31. Dezember 2016: 2.262.180)	**5.314.345**	**13,07**
37.632	Abbott Laboratories	1.829.480	4,50
6.978	Alexion Pharmaceuticals Inc	849.083	2,09
10.801	Celgene Corp	1.402.672	3,45
5.126	Humana Inc	1.233.110	3,03
	Industriewerte - 2.063.098 (31. Dezember 2016: 2.642.872)	**2.063.098**	**5,08**
5.769	Snap-on Inc	911.415	2,24
10.579	Union Pacific Corp	1.151.683	2,84
	Informationstechnologie - 12.086.828 (31. Dezember 2016: 7.767.920)	**12.086.828**	**29,73**
1.594	Alphabet Inc	1.448.858	3,57
61.884	First Data Corp	1.126.598	2,77
24.466	Fortinet Inc	915.885	2,25
13.256	HubSpot Inc	871.251	2,14
242	Microchip Technology Inc	18.675	0,05
29.319	Oracle Corp	1.470.201	3,62
13.681	Power Integrations Inc	997.003	2,45
11.192	salesforce.com Inc	968.835	2,38
11.687	Splunk Inc	664.815	1,64
61.228	Square Inc	1.436.103	3,53
32.194	Twilio Inc	936.363	2,30
19.155	Xilinx Inc	1.232.241	3,03

Aktien Forts.

Bestände	Beschreibung	Angemessener Wert in USD	Summe der Nettovermögen %
	Materialien - 2.492.982 (31. Dezember 2016: 2.034.199)	**2.492.982**	**6,13**
22.269	Dow Chemical Co/The	1.404.617	3,45
30.397	Steel Dynamics Inc	1.088.365	2,68
	Summe der Anlagen in Aktien	**39.954.526**	**98,28**
	Summe der Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	**40.498.260**	**99,62**
	Nettoumlaufvermögen	**153.339**	**0,38**
	Summe der Nettovermögen	**40.651.599**	**100,00**

Portfolioanalyse	**% des Gesamtvermögens**
An einer amtlichen Börse zugelassene oder an einem geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	99,48
Sonstiges Umlaufvermögen	0,52
Summe der Aktiva	**100,00**

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

	Erläuterungen	BNY Mellon Absolute Insight Fund	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Asian Rising Stars Fund*
		EUR	EUR	GBP	USD
Erträge					
Bankzinserträge		202	9.576	32.263	-
Dividendenerträge		820.387	697	89.876.334	122.767
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	362	287.345	31.000	5.248
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		(1.316.973)	20.173.101	40.623.707	311.994
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		(66.714)	(49.092.228)	(67.540.966)	1.248.270
Summe der Erträge		**(562.736)**	**(28.621.509)**	**63.022.338**	**1.688.279**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	304.351	5.697.335	10.062.862	40.778
Erfolgsabhängige Gebühr	3	1.990	(1.023.529)	179.970	-
Depotbankgebühr	5	94.693	174.522	166.369	26.103
Betriebskosten	7	58.773	904.928	865.892	23.807
Dividendenaufwand		244.216	-	22.405.850	-
Finanzierungskosten bei Swaps		30.457	-	2.468.494	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	(28.357)	-	-	(24.642)
Summe der Aufwendungen		**706.123**	**5.753.256**	**36.149.437**	**66.046**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**(1.268.859)**	**(34.374.765)**	**26.872.901**	**1.622.233**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		19.291	485.685	1.307	1
Ausschüttungen		-	931.395	1.266.585	-
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**(1.288.150)**	**(35.791.845)**	**25.605.009**	**1.622.232**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(22.450)	131.883	(1.051.583)	(14.724)
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**(1.310.600)**	**(35.659.962)**	**24.553.426**	**1.607.508**

Anders als bei den Fonds, die im Berichtszeitraum geschlossen wurden (siehe Erläuterung 18), stammen die Gewinne und Verluste einzig aus fortgeführten Geschäftsbereichen.
Außer den in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinnen oder Verlusten gab es keine weiteren Gewinne und Verluste.

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Finanzsausweises.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Asian Bond Fund*	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
USD	**USD**	**GBP**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
-	2.413	-	4.969	3	-	30
-	792.591	371.235	1.155.446	21.588	45.232	-
1.422	3.057	-	-	-	82.270	11.943
682.000	4.843.794	60.488	(993.057)	1.092.847	10.925.391	3.869.495
273.416	10.806.494	1.546.716	4.015.297	(206.379)	1.057.356	2.008.023
956.838	**16.448.349**	**1.978.439**	**4.182.655**	**908.059**	**12.110.249**	**5.889.491**
63.879	682.816	98.107	688.524	58.079	591.014	453.093
-	-	-	-	-	-	-
6.662	40.993	3.353	66.443	2.216	26.387	16.694
20.373	49.668	10.371	45.589	12.632	97.908	42.067
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(13.869)	-	(4.464)	-	-	-	-
77.045	**773.477**	**107.367**	**800.556**	**72.927**	**715.309**	**511.854**
879.793	**15.674.872**	**1.871.072**	**3.382.099**	**835.132**	**11.394.940**	**5.377.637**
127	-	-	4.489	325	3.918	155
415.534	5.848	311.763	72.907	17.205	1.229.674	139.658
464.132	**15.669.024**	**1.559.309**	**3.304.703**	**817.602**	**10.161.348**	**5.237.824**
5.064	(86.568)	-	(583.917)	(6.972)	(10.343)	8.263
469.196	**15.582.456**	**1.559.309**	**2.720.786**	**810.630**	**10.151.005**	**5.246.087**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund
		USD	USD	EUR	EUR
Erträge					
Bankzinserträge		2.066	12	3.535	-
Dividendenerträge		-	-	170	-
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	18.310	7.382	93.001	3.233
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		(1.379.229)	2.699.253	45.417.615	908.770
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		111.354.978	3.315.390	(34.583.854)	661.232
Summe der Erträge		**109.996.125**	**6.022.037**	**10.930.467**	**1.573.235**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	2.285.748	2.187	3.839.271	14.060
Erfolgsabhängige Gebühr	3	-	-	-	-
Depotbankgebühr	5	546.186	33.954	179.660	24.706
Betriebskosten	7	402.459	22.820	439.729	20.231
Dividendenaufwand		-	-	-	-
Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	-	-	-	-
Summe der Aufwendungen		**3.234.393**	**58.961**	**4.458.660**	**58.997**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**106.761.732**	**5.963.076**	**6.471.807**	**1.514.238**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		3.140	456	54.575	9.111
Ausschüttungen		9.873.098	1.555.439	1.515.252	291.334
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**96.885.494**	**4.407.181**	**4.901.980**	**1.213.793**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(2.467.484)	(61.572)	67.175	5.191
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**94.418.010**	**4.345.609**	**4.969.155**	**1.218.984**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
95.039	4.164	66.129	2.131	39.705	84.854	-
-	85.994	147.178	492.476	3.352.341	15.919.339	-
59.991	13.547	29.525	1.524	16.772	56.050	45.893
4.431.581	(6.140.931)	7.475.164	860.965	6.040.662	9.691.677	7.913.638
24.077.390	32.633.297	14.471.075	9.043.713	20.001.703	68.828.525	2.664.874
28.664.001	**26.596.071**	**22.189.071**	**10.400.809**	**29.451.183**	**94.580.445**	**10.624.405**
1.454.003	133.747	1.397.238	203.531	1.230.381	4.572.417	439.316
-	-	-	-	-	-	-
38.587	59.975	49.844	41.642	28.183	81.301	29.932
269.376	154.753	221.967	37.021	145.585	399.930	70.681
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(10.896)	-	(14.923)	-	-	-
1.761.966	**337.579**	**1.669.049**	**267.271**	**1.404.149**	**5.053.648**	**539.929**
26.902.035	**26.258.492**	**20.520.022**	**10.133.538**	**28.047.034**	**89.526.797**	**10.084.476**
966	2.227	219	51	148	833	4.844
29.857	7.706.911	364.430	296.025	384.038	3.810.827	2.243.931
26.871.212	**18.549.354**	**20.155.373**	**9.837.462**	**27.662.848**	**85.715.137**	**7.835.701**
(106.180)	9.588	(75.286)	(51.193)	(595.489)	(2.778.146)	(41.877)
26.765.032	**18.558.942**	**20.080.087**	**9.786.269**	**27.067.359**	**82.936.991**	**7.793.824**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Property Securities Fund
		USD	USD	USD	EUR
Erträge					
Bankzinserträge		17	20	15.725	12
Dividendenerträge		419.938	-	1.094.239	259.103
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	2.652	10.490	5.524	1.250
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		31.304	2.131.236	3.603.434	1.242.596
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		3.953.831	3.746.033	4.521.891	(1.192.260)
Summe der Erträge		**4.407.742**	**5.887.779**	**9.240.813**	**310.701**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	159.132	184.440	743.748	82.495
Erfolgsabhängige Gebühr	3	-	-	-	-
Depotbankgebühr	5	6.257	43.121	33.970	35.084
Betriebskosten	7	22.146	51.426	48.647	6.308
Dividendenaufwand		-	-	-	-
Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	(3.809)	(2.711)	-	(3.160)
Summe der Aufwendungen		**183.726**	**276.276**	**826.365**	**120.727**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**4.224.016**	**5.611.503**	**8.414.448**	**189.974**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		-	522	697	144
Ausschüttungen		-	311.805	-	2.302
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**4.224.016**	**5.299.176**	**8.413.751**	**187.528**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(90.256)	(6.011)	(199.156)	(44.246)
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**4.133.760**	**5.293.165**	**8.214.595**	**143.282**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
EUR	**GBP**	**USD**	**USD**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
6	-	78.824	-	-	-	-
43.676.835	748.976	6.685.597	87.138	32.692.172	32.954.555	30.990.550
709.255	1.569	111.076	65.387	919.729	177.267	4.064.514
(106.190.888)	2.512.664	(3.566.901)	12.007.107	(25.350.925)	(10.015.045)	171.612.183
189.620.614	(744.347)	23.319.163	12.466.294	165.063.586	(153.266.791)	248.782.359
127.815.822	**2.518.862**	**26.627.759**	**24.625.926**	**173.324.562**	**(130.150.014)**	**455.449.606**
20.924.132	181.821	1.991.617	209.035	10.004.032	7.543.074	16.611.954
-	-	-	-	-	-	-
321.892	41.570	84.124	53.375	657.520	516.269	965.264
1.638.765	29.341	290.327	189.111	(469.137)	1.397.254	(277.953)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(57.000)	1.867.947	-	1.882.607
22.884.789	**252.732**	**2.366.068**	**394.521**	**12.060.362**	**9.456.597**	**19.181.872**
104.931.033	**2.266.130**	**24.261.691**	**24.231.405**	**161.264.200**	**(139.606.611)**	**436.267.734**
27.673	282	730	7.403	213.622	19.821	63.195
28.981.190	1.173.874	4.237.652	8.280.908	2.274.340	18.376.127	819.604
75.922.170	**1.091.974**	**20.023.309**	**15.943.094**	**158.776.238**	**(158.002.559)**	**435.384.935**
(6.724.496)	(113.210)	(996.817)	(55.322)	(4.903.828)	(4.943.184)	(4.648.583)
69.197.674	**978.764**	**19.026.492**	**15.887.772**	**153.872.410**	**(162.945.743)**	**430.736.352**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Pan European Equity Fund*	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund
		EUR	EUR	USD	EUR
Erträge					
Bankzinserträge		6	-	39	-
Dividendenerträge		17.046.799	4.469	920.159	2.173.273
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	172.646	48	6.806	43.322
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		48.098.933	97.249	4.429.291	1.818.288
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		(13.083.278)	(38.862)	2.701.466	5.858.942
Summe der Erträge		**52.235.106**	**62.904**	**8.057.761**	**9.893.825**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	4.553.282	6.463	259.176	490.886
Erfolgsabhängige Gebühr	3	216.206	-	-	-
Depotbankgebühr	5	111.702	4.618	23.356	27.081
Betriebskosten	7	448.469	11.288	47.817	32.322
Dividendenaufwand		-	-	-	-
Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	-	(11.264)	-	-
Summe der Aufwendungen		**5.329.659**	**11.105**	**330.349**	**550.289**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**46.905.447**	**51.799**	**7.727.412**	**9.343.536**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		38.043	69	-	4.321
Ausschüttungen		8.139.640	-	-	96
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**38.727.764**	**51.730**	**7.727.412**	**9.339.119**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(2.965.265)	2.282	(253.301)	(418.647)
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**35.762.499**	**54.012**	**7.474.111**	**8.920.472**

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.
^ Der Gesamtbetrag für die Gesellschaft wurde zum 30. Juni 2017 berichtigt und berücksichtigt die Überkreuzinvestitionen durch den BNY Mellon Euroland Bond Fund und den BNY Mellon European Credit Fund.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*	BNY Mellon US Opportunities Fund	Summe am 30. Juni 2017^
USD	USD	USD	USD	USD	USD
92	-	894	-	862	453.023
-	1.101.369	1.155.981	-	204.390	218.423.231
1.559	4.710	815	-	6.106	2.073.311
587.938	8.829.953	128.479	293.945	1.165.606	148.288.725
6.482.906	(5.674.815)	1.144.204	120.935	2.144.190	386.516.521
7.072.495	**4.261.217**	**2.430.373**	**414.880**	**3.521.154**	**755.754.811**
266.322	603.024	195.344	20.228	191.987	71.308.842
-	-	-	-	-	(645.154)
28.914	26.811	6.584	1.482	11.454	2.753.610
46.792	60.721	39.245	7.351	22.359	7.841.929
-	-	-	-	-	28.460.019
-	-	-	-	-	3.139.337
-	-	(1.288)	(1.342)	(3.559)	(152.588)
342.028	**690.556**	**239.885**	**27.719**	**222.241**	**112.705.995**
6.730.467	**3.570.661**	**2.190.488**	**387.161**	**3.298.913**	**643.048.816**
478	32	-	-	-	727.908
1.147.508	-	210.251	-	-	89.130.631
5.582.481	**3.570.629**	**1.980.237**	**387.161**	**3.298.913**	**553.190.277**
(16.623)	(312.563)	(308.270)	-	(54.334)	(21.533.463)
5.565.858	**3.258.066**	**1.671.967**	**387.161**	**3.244.579**	**531.656.814**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	Erläuterungen	BNY Mellon Absolute Insight Fund	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Asian Bond Fund
		EUR	EUR	GBP	USD
Erträge					
Bankzinserträge		-	-	-	-
Dividendenerträge		749.281	-	34.527.606	-
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	-	123.038	19.333	-
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		(93.420.972)	4.936.014	212.382.723	1.238.985
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		87.525.805	(27.289.013)	(55.778.358)	1.570.029
Summe der Erträge		**(5.145.886)**	**(22.229.961)**	**191.151.304**	**2.809.014**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	675.992	4.887.184	12.051.839	152.398
Erfolgsabhängige Gebühr	3	(3.069)	396.911	173.287	-
Depotbankgebühr	5	115.986	213.540	127.883	9.587
Betriebskosten	7	107.869	883.443	1.001.862	29.536
Dividendenaufwand		731.256	-	23.627.676	-
Finanzierungskosten bei Swaps		42.212	-	2.046.676	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	-	-	-	(58.978)
Summe der Aufwendungen		**1.670.246**	**6.381.078**	**39.029.223**	**132.543**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**(6.816.132)**	**(28.611.039)**	**152.122.081**	**2.676.471**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		2.532	375.032	5.547	-
Ausschüttungen		369.218	178.295	277.965	628.630
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**(7.187.882)**	**(29.164.366)**	**151.838.569**	**2.047.841**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(33.574)	273.545	(1.395.810)	(3.166)
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**(7.221.456)**	**(28.890.821)**	**150.442.759**	**2.044.675**

Anders als bei den Fonds, die im Berichtszeitraum geschlossen wurden, stammen die Gewinne und Verluste einzig aus fortgeführten Geschäftsbereichen.
Außer den in der Gesamtergebnisrechnung behandelten Gewinnen oder Verlusten gab es keine weiteren Gewinne und Verluste.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Finanzsausweises.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Crossover Credit Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
USD	**GBP**	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
1.165	470	3.314	-	69	-	-
1.022.589	441.060	1.132.452	-	12.316	14.735	-
94	-	-	35.043	-	48.055	16.237
(566.481)	(55.040)	(10.245.758)	(1.055.830)	(215.643)	2.673.608	(1.584.898)
2.600.729	4.336.892	27.538.868	9.434.951	199.409	9.150.844	7.779.168
3.058.096	**4.723.382**	**18.428.876**	**8.414.164**	**(3.849)**	**11.887.242**	**6.210.507**
709.504	105.428	491.604	250.010	10.146	175.711	386.603
-	-	-	-	-	-	-
43.546	2.306	63.551	39.961	3.458	23.807	26.520
55.228	11.536	28.833	76.395	10.226	46.975	33.743
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(3.758)	-	-
808.278	**119.270**	**583.988**	**366.366**	**20.072**	**246.493**	**446.866**
2.249.818	**4.604.112**	**17.844.888**	**8.047.798**	**(23.921)**	**11.640.749**	**5.763.641**
-	61	728	19.458	-	-	-
94.188	314.286	52.716	1.482.596	2.360	49.241	54.660
2.155.630	**4.289.765**	**17.791.444**	**6.545.744**	**(26.281)**	**11.591.508**	**5.708.981**
(105.458)	(18.768)	(102.395)	(23.026)	(3.511)	(30.519)	(40.063)
2.050.172	**4.270.997**	**17.689.049**	**6.522.718**	**(29.792)**	**11.560.989**	**5.668.918**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund
		USD	USD	EUR	EUR
Erträge					
Bankzinserträge		4.548	12.851	-	56
Dividendenerträge		-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	28.075	14.191	117.630	2.123
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		(210.363.211)	1.039.605	34.741.116	1.982.309
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		347.395.432	7.858.584	44.311.201	515.180
Summe der Erträge		**137.064.844**	**8.925.231**	**79.169.947**	**2.499.668**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	3.027.242	1.069	7.671.123	56.491
Erfolgsabhängige Gebühr	3	-	-	-	-
Depotbankgebühr	5	579.461	42.052	308.315	13.179
Betriebskosten	7	498.446	45.522	1.076.674	19.399
Dividendenaufwand		-	-	-	-
Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	-	-	-	(2.907)
Summe der Aufwendungen		**4.105.149**	**88.643**	**9.056.112**	**86.162**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**132.959.695**	**8.836.588**	**70.113.835**	**2.413.506**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		1.192	-	101.174	7.222
Ausschüttungen		13.499.724	1.748.591	1.442.777	130.840
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**119.458.779**	**7.087.997**	**68.569.884**	**2.275.444**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(1.051.368)	(63.410)	207.929	(8.250)
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**118.407.411**	**7.024.587**	**68.777.813**	**2.267.194**

* Dieser Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.
** Dieser Fonds wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund*	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund**	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund
USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
31.559	-	21.827	1.957	-	21.649	31.005
-	19.707	8.857	667.590	(4.973)	3.536.703	12.347.496
39.393	-	28.365	910	1.007	11.847	19.626
12.536.800	17.338.038	2.716.823	(695.145)	(442.790)	3.449.869	9.108.821
24.745.597	7.710.773	8.254.491	2.609.598	193.451	(10.370.150)	16.981.386
37.353.349	**25.068.518**	**11.030.363**	**2.584.910**	**(253.305)**	**(3.350.082)**	**38.488.334**
1.146.384	1.196	981.416	330.125	9.866	1.339.198	3.058.437
-	-	-	-	-	-	-
77.309	23.774	60.365	21.493	686	41.139	64.663
175.247	60.081	150.406	29.778	17.523	130.571	226.022
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(148)	-	(5.883)	(22.973)	-	-
1.398.940	**84.903**	**1.192.187**	**375.513**	**5.102**	**1.510.908**	**3.349.122**
35.954.409	**24.983.615**	**9.838.176**	**2.209.397**	**(258.407)**	**(4.860.990)**	**35.139.212**
851	-	1.880	-	458	105	485
40.134	-	36.091	260	-	-	5.803.541
35.913.424	**24.983.615**	**9.800.205**	**2.209.137**	**(258.865)**	**(4.861.095)**	**29.335.186**
(60.033)	(44.543)	(26.117)	(59.111)	(4.406)	(611.518)	(2.024.021)
35.853.391	**24.939.072**	**9.774.088**	**2.150.026**	**(263.271)**	**(5.472.613)**	**27.311.165**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Property Securities Fund
		USD	USD	USD	EUR
Erträge					
Bankzinserträge		4	-	11.511	-
Dividendenerträge		36.481	-	2.137.062	264.355
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	45.640	41.112	7.487	949
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		(2.093.367)	(16.688.295)	2.073.425	261.760
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		10.770.285	12.806.750	(5.732.977)	226.742
Summe der Erträge		**8.759.043**	**(3.840.433)**	**(1.503.492)**	**753.806**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	259.126	278.978	566.350	75.857
Erfolgsabhängige Gebühr	3	-	-	-	-
Depotbankgebühr	5	26.490	49.496	61.295	39.590
Betriebskosten	7	54.860	98.072	61.502	8.904
Dividendenaufwand		-	-	-	-
Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	-	(2.811)	-	(11.927)
Summe der Aufwendungen		**340.476**	**423.735**	**689.147**	**112.424**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**8.418.567**	**(4.264.168)**	**(2.192.639)**	**641.382**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		751	712	241	2.526
Ausschüttungen		3.364.326	1.405.395	992.461	6.121
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**5.053.490**	**(5.670.275)**	**(3.185.341)**	**632.735**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(12.131)	18.351	(313.782)	(55.690)
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**5.041.359**	**(5.651.924)**	**(3.499.123)**	**577.045**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Pan European Equity Fund
EUR	**GBP**	**USD**	**JPY**	**JPY**	**EUR**	**EUR**
2	4.065	34.910	-	-	-	2.518
34.528.310	699.088	5.968.560	36.054.398	30.806.957	17.410.130	1.062.921
387.909	851	69.781	1.578.410	5.222.444	190.268	1.945
68.117.846	(1.786.728)	(3.636.141)	(430.358.426)	(459.054.470)	70.950.897	(3.174.021)
116.878.929	6.241.950	37.342.954	(519.794.451)	(235.377.601)	(75.190.440)	(3.486.382)
219.912.996	**5.159.226**	**39.780.064**	**(912.520.069)**	**(658.402.670)**	**13.360.855**	**(5.593.019)**
14.013.955	109.059	1.364.460	9.935.184	17.341.727	4.494.214	233.435
-	-	-	-	-	309.199	-
219.262	33.459	76.675	2.045.770	1.425.051	140.839	12.684
1.234.197	28.590	222.460	3.463.383	3.557.606	494.073	20.986
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	(2.639.462)	(1.986.650)	-	-
15.467.414	**171.108**	**1.663.595**	**12.804.875**	**20.337.734**	**5.438.325**	**267.105**
204.445.582	**4.988.118**	**38.116.469**	**(925.324.944)**	**(678.740.404)**	**7.922.530**	**(5.860.124)**
20.614	3	620	3	5.333	64.563	23
15.360.595	909.063	1.856.660	1.723.746	21.966	8.155.981	-
189.064.373	**4.079.052**	**36.259.189**	**(927.048.693)**	**(678.767.703)**	**(298.014)**	**(5.860.147)**
(4.332.845)	(101.034)	(783.322)	(5.408.161)	(4.621.044)	(3.454.175)	(112.083)
184.731.528	**3.978.018**	**35.475.867**	**(932.456.854)**	**(683.388.747)**	**(3.752.189)**	**(5.972.230)**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund
		USD	EUR	USD	USD
Erträge					
Bankzinserträge		44	4.725	-	1
Dividendenerträge		976.645	1.037.496	-	532.242
Erträge aus Wertpapierdarlehen	13	5.466	21.127	12.555	2.064
Nettogewinne/(Nettoverluste) aus Vermögenswerten/Finanzverbindlichkeiten erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		2.312.564	(2.152.148)	(7.609.457)	(650.813)
Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten		591.798	(5.101.348)	(1.319.253)	1.306.173
Summe der Erträge		**3.886.517**	**(6.190.148)**	**(8.916.155)**	**1.189.667**
Aufwendungen					
Managementgebühren	3	265.218	327.871	288.566	238.389
Erfolgsabhängige Gebühr	3	-	-	-	-
Depotbankgebühr	5	43.592	20.303	18.995	31.891
Betriebskosten	7	42.036	24.929	49.798	20.952
Dividendenaufwand		-	-	-	-
Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Fällige Rückzahlung (von)/an den Investmentmanager	6	-	-	-	-
Summe der Aufwendungen		**350.846**	**373.103**	**357.359**	**291.232**
Nettoerträge/(-aufwendungen)		**3.535.671**	**(6.563.251)**	**(9.273.514)**	**898.435**
Finanzierungskosten					
Bankzinsen		-	2.299	-	17
Ausschüttungen		-	239.715	1.729.102	-
Gewinne/(Verluste) im Berichtszeitraum		**3.535.671**	**(6.805.265)**	**(11.002.616)**	**898.418**
Quellensteuern auf Dividenden und sonstigen Anlageerträgen		(280.382)	(188.082)	4.992	(153.261)
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen		**3.255.289**	**(6.993.347)**	**(10.997.624)**	**745.157**

^ Der Gesamtbetrag für die Gesellschaft wurde zum 30. Juni 2016 berichtigt und berücksichtigt die vom BNY Mellon Euroland Bond Fund gehaltenen Überkreuzinvestitionen.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

	BNY Mellon US Opportunities Fund	**Summe am 30. Juni 2016^**
	USD	**USD**
	360	191.422
	336.817	141.908.091
	3.435	1.467.467
	(3.178.301)	180.825.451
	722.552	604.745.753
	(2.115.137)	**929.138.184**
	258.274	69.647.272
	-	1.033.065
	9.735	2.919.411
	28.914	8.078.343
	-	34.676.466
	-	2.980.158
	(922)	(153.465)
	296.001	**119.181.250**
	(2.411.138)	**809.956.934**
	-	680.760
	-	64.071.186
	(2.411.138)	**745.204.988**
	(99.957)	(16.734.957)
	(2.511.095)	**728.470.031**

BILANZ

Zum 30. Juni 2017

	Erläuterungen	BNY Mellon Absolute Insight Fund	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*
		EUR	EUR	GBP	USD
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	53.570.346	2.371.534.416	1.746.289.490	11.009.719
Bankguthaben	8	7.328.729	107.794.889	18.361.245	679.256
Forderungen aus Erträgen		1.012.950	8.041.817	19.332.825	27.134
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.336.083	4.566.972	5.637.087	4.032
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	9.205	-	-	3.895
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	1.892.617	139.249.539	26.503.351	-
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		270.000	72.585.409	15.910.000	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		1.631.132	1.737.502	5.643.643	3.609
Sonstige Forderungen		7.843	34.080	53.999	-
		67.058.905	**2.705.544.624**	**1.837.731.640**	**11.727.645**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	1.251.973	67.968.837	36.737.046	3
Überziehungskredit	8	4.863	91.521	536.590	242
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		894.484	63.703.913	532.623	18.066
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		2.928.784	1.343.204	3.700.400	-
Zahlbare Aufwendungen		226.272	1.965.111	2.313.963	57.290
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	1.777	11.934	173.661	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	532.657	19.696.989	17.416	-
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		270.000	72.585.409	15.910.000	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		14.278	-	1.296.983	-
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		1.389	-	152.885	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
		6.126.477	**227.366.918**	**61.371.567**	**75.601**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**60.932.428**	**2.478.177.706**	**1.776.360.073**	**11.652.044**

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Finanzsausweises.

Zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Asian Bond Fund*	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
USD	USD	GBP	USD	USD	USD	USD
-	89.567.322	21.648.095	59.182.782	19.962.424	259.755.441	87.005.611
29.214	1.023.096	127.942	3.691.256	3.029.376	3.282.968	1.956.959
-	219.846	-	585.796	-	3.116.168	1.268.174
-	-	-	-	-	1.659.791	935.579
-	-	930	-	-	-	-
-	-	-	-	507.247	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	1.548.432	-	8.401	-	816.042	71.423
-	3.243	100	16.532	271	4.055	3.136
29.214	**92.361.939**	**21.777.067**	**63.484.767**	**23.499.318**	**268.634.465**	**91.240.882**
-	9	544	6.827	510.447	110.764	11.209
1.250	6.648	80.204	1.023.069	216.332	-	3.358
-	1.344.192	-	-	-	-	1.993.932
-	115.423	-	722	-	970	-
27.964	208.270	37.745	167.763	41.128	242.464	165.426
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	461.605	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.946.232	-	-	-
-	231.253	-	-	-	-	-
29.214	**1.905.795**	**118.493**	**3.144.613**	**1.229.512**	**354.198**	**2.173.925**
-	**90.456.144**	**21.658.574**	**60.340.154**	**22.269.806**	**268.280.267**	**89.066.957**

Zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund
		USD	USD	EUR	EUR
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	969.573.860	70.975.220	918.412.126	90.633.481
Bankguthaben	8	11.493.983	816.418	24.535.336	955.420
Forderungen aus Erträgen		21.142.139	1.334.047	8.905.811	716.004
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	13.027.891	104.100
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	-	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	9.278.325	856.774
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		200.000	-	705	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		14.000.000	-	1.259.884	-
Sonstige Forderungen		4.227	-	44.300	688
		1.016.414.209	**73.125.685**	**975.464.378**	**93.266.467**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	2.248.512	179.384	4.641.460	391.812
Überziehungskredit	8	4.042.119	270	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		9.754.962	-	13.647.382	1.307.523
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		62.547	-	1.502.616	-
Zahlbare Aufwendungen		1.415.711	53.454	1.450.858	38.803
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	-	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	5.423.229	575.114
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		200.000	-	705	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		-	-	-	5.486
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
		17.723.851	**233.108**	**26.666.250**	**2.318.738**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**998.690.358**	**72.892.577**	**948.798.128**	**90.947.729**

Zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund
USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
545.942.231	424.818.182	497.273.192	66.358.469	279.314.003	799.579.262	128.089.955
32.830.760	3.255.003	9.824.231	1.481.686	5.543.979	11.038.164	8.264.325
3.707.536	3.334.543	4.554.198	153.827	364.324	1.978.983	2.139.801
9.658.517	10.228.791	2.348.782	-	365.534	-	2.417.568
-	-	-	-	-	-	-
1.880.000	12.846.390	25.365	-	-	-	-
-	80.000	420.000	-	-	-	-
549.444	-	16.345.012	51.488	-	107.447	75.000
18.672	-	2.797	151	30.876	34.333	3.416
594.587.160	**454.562.909**	**530.793.577**	**68.045.621**	**285.618.716**	**812.738.189**	**140.990.065**
5.082.098	8.409.223	3.245.870	-	3.157	1.944	409.043
31.897	-	14.306	60.122	2.801	-	-
14.981.199	7.563.509	15.519.444	-	507.944	214.624	2.911.623
14.149.209	-	1.438.974	11.434	-	84.581	-
553.045	189.645	494.749	129.504	375.169	1.127.712	148.446
-	-	-	-	-	-	-
-	524.077	12.774	-	-	-	-
-	80.000	420.000	-	-	-	-
-	32.744	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
34.797.448	**16.799.198**	**21.146.117**	**201.060**	**889.071**	**1.428.861**	**3.469.112**
559.789.712	**437.763.711**	**509.647.460**	**67.844.561**	**284.729.645**	**811.309.328**	**137.520.953**

Zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Property Securities Fund
		USD	USD	USD	EUR
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	35.198.246	64.645.958	88.008.444	11.778.695
Bankguthaben	8	931.419	2.005.240	2.162.199	75.058
Forderungen aus Erträgen		46.126	621.502	62.552	37.743
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	1.897.787	85.902	100.251
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	473	1.317	-	987
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	756.995	-	-
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		-	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		-	30.000	9.667	-
Sonstige Forderungen		-	7.822	9.420	881
		36.176.264	**69.966.621**	**90.338.184**	**11.993.615**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	-	621.309	669	13
Überziehungskredit	8	-	-	-	11.180
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	111.009
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-	-	800
Zahlbare Aufwendungen		54.734	114.483	217.224	41.714
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	-	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	730.092	-	-
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		-	-	-	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		-	-	-	-
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	139.741	-	-
		54.734	**1.605.625**	**217.893**	**164.716**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**36.121.530**	**68.360.996**	**90.120.291**	**11.828.899**

Zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
EUR	**GBP**	**USD**	**USD**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
3.873.748.456	64.854.936	553.218.612	726.020.477	4.801.482.186	1.672.016.325	3.222.649.870
437.491.333	4.877.821	54.113.158	263.082	1.615.726.022	22.968.406	76.057.696
15.168.659	261.419	2.300.668	10.375.620	2.916.265	11.202.224	3.448.280
82.287.616	1.387.056	19.003.372	-	-	16.144.815	1.639.560
-	-	-	10.343	2.947	-	33.508
31.508.053	799.192	20.012.688	6.560.000	-	-	-
99.880.000	-	-	-	-	-	-
15.068.039	50.676	463.477	1.002.379	-	-	13.621.768
81.471	2.607	10.911	-	10.983	3.816	41.949
4.555.233.627	**72.233.707**	**649.122.886**	**744.231.901**	**6.420.138.403**	**1.722.335.586**	**3.317.492.631**
14.240.259	588.192	16.261.662	6.239.212	-	-	9.716.589
27.212.383	167	2.895.492	-	-	-	1
75.869.166	313.755	2.485.612	23.797.255	1.540.985.373	20.614.591	1.021.819
12.723.649	2.053	337.601	5.686	-	-	9.864.737
5.341.278	80.413	646.472	297.925	5.468.829	2.923.552	6.300.784
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
99.880.000	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	593	-	-
235.266.735	**984.580**	**22.626.839**	**30.340.078**	**1.546.454.795**	**23.538.143**	**26.903.930**
4.319.966.892	**71.249.127**	**626.496.047**	**713.891.823**	**4.873.683.608**	**1.698.797.443**	**3.290.588.701**

Zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Pan European Equity Fund*	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund
		EUR	EUR	USD	EUR
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	1.249.417.923	-	86.611.677	111.754.226
Bankguthaben	8	17.156.134	158.913	443.033	2.595.334
Forderungen aus Erträgen		2.958.270	-	61.124	35.042
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		6.744.369	-	-	-
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	-	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	1.668	114.460
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		-	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		136.468	-	23.289	607.398
Sonstige Forderungen		36.922	-	3.508	2.818
		1.276.450.086	**158.913**	**87.144.299**	**115.109.278**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	14.766	-	1.454	32.470
Überziehungskredit	8	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	26.650	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		108.539	139.081	52.432	263.209
Zahlbare Aufwendungen		1.286.316	17.760	137.667	157.936
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	216.207	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	-	-
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		-	-	-	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		-	-	-	-
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	2.072	-	-
		1.625.828	**158.913**	**218.203**	**453.615**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**1.274.824.258**	**-**	**86.926.096**	**114.655.663**

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.
^ Der Gesamtbetrag für die Gesellschaft wurde zum 30. Juni 2017 berichtigt und berücksichtigt die Überkreuzinvestitionen durch den BNY Mellon Euroland Bond Fund und den BNY Mellon European Credit Fund.

Zum 30. Juni 2017 (Forts.)

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*	BNY Mellon US Opportunities Fund	Summe am 30. Juni 2017^
USD	USD	USD	USD	USD	USD
80.491.868	100.100.319	149.152.783	26.051.036	40.498.260	18.628.148.785
3.026.819	204.285	6.207.278	112.774	191.051	896.691.394
782.710	99.368	358.745	283.999	20.246	126.734.190
2.398.808	303.271	849.561	-	845	185.008.223
-	-	-	653	-	29.857
354.475	-	-	-	-	287.404.186
-	-	-	-	-	218.712.707
-	227.930	33.059	2.729.439	-	68.979.265
627	1.262	-	-	994	469.327
87.055.307	**100.936.435**	**156.601.426**	**29.177.901**	**40.711.396**	**20.412.177.934**
772.512	-	63	9.442	-	193.954.046
4.615	132.519	-	-	-	40.442.105
-	414.997	5.466.627	1.008.841	748	280.648.361
-	-	-	-	-	42.881.702
101.827	152.142	110.206	17.358	59.049	22.627.515
-	-	-	-	-	488.786
390.618	-	-	-	-	32.098.173
-	-	-	-	-	218.712.707
-	-	-	-	-	1.744.574
-	-	-	-	-	200.712
-	-	-	-	-	1.946.232
-	-	-	-	-	373.366
1.269.572	**699.658**	**5.576.896**	**1.035.641**	**59.797**	**836.118.279**
85.785.735	**100.236.777**	**151.024.530**	**28.142.260**	**40.651.599**	**19.576.059.655**

Zum 31. Dezember 2016

	Erläuterungen	BNY Mellon Absolute Insight Fund	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Asian Bond Fund
		EUR	EUR	GBP	USD
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	67.949.523	1.985.052.587	2.296.806.125	25.199.031
Bankguthaben	8	14.480.000	200.975.758	71.821.457	159.959
Forderungen aus Erträgen		825.524	6.816.057	3.502.088	307.514
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		56.196	452	-	-
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	-	-	-	12.115
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	2.341.498	46.983.146	35.546.822	6.732
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		10.000	-	16.360.000	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		459.858	9.726.432	5.850.023	-
Sonstige Forderungen		1.771	364	791	2.174
		86.124.370	**2.249.554.796**	**2.429.887.306**	**25.687.525**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	2.442.376	66.814.757	78.724.195	17.431
Überziehungskredit	8	8	-	525.497	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		1.874.584	2.171.818	54.100.000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		237.451	5.742.595	5.176.206	-
Zahlbare Aufwendungen		175.441	1.412.361	2.500.024	42.034
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	-	2.832.568	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	1.228.942	10.183.146	242.451	-
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		10.000	-	16.360.000	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		13.433	154.031	1.363.138	-
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		1.094	-	342.980	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
		5.983.329	**89.311.276**	**159.334.491**	**59.465**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**80.141.041**	**2.160.243.520**	**2.270.552.815**	**25.628.060**

** Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr geschlossen.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Finanzsausweises.

Zum 31. Dezember 2016 (Forts.)

BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Crossover Credit Fund**	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund
USD	**GBP**	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
72.330.091	17.848.877	79.180.038	-	15.350.088	170.592.726	59.856.826
581.173	43.528	1.369.201	30.238	1.902.573	2.257.237	911.234
43.444	-	961.590	-	2.689	2.249.014	1.035.799
6.565	-	3.756.011	-	-	-	-
-	819	-	5.730	612	-	-
-	-	-	-	122.083	197.068	-
-	-	-	-	-	-	-
3	-	615.902	-	40.000	363.079	-
1	-	357	-	249	453	64
72.961.277	**17.893.224**	**85.883.099**	**35.968**	**17.418.294**	**175.659.577**	**61.803.923**
11	10	6.295	-	240.952	41.868	1.019
10.587	-	824.516	-	200.767	-	-
30.785	-	2.186.940	-	-	-	-
16.301	-	307.930	-	-	56.202	-
169.217	29.803	150.480	35.968	28.549	124.834	127.444
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	101.087	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	1.924.173	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
226.901	**29.813**	**5.400.334**	**35.968**	**571.355**	**222.904**	**128.463**
72.734.376	**17.863.411**	**80.482.765**	**-**	**16.846.939**	**175.436.673**	**61.675.460**

Zum 31. Dezember 2016 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon European Credit Fund
		USD	USD	EUR	EUR
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	824.072.617	65.615.213	1.343.804.830	83.299.841
Bankguthaben	8	11.132.041	624.803	6.339.394	3.774.862
Forderungen aus Erträgen		20.889.612	1.357.549	13.757.597	842.752
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		3.449.414	-	-	-
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	-	-	-	1.185
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	7.726.463	646.481
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		-	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		229.673	-	3.665.966	222
Sonstige Forderungen		10.356	3	553	1.024
		859.783.713	**67.597.568**	**1.375.294.803**	**88.566.367**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	20.418.828	721.865	11.572.653	533.520
Überziehungskredit	8	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		7.569.060	-	12.506.663	-
Zahlbare Aufwendungen		1.114.612	35.748	1.624.904	26.034
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	-	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	13.278.624	531.286
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		-	-	-	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		-	-	-	611
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
		29.102.500	**757.613**	**38.982.844**	**1.091.451**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**830.681.213**	**66.839.955**	**1.336.311.959**	**87.474.916**

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelegt.
** Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr geschlossen.

Zum 31. Dezember 2016 (Forts.)

BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund*	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund**	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
475.475.606	409.715.947	352.308.503	-	29.750.579	246.699.128	671.975.777
17.656.529	6.289.543	14.300.082	6.121	447.582	10.633.269	17.478.740
3.006.721	3.251.603	3.758.911	-	18.322	356.033	1.434.522
-	9.449	1.084.271	-	-	1.270.806	-
-	22.496	-	-	6.899	-	-
-	1.993.434	100.700	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
903.694	-	335.344	-	50.000	77.450	3.177.503
-	2.827	1	-	26	23.299	952
497.042.550	**421.285.299**	**371.887.812**	**6.121**	**30.273.408**	**259.059.985**	**694.067.494**
3.856.815	8.669.091	503.022	-	166	303.083	13.160
342.971	-	93.029	-	5.052	-	-
-	11.672.052	-	-	5.323	417.746	-
1.076.815	-	6.000.285	-	-	2.320	727.921
481.470	116.276	326.003	6.121	96.002	319.632	882.523
-	-	-	-	-	-	-
-	339.210	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	8.317	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
5.758.071	**20.804.946**	**6.922.339**	**6.121**	**106.543**	**1.042.781**	**1.623.604**
491.284.479	**400.480.353**	**364.965.473**	**-**	**30.166.865**	**258.017.204**	**692.443.890**

Zum 31. Dezember 2016 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund*	BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund
		USD	USD	USD	USD
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	147.029.745	27.564.304	129.460.857	105.184.720
Bankguthaben	8	5.712.168	801.300	3.650.066	1.913.427
Forderungen aus Erträgen		2.573.057	2.020	1.131.639	109.595
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.378.951	-	-	32.997
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	-	691	10.392	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	486.287	-
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		-	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		73.912	-	-	65.756
Sonstige Forderungen		226	-	10.442	899
		156.768.059	**28.368.315**	**134.749.683**	**107.307.394**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	338.282	1.773	2.393.426	384.937
Überziehungskredit	8	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		496.830	-	1.305.881	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		-	-	-	66.800
Zahlbare Aufwendungen		140.752	21.228	94.267	205.266
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	-	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	414.012	-
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		-	-	-	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		-	-	3.274	-
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
		975.864	**23.001**	**4.210.860**	**657.003**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**155.792.195**	**28.345.314**	**130.538.823**	**106.650.391**

* Dieser Fonds wurde im Geschäftsjahr aufgelegt.

Zum 31. Dezember 2016 (Forts.)

BNY Mellon Global Property Securities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund*	BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund*
EUR	**EUR**	**GBP**	**USD**	**USD**	**JPY**	**JPY**
21.164.594	3.932.800.646	62.240.161	623.927.693	443.845.081	2.272.862.222	2.133.619.950
156.199	249.646.374	3.567.310	12.536.271	553.284	6.127.295	8.887.897
76.978	15.876.969	244.874	2.478.316	7.198.792	3.154.520	13.676.268
5.759	2.666.297	42.454	415.129	-	-	17.776.117
10.615	-	-	-	9.472	3.023.076	-
-	75.076.888	1.218.055	11.663.545	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	14.128.557	-	336.000	67.500.000	-	-
2.597	9.554	1.850	244	-	-	-
21.416.742	**4.290.205.285**	**67.314.704**	**651.357.198**	**519.106.629**	**2.285.167.113**	**2.173.960.232**
4.690	156.842.019	404.736	3.523.889	1.773.904	72.660	-
7.746	37.464	538	1.577	-	-	-
1.640	490.787	7.934	76.992	476.141	-	11.304.291
4.433	12.731.721	168.106	2.053.082	67.500.000	-	-
33.569	4.543.002	46.140	551.983	31.845	4.548.266	917.598
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
278	-	-	-	-	-	-
52.356	**174.644.993**	**627.454**	**6.207.523**	**69.781.890**	**4.620.926**	**12.221.889**
21.364.386	**4.115.560.292**	**66.687.250**	**645.149.675**	**449.324.739**	**2.280.546.187**	**2.161.738.343**

Zum 31. Dezember 2016 (Forts.)

	Erläuterungen	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Pan European Equity Fund	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker
		JPY	EUR	EUR	USD
Aktiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Vermögenswerte zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	2.672.485.181	1.262.790.624	1.925.877	85.970.077
Bankguthaben	8	49.478.057	21.195.471	20.487	659.886
Forderungen aus Erträgen		3.664.265	703.767	4.555	77.980
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-	-	-
Rückzahlung von der Managementgesellschaft	6	3.086.804	-	1.584	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	-	393
Vom Makler erhaltene Barsicherheiten		-	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen		404.682	386.350	-	57.093
Sonstige Forderungen		7.796	40.541	-	48
		2.729.126.785	**1.285.116.753**	**1.952.503**	**86.765.477**
Passiva (fällig innerhalb eines Jahres)					
Finanzielle Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert	15	4.029	500	-	3.034
Überziehungskredit	8	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen		29.125	236.871	3.805	65.129
Zahlbare Aufwendungen		4.555.188	1.128.234	14.877	122.625
Zahlbare erfolgsabhängige Gebühren	3	-	-	-	-
Einschusszahlungen auf Derivatekontrakte	8	-	-	-	-
An den Makler zu zahlende Barsicherheiten		-	-	-	-
Zahlbare Erträge aus Swaps		-	-	-	-
Zahlbare Finanzierungskosten bei Swaps		-	-	-	-
Zu leistende Steuern		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-	-
		4.588.342	**1.365.605**	**18.682**	**190.788**
Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibendes Nettovermögen		**2.724.538.443**	**1.283.751.148**	**1.933.821**	**86.574.689**

^ Der Gesamtbetrag für die Gesellschaft wurde zum 31. Dezember 2016 berichtigt und berücksichtigt die Überkreuzinvestitionen durch den BNY Mellon Euroland Bond Fund und den BNY Mellon European Credit Fund.

Zum 31. Dezember 2016 (Forts.)

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon US Opportunities Fund	Summe am 31. Dezember 2016^
EUR	USD	USD	USD	USD
34.540.782	79.548.543	139.451.711	31.521.683	17.456.447.128
752.533	2.468.801	851.696	174.174	732.143.898
-	696.856	143.103	18.028	98.848.347
-	-	688.825	238.608	15.407.813
-	-	-	6.591	142.675
105.000	192.545	-	-	199.947.477
-	-	-	-	20.172.600
442.742	-	504.299	-	111.869.734
5.398	-	3	1.817	122.818
35.846.455	**82.906.745**	**141.639.637**	**31.960.901**	**18.635.102.490**
-	2.960.544	-	-	394.444.999
-	-	-	-	2.174.384
770.478	815.533	1.532.035	227.920	91.612.391
7.609	-	-	-	125.156.544
52.357	74.446	164.814	43.809	18.255.407
-	-	-	-	2.981.704
3.549	145.443	-	-	27.852.231
-	-	-	-	20.172.600
-	2.390	-	-	1.870.837
-	-	-	-	423.840
-	-	-	-	1.924.173
-	-	-	-	293
833.993	**3.998.356**	**1.696.849**	**271.729**	**686.869.403**
35.012.462	**78.908.389**	**139.942.788**	**31.689.172**	**17.948.233.087**

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON EINLÖSBAREN PARTIZIPIERENDEN ANTEILEN ZUZUSCHREIBEN IST

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

	BNY Mellon Absolute Insight Fund	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*	BNY Mellon Asian Bond Fund*
	EUR	EUR	GBP	USD	USD
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Beginn des Berichtszeitraums zugewiesen wird	80.141.041	2.160.243.520	2.270.552.815	-	25.628.060
Fiktiver Währungsausgleich (Erläuterung 1)	-	-	-	-	-
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen	(1.310.600)	(35.659.962)	24.553.426	1.607.508	469.196
Erlöse aus umlaufenden einlösbaren partizipierenden Anteilen	9.538.638	884.953.318	309.140.424	10.044.536	3.371.909
Kosten der eingelösten einlösbaren partizipierenden Anteile	(27.436.651)	(531.359.170)	(827.886.592)	-	(29.469.165)
Wertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anlagetransaktionen	**(17.898.013)**	**353.594.148**	**(518.746.168)**	**10.044.536**	**(26.097.256)**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Ende des Berichtszeitraums zugewiesen wird	**60.932.428**	**2.478.177.706**	**1.776.360.073**	**11.652.044**	**-**

	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Beginn des Berichtszeitraums zugewiesen wird	87.474.916	491.284.479	400.480.353	364.965.473	30.166.865
Fiktiver Währungsausgleich (Erläuterung 1)	-	-	-	-	-
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen	1.218.984	26.765.032	18.558.942	20.080.087	9.786.269
Erlöse aus umlaufenden einlösbaren partizipierenden Anteilen	5.099.406	201.916.115	229.456.630	190.598.659	34.899.992
Kosten der eingelösten einlösbaren partizipierenden Anteile	(2.845.577)	(160.175.914)	(210.732.214)	(65.996.759)	(7.008.565)
Wertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anlagetransaktionen	**2.253.829**	**41.740.201**	**18.724.416**	**124.601.900**	**27.891.427**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Ende des Berichtszeitraums zugewiesen wird	**90.947.729**	**559.789.712**	**437.763.711**	**509.647.460**	**67.844.561**

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Finanzsausweises.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	BNY Mellon Asian Equity Fund	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund
	USD	**GBP**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
	72.734.376	17.863.411	80.482.765	16.846.939	175.436.673	61.675.460	830.681.213	66.839.955	1.336.311.959
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	15.582.456	1.559.309	2.720.786	810.630	10.151.005	5.246.087	94.418.010	4.345.609	4.969.155
	11.956.580	2.670.333	47.202.368	4.664.050	99.205.919	43.849.007	285.641.916	15.090.178	170.279.781
	(9.817.268)	(434.479)	(70.065.765)	(51.813)	(16.513.330)	(21.703.597)	(212.050.781)	(13.383.165)	(562.762.767)
	2.139.312	**2.235.854**	**(22.863.397)**	**4.612.237**	**82.692.589**	**22.145.410**	**73.591.135**	**1.707.013**	**(392.482.986)**
	90.456.144	**21.658.574**	**60.340.154**	**22.269.806**	**268.280.267**	**89.066.957**	**998.690.358**	**72.892.577**	**948.798.128**

	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Leaders Fund	BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Property Securities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**	**GBP**
	258.017.204	692.443.890	155.792.195	28.345.314	130.538.823	106.650.391	21.364.386	4.115.560.292	66.687.250
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	27.067.359	82.936.991	7.793.824	4.133.760	5.293.165	8.214.595	143.282	69.197.674	978.764
	31.625.853	149.615.461	74.971.045	3.694.366	26.742.524	23.246.565	1.992.116	720.035.773	16.606.341
	(31.980.771)	(113.687.014)	(101.036.111)	(51.910)	(94.213.516)	(47.991.260)	(11.670.885)	(584.826.847)	(13.023.228)
	(354.918)	**35.928.447**	**(26.065.066)**	**3.642.456**	**(67.470.992)**	**(24.744.695)**	**(9.678.769)**	**135.208.926**	**3.583.113**
	284.729.645	**811.309.328**	**137.520.953**	**36.121.530**	**68.360.996**	**90.120.291**	**11.828.899**	**4.319.966.892**	**71.249.127**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund
	USD	USD	JPY	JPY	JPY
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Beginn des Berichtszeitraums zugewiesen wird	645.149.675	449.324.739	2.280.546.187	2.161.738.343	2.724.538.443
Fiktiver Währungsausgleich (Erläuterung 1)	-	-	-	-	-
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen	19.026.492	15.887.772	153.872.410	(162.945.743)	430.736.352
Erlöse aus umlaufenden einlösbaren partizipierenden Anteilen	64.622.037	283.019.318	2.965.627.113	4.843	1.444.944.538
Kosten der eingelösten einlösbaren partizipierenden Anteile	(102.302.157)	(34.340.006)	(526.362.102)	(300.000.000)	(1.309.630.632)
Wertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anlagetransaktionen	**(37.680.120)**	**248.679.312**	**2.439.265.011**	**(299.995.157)**	**135.313.906**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Ende des Berichtszeitraums zugewiesen wird	**626.496.047**	**713.891.823**	**4.873.683.608**	**1.698.797.443**	**3.290.588.701**

	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*	BNY Mellon US Opportunities Fund	Summe am 30. Juni 2017^
	USD	USD	USD
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Beginn des Berichtszeitraums zugewiesen wird	-	31.689.172	17.948.233.087
Fiktiver Währungsausgleich (Erläuterung 1)	-	-	971.000.412
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen	387.161	3.244.579	531.656.814
Erlöse aus umlaufenden einlösbaren partizipierenden Anteilen	27.755.100	6.075.496	4.772.030.791
Kosten der eingelösten einlösbaren partizipierenden Anteile	(1)	(357.648)	(4.646.861.449)
Wertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anlagetransaktionen	**27.755.099**	**5.717.848**	**125.169.342**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Ende des Berichtszeitraums zugewiesen wird	**28.142.260**	**40.651.599**	**19.576.059.655**

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

^ Der Gesamtbetrag für die Gesellschaft wurde zum 30. Juni 2017 berichtigt und berücksichtigt die Überkreuzinvestitionen durch den BNY Mellon Euroland Bond Fund und den BNY Mellon European Credit Fund.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 (Forts.)

	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Pan European Equity Fund*	BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*
	EUR	**EUR**	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
	1.283.751.148	1.933.821	86.574.689	35.012.462	78.908.389	139.942.788	-
	-	-	-	-	-	-	-
	35.762.499	54.012	7.474.111	8.920.472	5.565.858	3.258.066	1.671.967
	205.777.366	46.588	14.668.723	85.669.550	1.311.488	28.726.255	150.630.251
	(250.466.755)	(2.034.421)	(21.791.427)	(14.946.821)	-	(71.690.332)	(1.277.688)
	(44.689.389)	**(1.987.833)**	**(7.122.704)**	**70.722.729**	**1.311.488**	**(42.964.077)**	**149.352.563**
	1.274.824.258	**-**	**86.926.096**	**114.655.663**	**85.785.735**	**100.236.777**	**151.024.530**

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON EINLÖSBAREN PARTIZIPIERENDEN ANTEILEN ZUZUSCHREIBEN IST

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016

	BNY Mellon Absolute Insight Fund	BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	BNY Mellon Asian Bond Fund	BNY Mellon Asian Equity Fund
	EUR	**EUR**	**GBP**	**USD**	**USD**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Beginn des Berichtszeitraums zugewiesen wird	224.417.441	2.156.159.324	1.877.967.094	40.960.870	92.509.650
Fiktiver Währungsausgleich (Erläuterung 1)	-	-	-	-	-
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen	(7.221.456)	(28.890.821)	150.442.759	2.044.675	2.050.172
Erlöse aus umlaufenden einlösbaren partizipierenden Anteilen	25.772.060	427.775.479	635.505.227	14.906.090	1.307.711
Kosten der eingelösten einlösbaren partizipierenden Anteile	(94.833.046)	(696.091.652)	(459.672.529)	(21.039.555)	(16.267.882)
Wertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anlagetransaktionen	**(69.060.986)**	**(268.316.173)**	**175.832.698**	**(6.133.465)**	**(14.960.171)**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Ende des Berichtszeitraums zugewiesen wird	**148.134.999**	**1.858.952.330**	**2.204.242.551**	**36.872.080**	**79.599.651**

	BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Bond Fund	BNY Mellon Global Credit Fund*	BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Beginn des Berichtszeitraums zugewiesen wird	50.753.263	309.274.826	-	263.712.709	68.936.938
Fiktiver Währungsausgleich (Erläuterung 1)	-	-	-	-	-
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen	2.267.194	35.853.391	24.939.072	9.774.088	2.150.026
Erlöse aus umlaufenden einlösbaren partizipierenden Anteilen	54.252.431	233.303.891	581.246.491	84.402.616	969.169
Kosten der eingelösten einlösbaren partizipierenden Anteile	(6.553.119)	(85.895.172)	(210.614.413)	(34.692.056)	(17.331.386)
Wertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anlagetransaktionen	**47.699.312**	**147.408.719**	**370.632.078**	**49.710.560**	**(16.362.217)**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Ende des Berichtszeitraums zugewiesen wird	**100.719.769**	**492.536.936**	**395.571.150**	**323.197.357**	**54.724.747**

* Dieser Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.

Die beigefügten Erläuterungen sind wesentlicher Bestandteil des Finanzsausweises.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

	BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Brazil Equity Fund	BNY Mellon Crossover Credit Fund	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	BNY Mellon Euroland Bond Fund
	GBP	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
	21.002.259	56.888.143	233.567.042	11.519.058	108.707.950	71.167.680	1.324.481.237	87.983.556	2.753.951.220
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	4.270.997	17.689.049	6.522.718	(29.792)	11.560.989	5.668.918	118.407.411	7.024.587	68.777.813
	6.514.526	23.013.659	4.330.936	2.360	50.323.150	33.120.169	161.402.772	5.325.215	249.077.075
	(3.984.652)	(25.662.832)	(43.701.222)	(1.734.408)	(34.423.594)	(25.713.261)	(494.585.263)	(7.980.000)	(1.308.801.303)
	2.529.874	**(2.649.173)**	**(39.370.286)**	**(1.732.048)**	**15.899.556**	**7.406.908**	**(333.182.491)**	**(2.654.785)**	**(1.059.724.228)**
	27.803.130	**71.928.019**	**200.719.474**	**9.757.218**	**136.168.495**	**84.243.506**	**1.109.706.157**	**92.353.358**	**1.763.004.805**

	BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund**	BNY Mellon Global Equity Fund	BNY Mellon Global Equity Income Fund	BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	BNY Mellon Global Opportunities Fund	BNY Mellon Global Property Securities Fund	BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**	**GBP**
	49.409.798	255.410.733	469.197.968	134.419.024	217.468.477	141.840.200	14.019.967	2.609.987.886	59.049.879
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(263.271)	(5.472.613)	27.311.165	5.041.359	(5.651.924)	(3.499.123)	577.045	184.731.528	3.978.018
	134.068	37.179.333	243.225.911	42.455.907	2.491.708	40.492.926	50.045	1.053.365.744	11.562.136
	(49.280.595)	(33.465.544)	(92.706.802)	(27.389.995)	(32.656.922)	(38.594.761)	(2.024.608)	(326.200.231)	(9.606.048)
	(49.146.527)	**3.713.789**	**150.519.109**	**15.065.912**	**(30.165.214)**	**1.898.165**	**(1.974.563)**	**727.165.513**	**1.956.088**
	-	**253.651.909**	**647.028.242**	**154.526.295**	**181.651.339**	**140.239.242**	**12.622.449**	**3.521.884.927**	**64.983.985**

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

	BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	BNY Mellon Pan European Equity Fund
	USD	**JPY**	**JPY**	**EUR**	**EUR**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Beginn des Berichtszeitraums zugewiesen wird	506.138.241	3.963.253.205	4.454.629.125	1.449.584.755	49.183.300
Fiktiver Währungsausgleich (Erläuterung 1)	-	-	-	-	-
Wertsteigerung/(-minderung) des Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens aus Transaktionen	35.475.867	(932.456.854)	(683.388.747)	(3.752.189)	(5.972.230)
Erlöse aus umlaufenden einlösbaren partizipierenden Anteilen	91.538.475	1.068.298.904	1.430.235.182	98.890.939	196.526
Kosten der eingelösten einlösbaren partizipierenden Anteile	(69.704.283)	(1.600.349.407)	(2.736.046.188)	(353.320.203)	(12.290.828)
Wertsteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus Anlagetransaktionen	**21.834.192**	**(532.050.503)**	**(1.305.811.006)**	**(254.429.264)**	**(12.094.302)**
Nettovermögen, das beteiligten zurückgebenden Anteilsinhabern am Ende des Berichtszeitraums zugewiesen wird	**563.448.300**	**2.498.745.848**	**2.465.429.372**	**1.191.403.302**	**31.116.768**

^ Der Gesamtbetrag für die Gesellschaft wurde zum 30. Juni 2016 berichtigt und berücksichtigt die vom BNY Mellon Euroland Bond Fund gehaltenen Überkreuzinvestitionen.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 (Forts.)

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	BNY Mellon US Opportunities Fund	Summe am 30. Juni 2016^
USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
76.861.012	61.991.179	93.725.700	41.549.699	51.224.603	17.782.853.268
-	-	-	-	-	(35.346.392)
3.255.289	(6.993.347)	(10.997.624)	745.157	(2.511.095)	728.470.031
22.125.337	70.158.954	1.873.657	10.531.248	16.913.452	4.871.684.099
(16.710.369)	(79.186.737)	–	(3.405.765)	(738.350)	(5.317.411.760)
5.414.968	**(9.027.783)**	**1.873.657**	**7.125.483**	**16.175.102**	**(445.727.661)**
85.531.269	**45.970.049**	**84.601.733**	**49.420.339**	**64.888.610**	**18.030.249.246**

ERLÄUTERUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die Hauptbilanzierungsgrundsätze und Bewertungsmethoden zur Erstellung dieses Finanzausweises sind nachstehend dargelegt.

ENTSPRECHENSERKLÄRUNG
Der Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 wurde gemäß dem Financial Reporting Standard („FRS“) 104: „Interim Financial Reporting" und der irischen Gesetzgebung unter Einbeziehung der Richtlinien der Europäischen Gemeinschaften (über die Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2011 (in der jeweils gültigen Fassung) (die „OGAW-Richtlinien“) sowie der Zentralbank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Vorschriften 2015 (die „Zentralbank OGAW-Vorschriften“) (in der jeweils gültigen Fassung) erstellt. Der verkürzte Abschluss sollte in Verbindung mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 gelesen werden, der gemäß FRS 102: „Der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard“ („FRS 102“) sowie gemäß der irischen Gesetzgebung erstellt wurde.

ERSTELLUNGSGRUNDLAGE
Die Finanzausweise wurden auf Basis des Fortführungsprinzips der Gesellschaft gemäß der Anschaffungskostenregel erstellt, modifiziert durch die Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten.

Das Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden an den Companies Act von 2014 (in seiner neusten Fassung) so angepasst, dass sie nach Ansicht des Verwaltungsrats die Tätigkeit der Gesellschaft als Investmentfonds besser darstellen.

Die Gesellschaft nimmt die nach Abschnitt 7 „Darstellung der Zahlungsströme“ des FRS 102 offenen Investmentfonds gewährte Ausnahmeregelung in Anspruch, keine Kapitalflussrechnung auf der Grundlage zu erstellen, dass im Wesentlichen alle Anlagen der Gesellschaft hochliquide sind und zu einem beizulegenden Zeitwert getätigt werden. Die Gesellschaft stellt eine Aufstellung über die Entwicklung des Inhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens bereit.

WESENTLICHE BILANZIELLE SCHÄTZUNGEN UND ERMESSENSENTSCHEIDUNGEN
Bei der Erstellung des Abschlusses muss auf bestimmte wichtige Bilanzierungsschätzungen zurückgegriffen werden. Ferner muss der Verwaltungsrat bei der Anwendung der Bilanzierungsgrundsätze der Gesellschaft seinen Ermessensspielraum nutzen. Die Geschäftsführung nimmt Schätzungen und Annahmen hinsichtlich der Entwicklung in der Zukunft vor. Die Schätzungen und Annahmen, die ein erhebliches Risiko bezüglich einer wesentlichen Anpassung bei den Buchwerten der Vermögenswerten und Verbindlichkeiten beinhalten, werden nachstehend unter „Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinne oder Verluste – Bewertung des beizulegenden Zeitwerts“ erörtert. Die Fonds basierten ihre Annahmen und Schätzungen auf Parametern, die zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresabschlusses zur Verfügung standen. Bestehende Umstände und Annahmen über künftige Entwicklungen können aufgrund von Marktbewegungen oder dem Eintreten von Umständen, die außerhalb der Kontrolle der Fonds liegen, Änderungen unterliegen. Diese Änderungen werden in den Annahmen wiedergegeben, wenn sie eintreten und prospektiv erkannt werden.

WECHSELKURSUMRECHNUNG – FUNKTIONALE UND DARSTELLUNGSWÄHRUNG
Die in den Abschlüssen der Gesellschaft enthaltenen Positionen sind in der Währung des Wirtschaftsraums ausgewiesen, in denen der jeweilige Fonds vorwiegend tätig ist (die „funktionale Währung“). Gemäß FRS 30 „Auswirkungen von Wechselkursen“ wurde die funktionale Währung der einzelnen Fonds vom Verwaltungsrat auf Grundlage der Währung neu bewertet, die getreu die wirtschaftlichen Auswirkungen der zugrunde liegenden Transaktionen, Ereignisse, des Kreises der Investoren und der Bedingungen darstellt. Die Finanzausweise der Gesellschaft werden in US-Dollar ausgewiesen, der Darstellungswährung der Gesellschaft.

Die funktionalen Währungen und Darstellungswährungen der Fonds sind US-Dollar, Euro, Pfund Sterling oder japanischer Yen, wie in der Bilanz angegeben.

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

WECHSELKURSUMRECHNUNG – FUNKTIONALE UND DARSTELLUNGSWÄHRUNG Forts.
Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen, einschließlich des Anteilinhabern von einlösbaren, partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens, werden zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Schlusskurs in die funktionale Währung umgerechnet. Die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Erträge und Aufwendungen in Fremdwährungen werden zu den Wechselkursen, die an den Transaktionsdaten maßgeblich sind, in die funktionale Währung umgerechnet. Die Erlöse aus ausgegebenen einlösbaren Anteilen und die Kosten der zurückgenommenen einlösbaren partizipierenden Anteilen werden ebenfalls zu den Wechselkursen, die an den Transaktionsdaten maßgeblich sind, in die funktionale Währung umgerechnet. Aus Transaktionen und Umrechnungen resultierende Fremdwährungsgewinne und -verluste sind in der Gesamtergebnisrechnung unter „Nettogewinne/(-verluste) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Zur Ermittlung von Gesamtsummen werden die gesamten Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zusammen mit Erträgen und Kosten sämtlicher Anteilsklassen unter Anwendung des Schlusskurses für Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und dem durchschnittlichen Kurs für Erträge und Aufwendungen, einschließlich Zeichnungen und Rücknahmen, in US-Dollar umgerechnet, da dies die Währung des primären wirtschaftlichen Umfelds ist, in dem die Gesellschaft tätig ist. Ein Währungsausgleich wird erforderlich, wenn das Eröffnungsnettovermögen zu den am Ende des Berichtszeitraums geltenden Umrechnungskursen erneut umgerechnet wird, wie in der Aufstellung der Änderungen des den Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens angegeben. Diese Zuweisungsmethode wirkt sich nicht auf den Wert des Nettovermögens aus, das den einzelnen Fonds zugewiesen wird.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM ANGEMESSENEN GEWINN-/VERLUSTWERT – KLASSIFIZIERUNG
Diese Kategorie setzt sich aus zwei Unterkategorien zusammen: Finanzanlagen und -verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden, und solche, die bei der Auflegung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden.

Finanzanlagen oder -verbindlichkeiten werden als zu Handelszwecken gehalten eingestuft, wenn sie gekauft oder eingegangen werden, um sie kurzfristig zu verkaufen oder zurückzukaufen, oder wenn sie bei der Erstbilanzierung Teil eines aus identifizierbaren, gemeinsam verwalteten Finanzinstrumenten bestehenden Portfolios sind, bei dem sich derzeit ein Vorgehensmuster abzeichnet, das auf kurzfristige Gewinnmitnahmen abzielt. Derivative werden ebenfalls als zu Handelszwecken gehalten eingestuft. Die Gesellschaft weist keine Derivate als Absicherung für Hedginggeschäfte aus.

Finanzanlagen und -verbindlichkeiten, die bei der Auflegung erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, sind Finanzinstrumente, die nicht als zu Handelszwecken gehalten eingestuft, aber verwaltet werden und deren Wertentwicklung auf der Grundlage ihres beizulegenden Zeitwerts gemäß der im Verkaufsprospekt genannten Anlagestrategie der Fonds bewertet wird.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM ANGEMESSENEN GEWINN-/VERLUSTWERT – ANSATZ UND BEWERTUNG
Reguläre Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag ausgewiesen, d.h. zu dem Datum, an dem die Gesellschaft sich verpflichtet, die Anlage zu kaufen oder zu verkaufen. Finanzanlagen und -verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert in der Aufwands- und Ertragsrechnung werden anfänglich zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Die Transaktionskosten werden als Aufwendung in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Finanzanlagen werden nicht mehr ausgewiesen, wenn der Anspruch auf Cashflow von der Anlage abgelaufen ist oder die Gesellschaft so gut wie alle Risiken und Erträge aus dem Besitz des Wertpapiers übertragen hat.

Danach werden alle Finanzanlagen und -verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert erfolgswirksam mit dem Zeitwert bewertet. Gewinne und Verluste aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der zum beizulegenden Zeitwert zu erfassenden Finanzanlagen oder -verbindlichkeiten werden in „Nettogewinne/-verluste aus Finanzanlagen oder -verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert“ in der Gesamtergebnisrechnung im Berichtszeitraum ihres Entstehens anhand der Durchschnittskostenmethode verbucht.

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM ANGEMESSENEN GEWINN-/VERLUSTWERT – ANSATZ UND BEWERTUNG Forts.

Bei Devisenterminkontrakten auf der Ebene abgesicherter Anteilklassen werden realisierte und nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausschließlich den entsprechenden Anteilklassen zugewiesen. Die nicht realisierten Gewinne oder Verluste aus Absicherungstätigkeiten werden in der Kategorie „Finanzvermögen oder Finanzverbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust" in der Bilanz ausgewiesen.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM ANGEMESSENEN GEWINN-/VERLUSTWERT – BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Der beizulegende Zeitwert von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, die an aktiven Märkten gehandelt werden (wie börsengehandelte Derivate und Wertpapiere), basiert auf den angegebenen Marktkursen am Enddatum des Berichtszeitraums. In Übereinstimmung mit FRS 102 hat die Gesellschaft die Bestimmungen zu Ansatz und Bewertung der International Accounting Standards („IAS") 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung", die zur Verwendung in der Europäischen Union verabschiedet wurden, und die Offenlegungspflichten gemäß Abschnitt 11 und 12 FRS 102 angewendet. Dementsprechend ist der angegebene Marktpreis für gehaltene finanzielle Vermögenswerte der Mittelkurs. Soweit die Gesellschaft Derivate zum Ausgleich von Marktrisiken einsetzt, wendet sie Mittelkurse als Grundlage an, um beizulegende Zeitwerte zum Ausgleich von risikobehafteten Positionen festzulegen und diesen Mittelkurs jeweils auf die offene Nettoposition anzuwenden.

Kommt es nach dem Bewertungszeitpunkt der Fonds am Ende des Berichtszeitraums zu einer bedeutenden Veränderung des beizulegenden Zeitwerts, wird der beizulegende Zeitwert anhand von Bewertungsmethoden ermittelt. Ein Ereignis ist dann bedeutend, wenn es nach dem letzten Marktkurs eines Wertpapiers, nach Börsenschluss oder Devisenmarktschluss, jedoch vor dem Bewertungszeitpunkt des Fonds eintritt und sich wesentlich auf die Richtigkeit der Schlusskurse eines Wertpapiers, eines Instruments, einer Währung oder von Wertpapieren auswirkt, die von diesem Ereignis betroffen sind, und diese daher nicht als verfügbare Marktpreise gelten können.

Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden (beispielsweise im Freiverkehr gehandelte Derivate), wird mit Hilfe von Bewertungsmethoden ermittelt. Die Gesellschaft verwendet eine Vielzahl von Methoden und geht von Annahmen aus, die auf den zum jeweiligen Bilanzstichtag herrschenden Marktbedingungen basieren. Zu den eingesetzten Bewertungsmethoden gehören unter anderem die Verwendung vergleichbarer Transaktionen mit unabhängigen Parteien, die Bezugnahme auf im Wesentlichen identische Instrumente, die diskontierte Cashflow-Analyse, Optionspreis-Modelle und andere unter Marktteilnehmern übliche Bewertungsmethoden. Dies geschieht unter größtmöglicher Nutzung von Marktdaten und weitestgehendem Verzicht auf unternehmensspezifische Daten.

Für Finanzinstrumente, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden, kann die Gesellschaft intern entwickelte Modelle verwenden, die normalerweise auf Bewertungsmethoden und -techniken basieren, die allgemein als Branchenstandards anerkannt sind. Bewertungsmodelle werden in erster Linie für nicht notierte Aktien, Schuldverschreibungen oder andere Schuldtitel verwendet, bei denen es über den Berichtszeitraum keine Aktivitäten auf dem Markt gab. Einige Eingaben für diese Modelle lassen sich möglicherweise nicht am Markt beobachten und werden daher auf der Grundlage von Annahmen geschätzt. Das Ergebnis eines Modells ist stets eine Schätzung oder Annäherung an einen Wert, der sich nicht mit Sicherheit bestimmen lässt. Die eingesetzten Bewertungsmethoden spiegeln möglicherweise nicht vollständig alle Faktoren wider, die für die von der Gesellschaft gehaltenen Positionen relevant sind. Daher werden die Bewertungen gegebenenfalls angepasst, um zusätzlichen Faktoren wie unter anderem dem Modellrisiko, dem Liquiditätsrisiko und dem Kontrahentenrisiko Rechnung zu tragen. Während oder zum Ende des Berichtszeitraums gab es keine Instrumente, die anhand eines derartigen Modells bewertet wurden.

Der Buchwert abzüglich der Wertberichtigung sonstiger Forderungen und Verbindlichkeiten entspricht in etwa ihrem beizulegenden Zeitwert.

Nachfolgend eine Auflistung der wichtigsten Bewertungsmethoden der Gesellschaft:

(a) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die an einer anerkannten Börse notiert und regelmäßig gehandelt werden und für die Marktnotierungen ohne Weiteres verfügbar sind oder die an außerbörslichen Märkten gehandelt werden, werden zu dem Geld- und Briefkurs der Hauptbörse des Marktes für die betreffende Anlage bewertet.

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM ANGEMESSENEN GEWINN-/VERLUSTWERT – BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

(b) Sind die finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten an mehreren anerkannten Börsen notiert, so wird der Kurs der anerkannten Börse verwendet, die nach Meinung des Verwaltungsrats nach Rücksprache mit der entsprechenden Anlagemanagementgesellschaft den Hauptmarkt für diese Vermögenswerte/ Verbindlichkeiten darstellt.

(c) Wenn für bestimmte Finanzanlagen oder Verbindlichkeiten die Kursnotierungen gemäß (a) oder (b) oben nicht verfügbar sind oder nach Ansicht des Verwaltungsrats nach Rücksprache mit dem entsprechenden Investmentmanager, den fairen oder angemessenen Wert nicht reflektiert, ist der Wert unter Einsatz anderer Methoden mit angemessener Sorgfalt und in gutem Glauben vom Verwaltungsrat angemessen zu berechnen und von BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Depotbank“) zu diesem Zweck zu genehmigen, unter Rücksprache mit dem entsprechenden Investmentmanager, um den wahrscheinlichen Realisierungswert solcher Anlagen zu bestimmen.

(d) Für den Fall, dass Finanzanlagen oder -verbindlichkeiten existieren, die nicht an einer anerkannten Börse notieren oder gehandelt werden, müssen diese Anlagen vom Verwaltungsrat sorgfältig und in gutem Glauben nach Rücksprache mit dem entsprechenden Investmentmanager bewertet und zum wahrscheinlichen Realisierungswert angesetzt werden. Dieser voraussichtliche Veräußerungswert kann mit Hilfe eins Angebots eines Maklers festgelegt werden.

(e) Bargeld und andere liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert bewertet, falls zutreffend zuzüglich aufgelaufener Zinsen.

(f) Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen (außer solchen, die gemäß (a) oder (b) oben bewertet wurden) werden zum letzten verfügbaren ungeprüften Nettoinventarwert des entsprechenden Organismus für gemeinsame Anlagen bewertet.

(g) An einem Markt gehandelte derivative Instrumente werden zum Abrechnungspreis dieser Instrumente an einem solchen Markt bewertet. Wenn diese derivativen Instrumente nicht an einem Markt gehandelt werden, gilt der Tageskurs der Kontrahenten, vorausgesetzt, die Bewertung wird von einer unabhängigen von dem entsprechenden Investmentmanager ernannten und von der Depotbank zu diesem Zweck zugelassenen Partei wöchentlich genehmigt oder geprüft.

(h) Der beizulegende Zeitwert von Forward-Kontrakten wird von einer unabhängigen Quelle bestimmt, wobei der Preis herangezogen wird, zu dem ein neuer Forward-Kontrakt derselben Höhe und Fälligkeit abgeschlossen werden könnte.

(i) Einschusszahlungen erfolgen beim Abschluss von Terminkontrakten und werden im Allgemeinen in Form von Barmitteln oder Barmitteläquivalenten geleistet. Der beizulegende Zeitwert von Futures wird auf der Basis ihres täglichen Abrechnungskurses bestimmt. Zudem werden sie täglich mittels der Bewertung durch den Kontrahenten kontrolliert. Änderungen im Wert offener Futures-Positionen werden als nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Futures ausgewiesen, bis die Kontrakte abgelaufen sind und die realisierten Gewinne und Verluste ausgewiesen werden. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus Terminkontrakten werden im Anlagenportfolio ausgewiesen. Nachschussforderungen/-verbindlichkeiten zum Bilanzstichtag werden als Forderung oder Verbindlichkeit in der Bilanz ausgewiesen.

(j) Die Optionsprämie für ausgeübte gekaufte Verkaufsoptionen wird zur Feststellung des realisierten Gewinns bzw. Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers oder der Währung abgezogen. Die Optionsprämie für ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten der gekauften Wertpapiere bzw. Währungen hinzuaddiert. Prämien, die für den Kauf von Optionen, welche ohne Ausübung verfallen, gezahlt werden, werden als realisierte Verluste angesehen. Die Optionsprämie auf geschriebene Kaufoptionen, die ausgeübt wurden, wird zur Feststellung des realisierten Gewinns bzw. Verlusts zum Erlös aus dem Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere bzw. Währungen hinzuaddiert. Die Optionsprämie auf verkaufte Verkaufsoptionen, die ausgeübt wurden, wird von den Kosten der gekauften Wertpapiere bzw. Fremdwährungen abgezogen. Prämien, die beim Verkauf von Optionen, die ohne Ausübung verfallen, vereinnahmt werden, werden als realisierte Gewinne behandelt.

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN ZUM ANGEMESSENEN GEWINN-/VERLUSTWERT – BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

(k) Zins-, Credit Default und Total Return Swaps werden auf Basis der Notierungen eines unabhängigen Kursdienstes oder von Marktmachern täglich bewertet, und eine etwaige Änderung wird als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Zahlungen, die aufgrund einer Vertragskündigung vereinnahmt oder entrichtet werden, werden abzüglich von Vorauszahlungen als realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Erträge auf (im Freiverkehr gehandelte) OTC-Derivate fallen den Fonds zu und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Aufteilung von Erträgen mit BNY Mellon Global Management Limited (die „Managementgesellschaft") oder anderen Parteien.

(l) Der beizulegende Zeitwert von Commercial Paper, Einlagezertifikaten und Zeiteinlagen wird zu den abgeschriebenen Anschaffungskosten als beste Schätzung des beizulegenden Zeitwerts ermittelt. Die Gesellschaft darf in Finanzinstrumente anlegen, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden, wobei der faire Wert anhand von Bewertungsmethoden, wie der diskontierten Cashflow-Analyse, und anderen von Marktteilnehmern verwendeten Bewertungsmethoden ermittelt werden kann.

(m) Börsennotierte Fonds werden auf der Grundlage des von unabhängigen Kursquellen angegebenen Nettoinventarwerts je Anteil zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

(n) Einige Fonds können so genannte TBA-Kaufverpflichtungen (To Be Announced) eingehen. Hierbei verpflichten sie sich, Wertpapiere zu einem späteren Termin, der nach dem üblichen Abrechnungstermin liegt, zu einem festgelegten Stückpreis zu erwerben. Obwohl der Stückpreis vereinbart wurde, steht der Nennwert noch nicht fest. Die Fonds halten bis zum Abrechnungstermin Barmittel oder erstklassige Schuldtitel in ausreichender Menge, um den Kaufpreis bezahlen zu können; alternativ können die Fonds gegenläufige Kontrakte für den Terminverkauf anderer von ihnen gehaltener Sicherheiten abschließen. Die Einkünfte aus den Wertpapieren gehen erst nach dem Abrechnungstermin ein. TBA-Kaufverpflichtungen können als eigenständige Wertpapiere betrachtet werden und bergen ein Verlustrisiko, wenn der Wert des Wertpapiers, das erworben werden soll, vor dem Abrechnungstermin sinkt. Obwohl die Fonds TBA-Kaufverpflichtungen mit der Absicht eingehen können, Wertpapiere für ihre Portfolios zu erwerben oder gemäß von ihnen geschlossenen Optionskontrakten zu liefern, können die Fonds eine TBA-Kaufzusage vor dem Abrechnungstermin veräußern, wenn der Investmentmanager dies für angemessen hält.

(o) Aktienswaps werden entsprechend der Preisgrundlage für die zugrunde liegenden Aktienpositionen bewertet. Finanzierungskosten für Aktien-Swaps laufen täglich auf, werden monatlich angepasst und werden durch den Verkauf von Aktien-Swaps abgerechnet. Erträge auf Aktienswaps fallen den Fonds zu und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Aufteilung von Erträgen mit der Managementgesellschaft oder anderen Parteien.

(p) Darlehen werden zum beizulegenden Zeitwert bewertet, der vom Marktmacher Markit bereitgestellt wird. Eingenommene oder geleistete Gebühren werden unter „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten" in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. In Fällen, in denen Markit kein Wert für ein Darlehen zur Verfügung steht, wird das Darlehen zum beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage einer von einem Finanzinstitut vorgenommenen Bewertung bewertet. Offene Darlehen werden auf Grundlage des vereinbarten Kaufpreises zum beizulegenden Zeitwert bewertet, bis eine Bewertung von einem Marktmacher zur Verfügung steht.

DARLEHEN

Bestimmte Fonds der Gesellschaft können in direkte Schuldinstrumente investieren, die Ansprüche an den Beträgen sind, die von kreditnehmenden Unternehmen und staatlichen Institutionen oder von sonstigen Kreditnehmern gegenüber Kreditgebern oder Syndikatsführern geschuldet werden. Die Anlagen eines Fonds in Darlehen können in Form von Beteiligungen an Darlehen oder Übertragungen aller oder eines Teils von Darlehen von Dritten erfolgen. Ein Darlehen wird meist von einer Bank oder einem anderen Finanzinstitut (der „Kreditgeber") verwaltet, die/das als Vertreter für alle Inhaber handelt. Der Vertreter verwaltet die Darlehensbedingungen gemäß den Bestimmungen im Darlehensvertrag. Ein Fonds kann in mehrere Serien oder Tranchen von Darlehen investieren, welche unterschiedliche Bestimmungen enthalten und mit unterschiedlichen Risiken verbunden sind. Ein Fonds ist in der Regel nicht berechtigt, die Erfüllung der Bestimmungen des Darlehensvertrags mit dem Kreditnehmer durchzusetzen. Daher kann ein Fonds dem Kreditrisiko sowohl des Kreditnehmers als auch des Kreditgebers unterliegen, der den Darlehensvertrag verkauft.

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

DARLEHEN Forts.
Erwirbt ein Fonds Übertragungen von Kreditgebern, erwirbt er direkte Ansprüche gegenüber dem Kreditnehmer des Darlehens. Bei einer Anlage in ein Darlehen ist der Fonds berechtigt, Kapitalzahlungen, Zinsen und Gebühren zu empfangen, auf die er ausschließlich Anspruch gegenüber dem Kreditgeber hat, der den Darlehensvertrag verkauft, und zwar ausschließlich, wenn der Kreditgeber Zahlungen vom Kreditnehmer erhält. Zum 30. Juni 2017 werden Anleihen im Portfolio von BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund und BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund gehalten (31. Dezember 2016: Anleihen werden im Portfolio von BNY Mellon Absolute Insight Fund, BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, BNY Mellon Short-Dated High Yield Bond Fund und BNY Melon Global Opportunistic Bond Fund gehalten).

FORDERUNGEN
Forderungen umfassen Bankguthaben, Forderungen aus Erträgen, Forderungen aus veräußerten Anlagen, Rückzahlungen von der Verwaltungsgesellschaft, Margins auf Derivatkontrakte, vom Makler erhaltene Barsicherheiten, Forderungen aus Zeichnungen und sonstige Forderungen. Diese Beträge werden zu Beginn zum Zeitwert erfasst und dann zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

FINANZIELLE VERBINDLICHKEITEN ZU FORTGEFÜHRTEN ANSCHAFFUNGSKOSTEN
Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten umfassen Banküberziehungen, Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen, Verbindlichkeiten aus Rücknahmen, zahlbare Aufwendungen, Verbindlichkeiten aus Performancegebühren, Margen auf Derivatkontrakte, an den Makler zu zahlende Barsicherheiten, auf Swaps zu zahlende Erträge, Finanzierungskosten für Swaps und sonstige Verbindlichkeiten. Diese Beträge werden zu Beginn zum Zeitwert erfasst und dann zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

VERRECHNUNG VON FINANZINSTRUMENTEN
Es erfolgt eine Aufrechnung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten und der Nettobetrag wird in der Bilanz ausgewiesen, sofern die Saldierung der erfassten Beträge rechtlich durchsetzbar ist und beabsichtigt wird, die Abwicklung auf Nettobasis vorzunehmen oder den Vermögenswert zu realisieren und gleichzeitig die Verbindlichkeit abzulösen.

ÜBERKREUZINVESTITIONEN
Zum 30. Juni 2017 und zum 31. Dezember 2016 legten BNY Mellon Euroland Bond Fund und BNY Mellon European Credit Fund in andere Fonds der Gesellschaft an. Die Überkreuzinvestitionen wurden aus dem Jahresabschluss der Gesellschaft herausgenommen. Investiert ein Fonds in einen oder mehrere Fonds der Gesellschaft, werden diese Überkreuzinvestitionen bei der Berechnung der zu leistenden Verwaltungsgebühren vom Gesamtnettoinventarwert abgezogen. Die realisierten und nicht realisierten Gewinne und Verluste, einschließlich der Veränderungen bei realisierten und nicht realisierten Gewinnen und Verlusten, aus Überkreuzinvestitionen wurden aus den Gesamtbeträgen der Gesellschaft, die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden, herausgenommen.

BARMITTEL UND BARGEGENWERTE SOWIE BANKÜBERZIEHUNGEN
Barmittel und Bargegenwerte werden zum Nennwert und gegebenenfalls den aufgelaufenen Zinsen zum Bewertungszeitpunkt an dem relevanten Bewertungstag angesetzt. Bargegenwerte umfassen Einlagen, die als sofort verfügbar bei Banken gehalten werden, sowie sonstige kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit ursprünglichen Fälligkeiten von bis zu drei Monaten. Banküberziehungen werden in der Bilanz getrennt ausgewiesen.

SICHERHEITEN
Von den Fonds erhaltene Sicherheiten werden in der Bilanz als „Margin auf Derivatkontrakte“ erfasst und sind nicht als Bestandteil von Barmitteln und Bargegenwerten enthalten. Von den Fonds erhaltene zahlungswirksame Sicherheitsleistungen werden in der Bilanz als „vom Makler erhaltene zahlungswirksame Sicherheitsleistungen“ erfasst. Die Verpflichtung zur Rückzahlung zahlungswirksamer Sicherheitsleistungen wird in der Bilanz als „an den Makler zu zahlende zahlungswirksame Sicherheitsleistungen“ erfasst. Erhaltene zahlungswirksame Sicherheitsleistungen sind nicht Bestandteil der Barmittel und Bargegenwerte der Fonds. Im Falle von Sicherheiten (außer Barmittel), wenn die Partei, der die Sicherheit übergeben wird, vertraglich oder eigentümlich das Recht hat, die Sicherheiten zu verkaufen oder zu verpfänden, klassifizieren die Fonds diesen Vermögenswert in ihrer Bilanz getrennt von anderen Vermögenswerten und erfassen den Vermögenswert als verpfändete Sicherheit. Hat die Partei, der die Sicherheit übergeben wird, nicht das Recht, die Sicherheit zu verkaufen oder zu verpfänden, wird die übergebene Sicherheit im Anlageportfolio offengelegt, wenn ein „*“ angegeben ist.

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

TRANSAKTIONSKOSTEN
Transaktionskosten sind Kosten, die für den Erwerb von Finanzanlagen oder -verbindlichkeiten durch Gewinn oder Verlust zum beizulegenden Zeitwert entstehen. Sie umfassen die an Bevollmächtigte, Berater, Broker und Händler bezahlten Gebühren und Provisionen. Im Hinblick auf Aktien und derivativen Finanzinstrumente werden entstandene Transaktionskosten in der Gesamtergebnisrechnung sofort als ein Aufwand ausgewiesen und sind unter „Nettogewinne/-verluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinn oder Verlust" enthalten. Hinsichtlich aller Wertpapiere ist die Spanne zwischen Geld- und Briefkurs im Kauf- und Verkaufspreis der Wertpapiere enthalten und können nicht getrennt geprüft und offengelegt werden.

DIVIDENDENERTRÄGE
Dividenden aus finanziellen Vermögenswerten zum beizulegenden Zeitwert durch Gewinne oder Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung als „Dividendenertrag" ausgewiesen, sofern das Recht des Fonds auf den Erhalt dieser Zahlungen begründet ist. Dividendeneinkommen werden vor Abzug jeglicher nicht erstattungsfähiger Quellensteuern ausgewiesen.

DIVIDENDENAUFWAND
Zinsen auf kurzfristige Aktien-Swaps werden in der Gesamtergebnisrechnung als „Dividendenaufwand" ausgewiesen. Dieser kann je nach der gelegentlichen Fortschreibung und/oder abschließenden Veräußerung der zugrunde liegenden Swap-Instrumente Änderungen unterliegen.

ZINSERTRÄGE
Zinserträge für zinstragende Finanzinstrumente werden als Teil der „Nettogewinne/-verluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten zum angemessenen Gewinn-/Verlustwert" ausgewiesen. Erträge aus Bankzinsen werden nach dem Prinzip der Bareingänge ausgewiesen.

BESTEUERUNG
Gemäß den geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Praktiken besteht kein von den Fonds zu leistende Einkommen, Gewinne oder Steuern. Der Fonds haben derzeit Quellensteuern zu tragen, die ihnen von bestimmten Ländern für ihr Einkommen aus Kapitalgewinnen entstehen. Quellensteuern werden in der Gesamtergebnisrechnung ohne Steuergutschriften ausgewiesen.

Der BNY Mellon Brazil Equity Fund hat beschlossen, ab 1. Oktober 2016 die Kapitalertragssteuer in Brasilien auf die realisierten und nicht realisierten Nettoanlageerträge periodengerecht abzugrenzen. Die Kapitalertragssteuer wird in Übereinstimmung mit der Vereinbarung über die Änderung der brasilianischen Steuervorschriften und Steuersätze für irische Anleger ausgewiesen, die am 1. Oktober 2016 in Kraft getreten ist. Die Kapitalertragssteuer und die am Ende des Berichtszeitraums fälligen Beträge sind in den Posten „Quellensteuern auf Dividenden und andere Anlageerträge" und „fällige Steuern" in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz aufgeführt.

AUFWENDUNGEN
Aufwendungen werden gemäß dem Prinzip der Periodenabgrenzung erfasst. Kosten in Verbindung mit der Auflösung eines Fonds werden von der Managementgesellschaft gezahlt.

WERTPAPIERLEIHE
Die Gesellschaft hat mit der The Bank of New York Mellon, Niederlassung London, und der Depotbank eine Wertpapierleihvereinbarung (in der geänderten, abgetretenen, erneuerten und angenommenen Fassung) geschlossen. Die Gesellschaft kann Wertpapiere in Höhe von bis zu 100% einer beliebigen Wertpapierlinie an Schuldner verleihen, die von The Bank of New York Mellon genehmigt wurden. Die Gesellschaft erhält als Sicherheit für die verliehenen Wertpapiere Wertpapiere, Finanzinstrumente oder sonstige Vermögenswerte. Die Gesellschaft akzeptiert keine Barmittel als Sicherheit und reinvestiert keine Barsicherheiten. Gehaltene (und ausstehende) Sicherheiten entsprechen mindestens 102% des Werts der verliehenen Wertpapiere. Erträge aus Wertpapierleihe werden nach dem Prinzip der Bareingänge ausgewiesen. Einzelheiten zu der Wertpapierleihposition am Ende des Berichtszeitraums sind in Erläuterung 13 zum Abschluss enthalten.

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER EINLÖSBARER PARTIZIPIERENDER ANTEILE
Ausschüttungen an Anteilsinhaber einlösbarer partizipierender Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzkosten ausgewiesen, wenn sie gemäß den Bestimmungen im Prospekt der irischen Börse erklärt werden.

Bei den nicht ausschüttenden Anteilsklassen werden die gesamten eingenommenen Erträge und die realisierten Nettokapitalgewinne nach Abzug von Kosten thesauriert und spiegeln sich im Nettoinventarwert je Anteil wider.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE
Die Gesellschaft gibt in jedem Teilfonds mehrere Klassen einlösbare partizipierende Anteile aus, die nach Wahl des Inhabers einlösbar sind und nicht mit identischen Rechten verbunden sind. Solche Anteile werden als Finanzverbindlichkeiten eingestuft.

Einlösbare partizipierende Anteile können jederzeit gegen einen Barbetrag an den Fonds zurückgegeben werden, der dem der Anteilklasse zuzuweisenden proportionalen Anteil am Nettoinventarwert des Fonds entspricht. Die einlösbaren, partizipierenden Anteile werden zu dem Rücknahmebetrag ausgewiesen, der zum Ende des Berichtszeitraums zahlbar ist, wenn der Inhaber das Recht ausübt, den Anteil an den Fonds zurückzugeben.

Einlösbare partizipierende Anteile werden nach Wahl des Inhabers zu Preisen ausgegeben und zurückgenommen, die auf dem Nettoinventarwert je Anteil des Fonds zum Zeitpunkt der Ausgabe oder Rücknahme basieren. Der Nettoinventarwert des Fonds je Anteil wird berechnet, indem das Nettovermögen, das den Inhabern der einzelnen Klassen einlösbarer partizipierender Anteile zuzuweisen ist, in Übereinstimmung mit den im Verkaufsprospekt zur Bestimmung des Nettoinventarwerts je Anteil für Zeichnungen und Rücknahmen enthaltenen Bestimmungen durch die Summe aller in Umlauf befindlichen einlösbaren partizipierenden Anteile geteilt wird.

VERWÄSSERUNGSAUSGLEICH
Um die Verwässerungsauswirkungen einzudämmen, kann der Verwaltungsrat nach seinem Ermessen einen Verwässerungsausgleich für den Nettoinventarwert pro Anteil vornehmen. Der Verwaltungsrat behält die Ermessensbefugnis je nach den Umständen, unter denen ein solcher Verwässerungsausgleich vorzunehmen ist.

Die Entscheidung, einen Verwässerungsausgleich vorzunehmen, hängt von der Zahl der Anteilszeichnungen oder -rücknahmen im Fonds ab. Der Verwaltungsrat kann nach seinem Ermessen einen Verwässerungsausgleich vornehmen, falls seiner Auffassung nach die vorhandenen Anteilseigner im Falle von Anteilszeichnungen oder die verbleibenden Anteilseigner im Falle von Anteilsrücknahmen ansonsten beeinträchtigt werden könnten. Insbesondere kann unter den folgenden Umständen ein Verwässerungsausgleich erfolgen:

- wenn ein Fonds von einem beständigen Rückgang betroffen ist (u.a. wenn bei diesem Fonds ein Nettoabfluss von Rücknahmen zu verzeichnen ist);
- falls der Fonds im Verhältnis zu seiner Größe hohe Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen verzeichnet; und
- unter allen anderen Umständen, unter denen der Verwaltungsrat der Auffassung ist, es sei im Interesse der Anteilseigner, einen Verwässerungsausgleich vorzunehmen.

Der Verwässerungsausgleich umfasst einen Aufschlag auf den Nettoinventarwert pro Anteil, wenn der Fonds in einer Nettozeichnungsposition ist, und einen Abschlag vom Nettoinventarwert pro Anteil, wenn der Fonds in einer Nettorücknahmeposition ist, insofern ein solcher Wert nach Auffassung des Verwaltungsrats einen angemessenen Wert darstellt, um Transaktionskosten zu decken, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf Marktspannen, Maklergebühren und Steuern, um den Wert der zugrundeliegenden Vermögenswerte des betreffenden Fonds abzusichern sowie unter allen anderen Umständen, insofern der Verwaltungsrat der Auffassung ist, dass dies im Interesse der Anteilseigner sei. Der sich daraus ergebende Betrag entspricht dem auf die Anzahl an Dezimalstellen gerundeten Preis, welche der Verwaltungsrat für angemessen hält.

Wird ein Verwässerungsausgleich vorgenommen, steigt der Preis, zu dem die Anteile ausgegeben werden, sofern es sich um Nettozeichnungen handelt, und fällt der Preis, zu dem die Anteile zurückgenommen werden, wenn es sich um Nettorücknahmen handelt. Der Preis, zu dem die einzelnen Anteilsklassen ausgegeben bzw. zurückgenommen

1. ZUSAMMENFASSUNG DER HAUPT BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE Forts.

VERWÄSSERUNGSAUSGLEICH Forts.

werden, wird getrennt berechnet. Allerdings wird jeder Verwässerungsausgleich den Preis der einzelnen Anteilsklassen prozentual auf die gleiche Weise beeinflussen. Eine solche Verwässerungsberichtigung beträgt höchstens 3% des Nettoinventarwerts des Fonds. Da eine Verwässerung direkt mit den Zu- und Abflüssen bei einem Fond zusammenhängt, ist es nicht möglich, exakt vorherzusagen, ob eine Verwässerung zu einem beliebigen späteren Zeitpunkt eintreten wird. Folglich ist es auch nicht möglich, exakt vorherzusagen, wie oft ein Verwässerungsausgleich stattfinden wird.

Zum 30. Juni 2017 gibt es eine Verwässerungsberichtigung bei dem BNY Mellon Asia Equity Fund und dem BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund in Höhe von USD 231.253 bzw. USD 139.741. Die Verwässerungsanpassung ist unter „Sonstige Verbindlichkeiten" in der Bilanz ausgewiesen und unter „Rücknahmen" in der Aufstellung der Änderungen des den Inhabern von einlösbaren partizipierenden Anteilen zuzuschreibenden Nettovermögens. Zum 30. Juni 2016 gab es keine Verwässerungsberichtigung.

2. GEZEICHNETES KAPITAL

GENEHMIGTES KAPITAL

Bei der Gründung betrug das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft 38.092 EUR, eingeteilt in 38.092 Zeichneranteile zu je 1,00 EUR und 25.000.000.000 Anteile ohne Nennwert, die anfangs als unklassifizierte Anteile ausgewiesen wurden. Die unklassifizierten Anteile stehen für die Ausgabe als partizipierende Anteile zur Verfügung.

ZEICHNERANTEILE

Alle 38.092 Zeichneranteile zu 1,00 EUR wurden als voll eingezahlt ausgegeben. Hiervon befinden sich 38.085 Anteile in Besitz der Verwaltungsgesellschaft. Die übrigen Anteile werden treuhänderisch im Auftrag der Verwaltungsgesellschaft gehalten. Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber zu keinerlei Ausschüttungen, sie berechtigen den Inhaber bei Liquidierung zum Empfang des einbezahlten Betrags, jedoch nicht zur anderweitigen Beteiligung am Gesellschaftsvermögen. Die Zeichneranteile sind nicht Teil des Nettoinventarwertes der Gesellschaft und werden somit in den Abschlüssen nur in dieser Anmerkung ausgewiesen. Nach Meinung des Verwaltungsrats geben diese Ausführungen die Art des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wieder.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE

Einlösbare partizipierende Anteile verleihen den Anspruch auf einen anteilmäßigen Anteil an den Vermögenswerten des Fonds und berechtigen den Anteilinhaber zu einer Stimme je Anteil und Abstimmung. Partizipierende Anteile werden vom Anteilinhaber zu Preisen eingelöst, die auf dem Nettoinventarwert der entsprechenden Vermögensklasse basieren.

Die Aktivitäten bei einlösbaren partizipierenden Anteilen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 waren wie folgt:

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Absolute Insight Fund						
	E-Klasse (Acc)	EUR	15.757.052	–	(8.428.144)	7.328.908
	E-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	100.000	–	–	100.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	2.004.296	–	(458.433)	1.545.863
	R-Klasse (Acc)	EUR	10.962.519	868.383	(6.309.934)	5.520.968
	R-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	731.085	–	(269.334)	461.751
	R-Klasse (Inc)	EUR	3.246.364	200	(3.031.519)	215.045
	S-Klasse (Acc)	EUR	15.054.591	6.341.626	(3.376.077)	18.020.140
	T-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	9.650.003	372.891	(949.298)	9.073.596
	U-Klasse (Acc)	EUR	580.452	–	(95.676)	484.776
	U-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	3.420.733	545.383	(2.897.815)	1.068.301
	U-Klasse (Inc)	EUR	5.154	–	–	5.154
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	16.530.735	1.344.879	(1.931.396)	15.944.218

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	C-Klasse	EUR	1.150.781	544.545	(80.071)	1.615.255
	C-Klasse (Inc)	EUR	1.951	–	(51)	1.900
	I-Klasse (Hedged)	USD	1.091.123	1.843.735	(511.928)	2.422.930
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	1.052.927	531.104	–	1.584.031
	R-Klasse	EUR	836.652	711.670	(719.540)	828.782
	R-Klasse (Hedged)	USD	190.069	18.132	(45.371)	162.830
	R-Klasse (Inc)	EUR	71.047	17.519	(17.513)	71.053
	S-Klasse	EUR	9.689.656	3.672.548	(2.789.136)	10.573.068
	S-Klasse (Inc)	EUR	2.926	51.810	(14.736)	40.000
	T-Klasse (Hedged)	USD	498.163	245.003	(61.699)	681.467
	T-Klasse (Hedged)	CHF	101.731	4.688	(17.495)	88.924
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	123.845	3.688	(75.216)	52.317
	W-Klasse (Acc)	EUR	51.087	775	(10)	51.852
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	26.466	15.095	(3.468)	38.093
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	USD	36.956	61.880	(3.478)	95.358
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	513.961	12.352	(493.228)	33.085
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	25.923	8.290	(29.152)	5.061
	X-Klasse	EUR	3.192.154	499.430	(23.734)	3.667.850
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	739.991	–	(350)	739.641
	Z-Klasse (Acc)	EUR	50	3	–	53
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	R-Klasse (Hedged)	CHF	3.554.222	100.000	(3.280.321)	373.901
	R-Klasse (Hedged)	EUR	811.877.167	80.499.225	(389.572.166)	502.804.226
	R-Klasse (Hedged)	USD	52.091.806	4.522.796	(9.395.765)	47.218.837
	R-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	14.622.543	18.400.423	(7.288.264)	25.734.702
	Sterling R (Acc)	GBP	3.470.408	262.558	(1.205.700)	2.527.266
	Sterling S (Acc)	GBP	40.194.161	4.835.994	(6.659.828)	38.370.327
	T-Klasse (Hedged)	EUR	658.285.461	134.029.138	(262.634.565)	529.680.034
	T-Klasse (Hedged)	USD	22.513.626	2.321.685	(9.205.639)	15.629.672
	U-Klasse (Hedged)	EUR	254.761.881	41.419.501	(100.852.777)	195.328.605
	U-Klasse (Hedged)	USD	52.224.789	8.873.017	(19.238.833)	41.858.973
	Sterling U (Acc)	GBP	192.697.499	17.776.236	(17.161.572)	193.312.163
	Sterling X (Acc)	GBP	138.053.587	–	(22.018.780)	116.034.807
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*						
	A-Klasse (Acc)^	USD	–	18.955	–	18.955
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	SGD	–	138.017	–	138.017
	W-Klasse (Acc)^	USD	–	9.853.400	–	9.853.400
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	SGD	–	101.100	–	101.100
BNY Mellon Asian Bond Fund*						
	A-Klasse (Acc)^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	A-Klasse (Inc)^	USD	5.227	98	(5.325)	–
	C-Klasse (Acc)^	USD	14.546.266	2.708.315	(17.254.581)	–
	C-Klasse (Inc)^	USD	5.284	118	(5.402)	–
	E-Klasse (Acc)^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	E-Klasse (Inc)^	USD	3.267.044	–	(3.267.044)	–
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	374.689	–	(374.689)	–
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	87.525	1.520	(89.045)	–
	I-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	74.689	–	(74.689)	–

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Asian Bond Fund* Forts.						
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	78.658	1.841	(80.499)	–
	W-Klasse (Acc)^	USD	4.645	–	(4.645)	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	74.689	–	(74.689)	–
	W-Klasse (Inc)^	USD	5.325	133	(5.458)	–
	W-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	79.211	2.070	(81.281)	–
	X-Klasse (Acc)^	USD	5.355.368	–	(5.355.368)	–
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	A-Klasse	USD	10.109.467	844.724	(1.533.443)	9.420.748
	A-Klasse	EUR	8.691.899	314.971	(1.413.309)	7.593.561
	B-Klasse	USD	3.288.496	–	(165.472)	3.123.024
	B-Klasse	EUR	49.870	–	–	49.870
	C-Klasse	USD	107.103	2.141.886	(20.522)	2.228.467
	C-Klasse	EUR	4.888.879	16.411	(35.705)	4.869.585
	Sterling C (Inc)	GBP	8.257	74	(37)	8.294
	W-Klasse	USD	1.172.306	30.000	(545.634)	656.672
	Sterling W (Inc)	GBP	5.216	72	(36)	5.252
BNY Mellon Asian Income Fund						
	A-Klasse (Acc)	EUR	18.309	–	(5.000)	13.309
	A-Klasse (Acc)	USD	225.497	–	(5.000)	220.497
	A-Klasse (Inc)	EUR	14.802	44.482	(5.413)	53.871
	A-Klasse (Inc)^	USD	5.313	31	(5.344)	–
	Sterling A (Acc)^	GBP	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling A (Inc)^	GBP	5.314	28	(5.342)	–
	B-Klasse (Acc)	USD	328.399	–	(179.490)	148.909
	C-Klasse (Acc)	USD	16.318.840	2.140.869	(4.999)	18.454.710
	Sterling C (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	189.285	–	189.285
	J-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	112.616	1.115	(557)	113.174
	W-Klasse (Inc)	EUR	898.796	7.194	(35.698)	870.292
	W-Klasse (Inc)	USD	1.977.097	131.763	(87)	2.108.773
	Sterling W (Inc)	GBP	2.479.860	398.540	(187.231)	2.691.169
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	A-Klasse	USD	23.465.871	9.064.960	(10.045.259)	22.485.572
	A-Klasse	EUR	20.843.145	13.822.554	(16.392.120)	18.273.579
	B-Klasse	USD	1.419.753	772.110	(31.600)	2.160.263
	B-Klasse	EUR	4.698	265.791	–	270.489
	Sterling B (Acc)	GBP	396.025	73.982	(17.258)	452.749
	C-Klasse	USD	31.214.478	8.399.405	(30.047.855)	9.566.028
	C-Klasse	EUR	1.718.338	747.962	(1.456.860)	1.009.440
	Sterling C (Inc)	GBP	125.435	–	(52.049)	73.386
	H-Klasse (Hedged)	EUR	665.886	7.440.748	(4.575.196)	3.531.438
	W-Klasse (Acc)	USD	2.082.468	714.206	(296.203)	2.500.471
	W-Klasse (Acc)	EUR	90.592	162.000	(185.592)	67.000
	Sterling W (Acc)	GBP	1.469.389	1.606.444	(1.741.638)	1.334.195
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund						
	A-Klasse (Acc)	USD	5.000	20.364	–	25.364
	A-Klasse (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund Forts.						
	A-Klasse (Inc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse (Acc)	USD	7.745.756	4.817.594	(42.453)	12.520.897
	C-Klasse (Inc)	USD	5.000	–	–	5.000
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	107.287	–	(10.761)	96.526
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	91.212	–	–	91.212
	W-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	91.212	–	–	91.212
	W-Klasse (Inc)	USD	5.000	–	–	5.000
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	91.212	–	–	91.212
	Sterling W (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	64.888	–	–	64.888
	Sterling W (Inc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	64.888	–	–	64.888
	X-Klasse (Acc)	USD	9.348.448	–	–	9.348.448
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	A-Klasse	USD	40.992	6.915	(3.151)	44.756
	A-Klasse	EUR	37.813	44.605	(10.876)	71.542
	B-Klasse	USD	755	142.456	(46)	143.165
	C-Klasse	USD	285.464	115.256	(19.864)	380.856
	C-Klasse	EUR	53.140	69.625	(48.995)	73.770
	H-Klasse (Hedged)	EUR	78.382	45.493	(11.300)	112.575
	I-Klasse (Hedged)	EUR	17.347	90.642	(5.153)	102.836
	W-Klasse	USD	106.816	38.923	(2.293)	143.446
	W-Klasse	EUR	50	95.502	(50)	95.502
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	16.876	5.364	–	22.240
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	3.825	2.539	(210)	6.154
	X-Klasse	USD	637.213	4.337	(5.761)	635.789
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	A-Klasse	USD	3.576.571	331.783	(272.921)	3.635.433
	A-Klasse	EUR	4.737.768	3.514.363	(2.905.285)	5.346.846
	C-Klasse	USD	3.330.835	7.337.589	(1.692.043)	8.976.381
	C-Klasse	EUR	17.737.791	2.977.788	(3.125.443)	17.590.136
	C-Klasse (Inc)	USD	6.359	786.912	(177)	793.094
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	264.316	10.000.594	(3.495.206)	6.769.704
	W-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	A-Klasse	USD	50.324.049	1.763.131	(3.139.263)	48.947.917
	A-Klasse	EUR	39.926.973	6.442.739	(18.201.168)	28.168.544
	A-Klasse (Inc)	USD	607.124	16	(50.007)	557.133
	A-Klasse (Inc)	EUR	1.497.876	43.486	(13.749)	1.527.613
	Sterling A (Acc)	GBP	385.413	–	(132.030)	253.383
	Sterling A (Inc)^	GBP	44.749	–	(44.749)	–
	B-Klasse^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	B-Klasse^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling B (Acc)	GBP	23.716	–	(14.545)	9.171
	Sterling B (Inc)^	GBP	7.838	192	(8.030)	–
	C-Klasse	USD	13.043.178	103.932.612	(35.228.155)	81.747.635
	C-Klasse	EUR	28.105.605	11.081.995	(36.551.941)	2.635.659

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Forts.						
	C-Klasse (Inc)	USD	1.280.698	–	(154.500)	1.126.198
	C-Klasse (Inc)	EUR	93.895.476	–	(20.322.350)	73.573.126
	Sterling C (Acc)	GBP	9.427.102	–	(31.671)	9.395.431
	Sterling C (Inc)	GBP	630.480	70.759	(172.998)	528.241
	H-Klasse (Hedged)	EUR	3.624.361	1.624.723	(2.513.437)	2.735.647
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1.121.514	4.002.094	(4.241.293)	882.315
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	86.704.787	–	–	86.704.787
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	11.000	–	–	11.000
	W-Klasse	USD	56.709.612	23.941.042	(92.707)	80.557.947
	W-Klasse	EUR	1.398.757	13.012.101	(249.454)	14.161.404
	W-Klasse (Hedged)	EUR	39.365.876	74.336.483	(614.047)	113.088.312
	W-Klasse (Inc)	USD	9.073	468	(234)	9.307
	W-Klasse (Inc)	EUR	6.174	326	(163)	6.337
	Sterling W (Inc)	GBP	24.058.203	1.567.356	(2.184.255)	23.441.304
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	299.377	21.763	(77.410)	243.730
	X-Klasse	USD	203.655.535	–	(36.064.235)	167.591.300
	X-Klasse (Inc)	CHF	165.602.567	–	–	165.602.567
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	A-Klasse^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	A-Klasse	EUR	113.152	–	(33.662)	79.490
	C-Klasse	USD	203.500	–	(5.000)	198.500
	C-Klasse	EUR	5.000	78.546	–	83.546
	W-Klasse^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	X-Klasse	USD	13.454.006	5.855.239	(1.775.148)	17.534.097
	X-Klasse (Inc)	USD	52.215.347	8.080.994	(11.071.418)	49.224.923
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	A-Klasse	EUR	245.423.438	12.363.029	(90.837.922)	166.948.545
	A-Klasse (Inc)	EUR	24.380.777	904.502	(6.371.981)	18.913.298
	B-Klasse	EUR	227.994	–	(188.938)	39.056
	B-Klasse (Inc)	EUR	202.162	35	(167.290)	34.907
	C-Klasse	EUR	194.146.133	54.868.309	(47.193.101)	201.821.341
	C-Klasse (Inc)	EUR	109.187.367	2.812.784	(16.436.214)	95.563.937
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	953.270	98.087	(609.847)	441.510
	H-Klasse (Hedged)	CHF	136.187.185	2.537.286	(130.520.599)	8.203.872
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	24.107.783	2.109.843	(22.099.715)	4.117.911
	I-Klasse (Hedged)	CHF	17.920.105	443.885	(4.707.197)	13.656.793
	S-Klasse	EUR	73.053.000	22.750.163	(54.118.954)	41.684.209
	W-Klasse (Acc)	EUR	1.431.408	138.608	(1.447.338)	122.678
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	USD	8.030.076	–	(8.030.076)	–
	Z-Klasse (Acc)^	EUR	23.657.590	360.460	(24.018.050)	–
	Z-Klasse (Acc) (Hedged)^	CHF	100.000	–	(100.000)	–
	Z-Klasse (Acc) (Hedged)^	USD	100.000	–	(100.000)	–
BNY Mellon European Credit Fund						
	A-Klasse	EUR	697	2.199	(378)	2.518
	C-Klasse	EUR	40.414	38.289	(22.481)	56.222
	C-Klasse (Inc)	EUR	53	–	–	53
	X-Klasse	EUR	681.804	21	(1.104)	680.721
	X-Klasse (Inc)	EUR	54	1	–	55

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Bond Fund						
	A-Klasse	USD	34.989.185	6.213.716	(7.295.848)	33.907.053
	A-Klasse	EUR	10.641.166	1.642.646	(1.413.665)	10.870.147
	B-Klasse	USD	1.158.086	–	(68.536)	1.089.550
	C-Klasse	USD	68.625.292	35.236.748	(23.852.002)	80.010.038
	C-Klasse	EUR	92.759.748	21.821.605	(38.908.446)	75.672.907
	C-Klasse (Inc)	USD	641.104	444.723	(81.650)	1.004.177
	Sterling C (Inc)	GBP	3.691.594	348.974	(2.993.777)	1.046.791
	H-Klasse (Hedged)	EUR	2.937.271	904.758	(1.019.596)	2.822.433
	I-Klasse (Hedged)	EUR	18.201.473	21.677.013	(86.579)	39.791.907
	W-Klasse (Acc)^	EUR	–	23.788.364	–	23.788.364
	X-Klasse	USD	9.562.811	–	–	9.562.811
BNY Mellon Global Credit Fund						
	B-Klasse (Acc)	USD	15.609.922	3.045.461	–	18.655.383
	C-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	8.909.446	1.140.935	(100.000)	9.950.381
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	100.000	1.857	(929)	100.928
	W-Klasse (Acc)	USD	26.000	6.552.477	(5.000)	6.573.477
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	100.000	–	–	100.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.933	–	–	100.933
	X-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	X-Klasse (Acc) (Hedged)	CAD	479.804.141	–	–	479.804.141
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	A-Klasse	USD	2.015.542	2.035.579	(166.806)	3.884.315
	A-Klasse	EUR	1.283.918	259.542	(141.383)	1.402.077
	A-Klasse (Inc)	USD	686.068	480	(507.536)	179.012
	C-Klasse	USD	119.131.397	35.461.810	(7.763.767)	146.829.440
	H-Klasse (Hedged)	EUR	8.469.611	4.533.792	(1.592.110)	11.411.293
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	562.162	104.181	(109.016)	557.327
	I-Klasse (Hedged)	EUR	51.480.051	54.796.792	(37.699.949)	68.576.894
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	8.361.112	825.023	(2.856.723)	6.329.412
	W-Klasse	USD	68.572.275	1.069.021	(3.105.164)	66.536.132
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	100.000	3.971.406	(100.000)	3.971.406
	W-Klasse (Hedged)	EUR	61.143.821	59.331.749	(2.117.103)	118.358.467
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	2.511.257	467.641	(70.893)	2.908.005
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	A-Klasse	USD	11.965	196.367	(11.965)	196.367
	A-Klasse	EUR	23.539	8.677	(18.539)	13.677
	A-Klasse (Inc)	USD	5.571	111	(55)	5.627
	A-Klasse (Inc)	EUR	119.396	83.321	(68.958)	133.759
	B-Klasse (Inc)	USD	107.118	–	(56.915)	50.203
	B-Klasse (Inc)	EUR	31.404	114	(5.718)	25.800
	Sterling B (Inc)^	GBP	5.605	113	(5.718)	–
	C-Klasse	USD	5.261	–	–	5.261
	C-Klasse (Acc)	USD	31.356.975	4.080.599	(6.077.459)	29.360.115
	C-Klasse (Inc)	USD	104.675	1.808	(93.039)	13.444
	Sterling C (Inc)^	GBP	5.614	113	(5.727)	–
	E-Klasse (Acc)^	USD	–	20.342.777	(67.462)	20.275.315

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Forts.						
	E-Klasse (Acc)^	CHF	–	1.540.149	–	1.540.149
	H-Klasse (Hedged)	EUR	5.000	21.564	–	26.564
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	380.540	124	(380.664)	–
	I-Klasse (Hedged)	EUR	87.023	269.022	(118.469)	237.576
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	5.551	125	(5.676)	–
	W-Klasse (Acc)	USD	5.000	5.004.195	(5.000)	5.004.195
	W-Klasse (Inc)	USD	6.546	57.530	(6.676)	57.400
	W-Klasse (Inc)	EUR	32.605	16.616	(5.842)	43.379
	Sterling W (Inc)^	GBP	5.628	113	(5.741)	–
BNY Mellon Global Equity Fund						
	A-Klasse	USD	11.344.837	4.620.050	(4.770.389)	11.194.498
	A-Klasse	EUR	665.754	1.743.218	(1.655.659)	753.313
	B-Klasse	USD	4.076.295	3.958	(132.194)	3.948.059
	B-Klasse	EUR	5.000	16.994	(5.000)	16.994
	C-Klasse	USD	11.280.819	426.596	(1.474.783)	10.232.632
	C-Klasse	EUR	5.823	28.606	–	34.429
	I-Klasse (Hedged)	EUR	729.314	8.413	(272.898)	464.829
	W-Klasse (Acc)	USD	17.201.923	2.333.636	(2.964.901)	16.570.658
	W-Klasse (Acc)	EUR	168.157.396	13.648.996	(11.113.288)	170.693.104
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	A-Klasse	USD	12.474.440	2.353.457	(1.450.361)	13.377.536
	A-Klasse	EUR	66.173.607	11.644.356	(11.020.453)	66.797.510
	A-Klasse (Inc)	USD	2.851.639	1.207.920	(630.544)	3.429.015
	A-Klasse (Inc)	EUR	178.359	530.323	(6.094)	702.588
	Sterling A (Acc)	GBP	115.059	21.313	–	136.372
	Sterling A (Inc)^	GBP	5.188	135	(5.323)	–
	B-Klasse	USD	22.062.156	6.880.254	(2.746.830)	26.195.580
	B-Klasse	EUR	2.741.048	4.142	(16.162)	2.729.028
	B-Klasse (Inc)	USD	11.862.896	169.709	(2.004.088)	10.028.517
	B-Klasse (Inc)	EUR	268.881	85.521	(87.734)	266.668
	Sterling B (Inc)	GBP	3.956.062	213.141	(167.250)	4.001.953
	C-Klasse	USD	2.508.117	255.968	(939.255)	1.824.830
	C-Klasse	EUR	18.428.747	5.666.194	(8.900.993)	15.193.948
	C-Klasse (Inc)	USD	12.836.539	681.612	(6.151.267)	7.366.884
	C-Klasse (Inc)	EUR	25.055.669	12.381.221	(5.208.046)	32.228.844
	Sterling C (Inc)	GBP	10.220.198	810.660	(1.327.854)	9.703.004
	H-Klasse (Hedged)	EUR	3.566.706	1.335.065	(546.522)	4.355.249
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	3.426.720	781.707	(392.508)	3.815.919
	I-Klasse (Hedged)	EUR	117.673.966	11.724.130	(3.248.495)	126.149.601
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	2.774.101	6.684.919	(38.688)	9.420.332
	W-Klasse	USD	5.887.295	414.812	(266.378)	6.035.729
	W-Klasse	EUR	7.970.415	3.839.115	(968.203)	10.841.327
	W-Klasse (Inc)	USD	11.177.700	813.206	(3.453.887)	8.537.019
	W-Klasse (Inc)	EUR	43.358.225	9.217.099	(2.669.280)	49.906.044
	Sterling W (Acc)	GBP	3.721.994	300.004	(660.176)	3.361.822
	Sterling W (Inc)	GBP	29.041.674	3.243.552	(3.546.114)	28.739.112
	Z-Klasse (Acc)	USD	4.943.396	4.243.099	(4.526.216)	4.660.279
	Z-Klasse (Acc)	EUR	2.727.873	1.572.462	(2.277.246)	2.023.089

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Equity Income Fund Forts.						
	Z-Klasse (Inc)	USD	607.552	739.331	(1.126.644)	220.239
	Z-Klasse (Inc)	EUR	1.653.141	1.238.185	(1.030.226)	1.861.100
	Sterling Z (Acc)^	GBP	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling Z (Inc)	GBP	763.440	4.470	(176.336)	591.574
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	A-Klasse	EUR	6.614.231	1.848.308	(1.183.758)	7.278.781
	A-Klasse (Inc)	EUR	5.120	296	(148)	5.268
	C-Klasse	USD	44.716.168	45.559.877	(55.242.291)	35.033.754
	C-Klasse	EUR	3.282.289	1.765.641	(5.031.079)	16.851
	C-Klasse (Inc)^	USD	–	661.913	–	661.913
	H-Klasse (Hedged)	EUR	344.062	238.211	(27.364)	554.909
	I-Klasse (Hedged)	EUR	876.777	306.833	(81.729)	1.101.881
	X-Klasse^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	X-Klasse (Inc)	USD	40.362.082	5.381.301	(8.890.190)	36.853.193
	X-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	35.776.431	4.197.282	(9.097.570)	30.876.143
BNY Mellon Global Leaders Fund						
	A-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse (Acc)	USD	27.541.559	–	–	27.541.559
	E-Klasse (Acc)^	USD	–	650.000	–	650.000
	Sterling E (Acc)	GBP	5.000	2.127.191	(37.694)	2.094.497
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	74.909	–	174.909
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	W-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	100.000	–	–	100.000
	Sterling W (Acc)	GBP	5.000	68.928	–	73.928
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund						
	A-Klasse	USD	1.322.399	479.333	(650.826)	1.150.906
	C-Klasse	USD	29.009.923	22.878.437	(24.586.897)	27.301.463
	C-Klasse (Inc)^	USD	5.201	178	(5.379)	–
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1.228.270	121.297	(343.933)	1.005.634
	I-Klasse (Hedged)^	EUR	18.172	–	(18.172)	–
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	14.840.799	–	–	14.840.799
	X-Klasse	USD	67.151.954	–	(54.407.068)	12.744.886
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	A-Klasse	USD	7.984.770	2.872.439	(2.331.251)	8.525.958
	A-Klasse	EUR	15.647.154	4.800.715	(3.406.705)	17.041.164
	B-Klasse	USD	1.005.373	5.267	(68.383)	942.257
	B-Klasse^	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	C-Klasse	USD	603.578	358.850	(142.545)	819.883
	C-Klasse	EUR	4.147.437	87.482	(2.345.146)	1.889.773
	H-Klasse (Hedged)	EUR	3.045.932	611.304	(2.974.339)	682.897
	I-Klasse (Hedged)	EUR	9.595.822	2.383.310	(351.268)	11.627.864
	X-Klasse	EUR	8.756.138	–	(8.739.138)	17.000

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Property Securities Fund						
	A-Klasse	EUR	275.592	53.787	(66.811)	262.568
	A-Klasse	USD	504.262	–	(75.174)	429.088
	C-Klasse	EUR	4.866	–	(3.066)	1.800
	C-Klasse	USD	18.048.905	1.639.344	(9.768.009)	9.920.240
	Sterling I (Inc) (Hedged)	GBP	28.901	586	(5.464)	24.023
	Sterling J (Acc) (Hedged)	GBP	46.400	5.856	(15.040)	37.216
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	6.682	9	–	6.691
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	A-Klasse	EUR	973.156.313	210.806.646	(283.564.402)	900.398.557
	A-Klasse (Inc)	EUR	43.964.981	20.942.099	(12.163.690)	52.743.390
	C-Klasse	EUR	1.054.489.393	115.567.485	(66.928.905)	1.103.127.973
	C-Klasse (Inc)	EUR	7.283.110	1.175.208	(512.753)	7.945.565
	W-Klasse	EUR	1.016.187.872	191.669.670	(103.298.855)	1.104.558.687
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	9.661.043	11.788.640	(132.831)	21.316.852
	X-Klasse	EUR	217.057.908	298.437	–	217.356.345
	Z-Klasse (Acc)	EUR	24.514.397	9.906.300	(3.817.028)	30.603.669
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Sterling B (Acc)	GBP	2.252.970	592.969	(321.905)	2.524.034
	Sterling B (Inc)	GBP	741.395	1.341	(159.288)	583.448
	Sterling C (Inc)	GBP	4.476.323	69.954	(1.217.360)	3.328.917
	Sterling W (Acc)	GBP	6.230.132	367.903	(937.950)	5.660.085
	Sterling W (Inc)	GBP	23.453.928	5.377.285	(2.388.541)	26.442.672
	Sterling X (Acc)	GBP	23.483.425	7.830.411	(6.492.445)	24.821.391
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	A-Klasse	USD	116.633.101	13.826.684	(18.381.569)	112.078.216
	A-Klasse (Inc)^	USD	12.000	37	(12.037)	–
	C-Klasse	USD	43.098.145	6.805.745	(5.503.447)	44.400.443
	C-Klasse (Inc)	USD	4.247.484	17.986	(679.861)	3.585.609
	W-Klasse (Acc)	USD	116.208.698	19.591.068	(11.860.777)	123.938.989
	W-Klasse (Inc)	USD	10.845.155	2.955.470	(2.204.885)	11.595.740
	X-Klasse	USD	196.789.846	4.896.982	(35.670.206)	166.016.622
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund						
	A-Klasse (Acc)	USD	5.000	805.858	(20.000)	790.858
	A-Klasse (Inc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	C-Klasse (Acc)	USD	5.000	4.491.605	–	4.496.605
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	20.685.381	(313.630)	20.471.751
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	100.000	50.466.484	(2.292.285)	48.274.199
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	158.982	(924)	158.058
	W-Klasse (Acc)	USD	5.000	16.374.063	(5.738.117)	10.640.946
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	452.300	–	452.300
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	CHF	–	612.400	–	612.400
	W-Klasse (Inc)^	USD	–	30.005.051	(26)	30.005.025
	W-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	101.949	(974)	100.975
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	100.000	403.174	–	503.174
	X-Klasse (Acc)	USD	17.763.485	5.364.603	–	23.128.088

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Forts.						
	Y-Klasse (Acc)	USD	366.530.345	71.198.946	(19.273.914)	418.455.377
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	47.148.146	45.947.798	(4.150.103)	88.945.841
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund						
	C-Klasse	JPY	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse	USD	5.000	22.096.192	(5.000)	22.096.192
	H-Klasse (Hedged)	EUR	34.242	50.273	(21.406)	63.109
	H-Klasse (Hedged)^	USD	1.170.843	–	(1.170.843)	–
	I-Klasse (Hedged)	EUR	2.813.945	–	(240.000)	2.573.945
	I-Klasse (Hedged)	USD	1.953.199	–	(204.898)	1.748.301
	W-Klasse^	JPY	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling W (Acc)	GBP	5.697	29.792	(5.697)	29.792
	X-Klasse (Inc)	JPY	13.254.925	–	(2.837.027)	10.417.898
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund						
	C-Klasse (Acc)	JPY	5.701	–	–	5.701
	W-Klasse (Inc)	JPY	20.740.163	–	(3.042.662)	17.697.501
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	C-Klasse	JPY	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse	USD	8.311.837	1.662.925	(5.000)	9.969.762
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	SGD	468.994	447.282	(569.187)	347.089
	H-Klasse (Hedged)	EUR	168.050	2.194.237	(1.097.783)	1.264.504
	H-Klasse (Hedged)	USD	796.360	30.969	(257.885)	569.444
	I-Klasse (Hedged)	EUR	2.573.945	3.319.920	(920.916)	4.972.949
	I-Klasse (Hedged)	USD	306.103	–	–	306.103
	W-Klasse	JPY	4.667.700	–	(4.662.700)	5.000
	Sterling W (Acc)	GBP	435.735	278.754	(61.362)	653.127
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	A-Klasse	EUR	59.973.221	12.364.087	(10.014.528)	62.322.780
	A-Klasse	USD	37.942.181	3.703.326	(10.921.504)	30.724.003
	A-Klasse (Inc)	EUR	8.124.898	107.668	(8.029.494)	203.072
	Sterling A (Acc)	GBP	1.176.212	56.784	(19.571)	1.213.425
	B-Klasse	EUR	1.021.335	5.121	–	1.026.456
	B-Klasse	USD	2.099.134	–	–	2.099.134
	Sterling B (Inc)	GBP	92.337	41	(4.376)	88.002
	C-Klasse	EUR	90.543.818	11.516.102	(59.713.292)	42.346.628
	C-Klasse	USD	115.052.624	24.257.695	(28.849.236)	110.461.083
	C-Klasse (Inc)^	EUR	68.500	–	(68.500)	–
	S-Klasse	EUR	45.226.591	16.648.358	(3.666.923)	58.208.026
	W-Klasse	EUR	16.904.256	27.857.098	(159.724)	44.601.630
	W-Klasse	USD	55.292.887	3.120.064	(6.414.556)	51.998.395
	W-Klasse (Hedged)	CHF	134.700	91.622	–	226.322
	W-Klasse (Hedged)	USD	235.441	–	–	235.441
	W-Klasse (Inc)	USD	20.278.244	–	(180.000)	20.098.244
	Sterling W (Acc)	GBP	11.443.816	32.645	(3.730.865)	7.745.596
	Sterling W (Inc)	GBP	1.964.225	79.156	(5.202)	2.038.179
	Sterling X	GBP	287.730.910	9.185.466	(5.000)	296.911.376

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Pan European Equity Fund*						
	A-Klasse^	EUR	685.436	7.292	(692.728)	–
	A-Klasse^	USD	539.462	23.760	(563.222)	–
	B-Klasse^	EUR	117.385	–	(117.385)	–
	C-Klasse^	EUR	4.517	–	(4.517)	–
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker						
	A-Klasse	USD	16.361.588	773.772	(3.297.102)	13.838.258
	A-Klasse	EUR	1.780.482	308.905	(540.339)	1.549.048
	C-Klasse	USD	18.508.876	5.303.614	(5.567.269)	18.245.221
	C-Klasse	EUR	3.854.351	–	(180.000)	3.674.351
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	A-Klasse	EUR	3.167.279	2.079.388	(1.246.812)	3.999.855
	A-Klasse	USD	5.000	74.664	(16.925)	62.739
	B-Klasse	EUR	36.529	939.017	(723.840)	251.706
	C-Klasse	EUR	2.198.792	5.387.852	(1.196.406)	6.390.238
	C-Klasse	USD	9.500.039	40.133.264	(5.001)	49.628.302
	Sterling W (Acc)	GBP	5.000	22.000	–	27.000
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	A-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	65.062.746	128.718	–	65.191.464
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund						
	A-Klasse	USD	1.597.313	418.695	(934.178)	1.081.830
	A-Klasse	EUR	1.814.434	571.765	(1.665.055)	721.144
	B-Klasse	USD	152.761	–	(85.009)	67.752
	B-Klasse^	EUR	5.555	–	(5.555)	–
	C-Klasse	USD	44.437.393	8.297.628	(21.104.644)	31.630.377
	C-Klasse	EUR	45.543	363.093	(408.053)	583
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*						
	A-Klasse (Acc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	A-Klasse (Inc)^	EUR	–	5.035	(18)	5.017
	C-Klasse (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	C-Klasse (Inc)^	USD	–	913.955	(20)	913.935
	C-Klasse (Inc)^	EUR	–	5.035	(18)	5.017
	E-Klasse (Inc)^	USD	–	268.282	(3)	268.279
	E-Klasse (Inc)^	EUR	–	96.180	–	96.180
	Sterling E (Acc)^	GBP	–	24.032.567	(41.749)	23.990.818
	Sterling E (Inc)^	GBP	–	42.514.964	(417.217)	42.097.747
	Sterling E (Inc) (Hedged)^	GBP	–	258.000	–	258.000
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	100.681	(340)	100.341
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	100.680	(340)	100.340
	W-Klasse (Acc)^	USD	–	16.718.024	(681.863)	16.036.161
	W-Klasse (Inc)^	USD	–	5.041	(21)	5.020
	Sterling W (Inc)^	GBP	–	38.102.336	(519)	38.101.817

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*						
	C-Klasse (Acc)^	USD	–	5.000	–	5.000
	C-Klasse (Inc)^	EUR	–	5.000	–	5.000
	E-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	2.460.000	–	2.460.000
	E-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	–	100.000
	Sterling E (Inc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	–	100.000
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	I-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	Sterling I (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	–	100.000
	Sterling I (Inc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	–	100.000
	W-Klasse (Acc)^	USD	–	23.400.372	–	23.400.372
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	W-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	100.000	–	100.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	–	100.000
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	–	100.000	–	100.000
BNY Mellon US Opportunities Fund						
	A-Klasse^	USD	5.000	–	(5.000)	–
	A-Klasse	EUR	365.597	49.971	(118.436)	297.132
	A-Klasse (Inc)	EUR	8.578	–	(5.000)	3.578
	C-Klasse	USD	27.320.445	5.264.958	–	32.585.403
	C-Klasse	EUR	619.261	–	(97.574)	521.687
	W-Klasse^	EUR	5.000	–	(5.000)	–

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.
^ Diese Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt oder geschlossen.

Es ist zu beachten, dass die zu Beginn des Berichtszeitraums in Umlauf befindlichen Anteile die Abschlusssalden gemäß Erläuterung 2 des geprüften Jahresabschlusses für das Jahr zum 31. Dezember 2016 sind.

Die Aktivitäten bei einlösbaren partizipierenden Anteilen für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 waren wie folgt:

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Absolute Insight Fund						
	E-Klasse (Acc)	EUR	104.579.065	–	(30.238.355)	74.340.710
	E-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	1.873.142	–	(1.773.142)	100.000
	E-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	4.099.171	–	(2.599.171)	1.500.000
	E-Klasse (Inc)	EUR	4.891.000	–	(4.891.000)	–
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	5.684.897	–	(2.672.251)	3.012.646
	R-Klasse (Acc)	EUR	18.315.251	2.842.328	(7.790.252)	13.367.327
	R-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	1.124.668	89.412	(328.905)	885.175
	R-Klasse (Inc)	EUR	3.859.546	64.303	(376.945)	3.546.904
	S-Klasse (Acc)	EUR	13.030.343	5.776.470	(2.465.706)	16.341.107
	T-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	1.552.082	5.128.753	(1.310.338)	5.370.497
	U-Klasse (Acc)	EUR	30.869.805	423.750	(29.059.990)	2.233.565

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Absolute Insight Fund Forts.						
	U-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	458.535	12.000	(470.535)	–
	U-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	1.890.506	1.776.891	(819.228)	2.848.169
	U-Klasse (Inc)	EUR	3.684.911	260.157	(3.825.068)	120.000
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	18.852.697	7.781.913	(5.262.311)	21.372.299
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund						
	C-Klasse	EUR	3.630.012	218.831	(2.341.607)	1.507.236
	C-Klasse (Inc)	EUR	51	–	–	51
	I-Klasse (Hedged)	USD	1.692.670	80.272	(459.928)	1.313.014
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	991.601	77.884	(156.626)	912.859
	R-Klasse	EUR	1.119.207	348.137	(617.534)	849.810
	R-Klasse (Hedged)	USD	280.963	14.560	(69.096)	226.427
	R-Klasse (Inc)	EUR	56.659	16.777	(9.629)	63.807
	S-Klasse	EUR	8.407.270	2.471.560	(2.544.935)	8.333.895
	S-Klasse (Inc)	EUR	2.918	6	(3)	2.921
	T-Klasse (Hedged)	USD	672.612	231.721	(370.940)	533.393
	T-Klasse (Hedged)	CHF	–	194.178	(67.683)	126.495
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	53.681	28.877	(10.931)	71.627
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	489.778	36.250	(22.259)	503.769
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	25.057	2.696	(2.351)	25.402
	X-Klasse	EUR	2.446.872	283.098	(31.767)	2.698.203
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	7.100	–	–	7.100
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund						
	R-Klasse (Hedged)	CHF	6.692.740	1.410.790	(4.274.879)	3.828.651
	R-Klasse (Hedged)	EUR	729.854.401	223.598.220	(114.213.178)	839.239.443
	R-Klasse (Hedged)	USD	42.329.465	19.397.448	(5.297.258)	56.429.655
	R-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	12.467.816	2.547.285	(615.725)	14.399.376
	Sterling R (Acc)	GBP	3.959.903	1.318.282	(884.640)	4.393.545
	Sterling S (Acc)	GBP	57.858.432	6.646.930	(19.643.362)	44.862.000
	T-Klasse (Hedged)	EUR	768.349.162	284.280.051	(273.760.499)	778.868.714
	T-Klasse (Hedged)	USD	31.477.986	2.377.541	(3.753.152)	30.102.375
	U-Klasse (Hedged)	EUR	221.816.479	97.169.162	(57.051.973)	261.933.668
	U-Klasse (Hedged)	USD	31.116.048	64.467.767	(12.801.522)	82.782.293
	Sterling U (Acc)	GBP	145.282.421	21.886.972	(10.577.751)	156.591.642
	Sterling X (Acc)	GBP	62.689.846	323.690	(5.128.710)	57.884.826
BNY Mellon Asian Bond Fund						
	A-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse (Inc)	USD	5.119	75	(24)	5.170
	C-Klasse (Acc)	USD	23.812.946	–	(831.025)	22.981.921
	C-Klasse (Inc)	USD	5.149	95	(31)	5.213
	E-Klasse (Acc)	USD	–	13.797.989	(13.792.989)	5.000
	E-Klasse (Inc)	USD	4.144.531	–	(849.271)	3.295.260
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	374.689	–	–	374.689
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	76.250	1.103	(351)	77.002
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	74.689	–	–	74.689
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	76.637	1.388	(443)	77.582
	W-Klasse (Acc)	USD	1.618.650	453.729	(2.067.734)	4.645

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Asian Bond Fund Forts.						
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	74.689	–	–	74.689
	W-Klasse (Inc)	USD	5.171	109	(35)	5.245
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	76.910	1.589	(509)	77.990
	X-Klasse (Acc)	USD	9.363.676	–	(2.640.444)	6.723.232
BNY Mellon Asian Equity Fund						
	A-Klasse	USD	13.409.081	95.271	(2.161.334)	11.343.018
	A-Klasse	EUR	10.579.995	210.726	(1.330.711)	9.460.010
	B-Klasse	USD	3.446.301	–	(85.057)	3.361.244
	B-Klasse	EUR	49.870	–	–	49.870
	C-Klasse	USD	121.550	78.086	(92.533)	107.103
	C-Klasse	EUR	5.438.676	8.759	(521.464)	4.925.971
	Sterling C (Inc)	GBP	8.164	93	–	8.257
	W-Klasse	USD	8.130.289	217.499	(6.861.456)	1.486.332
	Sterling W (Inc)	GBP	5.141	75	–	5.216
BNY Mellon Asian Income Fund						
	A-Klasse (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse (Acc)	USD	225.497	–	–	225.497
	A-Klasse (Inc)	EUR	5.185	90	(39)	5.236
	A-Klasse (Inc)	USD	5.179	89	(39)	5.229
	Sterling A (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling A (Inc)	GBP	5.182	89	(39)	5.232
	B-Klasse (Acc)	USD	953.747	57.267	(571.002)	440.012
	C-Klasse (Acc)	USD	29.853.614	–	(3.021.737)	26.831.877
	Sterling C (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	H-Klasse (Inc) Hedged	EUR	–	100.000	–	100.000
	W-Klasse (Inc)	EUR	400.342	151.691	(75.000)	477.033
	W-Klasse (Inc)	USD	1.937.460	7.040.242	(960.828)	8.016.874
	Sterling W (Inc)	GBP	2.010.889	1.697.061	(1.190.517)	2.517.433
BNY Mellon Brazil Equity Fund						
	A-Klasse	USD	32.926.543	11.135.775	(15.646.464)	28.415.854
	A-Klasse	EUR	22.614.795	5.705.559	(6.182.669)	22.137.685
	B-Klasse	USD	3.739.451	–	(113.182)	3.626.269
	B-Klasse	EUR	4.698	–	–	4.698
	Sterling B (Acc)	GBP	335.396	41.950	(29.260)	348.086
	C-Klasse	USD	27.900.701	11.016.810	(9.139.155)	29.778.356
	C-Klasse	EUR	3.743.149	1.376.291	(2.524.988)	2.594.452
	Sterling C (Inc)	GBP	223.299	–	(107.864)	115.435
	H-Klasse (Hedged)	EUR	34.667	640.593	(263.564)	411.696
	I-Klasse (Hedged)	EUR	7.000	2.134.501	(2.134.501)	7.000
	W-Klasse (Acc)	USD	2.116.382	1.640.659	(2.107.146)	1.649.895
	W-Klasse (Acc)	EUR	704.522	85.592	(699.522)	90.592
	Sterling W (Acc)	GBP	141.942	864.986	(720.694)	286.234

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Crossover Credit Fund						
	A-Klasse	EUR	3.415.636	263.976	(1.231.765)	2.447.847
	A-Klasse (Inc)	EUR	264.085	653.414	(107.159)	810.340
	C-Klasse	EUR	2.913.857	24.893	(2.660.199)	278.551
	C-Klasse	USD	5.183	–	–	5.183
	C-Klasse (Inc)	EUR	104.534.351	1.042.150	(40.155.399)	65.421.102
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	25.368.247	–	–	25.368.247
	X-Klasse	EUR	92.428.140	1.820.000	(127.685)	94.120.455
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund						
	A-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse (Acc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse (Inc)	EUR	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse (Acc)	USD	360.975	–	–	360.975
	C-Klasse (Inc)	USD	5.000	–	–	5.000
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	91.212	–	–	91.212
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	91.212	–	–	91.212
	W-Klasse (Acc)	USD	1.855.926	–	(1.850.926)	5.000
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	91.212	–	–	91.212
	W-Klasse (Inc)	USD	5.000	–	–	5.000
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	91.212	–	–	91.212
	Sterling W (Acc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	64.888	–	–	64.888
	Sterling W (Inc)	GBP	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	64.888	–	–	64.888
	X-Klasse (Acc)	USD	9.348.448	–	–	9.348.448
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund						
	A-Klasse	USD	11.217	545	(594)	11.168
	A-Klasse	EUR	5.926	6.536	(899)	11.563
	B-Klasse	USD	180	–	–	180
	C-Klasse	USD	31.590	173.895	(14.804)	190.681
	C-Klasse	EUR	104.014	12.756	(71.717)	45.053
	H-Klasse (Hedged)	EUR	50	82.088	(3.322)	78.816
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1.550	114.366	(98.383)	17.533
	W-Klasse	USD	6.762	950	(6.512)	1.200
	W-Klasse	EUR	50	–	–	50
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	25.998	863	(23.179)	3.682
	X-Klasse	USD	662.650	468	(25.905)	637.213
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund						
	A-Klasse	USD	4.751.012	2.460.691	(3.409.941)	3.801.762
	A-Klasse	EUR	5.041.762	1.387.632	(880.327)	5.549.067
	C-Klasse	USD	3.864.968	8.401.067	(2.151.085)	10.114.950
	C-Klasse	EUR	22.126.674	1.020.923	(3.254.449)	19.893.148
	C-Klasse (Inc)	USD	6.022	251	(80)	6.193
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1.436.025	5.420.449	(4.623.771)	2.232.703
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1.621.470	22.557	(1.567.801)	76.226
	W-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund						
	A-Klasse	USD	88.558.629	24.307.360	(55.866.757)	56.999.232
	A-Klasse	EUR	44.626.300	12.317.788	(15.413.386)	41.530.702
	A-Klasse (Inc)	USD	291.127	315.414	(64.265)	542.276
	A-Klasse (Inc)	EUR	1.478.994	29.488	(49.165)	1.459.317
	Sterling A (Acc)	GBP	586.045	–	(201.524)	384.521
	Sterling A (Inc)	GBP	64.609	–	(19.860)	44.749
	B-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000
	B-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000
	Sterling B (Acc)	GBP	6.210	27.526	(12.064)	21.672
	Sterling B (Inc)	GBP	11.548	7.748	(11.654)	7.642
	C-Klasse	USD	195.008.030	80.229.154	(232.822.876)	42.414.308
	C-Klasse	EUR	35.106.345	20.704	(3.256.938)	31.870.111
	C-Klasse (Inc)	USD	3.463.630	–	(2.020.461)	1.443.169
	C-Klasse (Inc)	EUR	122.616.138	–	(183.470)	122.432.668
	Sterling C (Acc)	GBP	9.717.522	1.665	(181.282)	9.537.905
	Sterling C (Inc)	GBP	9.341.067	326	(8.487.871)	853.522
	H-Klasse (Hedged)	EUR	2.071.331	74.011	(275.682)	1.869.660
	I-Klasse (Hedged)	EUR	3.657.282	29.375	(2.430.043)	1.256.614
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	102.964.913	–	–	102.964.913
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	173.529	6.619	(2.217)	177.931
	W-Klasse	USD	57.996.483	278.377	(318.191)	57.956.669
	W-Klasse	EUR	1.239.403	241.870	(261.873)	1.219.400
	W-Klasse (Hedged)	EUR	66.209.439	13.600.647	(44.016.948)	35.793.138
	W-Klasse (Inc)	USD	30.273	8.948	(30.404)	8.817
	W-Klasse (Inc)	EUR	5.815	277	(90)	6.002
	Sterling W (Inc)	GBP	30.586.849	1.483.111	(4.416.735)	27.653.225
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	969.149	11.877	(473.991)	507.035
	X-Klasse	USD	322.075.097	–	(48.703.407)	273.371.690
	X-Klasse (Inc)	CHF	214.526.742	–	–	214.526.742
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund						
	A-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse	EUR	5.000	20.369	–	25.369
	C-Klasse	USD	203.500	–	–	203.500
	C-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000
	W-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000
	X-Klasse	USD	18.750.016	1.980.817	(1.034.244)	19.696.589
	X-Klasse (Inc)	USD	73.078.235	3.532.468	(7.277.555)	69.333.148
BNY Mellon Euroland Bond Fund						
	A-Klasse	EUR	468.545.608	70.072.439	(205.273.611)	333.344.436
	A-Klasse (Inc)	EUR	29.085.807	2.842.820	(5.822.688)	26.105.939
	B-Klasse	EUR	372.209	–	(105.082)	267.127
	B-Klasse (Inc)	EUR	40.103	42.047	(14)	82.136
	C-Klasse	EUR	569.713.471	28.407.300	(379.717.885)	218.402.886
	C-Klasse (Inc)	EUR	113.559.836	7.722.422	(6.381.351)	114.900.907
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	1.601.554	–	(314.270)	1.287.284
	H-Klasse (Hedged)	CHF	141.184.041	9.475.794	(8.489.128)	142.170.707
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	7.992.020	417.161	(1.050.118)	7.359.063

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Euroland Bond Fund Forts.						
	I-Klasse (Hedged)	CHF	23.166.810	3.458.689	(7.149.876)	19.475.623
	S-Klasse	EUR	375.035.740	21.521.722	(130.971.383)	265.586.079
	Z-Klasse (Acc)	EUR	11.162.550	11.679.620	(4.724.690)	18.117.480
	Z-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	100.000	–	–	100.000
	Z-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	100.000	–	–	100.000
BNY Mellon European Credit Fund						
	A-Klasse	EUR	962	–	(63)	899
	C-Klasse	EUR	55.050	17.704	(55.610)	17.144
	C-Klasse (Inc)	EUR	53	–	–	53
	I-Klasse (Hedged)	USD	198.308	–	–	198.308
	X-Klasse	EUR	229.311	443.945	(866)	672.390
	X-Klasse (Inc)	EUR	53	1	–	54
BNY Mellon Global Bond Fund						
	A-Klasse	USD	32.965.754	8.773.164	(5.693.806)	36.045.112
	A-Klasse	EUR	11.629.187	1.998.902	(3.404.336)	10.223.753
	B-Klasse	USD	1.192.532	34.078	(35.489)	1.191.121
	C-Klasse	USD	35.290.716	50.140.202	(16.588.406)	68.842.512
	C-Klasse	EUR	42.785.010	39.215.431	(10.024.188)	71.976.253
	C-Klasse (Inc)	USD	641.012	12.358	(167.175)	486.195
	Sterling C (Inc)	GBP	3.560.183	2.408.523	(3.201.571)	2.767.135
	H-Klasse (Hedged)	EUR	3.017.184	1.076.783	(950.892)	3.143.075
	I-Klasse (Hedged)	EUR	17.501.100	3.411.154	(7.685)	20.904.569
	X-Klasse	USD	9.620.694	–	(31.914)	9.588.780
BNY Mellon Global Credit Fund*						
	C-Klasse (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	–	4.334.692	–	4.334.692
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	W-Klasse (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	–	100.000	–	100.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	–	100.000	–	100.000
	X-Klasse (Acc)	USD	–	5.000	–	5.000
	X-Klasse (Acc) (Hedged)	CAD	–	750.366.633	(270.562.492)	479.804.141
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund						
	A-Klasse	USD	1.263.195	426.171	(228.562)	1.460.804
	A-Klasse	EUR	463.050	–	(31.294)	431.756
	A-Klasse (Inc)	USD	5.177	591.065	(9)	596.233
	C-Klasse	USD	88.656.802	40.972.946	(14.708.605)	114.921.143
	H-Klasse (Hedged)	EUR	11.495.653	1.559.761	(2.738.738)	10.316.676
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	673.207	71.592	(280.913)	463.886
	I-Klasse (Hedged)	EUR	63.247.884	1.466.716	(7.180.175)	57.534.425
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	2.593.427	279.146	(293.206)	2.579.367
	W-Klasse	USD	33.682.328	2.208.034	(4.500.949)	31.389.413
	W-Klasse (Hedged)	EUR	33.362.186	24.488.703	(219.764)	57.631.125
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1.182.376	816.848	(19.391)	1.979.833

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund						
	A-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse (Inc)	USD	5.571	–	–	5.571
	A-Klasse (Inc)	EUR	122.186	1.185	(155)	123.216
	B-Klasse (Inc)	USD	603.117	–	(495.999)	107.118
	B-Klasse (Inc)	EUR	31.404	–	–	31.404
	Sterling B (Inc)	GBP	5.605	–	–	5.605
	C-Klasse	USD	4.698	–	–	4.698
	C-Klasse (Acc)	USD	73.296.891	1.050.615	(18.125.736)	56.221.770
	C-Klasse (Inc)	USD	98.754	6.168	–	104.922
	Sterling C (Inc)	GBP	5.603	11	–	5.614
	H-Klasse (Hedged)	EUR	5.000	–	–	5.000
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	380.540	–	–	380.540
	I-Klasse (Hedged)	EUR	87.023	–	–	87.023
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	5.540	11	–	5.551
	W-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	W-Klasse (Inc)	USD	6.533	13	–	6.546
	W-Klasse (Inc)	EUR	32.557	48	–	32.605
	Sterling W (Inc)	GBP	5.603	25	–	5.628
BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund**						
	A-Klasse	USD	167.124	489	(167.613)	–
	A-Klasse	EUR	1.115.976	59.262	(1.175.238)	–
	B-Klasse	USD	11.113	–	(11.113)	–
	B-Klasse	EUR	5.000	–	(5.000)	–
	Sterling B (Acc)	GBP	5.130	149	(5.279)	–
	C-Klasse	USD	342.637	–	(342.637)	–
	C-Klasse	EUR	7.088	13	(7.101)	–
BNY Mellon Global Equity Fund						
	A-Klasse	USD	11.745.484	5.602.375	(5.055.013)	12.292.846
	A-Klasse	EUR	563.702	3.354.255	(2.054.977)	1.862.980
	B-Klasse	USD	4.659.130	–	(109.284)	4.549.846
	B-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse	USD	16.985.288	3.449.954	(1.054.340)	19.380.902
	C-Klasse	EUR	95.245.258	7.660.928	(10.195.673)	92.710.513
	I-Klasse (Hedged)	EUR	786.485	13.541	(57.370)	742.656
BNY Mellon Global Equity Income Fund						
	A-Klasse	USD	13.508.531	4.151.884	(4.977.147)	12.683.268
	A-Klasse	EUR	30.254.758	18.291.866	(7.792.268)	40.754.356
	A-Klasse (Inc)	USD	2.783.219	20.693	(466.647)	2.337.265
	A-Klasse (Inc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	Sterling A (Acc)	GBP	30.158	–	–	30.158
	Sterling A (Inc)	GBP	16.946	110	(11.951)	5.105
	B-Klasse	USD	16.659.780	4.147.693	(3.408.531)	17.398.942
	B-Klasse	EUR	2.898.201	240.425	(684.451)	2.454.175
	B-Klasse (Inc)	USD	16.701.061	274.034	(2.882.684)	14.092.411
	B-Klasse (Inc)	EUR	581.098	9.831	(145.096)	445.833

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Equity Income Fund Forts.						
	Sterling B (Inc)	GBP	4.192.076	183.942	(589.793)	3.786.225
	C-Klasse	USD	6.189.055	3.421.839	(2.196.113)	7.414.781
	C-Klasse	EUR	7.394.946	6.683.750	(852.690)	13.226.006
	C-Klasse (Inc)	USD	12.735.777	1.261.631	(1.372.190)	12.625.218
	C-Klasse (Inc)	EUR	22.922.044	15.588.345	(16.328.975)	22.181.414
	Sterling C (Inc)	GBP	16.150.837	472.538	(1.544.894)	15.078.481
	H-Klasse (Hedged)	EUR	420.968	1.456.175	(356.185)	1.520.958
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	345.377	1.161.756	(148.014)	1.359.119
	I-Klasse (Hedged)	EUR	105.920.632	25.134.673	(2.020.834)	129.034.471
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	34.453	119	(40)	34.532
	W-Klasse	USD	3.575.246	10.852.138	(742.437)	13.684.947
	W-Klasse	EUR	3.502.127	1.835.533	(614.142)	4.723.518
	W-Klasse (Inc)	USD	4.846.254	1.197.104	(968.726)	5.074.632
	W-Klasse (Inc)	EUR	16.806.587	15.207.033	(2.557.495)	29.456.125
	Sterling W (Acc)	GBP	2.327.533	2.783.468	(457.072)	4.653.929
	Sterling W (Inc)	GBP	18.001.503	4.653.594	(2.186.955)	20.468.142
	Z-Klasse (Acc)	USD	5.000	28.685.837	(4.147.884)	24.542.953
	Z-Klasse (Acc)	EUR	5.000	6.012.452	(5.000)	6.012.452
	Z-Klasse (Inc)	USD	5.154	8.651.860	(513.275)	8.143.739
	Z-Klasse (Inc)	EUR	5.000	208.898	(36)	213.862
	Sterling Z (Acc)	GBP	285.147	–	(280.147)	5.000
	Sterling Z (Inc)	GBP	5.153	17.339	(37)	22.455
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund						
	A-Klasse	EUR	6.853.523	608.141	(1.220.882)	6.240.782
	A-Klasse (Inc)	EUR	–	5.000	–	5.000
	C-Klasse	USD	14.748.800	27.427.463	(10.957.229)	31.219.034
	C-Klasse	EUR	1.055.302	2.342.815	(1.066.006)	2.332.111
	H-Klasse (Hedged)	EUR	3.030.783	450.150	(25.168)	3.455.765
	I-Klasse (Hedged)	EUR	617.068	4.539.477	(296.617)	4.859.928
	X-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000
	X-Klasse (Inc)	USD	56.338.055	–	(5.886.608)	50.451.447
	X-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	45.013.667	–	(4.359.008)	40.654.659
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund						
	A-Klasse	USD	1.385.243	47.400	(58.410)	1.374.233
	C-Klasse	USD	62.634.762	1.352.487	(23.618.702)	40.368.547
	C-Klasse (Inc)	USD	5.000	169	(53)	5.116
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1.417.704	279.680	(181.397)	1.515.987
	I-Klasse (Hedged)	EUR	4.782.714	5.959	(1.409.603)	3.379.070
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	14.840.799	–	–	14.840.799
	X-Klasse	USD	70.436.961	192.654	(1.165.188)	69.464.427
	X-Klasse (Inc)	USD	43.089.158	–	(4.899.510)	38.189.648
BNY Mellon Global Opportunities Fund						
	A-Klasse	USD	7.772.279	5.080.910	(4.677.790)	8.175.399
	A-Klasse	EUR	10.983.439	5.481.611	(3.670.313)	12.794.737
	B-Klasse	USD	1.068.325	54.083	(9.467)	1.112.941
	B-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Global Opportunities Fund Forts.						
	C-Klasse	USD	520.999	1.569.035	(1.607.858)	482.176
	C-Klasse	EUR	9.557.445	1.709.489	(7.360.273)	3.906.661
	H-Klasse (Hedged)	EUR	3.560.410	23.623	(75.040)	3.508.993
	I-Klasse (Hedged)	EUR	2.004.042	5.945.295	(232.542)	7.716.795
	X-Klasse	EUR	25.806.256	–	–	25.806.256
BNY Mellon Global Property Securities Fund						
	A-Klasse	EUR	668.020	4.519	(541.835)	130.704
	A-Klasse	USD	1.164.302	–	(474.806)	689.496
	C-Klasse	EUR	460.281	–	–	460.281
	C-Klasse	USD	9.926.084	–	(442.489)	9.483.595
	Sterling I (Inc) (Hedged)	GBP	52.752	5.616	(32.231)	26.137
	Sterling J (Acc) (Hedged)	GBP	111.517	11.228	(49.935)	72.810
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	26.565	237	(6.192)	20.610
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)						
	A-Klasse	EUR	471.869.006	341.704.142	(101.696.566)	711.876.582
	A-Klasse (Inc)	EUR	11.583.736	14.472.604	(4.446.997)	21.609.343
	C-Klasse	EUR	802.226.027	178.658.640	(104.640.322)	876.244.345
	C-Klasse (Inc)	EUR	6.125.633	1.897.741	(2.392.224)	5.631.150
	W-Klasse	EUR	580.716.208	269.174.654	(44.440.361)	805.450.501
	X-Klasse	EUR	244.735.285	24.342.581	–	269.077.866
	Z-Klasse (Acc)	EUR	12.871.218	2.866.628	(553.528)	15.184.318
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)						
	Sterling B (Acc)	GBP	243.157	559.975	(25.026)	778.106
	Sterling B (Inc)	GBP	300.207	–	–	300.207
	Sterling C (Inc)	GBP	5.117.782	180.673	(196.993)	5.101.462
	Sterling W (Acc)	GBP	4.799.095	659.001	(164.922)	5.293.174
	Sterling W (Inc)	GBP	14.919.690	1.048.995	(2.228.985)	13.739.700
	Sterling X (Acc)	GBP	30.167.656	7.352.956	(6.149.349)	31.371.263
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)						
	A-Klasse	USD	85.248.275	19.483.872	(10.639.049)	94.093.098
	C-Klasse	USD	51.570.493	28.731.844	(24.010.486)	56.291.851
	C-Klasse (Inc)	USD	4.356.366	35.000	(266.592)	4.124.774
	W-Klasse (Acc)	USD	28.481.024	1.168.115	(13.064.554)	16.584.585
	W-Klasse (Inc)	USD	5.567.010	559.788	(1.273.923)	4.852.875
	X-Klasse	USD	201.148.872	15.087.512	(4.513.184)	211.723.200
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund						
	C-Klasse	JPY	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse	USD	5.000	6.858.213	–	6.863.213
	H-Klasse (Hedged)	EUR	5.000	23.348	(11.199)	17.149
	H-Klasse (Hedged)	USD	194.230	599.088	–	793.318
	I-Klasse (Hedged)	EUR	2.573.945	450.000	–	3.023.945
	I-Klasse (Hedged)	USD	12.694.687	1.632.787	(12.489.789)	1.837.685
	W-Klasse	JPY	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc)	GBP	6.179	–	–	6.179
	X-Klasse (Inc)	JPY	15.070.189	–	(2.141.899)	12.928.290

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund						
	C-Klasse	JPY	2.393.000	–	(2.388.000)	5.000
	C-Klasse	USD	5.000	10.401.246	–	10.406.246
	H-Klasse (Hedged)	EUR	86.900	360.464	(262.053)	185.311
	H-Klasse (Hedged)	USD	2.324.839	645.000	(2.275.299)	694.540
	I-Klasse (Hedged)	EUR	2.614.728	–	(40.783)	2.573.945
	I-Klasse (Hedged)	USD	14.318.378	–	(14.012.275)	306.103
	W-Klasse	JPY	4.667.700	–	–	4.667.700
	Sterling W (Acc)	GBP	27.926	8.793	(8.908)	27.811
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund						
	A-Klasse	EUR	76.679.456	7.707.568	(18.735.531)	65.651.493
	A-Klasse	USD	87.700.119	1.330.509	(16.216.274)	72.814.354
	A-Klasse (Inc)	EUR	4.179.979	3.731.755	(1.634)	7.910.100
	Sterling A (Acc)	GBP	1.582.469	107.983	(573.986)	1.116.466
	B-Klasse	EUR	1.026.488	1.214	–	1.027.702
	B-Klasse	USD	3.290.374	481.481	(291.398)	3.480.457
	Sterling B (Inc)	GBP	64.616	19	–	64.635
	C-Klasse	EUR	107.003.513	12.364.479	(34.311.768)	85.056.224
	C-Klasse	USD	86.463.272	3.918.507	(7.828.881)	82.552.898
	C-Klasse (Inc)	EUR	68.500	28.003	–	96.503
	S-Klasse	EUR	49.507.286	1.958.152	(6.031.121)	45.434.317
	W-Klasse	EUR	2.038.731	19.347.500	(288.790)	21.097.441
	W-Klasse	USD	45.638.160	7.270.116	(7.914.173)	44.994.103
	W-Klasse (Hedged)	CHF	202.200	33.300	(35.500)	200.000
	W-Klasse (Hedged)	USD	317.115	–	–	317.115
	W-Klasse (Inc)	USD	20.296.199	152.695	(170.650)	20.278.244
	Sterling W (Acc)	GBP	12.601.211	16.416	(101.705)	12.515.922
	Sterling W (Inc)	GBP	971.444	1.154.971	(44.000)	2.082.415
	X-Klasse	EUR	100.904.915	–	(100.904.915)	–
	Sterling X	GBP	301.522.894	–	(13.791.984)	287.730.910
BNY Mellon Pan European Equity Fund						
	A-Klasse	EUR	1.085.124	76.084	(272.479)	888.729
	A-Klasse	USD	507.978	60.823	(42.657)	526.144
	B-Klasse	EUR	117.385	–	–	117.385
	C-Klasse	EUR	4.517	–	–	4.517
	C-Klasse	USD	20.548.468	–	(6.079.220)	14.469.248
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker						
	A-Klasse	USD	21.318.684	366.965	(3.168.106)	18.517.543
	A-Klasse	EUR	1.792.632	250.875	(521.761)	1.521.746
	C-Klasse	USD	12.970.187	10.779.936	(4.930.651)	18.819.472
	C-Klasse	EUR	4.145.751	–	(77.400)	4.068.351
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund						
	A-Klasse	EUR	3.729.894	328.545	(835.150)	3.223.289
	A-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000
	B-Klasse	EUR	48.529	–	–	48.529
	C-Klasse	EUR	2.779.497	1.888.473	(1.722.512)	2.945.458
	C-Klasse	USD	5.000	34.493.517	(11.252.144)	23.246.373

2. GEZEICHNETES KAPITAL Forts.

EINLÖSBARE PARTIZIPIERENDE ANTEILE Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	Umlaufende Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	Im Berichtszeitraum ausgegebene Anteile	Im Berichtszeitraum zurückgenommene Anteile	Umlaufende Anteile am Ende des Berichtszeitraums
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund Forts.						
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	35.408.090	35.408.090	(70.816.180)	–
	Sterling W (Acc)	GBP	–	5.000	–	5.000
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund						
	A-Klasse (Acc)	USD	5.000	–	–	5.000
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	64.822.766	103.990	–	64.926.756
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund						
	A-Klasse	USD	1.252.399	339.599	(366.814)	1.225.184
	A-Klasse	EUR	661.688	400.900	(525.622)	536.966
	B-Klasse	USD	152.761	–	–	152.761
	B-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000
	C-Klasse	USD	14.746.051	3.652.607	(605.041)	17.793.617
	C-Klasse	EUR	45.543	–	–	45.543
BNY Mellon US Opportunities Fund						
	A-Klasse	USD	5.000	–	–	5.000
	A-Klasse	EUR	791.565	52.559	(36.338)	807.786
	A-Klasse (Inc)	EUR	8.578	–	–	8.578
	C-Klasse	USD	47.621.548	16.033.971	(708.019)	62.947.500
	C-Klasse	EUR	5.000	614.261	–	619.261
	W-Klasse	EUR	5.000	–	–	5.000

* Dieser Fonds wurde im Berichtszeitraum aufgelegt.
** Dieser Fonds wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

3. MANAGEMENT- UND ERFOLGSABHÄNGIGE GEBÜHREN

MANAGEMENTGEBÜHREN

Der Manager hat Anspruch auf den Erhalt einer jährlichen Managementgebühr für jede Anteilsklasse, die täglich aufläuft und monatlich nachträglich zahlbar ist und auf einem vereinbarten Jahressatz beruht, der im entsprechenden Nachtrag zum Prospekt festgelegt ist. Nachstehende Tabelle führt die Bandbreite der Sätze für die jährliche Managementgebühr für jede Anteilsklasse auf:

Anteilsklasse	Immobilienkapitalgesellschaft („REIT“)	Anteilsklasse	Immobilienkapitalgesellschaft („REIT“)
A-Klasse	1,00% - 2,00%	R-Klasse	1,00% - 2,75%
B-Klasse	0,75% - 1,50%	S-Klasse	0,20% - 2,00%
C-Klasse	0,30% - 1,00%	T-Klasse	0,50% - 2,00%
E-Klasse	0,40% - 1,50%	U-Klasse	0,75% - 1,75%
H-Klasse	1,00% - 2,50%	W-Klasse	0,40% - 0,75%
I-Klasse	0,50% - 1,00%	X-Klasse	entf.
J-Klasse	0,75% - 1,50%	Y-Klasse	entf.
		Z-Klasse	0,40% - 0,65%

Die zugunsten der Managementgesellschaft aufgelaufenen Verwaltungsgebühren und die zum Ende des Berichtszeitraums fälligen Beträge sind unter den Posten „Verwaltungsgebühr“ und „Zahlbare Aufwendungen“ in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz ausgewiesen.

3. MANAGEMENT- UND ERFOLGSABHÄNGIGE GEBÜHREN Forts.

PERFORMANCEGEBÜHREN

Neben der jährlichen Managementgebühr, hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr (die „Performancegebühr") hinsichtlich bestimmter Anteilsklassen der folgenden Fonds, wie in dem betreffenden Nachtrag zum Verkaufsprospekt erläutert. Nachstehende Tabelle führt der Sätze für die Performancegebühr und die Benchmark der jeweiligen Anteilsklasse auf:

Fonds	Referenzwert	Satz
BNY Mellon Absolute Insight Fund	1 Monat EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR / SGD LIBOR	Klassen E, H, I, R, S, T, U, und W – 10,00%
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	3 Monat EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR	Klassen R, S und T – 10,00%
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	1 Monat EURIBOR / USD LIBOR / GBP LIBOR / CHF LIBOR	Klassen R, S, T und U – 15,00%
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	MSCI World Daily (mit reinvestierten Nettodividenden) in Euro/USD ausgedrückt	Klassen S und T – 15,00%

Die zugunsten der Managementgesellschaft aufgelaufenen Performancegebühren und die zum Ende des Geschäftsjahres fälligen Beträge sind unter den Posten „Performancegebühr " und „Zahlbare Performancegebühren" in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz ausgewiesen.

4. VERWALTUNGSGEBÜHREN

Die Managementgesellschaft zahlt an BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsgesellschaft") aus dem Vermögen jedes Fonds eine Jahresgebühr, die täglich aufläuft und, wie im Prospekt angegeben, monatlich rückwirkend zu zahlen ist. Die zugunsten der Verwaltungsgesellschaft aufgelaufene jährliche Gebühr wird allen Anteilsklassen zugewiesen und stellt einen Abzug vom Nettoinventarwert des Fonds und somit jeder Klasse dar. Die zugunsten der Verwaltungsgesellschaft angefallenen Gebühren und die zum Ende des Berichtszeitraums fälligen Beträge sind unter den Posten „Betriebliche Aufwendungen" und „Zahlbare Aufwendungen" in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz ausgewiesen.

5. DEPOTGEBÜHREN

Die Gesellschaft zahlt an die Depotbank aus dem Vermögen jedes Fonds eine Jahresgebühr, die täglich aufläuft und, wie im Prospekt angegeben, monatlich rückwirkend zu zahlen ist. Die zugunsten der Depotbank aufgelaufene jährliche Gebühr wird allen Anteilsklassen zugewiesen und stellt einen Abzug vom Nettoinventarwert des Fonds und somit jeder Klasse dar. Die zugunsten der Depotbank aufgelaufenen Gebühren und die zum Ende des Berichtszeitraums fälligen Beträge sind unter den Posten „Depotgebühr" und „Zahlbare Aufwendungen" in der Gesamtergebnisrechnung bzw. in der Bilanz ausgewiesen.

6. NACHLASS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Um die Gesamtkostenquote („TER") des betreffenden Fonds im Markt konkurrenzfähig zu halten, hat sich BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (die „Globale Vertriebsgesellschaft und Promoter") verpflichtet, über die Verwaltungsgesellschaft eine Summe zu zahlen, die gegebenenfalls dem prozentualen Betrag entspricht, um den die TER des folgenden Fonds eine vereinbarte TER-Grenze überschreitet; diese ist als jährliche Verwaltungsgebühr („JVG") mit Vereinbarung einer Obergrenze ausgewiesen:

Fonds	Vereinbarte TER-Grenze
BNY Mellon Absolute Insight Fund	TER-Grenze AMC plus 35 Basispunkte[1]
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund (mit Höchstgrenze vom Auflegungsdatum am 10. November 2017)	TER-Grenze AMC plus 50 Basispunkte
BNY Mellon Asian Bond Fund (mit Höchstgrenze vom Auflegungsdatum am 31. Mai 2017)	TER-Grenze AMC plus 16 Basispunkte[2]
BNY Mellon Asian Income Fund (mit Höchstgrenze vom 1. Dezember 2016)	TER-Grenze AMC plus 9 Basispunkte

6. NACHLASS DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT Forts.

Fonds	Vereinbarte TER-Grenze
BNY Mellon Crossover Credit Fund (mit Höchstgrenze vom Auflegungsdatum am 20. November 2016)	TER-Grenze AMC plus 17 Basispunkte[3]
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund (mit Höchstgrenze ab dem Auflegungsdatum vom 15. Mai 2015)	TER-Grenze AMC plus 22 Basispunkte[4]
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund[9]	TER-Grenze AMC plus 30 Basispunkte[5]
BNY Mellon European Credit Fund[9]	TER-Grenze AMC plus 15 Basispunkte[6]
BNY Mellon Global Credit Fund (mit Höchstgrenze bis zum Schließungsdatum am 29. Februar 2016)[7]	
BNY Mellon Global Emerging Markets Equity Value Fund (mit Höchstgrenze vom 4. Januar 2016 bis zum Schließungsdatum am 26. Februar 2016)	TER-Grenze AMC plus 15 Basispunkte
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund (mit Höchstgrenze seit 4. Januar 2016)	TER-Grenze AMC plus 30 Basispunkte
BNY Mellon Global Leaders Fund (mit Höchstgrenze vom Auflegungsdatum am 7. November 2016)	TER-Grenze AMC plus 15 Basispunkte
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	TER-Grenze AMC plus 20 Basispunkte[8]
BNY Mellon Global Property Securities Fund	TER-Grenze AMC plus 55 Basispunkte
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund (mit Höchstgrenze vom Auflegungsdatum am 30. November 2016)[10]	TER-Grenze AMC plus 6 Basispunkte
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	TER-Grenze AMC plus 17 Basispunkte
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	TER-Grenze AMC plus 17 Basispunkte
BNY Mellon Pan European Equity Fund (mit Höchstgrenze vom 14. November 2016 bis zum Auflösungsdatum am 9. März 2017)	TER-Grenze AMC plus 20 Basispunkte
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund (mit Höchstgrenze vom Auflegungsdatum am 17. November 2017)	TER-Grenze AMC plus 20 Basispunkte
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund (mit Höchstgrenze vom Auflegungsdatum am 19. November 2017)	TER-Grenze AMC plus 15 Basispunkte
BNY Mellon US Opportunities Fund	TER-Grenze AMC plus 16 Basispunkte

[1] Rückzahlung wurde mit Wirkung zum 1. Juni 2015 eingestellt und anschließend am 2. Februar 2017 erneut angewendet.
[2] Mit Ausnahme der Thesaurierenden Anteilsklasse USD X mit einer TER-Grenze von 11 Basispunkten.
[3] Mit Ausnahme der Anteilsklasse EUR X mit einer TER-Grenze von 12 Basispunkten.
[4] Mit Ausnahme der Thesaurierenden Anteilsklasse USD X mit einer TER-Grenze von 17 Basispunkten.
[5] Mit Ausnahme der Anteilsklasse USD X und der Ausschüttenden Anteilsklasse USD X mit einer TER-Grenze von 25 Basispunkten.
[6] Mit Ausnahme der Ausschüttenden Anteilsklasse EUR X mit einer TER-Grenze von 10 Basispunkten.
[7] Thesaurierenden Anteilsklasse CAD X (Hedged) unterliegen einem TER-Limit von 10 Basispunkten und thesaurierenden Anteilsklasse USD X unterliegen einem TER-Limit von 7 Basispunkten.
[8] Mit Ausnahme der Anteilsklasse USD X und der Ausschüttenden Anteilsklasse USD X mit einer TER-Grenze von 15 Basispunkten.
[9] Eingestellte Rückzahlung wirksam am 1. November 2016.
[10] Anwendbar auf Anteile der Klassen USD X (Acc) und USD Y (Acc), mit Wirkung zum 30. November 2016.

Der im Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2017 der Gesellschaft rückvergütete Betrag belief sich auf 152.588 USD (30. Juni 2016: USD 153.465).

7. BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

Die in der Gesamtergebnisrechnung enthaltenen betrieblichen Aufwendungen beinhalten:

Aufwendung	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2016 USD
Verwaltungsgebühren	5.913.504	6.372.924
Prüfungshonorar	180.147	175.173
Vergütung der Vervaltungsratsmitglieder	66.295	51.624
Sonstige Aufwendungen	1.681.983	1.478.622
Summe der Betriebskosten	**7.841.929**	**8.078.343**

Für den Berichtszeitraum wurden folgende Gebühren und Aufwendungen an die Abschlussprüfer Ernst & Young gezahlt bzw. waren an diese zahlbar:

	30. Juni 2017 USD	30. Juni 2016 USD
Gesetzlich vorgeschriebene Abschlussprüfung	180.147	175.173
Steuerdienstleistungen	–	–
Summe	**180.147**	**175.173**

8. BANKGUTHABEN

Die Barmittel der Gesellschaft sind bei The Bank of New York Mellon SA/NV, Niederlassung London (die „globale Unterdepotbank") hinterlegt und werden von den Kontrahenten (Bank of America Merrill Lynch, Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse AG, Goldman Sachs, JP Morgan Chase Bank und UBS AG) mit Blick auf die erforderlichen Sicherheiten und Margenanforderungen gehalten. Barguthaben umfassen täglich in kurzfristige Anlageinstrumente investierte Barmittel.

Die Zentralbank hat die Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) Client Asset Regulations 2015 („Vorschriften für Kundenvermögen") im März 2015 veröffentlicht, die am 1. Juli 2016 in Kraft getreten sind. Als Reaktion auf die Vorschriften für Kundenvermögen hat die Managementgesellschaft zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft überprüft, auf welchem Weg die Zeichnungs-, Ausschüttungs- und Rücknahmebeträge der Gesellschaft zu- oder aus ihr abfließen. Nach dieser Prüfung werden die Zeichnungs- und Rücknahmebeträge seit dem 1. Juli 2016 über ein auf den Namen der Gesellschaft lautendes allgemeines Sammelkonto geleitet. Bis zur Ausgabe der Anteile und/oder Bezahlung der Zeichnungserlöse auf ein auf den Namen der Gesellschaft lautendes Konto und bis zur Zahlung der Rücknahmebeträge oder Ausschüttungen ist der jeweilige Anleger mit Blick auf die von ihm bezahlten oder ihm geschuldeten Beträge ein ungesicherter Gläubiger des betreffenden Fonds. Am 30. Juni 2017 waren die auf diesem Sammelkonto gehaltenen Gelder bei der globalen Unterdepotbank hinterlegt und werden in Bezug auf den Fonds, dem sie geschuldet werden, als unerheblich eingestuft, mit Ausnahme von Barguthaben, die in Bezug auf den BNY Mellon Pan European Equity Fund gehalten wurden, der am 9. März 2017 aufgelöst wurde.

9. BESTEUERUNG

Unter dem geltenden Recht und in der gängigen Praxis ist die Gesellschaft ein Anlageorganismus im Sinne der Definition in Section 739B des Tax Consolidation Acts von 1997 in seiner neuesten Fassung. Auf dieser Grundlage unterliegen ihre Erträge und Kapitalgewinne nicht der irischen Steuer.

Allerdings kann eine irische Steuer erhoben werden, wenn ein „steuerpflichtiges Ereignis" eintritt. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen gehören alle Ausschüttungen an Anteilinhaber oder Einlösungen, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen und das Halten von Anteilen am Ende jedes Achtjahreszeitraums ab dem Erwerb der Anteile.

Die Gesellschaft ist in Irland in Bezug auf steuerpflichtige Ereignisse, die sich auf folgende Arten von Anteilinhabern beziehen, nicht steuerpflichtig:

(a) Anteilinhaber, die zu steuerlichen Zwecken zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig sind noch ihren ständigen Wohnsitz in Irland haben, sofern die entsprechenden gültigen Erklärungen im Sinne des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils letzten Fassung bei der Gesellschaft vorliegen; oder die Gesellschaft von der irischen Steuerbehörde die Genehmigung erhalten hat, Bruttozahlungen zu leisten, sofern keine angemessenen Erklärungen vorliegen; und
(b) bestimmte in Irland ansässige, ausgenommene Anleger, die der Gesellschaft die gesetzlich erforderlichen, unterzeichneten eidesstattlichen Erklärungen vorgelegt haben.

Es ist möglich, dass Ausschüttungen, Zinsen und etwaige Kapitalgewinne aus Anlagegeschäften der Gesellschaft der Quellensteuer in dem Land unterliegen, aus dem diese Anlageerträge/-gewinne erhalten werden. Diese Steuern werden der Gesellschaft oder den Anteilinhabern unter Umständen nicht zurückerstattet.

Der BNY Mellon Brazil Equity Fund hat beschlossen, ab 1. Oktober 2016 die Kapitalertragssteuer in Brasilien auf die realisierten und nicht realisierten Nettoanlageerträge periodengerecht abzugrenzen. Am 30. Juni 2017 war in der Bilanz dieses Fonds eine offene Kapitalertragssteuer in Höhe von 1.946.232 USD (31. Dezember 2016: 1.924.173 USD) ausgewiesen.

10. VERBUNDENE PARTEIEN

Nach Meinung des Verwaltungsrats, der Managementgesellschaft und der Investment Manager sind Mellon Capital Management Corporation, The Boston Company Asset Management, LLC, Newton Investment Management Limited,

10. VERBUNDENE PARTEIEN Forts.

Standish Mellon Asset Management Company, LLC, Walter Scott & Partners Limited, ARX Investimentos Ltda, Blackfriars Asset Management Limited, CenterSquare Investment Management, Inc., Oddo Meriten Asset Management Gmbh, Insight Investment Management (Global) Limited, Alcentra NY, LLC, BNY Mellon Asset Management Japan Limited und EACM Advisors LLC sowie der Global Distributor und Promoter, verbundene Parteien im Sinne von Abschnitt 33 „Transaktionen verbundener Parteien" von FRS 102.

Als Global Distributor und Promoter für die Vermögensverwaltungsgruppe von BNY Mellon belaufen sich die Vetriebsgebühren auf 18.055.389 USD (30. Juni 2016: 22.132.222 USD), die von der Managementgesellschaft an die Vertriebsstelle in diesem Berichtszeitraum gezahlt wurden. Die im Zusammenhang mit allen wesentlichen Transaktionen mit verbundenen Parteien im Berichtszeitraum gezahlten Gebühren sind in der Gesamtergebnisrechnung sowie in den Erläuterungen 3 und 5 – 7 zum Jahresabschluss vollständig ausgewiesen.

Die Verwaltungsratsmitglieder sind verbundene Parteien der Gesellschaft. Alle Verwaltungsratsmitglieder sind Mitglieder des Verwaltungsrats der Managementgesellschaft.

Greg Brisk und David Turnbull haben auf ihr Recht verzichtet, eine Vergütung für ihre Dienste als Verwaltungsratsmitglieder zu beziehen. Die im Berichtszeitraum anfallende Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird in Anmerkung 7 des Jahresabschlusses offengelegt.

Greg Brisk ist zudem ein Verwaltungsratsmitglied bei dem Investment Managern der Fonds:

- Alcentra NY, LLC;
- Newton Investment Management Limited;
- Insight Investment Management (Global) Limited;
- Standish Mellon Asset Management Company, LLC;
- CenterSquare Investment Management, Inc.;
- EACM Advisors LLC;
- Mellon Capital Management Corporation; und
- The Boston Company Asset Management.

Greg Brisk ist außerdem Verwaltungsratsmitglied von BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited, einem verbundenen Unternehmen der Gesellschaft, und ein Treuhänder von Mellon Retirement Benefits Plan, ein Pensionsplan für die Mitarbeiter von BNY Mellon. Diese Konzerneinheiten hielten zum 30. Juni 2017 und 31. Dezember 2016 ein erhebliches wirtschaftliches Eigentum an den Anteilsklassen der nachstehend aufgeführten Fonds:

Name des Anlegers	Fonds	Basiswährung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
BNY Mellon Investment Management Seed Capital Limited	BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*	USD	5.805.156	–
	BNY Mellon Asian Bond Fund*	USD	k. A.	532.374
	BNY Mellon Asian Income Fund	GBP	200.625	122.397
	BNY Mellon Dynamic Total Return Fund	USD	9.981.878	9.529.480
	BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	27.623	4.255.174
	BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	28.787.651	25.318.426
	BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	JPY	431.645.842	424.719.618
	BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	426.437.801	542.033.170
	BNY Mellon Pan European Equity Fund*	EUR	k. A.	6.779
	BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*	USD	5.513.383	k. A.
	BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*	USD	25.422.042	k. A.
Mellon Retirement Benefits Plan	BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	20.195.895	18.144.197
	BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	USD	19.412.523	17.869.144

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

10. VERBUNDENE PARTEIEN Forts.

Im Berichtszeitraum wurden von den Investment Managern mit der Depotbank und den Investment Managern verbundene Unternehmen zur Ausführung der Anlage- und Umrechnungstransaktionen sowie zur Annahme von Einlagen im Auftrag der Investment Manager ausgewählt. The Bank of New York Mellon, New York, und The Bank of New York Mellon, London, waren Gegenparteien für die am Ende des Berichtszeitraums offenen Devisenterminkontrakte, die in den Anhängen zu den Anlageportfolios ausgewiesen sind. Die Gegenparteien wurden von den Investment Managern ausgewählt und die Bedingungen dieser Transaktionen wurden von den Investment Managern mit den entsprechenden Unternehmen ausgehandelt.

Folgende Fonds investieren in Organismen für gemeinsame Anlagen, die von ihren eigenen Anlageverwaltern verwaltet werden, sowie in andere Fonds der Gesellschaft.

Fonds	Organismus für gemeinsame Anlagen	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
BNY Mellon Absolute Insight Fund	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	EUR	4.711.836	5.217.215
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	Insight Global Funds II Plc - Insight Emerging Markets Debt Fund	EUR	237.313.297	173.142.727
	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 2 (Ausschüttend)	EUR	20.230.815	5.373.802
	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 6 (Ausschüttend)	EUR	50.264.590	–
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	GBP	181.077.147	164.671.643
BNY Mellon Asian Income Fund	BNY Mellon Investments Funds - Newton Asian Income Fund	GBP	21.648.077	17.847.250
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	USD	7.031.170	13.406.035
BNY Mellon Euroland Bond Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Asian Bond Fund	EUR	–	5.607.451
	BNY Mellon Global Funds Plc - Global Opportunistic Bond Fund	EUR	13.403.795	27.798.880
BNY Mellon European Credit Fund	BNY Mellon Global Funds Plc - Short-Dated High Yield Bond Fund	EUR	2.733.065	2.852.842
	Insight Global Funds II Plc - Insight Emerging Markets Debt Fund	EUR	2.740.766	1.451.026
BNY Mellon Global Credit Fund	Insigh Global Funds II Plc - Emerging Market Bond Opportunities Fund	USD	12.850.638	8.792.751
	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	USD	1.961.102	20.320.898
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	USD	47.470.010	1.945.000

Wie im Prospekt ausführlich beschrieben wird der BNY Mellon Asian Income Fund (der „Feederfonds“) als Federfonds gegründet, der wie in der Tabelle oben beschrieben dauerhaft in den Newton Asian Income Fond (den „Masterfonds“) investiert. Der Masterfonds ist ein Teilfonds von BNY Mellon Investment Funds und wird von Newton Investment Management Limited verwaltet. Der Feederfonds investiert in die Anteilsklasse X des Masterfonds, der keine jährliche Managementgebühr berechnet. Die Jahres- und Halbjahresabschlüsse des Masterfonds werden auf der Website von BNY Mellon Investment Management EMEA Limited (www.bnymellonim.com) veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft besitzt 38.085 Zeichneranteile, wie in Erläuterung 2 des Abschlusses erläutert. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 bzw. dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 gab es keine oberste beherrschende Partei der Gesellschaft.

11. VERRECHNUNGSPROVISION (SOFT COMMISSION) UND MAKLERDIENSTLEISTUNGSVEREINBARUNGEN

Im Berichtszeitraum trafen CenterSquare Investment Management, Inc, The Boston Company Asset Management LLC und ARX Investimentos Ltda („Investment Manager“) Soft-Commission-Vereinbarungen (auch „Soft-Dollar-Vereinbarungen“ genannt) mit Maklern, und in diesem Zusammenhang wurden bestimmte Waren und Dienstleistungen zur Unterstützung des Anlageprozesses entgegengenommen. Die Investment Manager leisten für diese Dienstleistungen keine direkte Zahlung, sondern entlohnen entweder die Makler über Provisionen auf Transaktionen oder sorgen dafür, dass die ausführenden Kontrahenten die ihnen zugeteilte Researchprovision ganz oder teilweise an andere Makler oder Researchanbieter zahlen, die keine Maklerfunktion innehaben. Die für die Gesellschaft eingesetzten Güter und Dienstleistungen umfassen wirtschaftliche und politische Analysen, branchen- oder unternehmensspezifische

11. VERRECHNUNGSPROVISION (SOFT COMMISSION) UND MAKLERDIENSTLEISTUNGSVEREINBARUNGEN Forts.

anlagebezogene Recherchen und die aktive Orderverwaltung durch Makler. Die Investment Manager sind der Ansicht, dass die Anleger Vorteile aus diesen Vereinbarungen ziehen, und dass die Maklergebühren nicht die üblichen Maklergebühren für den umfassenden institutionellen Anlegerservice überschreiten.

Im Verlauf des Berichtszeitraums trafen Insight Investment Management (Global) Limited und Newton Investment Management Limited („Investment-Manager") mit Maklern Vereinbarungen über die Povisionsteilung. In diesem Zusammenhang wurden bestimmte Waren und Dienstleistungen zur Unterstützung des Anlageprozesses entgegengenommen. Die Investment Manager und verbundenen Personen leisten für diese Dienstleistungen keine direkten Zahlungen, sondern sorgen dafür, dass die ausführenden Kontrahenten die ihnen zugeteilte Researchprovision ganz oder teilweise an andere Makler oder Researchanbieter zahlen, die keine Maklerfunktion innehaben. Die für die Gesellschaft eingesetzten Güter und Dienstleistungen können wirtschaftliche und politische Analysen, branchen- oder unternehmensspezifische anlagebezogene Recherchen und die aktive Orderverwaltung durch Makler umfassen. Die Investment Manager sind der Ansicht, dass die Anleger Vorteile aus diesen Vereinbarungen ziehen, und dass die Maklergebühren nicht die üblichen Maklergebühren für den umfassenden institutionellen Anlegerservice überschreiten.

12. WÄHRUNGSKURSE

Der Rechnungsabschluss wird in US-Dollar (USD) erstellt. Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung der auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in USD verwendet:

Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
Argentinischer Peso	16,6220	15,8680
Australischer Dollar	1,3011	1,3857
Brasilianischer Real	3,3129	3,2547
Kanadischer Dollar	1,2968	1,3427
Chilenischer Peso	663,8250	669,7950
Chinesischer Yuan (CNY)	6,7795	6,9495
Chinesischer Yuan (CNH)	6,7802	–
Kolumbianischer Peso	3.047,4850	3.002,0000
Tschechische Krone	22,8692	25,6705
Dänische Krone	6,5104	7,0625
Ägyptisches Pfund	18,1200	18,1300
Euro	0,8755	0,9500
Georgian Lari	2,4040	–
Hongkong-Dollar	7,8075	7,7545
Ungarischer Forint	270,4111	293,7872
Indische Rupie	64,6375	67,8700
Indonesische Rupiah	13.327,5000	13.472,5000
Israelischer Schekel	3,4884	3,8521
Japanischer Yen	112,4750	116,8750
Koreanischer Won	1.144,1500	1.207,8000
Malaysischer Ringgit	4,2927	4,4860
Mexikanischer Peso	18,1488	20,7297
Neuseeländischer Dollar	1,3646	1,4395
Nigerianischer Naira	314,7500	314,9800
Norwegische Krone	8,3488	8,6354
Peruanischer Nuevo Sol	3,2465	3,3560
Philippinischer Peso	50,4600	49,7125
Polnischer Zloty	3,7057	4,1847
Rumänischer Leu	3,9912	4,3117

12. WÄHRUNGSKURSE Forts.

Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
Russischer Rubel	58,9750	61,3450
Singapur-Dollar	1,3768	1,4482
Südafrikanischer Rand	13,0825	13,7338
Srilankische Rupie	153,3550	149,8000
Sterling	0,7678	0,8114
Schwedische Krone	8,4247	9,1106
Schweizer Franken	0,9589	1,0183
Taiwanesischer Dollar	30,4200	32,2290
Thailändischer Baht	33,9700	35,8105
Türkische Lira	3,5185	3,5269
Uruguayischer Peso	28,5200	–

Bei der Erstellung der Bilanz wurden für die Konsolidierung der Abschlüsse der Fonds folgende Wechselkurse gegenüber dem US-Dollar verwendet:

	Schlusskurse		Mittelkurse	
	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2017	30. Juni 2016
Euro	0,8755	0,9500	0,9239	0,8959
Japanischer Yen	112,4750	116,8750	112,3897	111,6479
Sterling	0,7678	0,8114	0,7947	0,6978

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Die Gesellschaft und jeder Fonds können für Anlagezwecke in Finanzderivate („FDI“) investieren, sofern dies in der jeweiligen Ergänzung zum Prospekt niedergelegt ist. Ferner kann jeder Fonds gemäß den von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen, Techniken und Instrumente für die Zwecke der effizienten Portfolioverwaltung oder zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken einsetzen.

Zu solchen Anlagetechniken und -instrumenten zählen u.a. Futures, Optionen, Swaps, Optionsscheine, Genussscheine, Wertpapierleihvereinbarungen, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte, Devisenterminkontrakte und „When issued“- und/oder „Delayed Delivery“-Wertpapiere.

Geschäfte mit dem Vermögen eines Fonds dürfen für die Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung abgeschlossen werden, um eines der folgenden Ziele zu erreichen: Risikominderung, Kostensenkung ohne Erhöhung oder mit minimaler Erhöhung des Risikos oder Erwirtschaftung zusätzlichen Kapitals oder Einkommens ohne bzw. mit annehmbar geringem Risiko (im Verhältnis zum erwarteten Ertrag). Die Gesellschaft legt derzeit in die im jeweiligen Portfolio ausgewiesenen Futures, Optionen, Swaps und Devisenterminkontrakte an. Einzelheiten zu den am Jahresende offenen Transaktionen sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands enthalten.

Die Gesellschaft hat mit der The Bank of New York Mellon, Niederlassung London, und der Depotbank eine Wertpapierleihvereinbarung (in der geänderten, abgetretenen, erneuerten und angenommenen Fassung) geschlossen. Die Erträge aus der Wertpapierleihe werden zurzeit im Verhältnis 80% zu 20% zwischen der Gesellschaft und The Bank of New York Mellon, Niederlassung London aufgeteilt.

Wertpapierleihgeschäfte und die verbundenen Sicherheiten werden in Übereinstimmung mit den dreiseitigen und bilateralen Vereinbarungen abgewickelt und abgerechnet.

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Die Gesellschaft verzeichnete im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Erträge aus Wertpapierleihe:

Fonds	Basiswährung	Bruttoertrag	Direkte Kosten (die an The Bank of New York Mellon SA/NA gezahlt wurden) (20%)	Nettoertrag der Gesellschaft (80%)^
BNY Mellon Absolute Insight Fund	EUR	452	(90)	362
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	359.181	(71.836)	287.345
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	38.750	(7.750)	31.000
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*	USD	6.560	(1.312)	5.248
BNY Mellon Asian Bond Fund*	USD	1.777	(355)	1.422
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	3.821	(764)	3.057
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	102.838	(20.568)	82.270
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	14.929	(2.986)	11.943
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	22.888	(4.578)	18.310
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	9.227	(1.845)	7.382
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	116.251	(23.250)	93.001
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	4.041	(808)	3.233
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	74.989	(14.998)	59.991
BNY Mellon Global Credit Fund	USD	16.934	(3.387)	13.547
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	36.906	(7.381)	29.525
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	1.905	(381)	1.524
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	20.965	(4.193)	16.772
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	70.062	(14.012)	56.050
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	57.366	(11.473)	45.893
BNY Mellon Global Leaders Fund	USD	3.315	(663)	2.652
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	USD	13.112	(2.622)	10.490
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	6.905	(1.381)	5.524
BNY Mellon Global Property Securities Fund	EUR	1.562	(312)	1.250
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	886.569	(177.314)	709.255
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	1.961	(392)	1.569
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	138.845	(27.769)	111.076
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	USD	81.734	(16.347)	65.387
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	JPY	1.149.661	(229.932)	919.729
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	JPY	221.584	(44.317)	177.267
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	5.080.643	(1.016.129)	4.064.514
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	215.807	(43.161)	172.646
BNY Mellon Pan European Equity Fund*	EUR	60	(12)	48
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	USD	8.508	(1.702)	6.806
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	54.153	(10.831)	43.322
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	USD	1.949	(390)	1.559
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	USD	5.888	(1.178)	4.710
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*	USD	1.019	(204)	815
BNY Mellon US Opportunities Fund	USD	7.633	(1.527)	6.106

^ Ausgewiesen als „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ in der Gesamtergebnisrechnung.
* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Die Gesellschaft verzeichnete im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2016 die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Erträge aus Wertpapierleihe:

Fonds	Basiswährung	Bruttoertrag	Direkte Kosten (die an The Bank of New York Mellon SA/NV gezahlt wurden) (20%)	Nettoertrag der Gesellschaft (80%)^
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	EUR	153.798	(30.760)	123.038
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	GBP	24.166	(4.833)	19.333
BNY Mellon Asian Equity Fund	USD	118	(24)	94
BNY Mellon Crossover Credit Fund	EUR	43.804	(8.761)	35.043
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	60.069	(12.014)	48.055
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	USD	20.296	(4.059)	16.237
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	USD	35.094	(7.019)	28.075
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	USD	17.739	(3.548)	14.191
BNY Mellon Euroland Bond Fund	EUR	147.038	(29.408)	117.630
BNY Mellon European Credit Fund	EUR	2.654	(531)	2.123
BNY Mellon Global Bond Fund	USD	49.241	(9.848)	39.393
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	USD	35.456	(7.091)	28.365
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	USD	1.138	(228)	910
BNY Mellon Global Emerging Equity Value Fund*	USD	1.259	(252)	1.007
BNY Mellon Global Equity Fund	USD	14.809	(2.962)	11.847
BNY Mellon Global Equity Income Fund	USD	24.533	(4.907)	19.626
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	USD	57.050	(11.410)	45.640
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	USD	51.390	(10.278)	41.112
BNY Mellon Global Opportunities Fund	USD	9.359	(1.872)	7.487
BNY Mellon Global Property Securities Fund	EUR	1.186	(237)	949
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	EUR	484.886	(96.977)	387.909
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)	GBP	1.064	(213)	851
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	USD	87.226	(17.445)	69.781
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	JPY	1.973.013	(394.603)	1.578.410
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	JPY	6.528.055	(1.305.611)	5.222.444
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	EUR	237.835	(47.567)	190.268
BNY Mellon Pan European Equity Fund	EUR	2.431	(486)	1.945
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	USD	6.833	(1.367)	5.466
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	EUR	26.409	(5.282)	21.127
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	USD	15.694	(3.139)	12.555
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	USD	2.580	(516)	2.064
BNY Mellon US Opportunities Fund	USD	4.294	(859)	3.435

^ Ausgewiesen als „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“ in der Gesamtergebnisrechnung.
* Dieser Fonds wurde im Berichtszeitraum geschlossen.

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie Wert und Art der von der Gesellschaft in Bezug auf diese Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten stellte sich zum 30. Juni 2017 wie folgt dar:

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Absolute Insight Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	313.028	345.747	110,45%
	Deutsche Bank Securities Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	115.114	117.472	102,05%
				428.142	**463.219**	**108,19%**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices	146.159.089	160.784.309	110,01%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7.491.484	7.793.429	104,03%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices	76.152.066	83.769.433	110,00%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6.319.093	6.597.801	104,41%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	Equity Indices	42.987.967	47.287.903	110,00%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	16.355.850	17.863.806	109,22%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	4.645.632	4.738.631	102,00%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.120.180	1.142.688	102,01%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.471.188	4.561.102	102,01%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.248.497	2.293.539	102,00%
	Deutsche Bank Securities Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.889.881	1.928.586	102,05%
	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	471.092	480.522	102,00%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	395.177	403.365	102,07%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	91.777	93.613	102,00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	616	647	105,03%
				310.799.589	**339.739.374**	**109,31%**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	19.851.539	20.821.681	104,89%
			Equity Indices (TriParty)	97.757	107.865	110,34%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	1.792.424	2.010.609	112,17%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	1.026.174	1.138.017	110,90%
			G10 Debt (TriParty)	28.918	34.518	119,37%
				22.796.812	**24.112.690**	**105,77%**
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	596.567	686.394	115,06%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	256.411	285.700	111,42%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	249.107	274.564	110,22%
				1.102.085	**1.246.658**	**113,12%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Asian Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	2.488.958	2.750.866	110,52%
			Equity Indices (TriParty)	43.651	48.483	111,07%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.565.666	1.597.153	102,01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	778.565	863.421	110,90%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	552.257	563.304	102,00%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	110.895	113.476	102,33%
				5.539.992	**5.936.703**	**107,16%**
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3.634.632	4.003.811	110,16%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.460.850	2.583.904	105,00%
	BNP Paribas Arbitrage	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.748.761	1.836.539	105,02%
	Goldman Sachs International	USA	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.620.188	1.726.747	106,58%
	UBS AG	Schweiz	G10 Debt (TriParty)	1.197.982	1.277.169	106,61%
	Citigroup Global Markets Inc	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.136.304	2.597.650	228,61%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.088.358	1.152.255	105,87%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	740.267	755.154	102,01%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	680.417	777.168	114,22%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	613.574	697.908	113,74%
				14.921.333	**17.408.305**	**116,67%**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.821.269	3.039.246	107,73%
			U.S. Government Debt (Bilateral)	307.080	314.228	102,33%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	2.261.411	2.391.726	105,76%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.061.910	1.212.907	114,22%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	781.826	861.238	110,16%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	436.773	458.614	105,00%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	202.712	212.647	104,90%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	195.696	205.893	105,21%
				8.068.677	**8.696.499**	**107,78%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				**USD**	**USD**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	35.528.504	39.137.218	110,16%
			G10 Debt (TriParty)	720.336	795.629	110,45%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	13.041.382	13.680.747	104,90%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11.549.882	12.127.430	105,00%
				60.840.104	**65.741.024**	**108,06%**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				**USD**	**USD**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.179.642	2.401.033	110,16%
			G10 Debt (TriParty)	707.826	781.812	110,45%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	492.301	516.429	104,90%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	352.782	370.423	105,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	296.873	313.980	105,76%
				4.029.424	**4.383.677**	**108,79%**
BNY Mellon Euroland Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	30.407.406	31.017.598	102,01%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	23.853.858	24.442.667	102,47%
			G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3.888.941	3.966.791	102,00%
	Goldman Sachs International	USA	Government Debt & Supranationals (TriParty)	20.272.355	21.366.047	105,39%
	BNP Paribas	Frankreich	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	12.955.440	13.214.884	102,00%
	Nomura International PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11.052.023	11.359.135	102,78%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (TriParty)	7.167.976	7.562.581	105,51%
			G10 Debt (TriParty)	2.719.506	2.899.267	106,61%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.065.770	1.087.851	102,07%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	6.087.767	6.209.718	102,00%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3.047.850	3.203.277	105,10%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.010.253	1.059.766	104,90%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.662.706	2.933.164	110,16%
			Government Debt & Supranationals (TriParty)	206.275	217.396	105,39%
	Deutsche Bank Securities Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	937.466	956.665	102,05%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	707.177	804.377	113,74%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	470.506	498.129	105,87%
				128.513.275	**132.799.313**	**103,34%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon European Credit Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.247.455	1.374.160	110,16%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	613.155	626.026	102,10%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	407.706	427.694	104,90%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	390.679	410.215	105,00%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	325.649	332.397	102,07%
				2.984.644	**3.170.492**	**106,23%**
BNY Mellon Global Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	24.239.891	26.664.525	110,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	10.308.079	10.811.833	104,89%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (TriParty)	7.181.493	7.576.842	105,51%
	ING Bank NV	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	6.530.301	6.856.817	105,00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	4.748.405	4.988.926	105,07%
	BNP Paribas Arbitrage	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3.761.867	3.950.691	105,02%
	Nomura International PLC	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	3.543.675	3.780.923	106,69%
				60.313.711	**64.630.557**	**107,16%**
BNY Mellon Global Credit Fund				**USD**	**USD**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8.331.438	9.177.680	110,16%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.228.404	1.296.029	105,51%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	929.091	966.890	104,07%
			G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	327.554	344.146	105,07%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	309.074	324.686	105,05%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	184.571	188.283	102,01%
				11.310.132	**12.297.714**	**108,73%**
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	7.331.433	8.064.772	110,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices	4.719.170	5.191.387	110,01%
				12.050.603	**13.256.159**	**110,00%**
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund				**USD**	**USD**	**%**
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.333.222	2.379.897	102,00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	383.989	391.711	102,01%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	252.660	281.521	111,42%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	116.495	130.676	112,17%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	76.844	78.383	102,00%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	69.319	77.270	111,47%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	12.632	13.306	105,34%
				3.245.161	**3.352.764**	**103,32%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Global Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.868.386	2.064.990	110,52%
			Equity Indices (TriParty)	1.181.621	1.312.417	111,07%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	911.088	929.314	102,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	887.452	979.212	110,34%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	161.784	180.342	111,47%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	155.406	166.346	107,04%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	65.170	66.687	102,33%
	UBS Securities, LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.979	4.061	102,06%
				5.234.886	**5.703.369**	**108,95%**
BNY Mellon Global Equity Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.490.917	9.681.039	102,00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	8.451.994	9.373.185	110,90%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	5.866.271	6.279.233	107,04%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	5.072.613	5.597.107	110,34%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	4.293.501	4.722.928	110,00%
	UBS Securities, LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	256.175	261.454	102,06%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	50.922	56.559	111,07%
				33.482.393	**35.971.505**	**107,43%**
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	9.429.173	9.618.058	102,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.765.550	1.850.874	104,83%
	Goldman Sachs & Company	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.605.633	1.659.986	103,39%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.591.822	1.628.879	102,33%
	Deutsche Bank Securities Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.416.961	1.445.981	102,05%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	794.489	810.466	102,01%
	RBC Europe Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	402.891	423.411	105,09%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	264.238	269.712	102,07%
	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	107.793	109.951	102,00%
				17.378.550	**17.817.318**	**102,52%**
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Nomura International PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.075.500	1.108.949	103,11%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	764.610	779.927	102,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	463.820	487.013	105,00%
	UBS AG	Schweiz	G10 Debt (TriParty)	420.516	448.313	106,61%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	356.346	392.541	110,16%
	Goldman Sachs & Company	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	109.416	113.120	103,39%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	61.845	63.285	102,33%
	Deutsche Bank Securities Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	46.924	47.885	102,05%
				3.298.977	**3.441.033**	**104,31%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Global Opportunities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	1.322.287	1.468.653	111,07%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	893.494	911.368	102,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	490.694	541.430	110,34%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	460.016	469.267	102,01%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	188.778	210.432	111,47%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	61.182	65.489	107,04%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	31.084	31.808	102,33%
	UBS Securities, LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	27.932	28.507	102,06%
				3.475.467	**3.726.954**	**107,24%**
BNY Mellon Global Property Securities Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	528.805	589.465	111,47%
			U.S. Government Debt (Bilateral)	2.486	2.552	102,65%
			Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.188	1.254	105,56%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	415.724	425.402	102,33%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	376.271	414.723	110,22%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	100.447	111.921	111,42%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices (TriParty)	82.633	92.385	111,80%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	53.923	64.366	119,37%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	22.503	24.829	110,34%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	10.884	11.102	102,00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	8.287	8.453	102,00%
				1.603.151	**1.746.452**	**108,94%**
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	Equity Indices	250.063.386	275.076.353	110,00%
	ING Bank NV	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	177.551.066	186.428.637	105,00%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	82.986.648	91.287.523	110,00%
	UBS AG	Schweiz	G10 Debt (TriParty)	30.597.472	32.619.987	106,61%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices	15.541.109	17.096.210	110,01%
	UBS Securities, LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	8.143.225	8.311.009	102,06%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	5.448.583	6.005.390	110,22%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices-Expanded	4.807.192	5.288.048	110,00%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.619.831	3.692.344	102,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	143.522	158.362	110,34%
				578.902.034	**625.963.863**	**108,13%**
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	39.288.829	43.218.758	110,00%
	ING Bank NV	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	16.825.969	17.667.269	105,00%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices-Expanded	771.940	849.156	110,00%
				56.886.738	**61.735.183**	**108,52%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	21.636.132	22.461.915	103,82%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8.269.309	9.000.826	108,85%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.045.000	3.105.914	102,00%
			U.S. Government Debt (Bilateral)	1.606.762	2.255.981	140,41%
				34.557.203	**36.824.636**	**106,56%**
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	174.022.684	195.205.830	112,17%
			G10 Debt (TriParty)	17.482.125	18.943.696	108,36%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	54.714.494	60.964.311	111,42%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	51.796.293	57.151.880	110,34%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	50.592.547	53.200.045	105,15%
			Equity Indices (TriParty)	34.359.869	37.871.205	110,22%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	30.768.541	34.297.953	111,47%
			G10 Debt (TriParty)	13.935.751	16.036.575	115,08%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	24.122.337	25.408.424	105,33%
				451.794.641	**499.079.919**	**110,47%**
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	129.049.428	142.237.419	110,22%
			G10 Debt (TriParty)	12.230.494	12.860.844	105,15%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	79.887.319	89.012.528	111,42%
				221.167.241	**244.110.791**	**110,37%**
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	127.693.493	140.742.858	110,22%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	97.815.187	109.721.880	112,17%
			G10 Debt (TriParty)	39.665.493	42.981.678	108,36%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	70.180.244	78.230.515	111,47%
	BNP Paribas Arbitrage	Niederlande	Equity Indices (TriParty)	49.209.685	54.366.502	110,48%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	26.835.672	31.267.268	116,51%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	26.383.025	27.789.640	105,33%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	2.530.732	2.819.808	111,42%
				440.313.531	**487.920.149**	**110,81%**
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	103.551.465	114.258.386	110,34%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	19.059.246	19.441.042	102,00%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	15.848.374	16.269.356	102,66%
			Equity Indices (TriParty)	6.488.549	7.232.841	111,47%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	13.531.942	15.029.810	111,07%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Schweden	Equity Indices (TriParty)	10.229.737	11.341.913	110,87%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	2.719.604	3.016.017	110,90%

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund Forts.				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	USA	Equity Indices (TriParty)	1.437.115	1.581.001	110,01%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	115.274	129.306	112,17%
				172.981.306	**188.299.672**	**108,86%**
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.901.807	2.959.936	102,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	1.807.734	1.994.648	110,34%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.314.539	1.340.836	102,00%
	UBS Securities, LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.106.404	1.129.201	102,06%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	996.355	1.106.643	111,07%
			G10 Debt (TriParty)	27.423	30.309	110,52%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices (TriParty)	671.609	750.876	111,80%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	647.816	660.844	102,01%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	644.260	659.258	102,33%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	478.388	491.096	102,66%
			Equity Indices (TriParty)	429.001	478.211	111,47%
			Government Debt & Supranationals (TriParty)	183.164	193.247	105,50%
			G10 Debt (TriParty)	76.727	88.293	115,07%
	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	73.546	75.019	102,00%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	67.359	70.950	105,33%
			Equity Indices (TriParty)	36.287	38.841	107,04%
	Goldman Sachs & Company	Großbritannien	U.S. Government Debt (Bilateral)	52.640	54.422	103,39%
	Goldman Sachs International	USA	Equity Indices (TriParty)	34.353	37.792	110,01%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	17.483	19.270	110,22%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	7.533	8.450	112,17%
	Morgan Stanley & Co. LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.337	3.527	105,69%
				11.577.765	**12.191.669**	**105,30%**
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	4.536.030	5.168.705	113,95%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices (TriParty)	1.882.043	2.104.170	111,80%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.249.769	1.316.401	105,33%
			Government Debt & Supranationals (TriParty)	311.784	356.117	114,22%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	1.109.276	1.220.224	110,00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	966.482	1.071.819	110,90%
			G10 Debt (TriParty)	319.494	381.369	119,37%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	776.916	874.246	112,53%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	707.033	787.795	111,42%
	BNP Paribas Arbitrage	Niederlande	Equity Indices (TriParty)	472.803	522.350	110,48%
	Deutsche Bank AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	349.156	391.658	112,17%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	133.394	148.160	111,07%
	Nomura International PLC	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	41.585	47.334	113,82%
				12.855.765	**14.390.348**	**111,94%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 30. Juni 2017	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 30. Juni 2017	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2017
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	833.920	952.499	114,22%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	832.566	919.590	110,45%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	244.906	269.782	110,16%
				1.911.392	**2.141.871**	**112,06%**
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.772.142	1.958.620	110,52%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	1.187.255	1.323.443	111,47%
			U.S. Government Debt (Bilateral)	720.193	739.324	102,66%
			Government Debt & Supranationals (TriParty)	622	656	105,47%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	1.020.209	1.125.696	110,34%
	Goldman Sachs International	USA	Equity Indices (TriParty)	779.965	858.056	110,01%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	719.345	733.735	102,00%
				6.199.731	**6.739.530**	**108,71%**
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*				**USD**	**USD**	**%**
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	7.299.805	7.445.835	102,00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	712.690	727.022	102,01%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	258.240	284.941	110,34%
				8.270.735	**8.457.798**	**102,26%**
BNY Mellon US Opportunities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	1.670.460	1.862.075	111,47%
			U.S. Government Debt (Bilateral)	709.169	728.007	102,66%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	671.437	684.940	102,01%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	18.726	19.101	102,00%
				3.069.792	**3.294.123**	**107,31%**

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie Wert und Art der von der Gesellschaft in Bezug auf diese Wertpapiere gehaltenen Sicherheiten stellte sich zum 31. Dezember 2016 wie folgt dar:

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Absolute Insight Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	34.495	38.151	110,60%
				34.495	**38.151**	**110,60%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	65.261.212	66.594.247	102,04%
			G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3.301.289	3.376.497	102,28%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	42.815.013	47.096.645	110,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	5.982.302	6.120.613	102,31%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.438.464	4.527.471	102,01%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3.270.663	3.456.230	105,67%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.497.858	1.558.424	104,04%
	Goldman Sachs International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	66.161	69.694	105,34%
				126.632.962	**132.799.821**	**104,87%**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	11.335.037	12.380.382	109,22%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	7.593.352	8.353.047	110,00%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	1.760.818	1.957.447	111,17%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	357.088	378.580	106,02%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	193.838	214.383	110,60%
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	124.565	141.778	113,82%
				21.364.698	**23.425.617**	**109,65%**
BNY Mellon Asian Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	401.592	421.534	104,97%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	195.966	204.998	104,61%
				597.558	**626.532**	**104,85%**
BNY Mellon Asian Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	884.779	903.123	102,07%
				884.779	**903.123**	**102,07%**
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7.641.582	8.021.038	104,97%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5.114.894	5.350.628	104,61%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.980.056	3.118.318	104,64%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.223.408	2.443.734	109,91%
			G10 Debt (TriParty)	1.728.189	1.815.638	105,06%
	Goldman Sachs International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.252.265	1.319.130	105,34%
				20.940.394	**22.068.486**	**105,39%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1.199.648	1.259.409	104,98%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.088.000	1.142.728	105,03%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	985.603	1.083.270	109,91%
	Nomura International PLC	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	799.102	839.887	105,10%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	563.512	603.931	107,17%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	274.801	289.669	105,41%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	239.712	251.316	104,84%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	G10 Debt (TriParty)	302.479	324.144	107,16%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	180.256	188.619	104,64%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	146.497	149.534	102,07%
				5.779.610	**6.132.507**	**106,11%**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	19.522.380	20.460.530	104,81%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4.918.780	5.153.510	104,77%
	BNP Paribas	Frankreich	G10 Debt (TriParty)	1.785.459	1.875.402	105,04%
				26.226.619	**27.489.442**	**104,82%**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.482.033	1.553.252	104,81%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.407.667	1.474.843	104,77%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.154.686	1.269.108	109,91%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	G10 Debt (TriParty)	1.005.251	1.077.252	107,16%
			Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	437.765	458.076	104,64%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	985.802	1.034.753	104,97%
				6.473.204	**6.867.284**	**106,09%**
BNY Mellon Euroland Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	50.891.992	51.912.566	102,01%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	36.181.332	36.920.378	102,04%
			G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3.681.018	3.764.878	102,28%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	21.246.863	21.679.953	102,04%
	BNP Paribas	Frankreich	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	13.849.123	14.787.779	106,78%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	13.355.664	14.587.355	109,22%
	Goldman Sachs International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9.244.578	9.429.952	102,01%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8.558.935	8.733.042	102,03%

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Euroland Bond Fund Forts.				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (TriParty)	6.461.593	6.828.204	105,67%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	6.448.831	6.582.536	102,07%
	Deutsche Bank Securities Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.821.392	1.858.321	102,03%
	RBC Europe Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	957.271	1.003.486	104,83%
	Societe Generale	Frankreich	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	519.538	530.048	102,02%
	Nomura International PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	481.095	515.602	107,17%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	199.769	214.147	107,20%
				173.898.994	**179.348.247**	**103,13%**
BNY Mellon European Credit Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	RBC Europe Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	360.945	479.094	132,73%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	325.565	332.094	102,01%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	307.198	313.524	102,06%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	98.760	107.867	109,22%
				1.092.468	**1.232.579**	**112,83%**
BNY Mellon Global Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	25.272.315	27.799.623	110,00%
	ING Bank NV	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	15.606.477	16.386.807	105,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices	14.346.409	15.783.879	110,02%
	Nomura International PLC	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	3.937.106	4.138.052	105,10%
	BNP Paribas Arbitrage	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2.968.868	3.119.670	105,08%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices	2.491.980	2.741.268	110,00%
	RBC Europe Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2.045.659	2.144.419	104,83%
				66.668.814	**72.113.718**	**108,17%**
BNY Mellon Global Credit Fund				**USD**	**USD**	**%**
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3.266.879	3.502.049	107,20%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3.154.830	3.227.770	102,31%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2.422.678	2.471.961	102,03%
				8.844.387	**9.201.780**	**104,04%**
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	14.578.295	16.036.168	110,00%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	G10 Debt (TriParty)	1.903.591	2.039.936	107,16%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.436.229	1.465.030	102,01%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	744.544	781.634	104,98%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	305.713	319.803	104,61%
				18.968.372	**20.642.571**	**108,83%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	509.553	520.117	102,07%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	207.269	234.986	113,37%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	59.241	65.760	111,00%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	2.424	2.695	111,18%
				778.487	**823.558**	**105,79%**
BNY Mellon Global Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	6.282.406	6.948.296	110,60%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.903.571	5.008.996	102,15%
	Morgan Stanley & Co. LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.177.214	4.263.974	102,08%
	BNP Paribas Arbitrage	Niederlande	G10 Debt (TriParty)	2.404.057	2.565.240	106,70%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.185.335	2.230.736	102,08%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.835.130	1.941.919	105,82%
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.436.339	1.546.604	107,68%
			Equity Indices (TriParty)	104.947	119.452	113,82%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	816.015	832.934	102,07%
				24.145.014	**25.458.151**	**105,44%**
BNY Mellon Global Equity Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	11.654.469	12.332.662	105,82%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	4.366.546	4.674.239	107,05%
	UBS Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.616.216	2.671.662	102,12%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	1.930.723	2.143.185	111,00%
	Morgan Stanley & Co. LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.457.109	1.487.373	102,08%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	310.772	317.225	102,08%
				22.335.835	**23.626.346**	**105,78%**
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	13.281.657	13.557.029	102,07%
	Deutsche Bank Securities Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.920.502	1.959.440	102,03%
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1.290.793	1.353.276	104,84%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.083.504	1.106.003	102,08%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	828.440	856.568	103,40%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	435.825	483.681	110,98%
				18.840.721	**19.315.997**	**102,52%**
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	Frankreich	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2.118.143	2.224.143	105,00%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1.478.498	1.614.848	109,22%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices	747.601	822.508	110,02%
			G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	617.815	649.205	105,08%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	783.779	799.496	102,01%
			G10 Debt (TriParty)	507.772	532.173	104,81%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	696.247	710.683	102,07%

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund Forts.				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	588.751	600.777	102,04%
	Nomura International PLC	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	496.388	531.992	107,17%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (TriParty)	495.027	523.113	105,67%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	289.151	295.155	102,08%
	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	282.431	288.241	102,06%
				9.101.603	**9.592.334**	**105,39%**
BNY Mellon Global Opportunities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	4.449.923	4.921.581	110,60%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.667.286	2.724.632	102,15%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	2.340.525	2.389.126	102,08%
	Goldman Sachs & Co	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.681.265	1.715.402	102,03%
	UBS Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	38.879	39.703	102,12%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	31.304	33.510	107,05%
				11.209.182	**11.823.954**	**105,48%**
BNY Mellon Global Property Securities Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	306.043	312.388	102,07%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	237.261	242.190	102,08%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	229.348	253.670	110,60%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	219.305	248.630	113,37%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	148.043	164.575	111,17%
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	121.147	130.447	107,68%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	73.352	74.929	102,15%
			Equity Indices (TriParty)	17.662	19.608	111,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	39.414	43.591	110,60%
				1.391.575	**1.490.028**	**107,07%**
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	Equity Indices	281.448.212	309.614.056	110,01%
			Equity Indices (TriParty)	2.866.361	3.262.506	113,82%
			G10 Debt (TriParty)	259.010	278.893	107,68%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	158.557.515	174.413.746	110,00%
			G10 Debt (TriParty)	248.938	263.426	105,82%
	ING Bank NV	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	125.346.078	131.613.431	105,00%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	15.825.956	17.503.391	110,60%
	UBS AG	Schweiz	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11.316.292	11.837.834	104,61%
			U.S. Government Debt (Bilateral)	4.080.078	4.167.798	102,15%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	5.155.288	5.730.974	111,17%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices-Expanded	4.648.238	5.117.105	110,09%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices	3.481.500	3.830.336	110,02%
	UBS Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	1.174.518	1.199.410	102,12%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	899.817	953.971	106,02%
				615.307.801	**669.786.877**	**108,85%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				**GBP**	**GBP**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	1.090.252	1.205.811	110,60%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	817.103	834.671	102,15%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	220.612	245.246	111,17%
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	114.330	123.106	107,68%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	98.452	104.378	106,02%
				2.340.749	**2.513.212**	**107,37%**
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	Equity Indices	38.721.651	42.596.706	110,01%
			G10 Debt (TriParty)	15	16	106,67%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	Equity Indices	23.370.620	25.707.753	110,00%
			G10 Debt (TriParty)	574.650	608.090	105,82%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	13.944.300	15.422.294	110,60%
			Equity Indices	7.076.397	7.784.291	110,00%
	ING Bank NV	Niederlande	Government Debt & Supranationals (TriParty)	8.086.984	8.491.337	105,00%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices	2.493.183	2.742.993	110,02%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices-Expanded	687.913	757.302	110,09%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	570.062	633.721	111,17%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	362.459	384.274	106,02%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	97.488	99.584	102,15%
				95.985.722	**105.228.361**	**109,63%**
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	137.377.914	152.495.461	111,00%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	76.673.506	84.804.500	110,60%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	45.872.269	50.994.783	111,17%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	21.093.016	23.913.560	113,37%
			G10 Debt (TriParty)	10.988.470	11.825.997	107,62%
	BNP Paribas Arbitrage	Niederlande	G10 Debt (TriParty)	12.790.683	13.648.195	106,70%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	12.531.338	13.285.532	106,02%
				317.327.196	**350.968.028**	**110,60%**
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	204.972.219	227.528.043	111,00%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	53.045.589	55.729.740	105,06%
			Equity Indices (TriParty)	33.899.711	37.494.669	110,60%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	44.217.669	49.155.404	111,17%
			G10 Debt (TriParty)	20.369.910	21.465.613	105,38%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	48.531.292	55.020.776	113,37%
				405.036.390	**446.394.245**	**110,21%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	88.854.709	98.272.659	110,60%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	31.647.392	34.844.778	110,10%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Schweden	Equity Indices (TriParty)	17.951.799	19.917.723	110,95%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	17.029.775	18.931.473	111,17%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	16.573.922	16.918.078	102,08%
	J.P. Morgan Securities plc	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	6.076.795	6.721.221	110,60%
	UBS Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	4.882.366	4.985.839	102,12%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	3.962.026	4.491.831	113,37%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	3.608.824	3.683.798	102,08%
	Nomura International PLC	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	1.251.534	1.577.963	126,08%
	Goldman Sachs International	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	324.133	356.577	110,01%
				192.163.275	**210.701.940**	**109,65%**
BNY Mellon Pan European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices (TriParty)	80.590	89.854	111,49%
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	25.762	27.739	107,67%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	9.836	10.879	110,60%
	Nomura International PLC	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	638	804	126,08%
				116.826	**129.276**	**110,66%**
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	2.023.259	2.237.710	110,60%
			G10 Debt (TriParty)	25.635	27.390	106,85%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	1.392.802	1.473.852	105,82%
			Equity Indices (TriParty)	370.441	408.548	110,29%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	700.361	778.569	111,17%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices (TriParty)	659.059	734.812	111,49%
	Barclays Capital Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	335.927	342.890	102,07%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	311.652	318.127	102,08%
	Goldman Sachs International	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	292.402	321.671	110,01%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	258.861	264.236	102,08%
	Morgan Stanley & Co. LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	227.361	232.083	102,08%
	UBS Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	211.231	215.708	102,12%
	UBS AG	Schweiz	U.S. Government Debt (Bilateral)	175.512	179.286	102,15%
			Equity Indices (TriParty)	14.246	15.814	111,01%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	79.892	84.700	106,02%
			Government Debt & Supranationals (TriParty)	51.463	56.209	109,22%
			Equity Indices (TriParty)	43.660	46.737	107,05%
	Goldman Sachs & Co	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	136.290	139.057	102,03%
				7.310.054	**7.877.399**	**107,76%**

13. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT Forts.

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Art der Sicherheit	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere am 31. Dezember 2016	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten am 31. Dezember 2016	Wert der Sicherheiten gemäß % der verliehenen Wertpapiere zum 31. Dezember 2016
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	941.231	1.013.487	107,68%
			Equity Indices (TriParty)	56.100	63.855	113,82%
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	823.217	933.298	113,37%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	801.585	883.234	110,19%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	642.050	710.102	110,60%
			G10 Debt (TriParty)	72.064	76.998	106,85%
	Nomura International PLC	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	489.868	617.638	126,08%
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	219.737	240.001	109,22%
	Goldman Sachs International	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	205.429	215.771	105,03%
	Societe Generale	Frankreich	Equity Indices (TriParty)	70.021	78.069	111,49%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	35.086	39.004	111,17%
				4.356.388	**4.871.457**	**111,82%**
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	Großbritannien	Government Debt & Supranationals (TriParty)	699.664	764.189	109,22%
	Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Inc	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	205.405	209.630	102,06%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	157.718	160.993	102,08%
				1.062.787	**1.134.812**	**106,78%**
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	7.218.997	7.984.158	110,60%
	HSBC Bank plc	Großbritannien	G10 Debt (TriParty)	4.023.561	4.257.699	105,82%
			Equity Indices (TriParty)	270.020	297.797	110,29%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	592.230	604.534	102,08%
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	57.831	64.289	111,17%
				12.162.639	**13.208.477**	**108,60%**
BNY Mellon US Opportunities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Deutsche Bank, AG	Deutschland	Equity Indices (TriParty)	629.272	699.543	111,17%
	UBS AG	Schweiz	Equity Indices (TriParty)	573.926	637.083	111,00%
			U.S. Government Debt (Bilateral)	52.589	53.719	102,15%
	J.P. Morgan Securities LLC	USA	U.S. Government Debt (Bilateral)	508.172	518.729	102,08%
	Citigroup Global Markets Limited	Großbritannien	Equity Indices (TriParty)	407.155	450.310	110,60%
				2.171.114	**2.359.384**	**108,67%**

14. NETTOINVENTARWERT

Der Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse einlösbarer partizipierender Anteile wird errechnet, indem das Nettovermögen der Anteilsklasse durch die Anzahl der partizipierenden Anteile geteilt wird, die zum Ende des Berichtszeitraums in Umlauf sind.

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Der veröffentlichte Nettoinventarwert jeder Klasse einlösbarer partizipierender Anteile beträgt wie folgt:

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Absolute Insight Fund					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**60.932.428**	**80.141.041**	**148.134.999**
Nettoinventarwert zum:	E-Klasse (Acc)	EUR	1,0040	1,0006	0,9983
	E-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	0,9861	0,9850	0,9854
	E-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	–	–	1,0078
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	1,0234	1,0168	1,0102
	R-Klasse (Acc)	EUR	0,9740	0,9756	0,9781
	R-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	0,9992	0,9924	0,9877
	R-Klasse (Inc)	EUR	0,9742	0,9758	0,9783
	S-Klasse (Acc)	EUR	0,9884	0,9875	0,9876
	T-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	1,0123	1,0031	0,9959
	U-Klasse (Acc)	EUR	0,9934	0,9913	0,9901
	U-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	0,9962	0,9857	0,9773
	U-Klasse (Inc)	EUR	0,9717	0,9697	0,9689
	Sterling U (Acc) (Hedged)	GBP	1,0130	1,0074	1,0022
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**2.478.177.706**	**2.160.243.520**	**1.858.952.330**
Nettoinventarwert zum:	C-Klasse	EUR	104,7795	105,1455	103,8862
	C-Klasse (Inc)	EUR	102,9732	103,5435	102,4395
	I-Klasse (Hedged)	USD	103,6360	103,1703	101,2191
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	105,0986	105,1026	103,4462
	R-Klasse	EUR	104,2859	104,8450	103,8927
	R-Klasse (Hedged)	USD	105,1014	104,8126	103,1528
	R-Klasse (Inc)	EUR	104,0464	104,5947	103,6413
	S-Klasse	EUR	109,8314	110,0282	108,8856
	S-Klasse (Inc)	EUR	103,6748	104,0572	103,0271
	T-Klasse (Hedged)	USD	113,3873	112,8007	110,7551
	T-Klasse (Hedged)	CHF	100,4269	100,9574	100,1240
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	113,3309	113,2574	111,5238
	W-Klasse (Acc)	EUR	100,4558	100,8570	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	100,3462	99,9449	–
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	USD	100,8450	100,5379	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	102,6400	102,7010	101,0977
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	102,2742	102,4824	100,9804
	X-Klasse	EUR	114,8635	114,8703	113,1062
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	118,1485	117,7481	115,5181
	Z-Klasse (Acc)	EUR	99,9351	100,2904	–
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund					
Summe der Nettovermögen		**GBP**	**1.776.360.073**	**2.270.552.815**	**2.204.242.551**
Nettoinventarwert zum:	R-Klasse (Hedged)	CHF	0,9700	0,9727	0,9643
	R-Klasse (Hedged)	EUR	1,1377	1,1367	1,1237
	R-Klasse (Hedged)	USD	1,0599	1,0494	1,0296
	R-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,0247	1,0238	1,0118
	Sterling R (Acc)	GBP	1,1773	1,1711	1,1524
	Sterling S (Acc)	GBP	1,2158	1,2065	1,1843
	T-Klasse (Hedged)	EUR	1,1722	1,1682	1,1519
	T-Klasse (Hedged)	USD	1,0806	1,0680	1,0453
	U-Klasse (Hedged)	EUR	1,0397	1,0354	1,0201

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	U-Klasse (Hedged)	USD	1,0641	1,0516	1,0288
	Sterling U (Acc)	GBP	1,2211	1,2113	1,1881
	Sterling X (Acc)	GBP	1,3325	1,3154	1,2845
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**11.652.044**	**–**	**–**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)^	USD	1,1557	–	–
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	SGD	1,1515	–	–
	W-Klasse (Acc)^	USD	1,1600	–	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	SGD	1,1558	–	–
BNY Mellon Asian Bond Fund*					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**–**	**25.628.060**	**36.872.080**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)^	USD	–	1,0617	1,0822
	A-Klasse (Inc)^	USD	–	1,0149	1,0455
	C-Klasse (Acc)^	USD	–	1,0744	1,0920
	C-Klasse (Inc)^	USD	–	1,0162	1,0469
	E-Klasse (Acc)^	USD	–	1,0323	1,0461
	E-Klasse (Inc)^	USD	–	0,9883	1,0183
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	1,0412	1,0705
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	0,9947	1,0343
	I-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	1,0541	1,0810
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	0,9958	1,0355
	W-Klasse (Acc)^	USD	–	1,0836	1,0994
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	–	1,0631	1,0883
	W-Klasse (Inc)^	USD	–	1,0170	1,0477
	W-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	0,9966	1,0363
	X-Klasse (Acc)^	USD	–	1,1022	1,1144
BNY Mellon Asian Equity Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**90.456.144**	**72.734.376**	**79.599.651**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	3,3869	2,7807	2,8180
	A-Klasse	EUR	2,6165	2,3199	2,2275
	B-Klasse	USD	3,6167	2,9619	2,9941
	B-Klasse	EUR	1,3523	1,1961	1,1456
	C-Klasse	USD	4,0527	3,3108	3,3385
	C-Klasse	EUR	2,6484	2,3365	2,2323
	Sterling C (Inc)	GBP	2,7867	2,4130	2,2192
	W-Klasse	USD	1,1263	0,9189	0,9255
	Sterling W (Inc)	GBP	1,3326	1,1553	1,0611
BNY Mellon Asian Income Fund					
Summe der Nettovermögen		**GBP**	**21.658.574**	**17.863.411**	**27.803.130**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)	EUR	1,1933	1,1212	1,0776
	A-Klasse (Acc)	USD	1,0077	0,8726	0,8841
	A-Klasse (Inc)	EUR	1,1184	1,0662	1,0406
	A-Klasse (Inc)^	USD	–	0,8226	0,8464
	Sterling A (Acc)^	GBP	–	1,2103	1,1354
	Sterling A (Inc)^	GBP	–	1,1395	1,0854
	B-Klasse (Acc)	USD	1,0078	0,8705	0,8798
	C-Klasse (Acc)	USD	1,0686	0,9207	0,9282

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Asian Income Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	Sterling C (Acc)	GBP	1,2941	1,1785	1,1000
	H-Klasse (Inc) Hedged^	EUR	0,9762	–	1,0614
	J-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,0542	0,9852	–
	W-Klasse (Inc)	EUR	1,1754	1,1162	1,0894
	W-Klasse (Inc)	USD	0,9784	0,8537	0,8789
	Sterling W (Inc)	GBP	1,2674	1,1718	1,1163
BNY Mellon Brazil Equity Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**60.340.154**	**80.482.765**	**71.928.019**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	0,8474	0,8366	0,7062
	A-Klasse	EUR	1,0309	1,1043	0,8842
	B-Klasse	USD	0,7156	0,7047	0,5934
	B-Klasse	EUR	0,8868	0,9474	0,7568
	Sterling B (Acc)	GBP	0,8183	0,8517	0,6639
	C-Klasse	USD	0,9350	0,9185	0,7714
	C-Klasse	EUR	1,1380	1,2128	0,9662
	Sterling C (Inc)	GBP	0,9789	1,0326	0,8029
	H-Klasse (Hedged)	EUR	0,8183	0,8143	0,6933
	I-Klasse (Hedged)	EUR	–	–	0,7205
	W-Klasse (Acc)	USD	0,8052	0,7899	0,6626
	W-Klasse (Acc)	EUR	0,9218	0,9812	0,7808
	Sterling W (Acc)	GBP	0,9966	1,0333	0,8024
BNY Mellon Crossover Credit Fund**					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**–**	**–**	**200.719.474**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	–	–	1,0900
	A-Klasse (Inc)	EUR	–	–	1,0240
	C-Klasse	EUR	–	–	1,1039
	C-Klasse	USD	–	–	0,9960
	C-Klasse (Inc)	EUR	–	–	1,0465
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	–	–	1,0092
	X-Klasse	EUR	–	–	1,1196
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**22.269.806**	**16.846.939**	**9.757.218,00**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)	USD	0,9590	0,9280	0,9236
	A-Klasse (Acc)	EUR	0,9611	1,0092	0,9527
	A-Klasse (Inc)	EUR	0,9611	1,0092	0,9527
	C-Klasse (Acc)	USD	0,9797	0,9433	0,9341
	C-Klasse (Inc)	USD	0,9796	0,9432	0,9342
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,9453	0,9228	0,9250
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,9646	0,9370	0,9352
	W-Klasse (Acc)	USD	0,9846	0,9470	0,9368
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,9697	0,9408	0,9378
	W-Klasse (Inc)	USD	0,9845	0,9469	0,9367
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,9697	0,9408	0,9378
	Sterling W (Acc)	GBP	1,1901	1,2093	1,1071
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,9798	0,9463	0,9378
	Sterling W (Inc)	GBP	1,1899	1,2093	1,1071
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,9798	0,9463	0,9378
	X-Klasse (Acc)	USD	1,0017	0,9595	0,9452

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**268.280.267**	**175.436.673**	**136.168.495**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	124,4060	118,7668	116,7416
	A-Klasse	EUR	138,5719	142,8519	133,0395
	B-Klasse	USD	136,4035	130,0582	127,6809
	C-Klasse	USD	138,0866	131,4009	128,7413
	C-Klasse	EUR	153,0623	157,3113	146,0301
	H-Klasse (Hedged)	EUR	122,6996	118,2109	117,1788
	I-Klasse (Hedged)	EUR	125,8763	120,8610	119,4033
	W-Klasse	USD	139,4582	132,5739	129,7608
	W-Klasse	EUR	161,9647	166,3248	154,2468
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	101,2264	97,3067	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	133,4998	127,6105	125,0490
	X-Klasse	USD	149,1603	141,3124	137,8403
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**89.066.957**	**61.675.460**	**84.243.506**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	2,1403	2,0054	1,9854
	A-Klasse	EUR	1,8741	1,9052	1,7891
	C-Klasse	USD	2,2744	2,1257	2,0994
	C-Klasse	EUR	1,9862	2,0142	1,8867
	C-Klasse (Inc)	USD	0,8396	0,8072	0,8185
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1,1446	1,0822	1,0848
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	–	–	1,1009
	W-Klasse	USD	1,1398	1,0641	1,0495
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**998.690.358**	**830.681.213**	**1.109.706.157**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	1,1064	0,9965	1,0384
	A-Klasse	EUR	1,2059	1,1785	1,1648
	A-Klasse (Inc)	USD	0,6542	0,6025	0,6430
	A-Klasse (Inc)	EUR	0,9317	0,9313	0,9428
	Sterling A (Acc)	GBP	1,1093	1,0560	1,0186
	Sterling A (Inc)^	GBP	–	0,7918	0,7823
	B-Klasse^	USD	–	0,7733	0,8048
	B-Klasse^	EUR	–	0,9798	0,9674
	Sterling B (Acc)	GBP	1,1388	1,0826	1,0431
	Sterling B (Inc)^	GBP	–	0,8273	0,8173
	C-Klasse	USD	1,4513	1,3039	1,3554
	C-Klasse	EUR	1,2710	1,2390	1,2216
	C-Klasse (Inc)	USD	0,7024	0,6469	0,6904
	C-Klasse (Inc)	EUR	0,8766	0,8762	0,8870
	Sterling C (Acc)	GBP	1,6507	1,5673	1,5082
	Sterling C (Inc)	GBP	1,0692	1,0405	1,0280
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,0131	0,9226	0,9716
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,0184	0,9261	0,9722
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,6506	0,6078	0,6549
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	0,6348	0,5897	0,6345
	W-Klasse	USD	0,8608	0,7720	0,8010
	W-Klasse	EUR	0,9746	0,9484	0,9334
	W-Klasse (Hedged)	EUR	0,8866	0,8037	0,8422
	W-Klasse (Inc)	USD	0,6788	0,6251	0,6671

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	W-Klasse (Inc)	EUR	0,7683	0,7678	0,7773
	Sterling W (Inc)	GBP	0,8353	0,8128	0,8030
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,7105	0,6597	0,7048
	X-Klasse	USD	1,6263	1,4536	1,5031
	X-Klasse (Inc)	CHF	0,6888	0,6733	0,6890
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**72.892.577**	**66.839.955**	**92.353.358**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse^	USD	–	0,9096	0,9156
	A-Klasse	EUR	1,2002	1,1931	1,1391
	C-Klasse	USD	1,0363	0,9470	0,9509
	C-Klasse	EUR	1,2226	1,2125	1,1548
	W-Klasse^	EUR	–	1,2265	1,1661
	X-Klasse	USD	1,0775	0,9796	0,9785
	X-Klasse (Inc)	USD	1,0882	1,0209	1,0505
BNY Mellon Euroland Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**948.798.128**	**1.336.311.959**	**1.763.004.805**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	1,8937	1,8777	1,8930
	A-Klasse (Inc)	EUR	1,1893	1,1863	1,2004
	B-Klasse	EUR	1,3215	1,3086	1,3176
	B-Klasse (Inc)	EUR	1,1961	1,1929	1,2072
	C-Klasse	EUR	2,0283	2,0062	2,0175
	C-Klasse (Inc)	EUR	1,2992	1,2959	1,3113
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	1,0390	1,0214	1,0222
	H-Klasse (Hedged)	CHF	1,2246	1,2181	1,2309
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	1,0615	1,0408	1,0319
	I-Klasse (Hedged)	CHF	1,2787	1,2679	1,2783
	S-Klasse	EUR	1,1293	1,1165	1,1222
	W-Klasse (Acc)	EUR	1,0253	1,0138	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	USD	–	0,9832	–
	Z-Klasse (Acc)^	EUR	–	0,9979	1,0030
	Z-Klasse (Acc) (Hedged)^	CHF	–	0,9691	0,9764
	Z-Klasse (Acc) (Hedged)^	USD	–	0,9970	0,9941
BNY Mellon European Credit Fund					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**90.947.729**	**87.474.916**	**100.719.769**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	117,7330	116,3434	115,4288
	C-Klasse	EUR	120,3044	118,5887	117,3651
	C-Klasse (Inc)	EUR	112,4550	111,3604	110,7429
	I-Klasse (Hedged)	USD	–	–	102,2905
	X-Klasse	EUR	123,2155	121,1334	119,5614
	X-Klasse (Inc)	EUR	112,6128	111,5149	110,9027
BNY Mellon Global Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**559.789.712**	**491.284.479**	**492.536.936**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	2,1862	2,0895	2,2622
	A-Klasse	EUR	1,7103	1,7653	1,8108
	B-Klasse	USD	2,2297	2,1294	2,3037
	C-Klasse	USD	2,3402	2,2310	2,4094
	C-Klasse	EUR	1,8421	1,8966	1,9407

14. **NETTOINVENTARWERT** Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Global Bond Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	C-Klasse (Inc)	USD	0,9322	0,8927	0,9681
	Sterling C (Inc)	GBP	1,4353	1,4494	1,4336
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,2439	1,2013	1,3150
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,2953	1,2479	1,3627
	W-Klasse (Acc)^	EUR	0,9909	–	–
	X-Klasse	USD	2,4327	2,3131	2,4913
BNY Mellon Global Credit Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**437.763.711**	**400.480.353**	**395.571.150**
Nettoinventarwert zum:	B-Klasse (Acc)	USD	1,0067	0,9798	–
	C-Klasse (Acc)	USD	1,0769	1,0466	1,0490
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1,0463	1,0288	1,0428
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,0062	0,9986	1,0123
	W-Klasse (Acc)	USD	1,0780	1,0473	1,0493
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1,0546	1,0338	1,0448
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	0,9949	0,9776	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0700	1,0446	1,0492
	X-Klasse (Acc)	USD	1,0720	1,0390	1,0383
	X-Klasse (Acc) (Hedged)	CAD	1,0798	1,0495	1,0506
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**509.647.460**	**364.965.473**	**323.197.357**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	1,1773	1,1590	1,1496
	A-Klasse	EUR	1,2015	1,2774	1,2005
	A-Klasse (Inc)	USD	1,0251	1,0141	1,0103
	C-Klasse	USD	1,2376	1,2153	1,2025
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,0305	1,0238	1,0234
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,9722	0,9708	0,9746
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,0573	1,0463	1,0434
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,9750	0,9738	0,9774
	W-Klasse	USD	1,0557	1,0354	1,0233
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	1,0100	1,0015	–
	W-Klasse (Hedged)	EUR	1,0304	1,0204	1,0162
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0547	1,0394	1,0297
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**67.844.561**	**30.166.865**	**54.724.747**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	0,9357	0,7436	0,7645
	A-Klasse	EUR	1,1271	0,9674	0,9423
	A-Klasse (Inc)	USD	0,8310	0,6675	0,6863
	A-Klasse (Inc)	EUR	0,9981	0,8662	0,8437
	B-Klasse (Inc)	USD	0,9194	0,7367	0,7555
	B-Klasse (Inc)	EUR	1,0251	0,8874	0,8622
	Sterling B (Inc)^	GBP	–	0,9526	0,8910
	C-Klasse	USD	1,0754	0,8504	0,8699
	C-Klasse (Acc)	USD	1,1865	0,9382	0,96
	C-Klasse (Inc)	USD	0,9411	0,7524	0,7695
	Sterling C (Inc)^	GBP	–	0,9713	0,9062
	E-Klasse (Acc)^	USD	1,1626	–	–
	E-Klasse (Acc)^	CHF	1,0661	–	–
	H-Klasse (Hedged)	EUR	0,9269	0,7457	0,7745

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	0,6689	0,6946
	I-Klasse (Hedged)	EUR	0,9684	0,7756	0,8014
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	–	0,6976	0,7196
	W-Klasse (Acc)	USD	1,3741	1,0853	1,1087
	W-Klasse (Inc)	USD	0,9506	0,7588	0,7753
	W-Klasse (Inc)	EUR	1,0404	0,8972	0,8684
	Sterling W (Inc)^	GBP	–	0,9795	0,9127
BNY Mellon Global Equity Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**284.729.645**	**258.017.204**	**253.651.909**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	2,1134	1,9203	1,8862
	A-Klasse	EUR	1,6717	1,6404	1,5266
	B-Klasse	USD	2,2485	2,0379	1,9968
	B-Klasse	EUR	1,9535	1,9122	1,7750
	C-Klasse	USD	2,4118	2,1806	2,1312
	C-Klasse	EUR	1,8836	1,8387	1,7033
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,2053	1,1009	1,0835
	W-Klasse (Acc)	USD	1,0807	0,9758	–
	W-Klasse (Acc)	EUR	1,0655	1,0391	–
BNY Mellon Global Equity Income Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**811.309.328**	**692.443.890**	**647.028.242**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	1,5218	1,3832	1,3813
	A-Klasse	EUR	1,9816	1,9451	1,8404
	A-Klasse (Inc)	USD	1,2353	1,1375	1,1550
	A-Klasse (Inc)	EUR	1,1071	1,1012	1,0556
	Sterling A (Acc)	GBP	1,4022	1,3446	1,2248
	Sterling A (Inc)^	GBP	–	1,2951	1,1994
	B-Klasse	USD	1,8282	1,6576	1,6512
	B-Klasse	EUR	1,9312	1,8910	1,7849
	B-Klasse (Inc)	USD	1,4801	1,3595	1,3769
	B-Klasse (Inc)	EUR	1,6844	1,6712	1,6037
	Sterling B (Inc)	GBP	1,7839	1,7286	1,5968
	C-Klasse	USD	1,6988	1,5364	1,5268
	C-Klasse	EUR	2,0625	2,0146	1,8965
	C-Klasse (Inc)	USD	1,5237	1,3961	1,4104
	C-Klasse (Inc)	EUR	1,6510	1,6340	1,5640
	Sterling C (Inc)	GBP	1,8338	1,7726	1,6331
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,2837	1,1791	1,1900
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,1287	1,0507	1,0746
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,3429	1,2274	1,2286
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,1709	1,0844	1,1032
	W-Klasse	USD	1,4833	1,3398	1,3298
	W-Klasse	EUR	1,7009	1,6592	1,5602
	W-Klasse (Inc)	USD	1,2848	1,1757	1,1863
	W-Klasse (Inc)	EUR	1,4778	1,4607	1,3965
	Sterling W (Acc)	GBP	1,8416	1,7550	1,5886
	Sterling W (Inc)	GBP	1,5954	1,5402	1,4174
	Z-Klasse (Acc)	USD	1,2405	1,1200	1,1108
	Z-Klasse (Acc)	EUR	1,3566	1,3227	1,2432
	Z-Klasse (Inc)	USD	1,1502	1,0521	1,0614

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Global Equity Income Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	Z-Klasse (Inc)	EUR	1,1043	1,0909	1,0424
	Sterling Z (Acc)^	GBP	–	1,2927	1,1696
	Sterling Z (Inc)	GBP	1,4092	1,3597	1,2508
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**137.520.953**	**155.792.195**	**154.526.295**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	2,2770	2,3461	2,0725
	A-Klasse (Inc)	EUR	1,0861	1,1515	1,0426
	C-Klasse	USD	1,2299	1,1720	1,0914
	C-Klasse	EUR	2,3515	2,4199	2,1355
	C-Klasse (Inc)^	USD	1,0009	–	–
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,1868	1,1432	1,0721
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,2065	1,1607	1,0826
	X-Klasse^	USD	–	1,1005	1,0195
	X-Klasse (Inc)	USD	1,0127	0,9874	0,9428
	X-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,0004	0,9861	0,9471
BNY Mellon Global Leaders Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**36.121.530**	**28.345.314**	**–**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)	USD	1,1437	1,0122	–
	C-Klasse (Acc)	USD	1,1503	1,0129	–
	E-Klasse (Acc)^	USD	1,0082	–	–
	Sterling E (Acc)	GBP	1,1183	1,0380	–
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1,1307	1,0110	–
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,1307	1,0110	–
	W-Klasse (Acc)	USD	1,1519	1,0130	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1,1387	1,0118	–
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	1,1387	1,0118	–
	Sterling W (Acc)	GBP	1,1167	1,0379	–
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**68.360.996**	**130.538.823**	**181.651.339**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	1,0967	1,0646	1,0377
	C-Klasse	USD	1,1434	1,1066	1,0754
	C-Klasse (Inc)^	USD	–	0,9545	0,9433
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,0734	1,0515	1,0324
	I-Klasse (Hedged)^	EUR	–	1,0798	1,0574
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	1,0043	0,9770	0,9520
	X-Klasse	USD	1,2012	1,1586	1,1221
	X-Klasse (Inc)	USD	–	–	0,8924
BNY Mellon Global Opportunities Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**90.120.291**	**106.650.391**	**140.239.242**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	2,5609	2,3795	2,3215
	A-Klasse	EUR	2,0096	2,0165	1,8640
	B-Klasse	USD	2,7295	2,5298	2,4620
	B-Klasse^	EUR	–	2,0032	1,8470
	C-Klasse	USD	2,8813	2,6639	2,5860
	C-Klasse	EUR	2,2566	2,2534	2,0726
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,3303	1,2493	1,2264
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,3836	1,2920	1,2621
	X-Klasse	EUR	2,5248	2,5079	2,2948

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Global Property Securities Fund					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**11.828.899**	**21.364.386**	**12.622.449**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	1,5893	1,6369	1,6435
	A-Klasse	USD	1,1360	1,0834	1,1480
	C-Klasse	EUR	1,7423	1,7855	1,7838
	C-Klasse	USD	1,2452	1,1816	1,2459
	Sterling I (Inc) (Hedged)	GBP	2,4079	2,4930	2,5249
	Sterling J (Acc) (Hedged)	GBP	1,6993	1,7426	1,7405
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	1,6098	1,6708	1,6925
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**4.319.966.892**	**4.115.560.292**	**3.521.884.927**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	1,2723	1,2450	1,3174
	A-Klasse (Inc)	EUR	1,0600	1,0458	1,1066
	C-Klasse	EUR	1,3194	1,2878	1,3594
	C-Klasse (Inc)	EUR	1,1152	1,1032	1,1645
	W-Klasse	EUR	1,1974	1,1673	1,2306
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	0,9834	0,9614	–
	X-Klasse	EUR	1,2959	1,2584	1,3214
	Z-Klasse (Acc)	EUR	1,0052	0,9795	1,0321
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)					
Summe der Nettovermögen		**GBP**	**71.249.127**	**66.687.250**	**64.983.985**
Nettoinventarwert zum:	Sterling B (Acc)	GBP	1,1528	1,1245	1,1760
	Sterling B (Inc)	GBP	1,0927	1,0740	1,1231
	Sterling C (Inc)	GBP	1,1121	1,0959	1,1432
	Sterling W (Acc)	GBP	1,1632	1,1304	1,1777
	Sterling W (Inc)	GBP	1,0916	1,0771	1,1222
	Sterling X (Acc)	GBP	1,1502	1,1134	1,1554
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**626.496.047**	**645.149.675**	**563.448.300**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	1,3533	1,3103	1,3762
	A-Klasse (Inc)^	USD	–	0,9524	–
	C-Klasse	USD	1,4081	1,3600	1,4248
	C-Klasse (Inc)	USD	1,1466	1,1222	1,1756
	W-Klasse (Acc)	USD	1,1437	1,1033	1,1543
	W-Klasse (Inc)	USD	1,0705	1,0490	1,0976
	X-Klasse	USD	1,5302	1,4703	1,5324
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**713.891.823**	**449.324.739**	**–**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)	USD	1,0401	1,0138	–
	A-Klasse (Inc)^	USD	1,0058	–	–
	C-Klasse (Acc)	USD	1,0432	1,0143	–
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1,0298	1,0122	–
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0033	–	–
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	1,0326	1,0127	–
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0081	–	–
	W-Klasse (Acc)	USD	1,0446	1,0145	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0124	–	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	CHF	1,0114	–	–
	W-Klasse (Inc)^	USD	1,0143	–	–

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	W-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0087	–	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0387	1,0138	–
	X-Klasse (Acc)	USD	1,0480	1,0150	–
	Y-Klasse (Acc)	USD	1,0481	1,0149	–
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	1,0420	1,0142	–
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund					
Summe der Nettovermögen		**JPY**	**4.873.683.608**	**2.280.546.187**	**2.498.745.848**
Nettoinventarwert zum:	C-Klasse	JPY	133,2976	125,4772	104,5778
	C-Klasse	USD	1,2116	1,0922	1,0354
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,2619	1,2012	1,0053
	H-Klasse (Hedged)^	USD	–	1,1942	0,9994
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,3034	1,2347	1,0308
	I-Klasse (Hedged)	USD	1,3041	1,2238	1,0210
	W-Klasse^	JPY	–	126,4444	105,2466
	Sterling W (Acc)	GBP	1,5894	1,5098	1,3038
	X-Klasse (Inc)	JPY	112,6194	105,6373	87,5929
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund					
Summe der Nettovermögen		**JPY**	**1.698.797.443**	**2.161.738.343**	**–**
Nettoinventarwert zum:	C-Klasse (Acc)	JPY	96,6981	104,1878	–
	W-Klasse (Inc)	JPY	95,9597	104,2009	–
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund					
Summe der Nettovermögen		**JPY**	**3.290.588.701**	**2.724.538.443**	**2.465.429.372**
Nettoinventarwert zum:	C-Klasse	JPY	174,5098	154,2432	136,4620
	C-Klasse	USD	1,3762	1,1650	1,1725
	H-Klasse Acc (Hedged)	SGD	1,2943	1,1466	–
	H-Klasse (Hedged)	EUR	1,6359	1,4611	1,3005
	H-Klasse (Hedged)	USD	1,6813	1,4857	1,3154
	I-Klasse (Hedged)	EUR	1,7197	1,5288	1,3536
	I-Klasse (Hedged)	USD	1,7282	1,5200	1,3420
	W-Klasse	JPY	176,0796	155,4471	137,3466
	Sterling W (Acc)	GBP	2,0238	1,8054	1,6551
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**1.274.824.258**	**1.283.751.148**	**1.191.403.302**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	2,0596	2,0079	1,8802
	A-Klasse	USD	1,4824	1,3319	1,3149
	A-Klasse (Inc)	EUR	1,3210	1,2878	1,2059
	Sterling A (Acc)	GBP	2,1169	2,0101	1,8371
	B-Klasse	EUR	1,9044	1,8519	1,7298
	B-Klasse	USD	1,5357	1,3764	1,3553
	Sterling B (Inc)	GBP	1,7896	1,6955	1,5457
	C-Klasse	EUR	2,2575	2,1898	2,0403
	C-Klasse	USD	1,6260	1,4536	1,4279
	C-Klasse (Inc)^	EUR	–	1,7953	1,6727
	S-Klasse	EUR	2,2921	2,2213	2,0579
	W-Klasse	EUR	1,6474	1,5960	1,4852
	W-Klasse	USD	1,4505	1,2951	1,2706
	W-Klasse (Hedged)	CHF	1,5454	1,5013	1,4022

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund Forts.					
Nettoinventarwert zum:	W-Klasse (Hedged)	USD	1,5847	1,5235	1,4129
	W-Klasse (Inc)	USD	1,4053	1,2635	1,2396
	Sterling W (Acc)	GBP	1,7879	1,6871	1,5323
	Sterling W (Inc)	GBP	1,7319	1,6456	1,4946
	Sterling X	GBP	1,5578	1,4643	1,3247
BNY Mellon Pan European Equity Fund*					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**–**	**1.933.821**	**31.116.768**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse^	EUR	–	1,3712	1,3189
	A-Klasse^	USD	–	1,6000	1,6244
	B-Klasse^	EUR	–	1,4465	1,3879
	C-Klasse^	EUR	–	1,5007	1,4364
	C-Klasse	USD	–	–	2,2345
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**86.926.096**	**86.574.689**	**85.531.269**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	2,1918	2,0222	1,8926
	A-Klasse	EUR	1,9181	1,9201	1,7045
	C-Klasse	USD	2,4484	2,2510	2,0994
	C-Klasse	EUR	2,0325	2,0275	1,7936
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund					
Summe der Nettovermögen		**EUR**	**114.655.663**	**35.012.462**	**45.970.049**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	EUR	5,0455	4,4737	3,8920
	A-Klasse	USD	1,2327	1,0124	0,9299
	B-Klasse	EUR	2,5205	2,2291	1,9344
	C-Klasse	EUR	5,7163	5,0434	4,3658
	C-Klasse	USD	1,3143	1,0737	0,9810
	Sterling W (Acc)	GBP	1,5585	1,3414	1,1164
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**85.785.735**	**78.908.389**	**84.601.733**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)	USD	1,0109	0,9820	0,9636
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,0139	0,9858	0,9660
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**100.236.777**	**139.942.788**	**49.420.339**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse	USD	2,6926	2,6395	2,2848
	A-Klasse	EUR	2,3205	2,4682	2,0265
	B-Klasse	USD	1,9495	1,9063	1,6459
	B-Klasse^	EUR	–	2,5656	2,1013
	C-Klasse	USD	3,0122	2,9382	2,5306
	C-Klasse	EUR	2,7864	2,9483	2,4086
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**151.024.530**	**–**	**–**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse (Acc)^	EUR	0,9446	–	–
	A-Klasse (Inc)^	EUR	0,9414	–	–
	C-Klasse (Acc)^	USD	1,0268	–	–
	C-Klasse (Inc)^	USD	1,0227	–	–
	C-Klasse (Inc)^	EUR	0,9450	–	–
	E-Klasse (Inc)^	USD	1,0169	–	–

14. NETTOINVENTARWERT Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	30. Juni 2017	31. Dezember 2016	30. Juni 2016
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund* Forts.					
Nettoinventarwert zum:	E-Klasse (Inc)^	EUR	0,9726	–	–
	Sterling E (Acc)^	GBP	0,9801	–	–
	Sterling E (Inc)^	GBP	0,9759	–	–
	Sterling E (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0157	–	–
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0075	–	–
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0041	–	–
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0079	–	–
	W-Klasse (Acc)^	USD	1,0281	–	–
	W-Klasse (Inc)^	USD	1,0238	–	–
	Sterling W (Inc)^	GBP	0,9748	–	–
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**28.142.260**	**–**	**–**
Nettoinventarwert zum:	C-Klasse (Acc)^	USD	1,0126	–	–
	C-Klasse (Inc)^	EUR	0,9500	–	–
	E-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0092	–	–
	E-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0091	–	–
	Sterling E (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0112	–	–
	Sterling E (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0112	–	–
	H-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0077	–	–
	H-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0077	–	–
	I-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0087	–	–
	I-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0087	–	–
	Sterling I (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0108	–	–
	Sterling I (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0108	–	–
	W-Klasse (Acc)^	USD	1,0128	–	–
	W-Klasse (Acc) (Hedged)^	EUR	1,0089	–	–
	W-Klasse (Inc) (Hedged)^	EUR	1,0089	–	–
	Sterling W (Acc) (Hedged)^	GBP	1,0110	–	–
	Sterling W (Inc) (Hedged)^	GBP	1,0110	–	–
BNY Mellon US Opportunities Fund					
Summe der Nettovermögen		**USD**	**40.651.599**	**31.689.172**	**64.888.610**
Nettoinventarwert zum:	A-Klasse^	USD	–	1,0595	0,9634
	A-Klasse	EUR	1,3909	1,3894	1,1983
	A-Klasse (Inc)	EUR	1,3681	1,3666	1,1786
	C-Klasse	USD	1,2067	1,1054	1,0001
	C-Klasse	EUR	1,4340	1,4253	1,2231
	W-Klasse^	EUR	–	1,4344	1,2294

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.
** Dieser Fonds wurde im zweiten Halbjahr 2016 geschlossen. Es liegen somit lediglich NIW-Angaben für einen Berichtszeitraum vor.
^ Diese Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt oder geschlossen.

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS

STRATEGIE BEIM EINSATZ VON FINANZINSTRUMENTEN

Durch ihre Anlagetätigkeit ist die Gesellschaft verschiedenen Risikotypen ausgesetzt, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten verbunden sind, in die sie investiert. Hierzu zählen das Marktpreisrisiko (einschließlich Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko. Die Gesellschaft nutzt Risikomanagementprogramme, um die möglichen negativen Einflüsse dieser Risiken auf die Wertentwicklung der Fonds zu begrenzen.

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

STRATEGIE BEIM EINSATZ VON FINANZINSTRUMENTEN Forts.

Die Vermögenswerte jedes Fonds werden separat in Übereinstimmung mit den Anlagezielen und der Anlagepolitik des betreffenden Fonds angelegt, die in den jeweiligen Nachträgen zum Prospekt aufgeführt sind. Enthält der Name eines Fonds eine bestimmte Währung, ein Land, eine Region, eine Branche oder eine Wertpapierart, werden mindestens drei Viertel der Vermögenswerte des betreffenden Fonds aus Anlagen bestehen, die dieser Währung, diesem Land, dieser Region, dieser Branche oder dieser Wertpapierart entsprechen.

Die Fonds dürfen zur effizienten Portfolioverwaltung oder zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken Finanzderivate verwenden. Einige Fonds können gemäß den OGAW-Richtlinien der Zentralbank Finanzderivate zu Anlagezwecken einsetzen. In dem Risikomanagementprozess („RMP") wird erklärt, ob jeder Fonds den Commitment-Ansatz oder Value at Risk („VaR") für die Berechnung des Gesamtengagements anwendet. Der Commitment-Ansatz misst den durch den Einsatz von Derivaten erzielten Hebeleffekt, der durch Umrechnung aller Derivat-Positionen, die entweder im Rahmen der allgemeinen Anlagepolitik des Fonds, zur Risikominderung oder für eine effiziente Portfolioverwaltung verwendet werden, auf der Grundlage des Marktwerts der zugrunde liegenden Vermögenswerte oder Kontrakte berechnet wird. VaR für einen zuvor festgelegten Zeithorizont misst die Wertverlustschwelle eines Portfolios mit Finanzinstrumenten, die mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit (entweder Absolute[1] oder Relative[2]) überschritten werden kann. Die Qualität der Prognosen nach dem VaR-Modell wird anhand von Rückvergleichen belegt. Ergänzend zum VaR wird ein Stresstest verwendet, um die mögliche Auswirkung extremer, wenngleich plausibler Ereignisse oder Entwicklungen bei einer Reihe von Finanzkennzahlen auf den Portfoliowert zu beurteilen.

Für eine ausführliche Erörterung steht der RMP für jeden Fonds auf Verlangen zur Verfügung.

[1] Definiert als der VaR des Fonds, dessen Höchstgrenze einem Prozentsatz des NIW entspricht.
[2] Definiert als der VaR des Fonds, geteilt durch den VaR eines Vergleichsindexes oder eines Referenzportfolios.

FINANZIELLES RISIKOMANAGEMENT

Um ihre Anlageziele zu erreichen, kauft, verkauft und hält die Gesellschaft Finanzanlagen und -verbindlichkeiten. Dadurch ist sie möglicherweise dem Marktpreisrisiko, Zinsrisiko, Währungsrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die mit den von ihr gehaltenen Finanzinstrumenten verbunden sind. Das umfassende Risikomanagementprogramm der Gesellschaft richtet sich auf die Unvorhersehbarkeit der Finanzmärkte und versucht, mögliche negative Einflüsse dieser Risiken auf die Wertentwicklung der Gesellschaft zu minimieren. Die Gesellschaft setzt Finanzderivate zur Verringerung bestimmter Risiken ein.

Die von der Gesellschaft beim Umgang mit diesen Risiken eingesetzten Strategien werden nachfolgend erläutert.

ANLAGERISIKO

Durch die Aktivitäten der einzelnen Fonds ist die Gesellschaft verschiedenen finanziellen Risiken ausgesetzt. Hierzu zählen das Marktpreisrisiko (einschließlich Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Währungsrisiko), Kreditrisiko und das Liquiditätsrisiko.

MARKTRISIKO

Das Marktrisiko bezeichnet das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise schwanken könnte. Das Marktrisiko umfasst folgende drei Risikoarten: Marktpreisrisiko, Zinsrisiko und Fremdwährungsrisiko.

MARKTPREISRISIKO

Das Marktpreisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der angemessene Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (die nicht auf das Zinsrisiko und das Währungsrisiko zurückzuführen sind) schwanken kann, ganz gleich, ob diese Veränderungen durch spezielle Faktoren einzelner Finanzinstrumente oder ihrer Emittenten verursacht werden oder durch andere Faktoren, die ähnliche am Markt gehandelte Finanzinstrumente betreffen.

Ein Großteil der Fonds handelt mit Finanzinstrumenten und hält Positionen in Wertpapieren, die an Aktienmärkten oder Märkten für Aktienderivate gehandelt werden. Die Anlagen des Fonds unterliegen Marktschwankungen. Daher kann nicht garantiert werden, dass der Wert der Anlagen steigen wird. Somit besteht das Risiko eines Kapitalverlusts.

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

MARKTPREISRISIKO Forts.

Die Investment-Manager steuern das Marktpreisrisiko durch die Zusammenstellung diversifizierter Anlageportfolios, die sich über verschiedene, für den Fonds angemessene Branchen und/oder geografische Regionen erstrecken, und mit den OGAW-Vorschriften der Zentralbank sowie den Anlagezielen der Fonds übereinstimmen. Eine Analyse des Marktpreisrisikos der einzelnen Fonds ist im Anlagenportfolio enthalten. Sämtliche Marktpositionen der Fonds werden auf täglicher Basis von den Anlageverwaltern überwacht und auf monatlicher Basis vom Anlagekomitee (Investment Management Oversight Committee) sowie auf vierteljährlicher Basis vom Verwaltungsrat geprüft.

Die Marktstrategie der Gesellschaft wird durch die Anlagerisiko- und Renditeziele der Gesellschaft bestimmt. Der Verwaltungsrat hat die Investmentmanager angewiesen, sämtliche Risiken in Übereinstimmung mit einem eingeführten Risikomanagementsystem zu verwalten.

VaR ist die Risikobewertungsmethode, die verwendet wird, um Leverage und Marktrisikovolatilität des Fonds zu beurteilen. Wird der VaR als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Fonds berechnet (absoluter oder relativer VaR), darf er die im Verkaufsprospekt angegebenen regulatorischen Höchstgrenzen nicht übersteigen. Der VaR wird täglich auf der Grundlage eines einseitigen Konfidenzintervalls von 99% und einer im Voraus festgelegten Haltefrist entweder auf einer absoluten Basis (bei der der Wert mit dem Nettoinventarwert des Fonds verglichen wird) oder auf einer relativen Basis (bei der der VaR mit der Benchmark oder dem Referenzportfolio verglichen wird) berechnet. Der Beobachtungszeitraum darf nicht weniger als ein Jahr betragen, sofern kein kürzerer Zeitraum gerechtfertigt ist.

Nachfolgend eine Auflistung der Nachteile der VaR-Analyse:

- Die Modelle basieren auf historischen Daten und können nicht die Tatsache berücksichtigen, dass künftige Veränderungen des Marktpreises, Korrelationen zwischen Märkten und dem Niveau der Marktliquidität in Situationen von Marktstress möglicherweise nicht mit historischen Mustern zusammenhängen;
- Die Angaben zum Marktpreisrisiko sind eher eine relative Risikoschätzung als eine präzise und genaue Zahl; und
- Die Angaben zum Marktpreis stellen ein hypothetisches Ergebnis dar und sind nicht als Prognose zu werten;

Das Leverage wird als Summe der Nennwerte der eingesetzten Derivate berechnet. (Dies kann durch eine Berechnung des Leverage auf der Basis eines Commitment-Ansatzes ergänzt werden. Die Bildung von gehebeltem Engagement in einem Index mittels Derivaten oder die Berücksichtigung eines Leverage-Merkmals in einem Index muss bei der Einhaltung der Offenlegungsbestimmungen des Verkaufsprospekts ebenfalls berücksichtigt werden).

ZINSRISIKO

Das Zinsrisiko wird definiert als Risiko, dass der angemessene Wert eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwanken könnte. Dieses Risiko betrifft Finanzinstrumente, bei denen sich Zinsänderungen negativ auf den beizulegenden Zeitwert auswirken.

Die Mehrzahl der Finanzanlagen und -verbindlichkeiten der Gesellschaft, d.h. jene Fonds, die vorwiegend Aktien oder Aktienderivate halten, sind nicht zinstragend. Demzufolge unterliegen diese Vermögenswerte keinem hohen Risiko von Schwankungen der jeweils vorherrschenden Marktzinsen. Alle überschüssigen Barmittel und geldnahen Anlagen werden kurzfristig am Markt angelegt.

Bei jenen Fonds, die vorwiegend zinstragende Wertpapiere halten und damit dem Risiko von Schwankungen der jeweils herrschenden Marktzinsen ausgesetzt sind, überwachen die Investmentmanager täglich das Risiko von Zinsschwankungen, dem die Fonds ausgesetzt sind. Obgleich es sich vorwiegend um eine Anlageentscheidung handelt, verwenden die Investmentmanager eigene Systeme und Verfahren, um den Fonds optimal zu positionieren und vom Risiko von Schwankungen der vorherrschenden Marktzinsen zu profitieren bzw. dies zu begrenzen.

Die Investmentmanager werden sich bemühen, an liquiden Märkten zinstragende Wertpapiere zu erwerben. Gleichwohl sind nicht alle Wertpapiere, in die Fonds anlegen, an einer Börse gelistet oder mit einem Rating versehen, sodass die Liquidität möglicherweise gering ist. Überdies können der Erwerb und die Veräußerung einiger Wertpapierbeteiligungen zeitaufwändig sein und müssen unter Umständen zu ungünstigen Kursen erfolgen. Möglicherweise können die Fonds ihre Anlagen aufgrund von widrigen Marktbedingungen und einer dadurch bedingten eingeschränkten Liquidität nicht

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

ZINSRISIKO Forts.
zu einem angemessenen Preis veräußern. Allgemein zeichnen sich die Finanzmärkte in Schwellenländern durch eine geringere Liquidität als in den Industrienationen aus. Der Erwerb und die Veräußerung von Anlagen können unter Umständen länger dauern, als normalerweise an einem Aktienmarkt in einer Industrienation zu erwarten wäre. Zudem müssen Transaktionen möglicherweise zu ungünstigen Kursen durchgeführt werden.

WÄHRUNGSRISIKO
Währungsrisiko wird als das Risiko definiert, dass der beizulegende Zeitwert eines Finanzinstruments aufgrund von Wechselkursveränderungen schwanken könnte. Das Risiko betrifft Finanzinstrumente, die auf eine andere als die funktionale Währung lauten, in der sie gemessen werden.

Die Investment Manager überwachen die Währungsposition der Gesellschaft auf täglicher Basis, und dürfen durch Verwendung von Derivaten, wie z.B. Devisenterminkontrakten oder Optionen, eingreifen, um das Währungsrisiko der Gesellschaft zu steuern. Die Investment-Manager von abgesicherten Anteilsklassen, bei denen es sich nicht um die Basisanteilsklasse handelt, dürfen ebenfalls Derivate wie Devisenterminkontrakte oder Optionen als Schlüsselkomponente ihrer Betriebsstrategie verwenden. Aus Finanzinstrumenten, die auf die funktionale Währung lauten, darf kein Währungsrisiko entstehen.

KREDITRISIKO
Das Kreditrisiko besteht darin, dass eine Partei eines Finanzinstruments der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht, indem sie einer Verpflichtung nicht nachkommt. Dies schließt das Kontrahenten- und das Emittentenrisikio ein. Finanzanlagen, die die Gesellschaft einem potenziellen Kreditrisiko aussetzen, bestehen vorwiegend aus zinstragenden Wertpapieren wie Anleihen, Derivaten und Anlagen in Barguthaben sowie Einlagen und Forderungen im Zusammenhang mit Maklern.

Der Umfang des Kreditrisikos, dem die Gesellschaft im Zusammenhang mit diesen Finanzanlagen ausgesetzt ist, entspricht in etwa dem Buchwert, zu dem sie in der Bilanz ausgewiesen sind.

Die Anlageverwalter steuern das Emittentenrisiko, indem sie diversifizierte Portfolios mit einer begrenzten Konzentration des Risikos (10%) auf einen Emittenten in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und den Anlagezielen des Fonds aufbauen. Daneben nehmen die Anlageverwalter bei Bedarf nur solche Schuldinstrumente in das Portfolio auf, deren Bonität mindestens den in den jeweiligen Anlagezielen des Fonds enthaltenen Angaben entspricht oder besser ist.

Im Wesentlichen werden alle Vermögenswerte der Gesellschaft von der Depotbank verwahrt. Der Konkurs oder die Insolvenz der Depotbank kann zu Verzögerungen oder Einschränkungen der Rechte der Gesellschaft an den Wertpapieren und anderen von der Depotbank verwahrten Positionen führen.

Die Gesellschaft macht nur mit solchen Depotbanken Geschäfte, bei denen es sich um regulierte Institute handelt, die einer besonderen Aufsicht unterliegen oder denen von internationalen Ratingagenturen eine hohe Bonität bescheinigt wird. Im Interesse einer Risikobegrenzung kontrollieren die Verwaltungsratsmitglieder vierteljährlich die Bonität der Depotbank. Die Depotbank delegiert die täglichen Aufgaben an ihre globale Unterdepotbank, die Londoner Niederlassung von The Bank of New York Mellon SA/NV, die als Bank in Belgien zugelassen ist und deren langfristige vorrangige Verbindlichkeiten und Einlagen von der Ratingagentur Standard & Poor's zum Ende des Berichtszeitraums mit der Note AA- (31. Dezember 2016: AA-) bewertet werden.

Die Wertpapiere und sonstigen Positionen der Gesellschaft werden getrennt vom Vermögen der Depotbank und ihrer Beauftragten aufbewahrt. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Depotbank werden die Wertpapiere und sonstigen Positionen der Gesellschaft somit von dem der Depotbank oder ihren Beauftragten getrennt. Gleichwohl unterliegt die Gesellschaft jedoch mit Blick auf die von der Depotbank gehaltenen Barmittel der Gesellschaft und mit Blick auf die von der globalen Unterdepotbank gehaltenen Sammelkonten für Zeichnungs- und Rücknahmebeträge dem Kreditrisiko der Depotbank oder einer von ihr hinzugezogenen Verwahrstelle. Im Falle der Insolvenz oder des Konkurses der Depotbank wird die Gesellschaft mit Blick auf die Barmittelbestände der Gesellschaft als nicht bevorrechtigter Gläubiger der Depotbank behandelt.

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

KREDITRISIKO Forts.
Das Kontrahenten-/Emittentenrisiko wird wie folgt überprüft:

- Jeder Investment Manager führt eine Liste mit zugelassenen Maklern, die einer laufenden Überprüfung unterliegt. Das Handelssystem erlaubt ausschließlich den Handel mit zugelassenen Maklern. Es werden neue Makler hinzugefügt, die einem formellen Überprüfungsprozess unterzogen werden, der eine Überprüfung der Kreditwürdigkeit sowie der Finanzkraft des Maklers vorsieht.
- Die Bemessung und Überprüfung des Kontrahenten- oder Emittentenhandelsrisikos wird täglich durchgeführt und beinhaltet eine Überprüfung sämtlicher gehaltenen offenen Positionen.

Durch die ständige Risikofunktion der Gesellschaft wird dieser Prozess kontrolliert, und es werden unabhängige Überprüfungen durchgeführt.

Bei Fonds, die das Cash Sweep-Management verwenden, werden die Barguthaben vor dem bezeichneten Handelszeitpunkt der Fonds automatisch kurzfristigen Tagesanlagevehikeln zugeteilt. Der Baranlage-Auto-Sweep ist Teil des täglichen Barmittelverwaltungsverfahrens. Sämtliche Marktfonds, die mittels des Cash Sweep-Managements verfügbar sind, weisen ein AAA-Rating durch Standard & Poor's und Moody's auf und zeichnen sich durch einen stabilen Nettoinventarwert aus. Je nach Wohnsitz des Anlegers und den steuerlichen Auswirkungen stehen erstklassige Fonds und Schatzfonds in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling neben einer Reihe von Fonds in weiteren Währungen zur Verfügung.

Einzelheiten zu den Ratings von Standard & Poor's zu allen Anlagen in verzinslichen Wertpapieren wie Anleihen und anderen Finanzinstrumenten in bestimmten Fonds zum 30. Juni 2017 sowie weitere Analysen können der Datendatei der Gesellschaft entnommen werden, die von BNY Mellon Investment Management EMEA Limited erstellt wird.

Alle Transaktionen mit börsennotierten Wertpapieren werden bei Lieferung über anerkannte Makler abgewickelt bzw. bezahlt. Das Risiko eines Zahlungsausfalls des Maklers gilt als äußerst gering, da die verkauften Wertpapiere erst ausgehändigt werden, wenn die Zahlung beim Makler eingegangen ist. Bei einem Kauf werden die Wertpapiere erst bezahlt, wenn sie beim Makler eingetroffen sind.

Credit Default Swaps bieten ein Maß an Schutz gegen Zahlungsausfälle von Emittenten von Schuldverschreibungen. Der Einsatz von Credit Default Swaps gewährleistet jedoch nicht, dass ihr Einsatz effektiv sein oder das gewünschte Ergebnis erzielen wird. Die Kreditereignisse werden im Vertrag festgehalten und dienen dazu, den Eintritt einer erheblichen Verschlechterung der Kreditwürdigkeit des Referenzvermögenswertes zu identifizieren. Als ein Verkäufer eines Schutzes auf Credit Default Swaps erhält der Fonds vom Käufer des Schutzes in der Regel einen festverzinslichen Ertrag während der Laufzeit des Swap, sofern kein Kreditereignis eintritt. Als Verkäufer würden die Fonds ihren Portfolios effektiv Hebelwirkung hinzufügen, da die Fonds neben ihrem Gesamtnettovermögen dem Anlageengagement auf den Nennbetrag der Swaps unterliegen würden.

Der höchstmögliche Betrag künftiger Zahlungen (nicht diskontiert), zu deren Leistung ein Fonds als Verkäufer des Schutzes im Rahmen eines Credit Default Swap aufgefordert werden könnte, entspricht dem Nennbetrag des Vertrags. Diese potentiellen Beträge würden zum Teil durch den Restwert der jeweiligen Verpflichtungen, durch Vorauszahlungen, die bei Vertragsabschluss geleistet wurden, oder durch Nettobeträge aus der Verrechnung des Kaufs von Schutz des eingegangenen Credit Default Swap Abschluss, von den Fonds für dieselbe Referenzeinheit oder -einheiten ausgeglichen werden.

Sofern möglich, begrenzt die Gesellschaft das Risiko von Zahlungsausfällen beim Handel mit von ihr gehaltenen Derivaten durch Abschluss von Globalverrechnungsverträgen mit Kontrahenten (zugelassenen Maklern), mit denen sie ein erhebliches Transaktionsvolumen abwickelt. Derivate werden bei den Kontrahenten auf nicht getrennter Basis gehalten. Globalverrechnungsverträge führen nicht zu einer Aufrechnung der in der Bilanz enthaltenen Aktiva und Passiva, da die Transaktionen üblicherweise auf Brutto-Basis abgewickelt werden. Das mit günstigen Kontrakten verbundene Kreditrisiko verringert sich durch Globalverrechnungsverträge jedoch, sofern im Falle eines Ausfalls alle Beträge des Kontrahenten gekündigt und auf Netto-Basis reguliert werden. Das Gesamtkreditrisiko der Gesellschaft im Zusammenhang mit einem Globalverrechnungsvertrag unterliegenden Derivaten kann sich innerhalb kurzer Zeit erheblich ändern, da sich jede Transaktion im Rahmen des Vertrages darauf auswirkt.

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

KREDITRISIKO Forts.
Die Gesellschaft setzt ein Risikomanagementverfahren ein, das es ihr ermöglicht, die mit Positionen in derivativen Finanzinstrumenten verbundenen Risiken zu messen, zu überwachen und zu verwalten; nähere Angaben zu diesem Verfahren wurden der Zentralbank mitgeteilt.

Zur Bereitstellung von Solvabilitäts- bzw. Sicherheitsleistungen für Transaktionen mit derivativen Finanzinstrumenten sind die Fonds der Gesellschaft berechtigt, alle Anlagen oder liquiden Mittel, die Bestandteil des Vermögens des betreffenden Fonds sind, zu übertragen und hypothekarisch oder anderweitig zu belasten. Zudem können die Fonds einem Kreditrisiko in Verbindung mit den Kontrahenten ausgesetzt sein, mit denen sie Transaktionen tätigen oder bei denen sie Solvabilitäts- bzw. Sicherheitsleistungen im Zusammenhang mit Transaktionen in derivativen Finanzinstrumenten hinterlegen, und tragen gegebenenfalls das Ausfallrisiko von Kontrahenten.

Die Fonds können Barmittel und zulässige Sicherheiten in Sachanlagen im Zusammenhang mit dem Handel mit derivativen Finanzinstrumenten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos annehmen. Barsicherheiten, die der Fonds erhalten hat, werden in der Bilanz als ein Vermögenswert ausgewiesen, dem eine entsprechende Verbindlichkeit gegenübersteht.

Fonds, die Wertpapierleihgeschäfte abschließen, unterliegen ebenfalls dem Kontrahentenrisiko. Um dieses Risiko zu minimieren, werden Sicherheiten gehalten, deren Wert den Betrag der verliehenen Wertpapiere übersteigt. Einzelheiten dazu sind in Erläuterung 14 zum Finanzausweis enthalten.

Der BNY Mellon Absolute Return Bond Fund, BNY Mellon Global High Yield Bond Fund, BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund und BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund besitzen Anlagen in fremdfinanzierten Darlehen, die bei den kreditabwickelnden Banken nicht separat gehalten werden. Diese Darlehen werden nicht von der Depotbank gehalten. Entsprechend ist der Teilfonds dem Kreditrisiko des Schuldners ausgesetzt. Zudem gehen die Fonds das Kreditrisiko der kreditabwickelnden Bank ein.

LIQUIDITÄTSRISIKO
Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass die Gesellschaft nicht ausreichende Barmittel aufbringen kann, um ihre Verpflichtungen bei Fälligkeit in vollem Umfang zu begleichen oder dies nur zu äußerst ungünstigen Bedingungen tun kann.

Die Gesellschaft muss täglich Einschussforderungen auf Derivate und Barrücknahmen einlösbarer partizipierender Anteile abwickeln. Daher investiert jeder Fonds den Großteil seines Vermögens in Anlagen, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und schnell verkauft werden können. Nur ein geringer Teil seines Vermögens wird in Anlagen investiert, die nicht aktiv an einer Börse gehandelt werden. Die börsennotierten Wertpapiere jedes Fonds gelten als rasch verwertbar, da sie an einer geregelten Börse gehandelt werden.

Die Investment-Manager verwenden gegebenenfalls Derivate und Schuldverschreibungen wie börsengehandelte Index-Futures, um ein Engagement an den Märkten zu ermöglichen und zugleich eine ausreichende Liquidität aufrecht zu erhalten.

Erwirbt ein Fonds Wertpapiere an Freiverkehrsmärkten, kann aufgrund der oftmals begrenzten Liquidität und der vergleichsweise starken Kursschwankungen dieser Märkte nicht garantiert werden, dass der Fonds den Marktwert für diese Wertpapiere erzielt.

Um die Abrechnung sicherzustellen, kann die Gesellschaft kurzfristige Kredite aufnehmen. Ein Überziehungskredit existiert und wurde zu Abrechnungszwecken in Anspruch genommen. Die Depotbank ist berechtigt, verfügbare Barmittel des Fonds zu verwenden und vorhandene Wertpapiere zu verwerten, wenn dies erforderlich ist, um die Verpflichtungen des Fonds im Zusammenhang mit der Bereitstellung eines Überziehungskredits für den Fonds und/oder unbezahlter Beträge zu erfüllen.

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

LIQUIDITÄTSRISIKO Forts.

Die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden zu Handelszwecken gehalten und vorwiegend zum Zweck der kurzfristigen Veräußerung erworben. Da diese Wertpapiere erwartungsgemäß nicht bis zur Fälligkeit oder Auflösung gehalten werden, repräsentiert der aktuelle Marktwert den geschätzten Cashflow, der für die Veräußerung der Wertpapiere ggf. erforderlich ist. Künftige Cashflows der Fonds sowie realisierte Verbindlichkeiten können aufgrund veränderter Marktbedingungen von den aktuellen Verbindlichkeiten abweichen.

Einlösbare Anteile werden nach Wahl des Inhabers auf Verlangen zurückgenommen. Der Verwaltungsrat beabsichtigt jedoch nicht, dass die vertragliche Fälligkeit für den tatsächlichen Kapitalabfluss repräsentativ ist, da die Inhaber dieser Instrumente üblicherweise einen mittleren bis langen Anlagehorizont aufweisen.

Um die Gesamtliquidität der Gesellschaft zu steuern und einen ordnungsgemäßen Verkauf der Wertpapiere zu ermöglichen, darf der Verwaltungsrat gemäß den Bestimmungen des Verkaufsprospekts den Rückkauf von Anteilen verweigern, die an einem Bewertungstag ein Zehntel der in Umlauf befindlichen Anteile eines Fonds übersteigen.

ANZAHL ANTEILINHABER

Die Gesellschaft wies am Ende des Berichtszeitraums mindestens 10 Inhaber von einlösbaren, partizipierenden Anteilen auf.

MANAGEMENT DES KAPITALRISIKOS

Das Kapital der Fonds wird durch das Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums dargestellt. Der Betrag des Nettovermögens kann täglich erheblich schwanken, da die Fonds täglichen Zeichnungen und Rücknahmen im Ermessen der Anteilsinhaber unterliegen. Das Ziel der Fonds bei der Kapitalverwaltung besteht darin, seine Fähigkeit zur Unternehmensfortführung zu bewahren, um Erträge für die Anteilsinhaber und Vorteile für sonstige Interessengruppen zu liefern und eine solide Kapitalbasis zu erhalten und so die Entwicklung der Anlagetätigkeit der Fonds zu unterstützen.

Im Rahmen ihrer Politik führt die Gesellschaft unter anderem folgende Maßnahmen durch, um die Kapitalstruktur zu erhalten oder anzupassen:

- Die Gesellschaft überwacht die Menge der täglichen Zeichnungen und Rücknahmen in Bezug auf die voraussichtlich liquidierbaren Anlagen und passt die Höhe der an die Inhaber einlösbarer partizipierender Anteile zu zahlenden Ausschüttungen entsprechend an.
- Einlösbare partizipierende Anteile werden in Übereinstimmung mit dem Prospekt und den Ergänzungen der Fonds ausgegeben und zurückgenommen; dies beinhaltet die Fähigkeit, Rücknahmen zu beschränken und das Erfordernis gewisser Mindestbeteiligungen und Mindestzeichnungen.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS

Die Gesellschaft hatte die Änderungen des FRS 102 „Hierarchiestufen zum beizulegenden Zeitwert“ frühzeitig übernommen, welche für Geschäftsperioden in Kraft treten, die am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnen. Diese Änderungen verlangen von der Gesellschaft eine Kategorisierung ihrer Messungen des beizulegenden Zeitwerts in folgende mit der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts übereinstimmende Stufen, welche in den International Financial Reporting Standards aufgeführt werden, die zur Verwendung in der Europäischen Union angenommen wurde. Diese Änderungen haben keine Auswirkungen auf die Finanzlage oder Wertentwicklung der Fonds.

Stufe 1: Kursnotierungen (unbereinigt) in aktiven Märkten für gleiche Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe 2: Abgesehen von Kursnotierungen gehören zu den Informationen der 1. Stufe solche Angaben, die für einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit direkt (das heißt als Preise) oder indirekt (das heißt abgeleitet von den Preisen) beobachtbar sind.

Stufe 3: Informationen zu Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (das heißt nicht beobachtbare Informationen).

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Zu den Instrumenten, deren Wert auf Kursnotierungen an aktiven Märkten basiert und die daher auf Stufe 1 eingestuft werden, gehören aktive notierte Aktien, börsengehandelte Derivate, hoch liquide Staatsanleihen (der G7-Länder), Einlagenzertifikate und andere notierte Wertpapiere. Die Gesellschaft passt die Kursnotierungen für diese Instrumente nicht an.

Finanzinstrumente, die an Märkten gehandelt werden, die nicht als aktiv eingestuft werden, jedoch auf der Grundlage von Kursnotierungen, Händlernotierungen oder alternativen Preisquellen bewertet werden, die durch beobachtbare Eingaben untermauert werden, werden in Stufe 2 eingestuft. Dies beinhaltet Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating (Nicht-G7-Länder) und Unternehmensanleihen, OTC-Derivate, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Genussscheine und bestimmte Aktien. Da Anlagen der Stufe 2 Positionen beinhalten, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen, die üblicherweise auf den verfügbaren Marktdaten basieren, angepasst werden, um die Illiquidität und/oder Nichtübertragbarkeit zu reflektieren.

Die in Stufe 3 eingestuften Anlagen zeichnen sich durch umfangreiche nicht beobachtbare Inputs auf, da sie unregelmäßig gehandelt werden. Zu den Instrumenten der Stufe 3 zählen unter anderem fremdfinanzierte Darlehen und Unternehmensanleihen. Nicht beobachtbare Inputs werden bei der Bewertung des beizulegenden Zeitwerts verwendet, sofern keine relevanten verfügbaren Inputs zur Verfügung stehen und dadurch Situationen entstehen, in denen es am Bewertungstag wenn überhaupt nur geringe Marktaktivitäten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit gibt.

Das Ziel der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert ist jedoch immer dasselbe und besteht darin, aus der Sicht eines Marktteilnehmers, der den Vermögenswert hält oder die Verbindlichkeit schuldet, einen Verkaufspreis zu ermitteln. Daher müssen nicht erkennbare Parameter jene Annahmen widerspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Preisermittlung für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit verwenden würden, einschließlich der Risikoannahmen. Die Sensitivität nicht beobachtbarer Eingaben, die bei der Feststellung fairer Werte der Wertpapiere der Stufe 3 verwendet wird, ist nicht unmittelbar bestimmbar.

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse von Finanzinstrumenten zum 30. Juni 2017, die zum beizulegenden Zeitwert gemäß FRS 102 bewertet werden.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Absolute Insight Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	11.377.345	26.989.064	–	38.366.409
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	6.119.325	–	6.119.325
Kreditverzugsswaps	–	214.950	–	214.950
Aktien	1.226.565	168.296	–	1.394.861
Aktienindexswaps	–	50.914	–	50.914
Aktienswaps	–	239.579	–	239.579
Variabel verzinsliche Schuldtitel	–	5.813.558	262.662	6.076.220
Terminkontrakte	–	644.771	–	644.771
Futures	225.181	–	–	225.181
Optionen	210.220	27.916	–	238.136
Finanzielle Vermögenswerte	**13.039.311**	**40.268.373**	**262.662**	**53.570.346**
Kreditverzugsswaps	–	(139.930)	–	(139.930)
Aktienindexswaps	–	(9.907)	–	(9.907)
Aktienswaps	–	(301.225)	–	(301.225)
Terminkontrakte	–	(468.575)	–	(468.575)
Futures	(23.992)	–	–	(23.992)
Optionen	(257.946)	(50.398)	–	(308.344)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(281.938)**	**(970.035)**	**–**	**(1.251.973)**
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	483.837.388	1.401.601.134	28.201.080	1.913.639.602
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	307.808.702	–	307.808.702
Kreditverzugsswaps	–	8.926.430	–	8.926.430
Terminkontrakte	–	8.834.021	–	8.834.021
Futures	16.740.466	–	–	16.740.466
Leveraged Loans	–	62.309.726	52.867.691	115.177.417
Optionen	–	407.778	–	407.778
			–	
Finanzielle Vermögenswerte	**500.577.854**	**1.789.887.791**	**81.068.771**	**2.371.534.416**
Kreditverzugsswaps	–	(7.398.522)	–	(7.398.522)
Terminkontrakte	–	(12.993.865)	–	(12.993.865)
Futures	(44.987.224)	–	–	(44.987.224)
Optionen	–	(2.589.226)	–	(2.589.226)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(44.987.224)**	**(22.981.613)**	**–**	**(67.968.837)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				
	GBP	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Anleihen	53.029.664	10.020.150	–	63.049.814
Einlagenzertifikate	642.486.918	–	–	642.486.918
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	209.547.877	–	209.547.877
Commercial Paper	–	221.893.482	–	221.893.482
Aktien	188.864.233	–	–	188.864.233
Aktienindexswaps	–	4.618.217	–	4.618.217
Aktienswaps	–	24.785.947	–	24.785.947
Variabel verzinsliche Schuldtitel	–	385.662.939	–	385.662.939
Terminkontrakte	–	227.133	–	227.133
Futures	5.152.930	–	–	5.152.930
Finanzielle Vermögenswerte	**889.533.745**	**856.755.745**	**–**	**1.746.289.490**
Aktienindexswaps	–	(2.102.219)	–	(2.102.219)
Aktienswaps	–	(27.748.489)	–	(27.748.489)
Terminkontrakte	–	(6.886.338)	–	(6.886.338)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(36.737.046)**	**–**	**(36.737.046)**
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund*				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	9.916.211	149.216	–	10.065.427
Terminkontrakte	–	956	–	956
Genussscheine	–	943.336	–	943.336
Finanzielle Vermögenswerte	**9.916.211**	**1.093.508**	**–**	**11.009.719**
Terminkontrakte	–	(3)	–	(3)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(3)**	**–**	**(3)**
BNY Mellon Asian Equity Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	88.813.291	754.020	–	89.567.311
Terminkontrakte	–	11	–	11
Finanzielle Vermögenswerte	**88.813.291**	**754.031**	**–**	**89.567.322**
Terminkontrakte	–	(9)	–	(9)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(9)**	**–**	**(9)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Asian Income Fund				
	GBP	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	21.648.077	–	21.648.077
Terminkontrakte	–	18	–	18
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**21.648.095**	**–**	**21.648.095**
Terminkontrakte	–	(544)	–	(544)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(544)**	**–**	**(544)**
BNY Mellon Brazil Equity Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	25.443.207	33.651.634	–	59.094.841
Terminkontrakte	–	71.137	–	71.137
Optionsscheine	–	16.804	–	16.804
Finanzielle Vermögenswerte	**25.443.207**	**33.739.575**	**–**	**59.182.782**
Terminkontrakte	–	(6.827)	–	(6.827)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(6.827)**	**–**	**(6.827)**
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	16.209.124	–	–	16.209.124
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.064.755	–	–	2.064.755
Terminkontrakte	–	122.893	–	122.893
Futures	151.710	–	–	151.710
Optionen	1.413.942	–	–	1.413.942
Finanzielle Vermögenswerte	**19.839.531**	**122.893**	**–**	**19.962.424**
Terminkontrakte	–	(158.749)	–	(158.749)
Futures	(347.511)	–	–	(347.511)
Optionen	(4.187)	–	–	(4.187)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(351.698)**	**(158.749)**	**–**	**(510.447)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	252.147.334	–	252.147.334
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	7.031.170	–	7.031.170
Terminkontrakte	–	576.937	–	576.937
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**259.755.441**	**–**	**259.755.441**
Terminkontrakte	–	(110.764)	–	(110.764)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(110.764)**	**–**	**(110.764)**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	86.814.210	–	86.814.210
Terminkontrakte	–	191.401	–	191.401
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**87.005.611**	**–**	**87.005.611**
Terminkontrakte	–	(11.209)	–	(11.209)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(11.209)**	**–**	**(11.209)**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	3.790.770	957.439.183	–	961.229.953
Terminkontrakte	–	8.343.907	–	8.343.907
Finanzielle Vermögenswerte	**3.790.770**	**965.783.090**	**–**	**969.573.860**
Terminkontrakte	–	(2.154.702)	–	(2.154.702)
Optionen	–	(93.810)	–	(93.810)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(2.248.512)**	**–**	**(2.248.512)**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	70.687.069	–	70.687.069
Terminkontrakte	–	288.151	–	288.151
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**70.975.220**	**–**	**70.975.220**
Terminkontrakte	–	(172.709)	–	(172.709)
Optionen	–	(6.675)	–	(6.675)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(179.384)**	**–**	**(179.384)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Euroland Bond Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	284.821.830	609.471.618	–	894.293.448
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	13.403.795	–	13.403.795
Kreditverzugsswaps	–	1.021.600	–	1.021.600
Terminkontrakte	–	6.402.444	–	6.402.444
Futures	1.690.441	–	–	1.690.441
Zinsswaps	–	548.483	–	548.483
Optionen	–	1.051.915	–	1.051.915
Finanzielle Vermögenswerte	**286.512.271**	**631.899.855**	**–**	**918.412.126**
Kreditverzugsswaps	–	(813.381)	–	(813.381)
Terminkontrakte	–	(1.096.669)	–	(1.096.669)
Futures	(1.902.940)	–	–	(1.902.940)
Zinsswaps	–	(744.018)	–	(744.018)
Optionen	–	(84.452)	–	(84.452)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(1.902.940)**	**(2.738.520)**	**–**	**(4.641.460)**
BNY Mellon European Credit Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	–	84.814.191	–	84.814.191
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	5.473.831	–	5.473.831
Kreditverzugsswaps	–	44.419	–	44.419
Terminkontrakte	–	277.546	–	277.546
Futures	23.494	–	–	23.494
Finanzielle Vermögenswerte	**23.494**	**90.609.987**	**–**	**90.633.481**
Kreditverzugsswaps	–	(253.410)	–	(253.410)
Terminkontrakte	–	(6.780)	–	(6.780)
Futures	(131.622)	–	–	(131.622)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(131.622)**	**(260.190)**	**–**	**(391.812)**
BNY Mellon Global Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	286.421.598	254.928.036	–	541.349.634
Terminkontrakte	–	4.229.113	–	4.229.113
Optionen	363.484	–	–	363.484
Finanzielle Vermögenswerte	**286.785.082**	**259.157.149**	**–**	**545.942.231**
Terminkontrakte	–	(5.082.098)	–	(5.082.098)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(5.082.098)**	**–**	**(5.082.098)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Credit Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	27.923.738	364.422.349	646.015	392.992.102
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	14.811.740	–	14.811.740
Kreditverzugsswaps	–	790.806	–	790.806
Terminkontrakte	–	14.871.053	–	14.871.053
Futures	1.281.810	–	–	1.281.810
Optionen	–	70.671	–	70.671
Finanzielle Vermögenswerte	**29.205.548**	**394.966.619**	**646.015**	**424.818.182**
Kreditverzugsswaps	–	(2.774.252)	–	(2.774.252)
Terminkontrakte	–	(3.814.292)	–	(3.814.292)
Futures	(1.748.239)	–	–	(1.748.239)
Optionen	–	(72.440)	–	(72.440)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(1.748.239)**	**(6.660.984)**	**–**	**(8.409.223)**
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	136.677.617	331.414.117	–	468.091.734
Organismen für gemeinsame Anlagen	22.970.283	–	–	22.970.283
Terminkontrakte	–	5.514.608	–	5.514.608
Futures	361.973	–	–	361.973
Optionen	334.594	–	–	334.594
Finanzielle Vermögenswerte	**160.344.467**	**336.928.725**	**–**	**497.273.192**
Terminkontrakte	–	(3.245.870)	–	(3.245.870)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(3.245.870)**	**–**	**(3.245.870)**
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	65.996.108	357.270	–	66.353.378
Terminkontrakte	–	5.091	–	5.091
Finanzielle Vermögenswerte	**65.996.108**	**362.361**	**–**	**66.358.469**
BNY Mellon Global Equity Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	277.824.634	1.475.439	–	279.300.073
Terminkontrakte	–	13.930	–	13.930
Finanzielle Vermögenswerte	**277.824.634**	**1.489.369**	**–**	**279.314.003**
Terminkontrakte	–	(3.157)	–	(3.157)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(3.157)**	**–**	**(3.157)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Equity Income Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	795.761.197	–	–	795.761.197
Terminkontrakte	–	3.818.065	–	3.818.065
Finanzielle Vermögenswerte	**795.761.197**	**3.818.065**	**–**	**799.579.262**
Terminkontrakte	–	(1.944)	–	(1.944)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(1.944)**	**–**	**(1.944)**
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	124.053.003	–	124.053.003
Terminkontrakte	–	810.105	–	810.105
Leveraged Loans	–	3.226.847	–	3.226.847
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**128.089.955**	**–**	**128.089.955**
Terminkontrakte	–	(409.043)	–	(409.043)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(409.043)**	**–**	**(409.043)**
BNY Mellon Global Leaders Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	35.185.697	–	–	35.185.697
Terminkontrakte	–	12.549	–	12.549
Finanzielle Vermögenswerte	**35.185.697**	**12.549**	**–**	**35.198.246**
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	7.082.971	53.817.927	–	60.900.898
Terminkontrakte	–	560.675	–	560.675
Futures	301.007	–	–	301.007
Zinsswaps	–	57.743	–	57.743
Leveraged Loans	–	2.644.551	–	2.644.551
Optionen	–	181.084	–	181.084
Finanzielle Vermögenswerte	**7.383.978**	**57.261.980**	**–**	**64.645.958**
Terminkontrakte	–	(323.007)	–	(323.007)
Futures	(187.144)	–	–	(187.144)
Zinsswaps	–	(98.958)	–	(98.958)
Optionen	–	(12.200)	–	(12.200)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(187.144)**	**(434.165)**	**–**	**(621.309)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Opportunities Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	6.701.107	–	–	6.701.107
Aktien	80.934.195	–	–	80.934.195
Terminkontrakte	–	373.142	–	373.142
Finanzielle Vermögenswerte	**87.635.302**	**373.142**	**–**	**88.008.444**
Terminkontrakte	–	(669)	–	(669)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(669)**	**–**	**(669)**
BNY Mellon Global Property Securities Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	11.778.691	–	–	11.778.691
Terminkontrakte	–	4	–	4
Finanzielle Vermögenswerte	**11.778.691**	**4**	**–**	**11.778.695**
Terminkontrakte	–	(13)	–	(13)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(13)**	**–**	**(13)**
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	718.263.981	564.717.104	–	1.282.981.085
Organismen für gemeinsame Anlagen	154.756.470	176.713.160	–	331.469.630
Aktien	2.140.545.635	–	–	2.140.545.635
Terminkontrakte	–	109.044.524	–	109.044.524
Futures	5.531.559	–	–	5.531.559
Optionen	4.176.023	–	–	4.176.023
Finanzielle Vermögenswerte	**3.023.273.668**	**850.474.788**	**–**	**3.873.748.456**
Terminkontrakte	–	(14.240.259)	–	(14.240.259)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(14.240.259)**	**–**	**(14.240.259)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				
	GBP	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Anleihen	13.414.984	9.795.700	–	23.210.684
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.562.017	3.046.700	–	5.608.717
Aktien	35.628.363	–	–	35.628.363
Terminkontrakte	–	243.255	–	243.255
Futures	95.184	–	–	95.184
Optionen	68.733	–	–	68.733
Finanzielle Vermögenswerte	**51.769.281**	**13.085.655**	**–**	**64.854.936**
Terminkontrakte	–	(588.192)	–	(588.192)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(588.192)**	**–**	**(588.192)**
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	95.813.619	87.451.269	–	183.264.888
Organismen für gemeinsame Anlagen	23.867.285	28.333.798	–	52.201.083
Aktien	314.957.633	–	–	314.957.633
Terminkontrakte	–	1.335.783	–	1.335.783
Futures	835.441	–	–	835.441
Optionen	623.784	–	–	623.784
Finanzielle Vermögenswerte	**436.097.762**	**117.120.850**	**–**	**553.218.612**
Terminkontrakte	–	(16.261.662)	–	(16.261.662)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(16.261.662)**	**–**	**(16.261.662)**
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	638.864.531	–	638.864.531
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	47.470.010	–	47.470.010
Aktien	2.187.723	–	–	2.187.723
Terminkontrakte	–	4.373.318	–	4.373.318
Leveraged Loans	–	24.908.972	8.215.923	33.124.895
Finanzielle Vermögenswerte	**2.187.723**	**715.616.831**	**8.215.923**	**726.020.477**
Terminkontrakte	–	(6.239.212)	–	(6.239.212)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(6.239.212)**	**–**	**(6.239.212)**
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund				
	JPY	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Aktien	4.784.503.015	–	–	4.784.503.015
Terminkontrakte	–	16.979.171	–	16.979.171
Finanzielle Vermögenswerte	**4.784.503.015**	**16.979.171**	**–**	**4.801.482.186**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund				
	JPY	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Immobilienkapitalgesellschaft ("REIT")	1.672.016.325	–	–	1.672.016.325
Finanzielle Vermögenswerte	**1.672.016.325**	**–**	**–**	**1.672.016.325**
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				
	JPY	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Aktien	3.166.177.300	–	–	3.166.177.300
Terminkontrakte	–	56.472.570	–	56.472.570
Finanzielle Vermögenswerte	**3.166.177.300**	**56.472.570**	**–**	**3.222.649.870**
Terminkontrakte	–	(9.716.589)	–	(9.716.589)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(9.716.589)**	**–**	**(9.716.589)**
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	1.249.415.051	–	–	1.249.415.051
Terminkontrakte	–	2.872	–	2.872
Finanzielle Vermögenswerte	**1.249.415.051**	**2.872**	**–**	**1.249.417.923**
Terminkontrakte	–	(14.766)	–	(14.766)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(14.766)**	**–**	**(14.766)**
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	20.903	–	–	20.903
Aktien	86.590.757	–	–	86.590.757
Terminkontrakte	–	17	–	17
Finanzielle Vermögenswerte	**86.611.660**	**17**	**–**	**86.611.677**
Futures	(1.454)	–	–	(1.454)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(1.454)**	**–**	**–**	**(1.454)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	109.923.759	1.830.467	–	111.754.226
Finanzielle Vermögenswerte	**109.923.759**	**1.830.467**	**–**	**111.754.226**
Futures	(32.470)	–	–	(32.470)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(32.470)**	**–**	**–**	**(32.470)**
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	10.860.512	67.272.261	–	78.132.773
Terminkontrakte	–	1.747.915	–	1.747.915
Futures	374.405	–	–	374.405
Zinsswaps	–	71.257	–	71.257
Optionen	–	165.518	–	165.518
Finanzielle Vermögenswerte	**11.234.917**	**69.256.951**	**–**	**80.491.868**
Terminkontrakte	–	(459.202)	–	(459.202)
Futures	(188.892)	–	–	(188.892)
Zinsswaps	–	(109.250)	–	(109.250)
Optionen	–	(15.168)	–	(15.168)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(188.892)**	**(583.620)**	**–**	**(772.512)**
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Organismen für gemeinsame Anlagen	750.411	–	–	750.411
Aktien	99.349.845	–	–	99.349.845
Terminkontrakte	–	63	–	63
Finanzielle Vermögenswerte	**100.100.256**	**63**	**–**	**100.100.319**
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	147.420.117	1.719.118	–	149.139.235
Terminkontrakte	–	13.548	–	13.548
Finanzielle Vermögenswerte	**147.420.117**	**1.732.666**	**–**	**149.152.783**
Terminkontrakte	–	(63)	–	(63)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(63)**	**–**	**(63)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	26.005.870	–	26.005.870
Terminkontrakte	–	45.166	–	45.166
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**26.051.036**	**–**	**26.051.036**
Terminkontrakte	–	(9.442)	–	(9.442)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(9.442)**	**–**	**(9.442)**
BNY Mellon US Opportunities Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Organismen für gemeinsame Anlagen	543.734	–	–	543.734
Aktien	39.954.526	–	–	39.954.526
Finanzielle Vermögenswerte	**40.498.260**	**–**	**–**	**40.498.260**

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse von Finanzinstrumenten zum 31. Dezember 2016, die zum beizulegenden Zeitwert gemäß FRS 102 bewertet wurden.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Absolute Insight Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	21.458.709	22.435.137	802.520	44.696.366
Einlagenzertifikate	2.000.482	–	–	2.000.482
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	7.029.409	–	7.029.409
Commercial Paper	–	1.500.435	–	1.500.435
Kreditverzugsswaps	–	253.034	–	253.034
Aktien	1.833.518	170.246	–	2.003.764
Aktienindexswaps	–	1.100	–	1.100
Aktienswaps	–	633.739	–	633.739
Variabel verzinsliche Schuldtitel	–	7.336.914	520.685	7.857.599
Terminkontrakte	–	475.785	–	475.785
Futures	119.077	–	–	119.077
Leveraged Loans	–	735.288	197.393	932.681
Optionen	234.344	211.708	–	446.052
Finanzielle Vermögenswerte	**25.646.130**	**40.782.795**	**1.520.598**	**67.949.523**
Kreditverzugsswaps	–	(92.724)	–	(92.724)
Aktienindexswaps	–	(175.842)	–	(175.842)
Aktienswaps	–	(448.962)	–	(448.962)
Terminkontrakte	–	(1.268.639)	–	(1.268.639)
Futures	(95.431)	–	–	(95.431)
Optionen	(235.381)	(125.397)	–	(360.778)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(330.812)**	**(2.111.564)**	**–**	**(2.442.376)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	544.069.191	1.151.278.361	19.370.125	1.714.717.677
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	178.516.529	–	178.516.529
Kreditverzugsswaps	–	5.791.911	–	5.791.911
Terminkontrakte	–	3.381.848	–	3.381.848
Futures	8.760.528	–	–	8.760.528
Leveraged Loans	–	14.387.276	58.475.647	72.862.923
Optionen	–	1.021.171	–	1.021.171
Finanzielle Vermögenswerte	**552.829.719**	**1.354.377.096**	**77.845.772**	**1.985.052.587**
Kreditverzugsswaps	–	(10.625.097)	–	(10.625.097)
Terminkontrakte	–	(47.943.411)	–	(47.943.411)
Futures	(7.820.046)	–	–	(7.820.046)
Optionen	–	(426.203)	–	(426.203)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(7.820.046)**	**(58.994.711)**	**–**	**(66.814.757)**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund				
	GBP	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Einlagenzertifikate	1.023.363.190	–	–	1.023.363.190
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	226.979.296	–	226.979.296
Commercial Paper	–	252.064.172	–	252.064.172
Aktien	231.120.316	–	–	231.120.316
Aktienindexswaps	–	193.529	–	193.529
Aktienswaps	–	70.691.865	–	70.691.865
Variabel verzinsliche Schuldtitel	–	448.541.017	–	448.541.017
Terminkontrakte	–	43.852.740	–	43.852.740
Finanzielle Vermögenswerte	**1.254.483.506**	**1.042.322.619**	**–**	**2.296.806.125**
Aktienindexswaps	–	(21.640.183)	–	(21.640.183)
Aktienswaps	–	(53.208.971)	–	(53.208.971)
Terminkontrakte	–	(1.085.753)	–	(1.085.753)
Futures	(2.789.288)	–	–	(2.789.288)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(2.789.288)**	**(75.934.907)**	**–**	**(78.724.195)**
BNY Mellon Asian Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	64.884	25.091.179	–	25.156.063
Terminkontrakte	–	35.124	–	35.124
Futures	7.844	–	–	7.844
Finanzielle Vermögenswerte	**72.728**	**25.126.303**	**–**	**25.199.031**
Terminkontrakte	–	(2.855)	–	(2.855)
Futures	(14.576)	–	–	(14.576)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(14.576)**	**(2.855)**	**–**	**(17.431)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Asian Equity Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	70.481.225	1.848.866	–	72.330.091
Finanzielle Vermögenswerte	**70.481.225**	**1.848.866**	**–**	**72.330.091**
Terminkontrakte	–	(11)	–	(11)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(11)**	**–**	**(11)**
BNY Mellon Asian Income Fund				
	GBP	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	17.847.250	–	17.847.250
Terminkontrakte	–	1.627	–	1.627
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**17.848.877**	**–**	**17.848.877**
Terminkontrakte	–	(10)	–	(10)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(10)**	**–**	**(10)**
BNY Mellon Brazil Equity Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	37.292.285	41.885.514	–	79.177.799
Terminkontrakte	–	2.239	–	2.239
Finanzielle Vermögenswerte	**37.292.285**	**41.887.753**	**–**	**79.180.038**
Terminkontrakte	–	(6.295)	–	(6.295)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(6.295)**	**–**	**(6.295)**
BNY Mellon Dynamic Total Return Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	11.893.885	–	–	11.893.885
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.569.644	–	–	1.569.644
Terminkontrakte	–	143.580	–	143.580
Futures	207.249	–	–	207.249
Optionen	1.535.730	–	–	1.535.730
Finanzielle Vermögenswerte	**15.206.508**	**143.580**	**–**	**15.350.088**
Terminkontrakte	–	(92.633)	–	(92.633)
Futures	(148.319)	–	–	(148.319)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(148.319)**	**(92.633)**	**–**	**(240.952)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	157.109.596	–	157.109.596
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	13.406.035	–	13.406.035
Terminkontrakte	–	70.565	–	70.565
Futures	6.530	–	–	6.530
Finanzielle Vermögenswerte	**6.530**	**170.586.196**	**–**	**170.592.726**
Terminkontrakte	–	(41.868)	–	(41.868)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(41.868)**	**–**	**(41.868)**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	59.856.214	–	59.856.214
Terminkontrakte	–	612	–	612
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**59.856.826**	**–**	**59.856.826**
Terminkontrakte	–	(1.019)	–	(1.019)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(1.019)**	**–**	**(1.019)**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	16.766.415	801.973.324	–	818.739.739
Terminkontrakte	–	5.330.637	–	5.330.637
Optionen	–	2.241	–	2.241
Finanzielle Vermögenswerte	**16.766.415**	**807.306.202**	**–**	**824.072.617**
Terminkontrakte	–	(18.731.022)	–	(18.731.022)
Optionen	–	(1.687.806)	–	(1.687.806)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(20.418.828)**	**–**	**(20.418.828)**
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	254.566	64.932.447	–	65.187.013
Terminkontrakte	–	428.046	–	428.046
Optionen	–	154	–	154
Finanzielle Vermögenswerte	**254.566**	**65.360.647**	**–**	**65.615.213**
Terminkontrakte	–	(598.370)	–	(598.370)
Optionen	–	(123.495)	–	(123.495)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(721.865)**	**–**	**(721.865)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Euroland Bond Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	334.986.829	959.277.187	–	1.294.264.016
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	33.406.331	–	33.406.331
Kreditverzugsswaps	–	1.408.407	–	1.408.407
Terminkontrakte	–	8.853.761	–	8.853.761
Futures	5.872.058	–	–	5.872.058
Optionen	–	257	–	257
Finanzielle Vermögenswerte	**340.858.887**	**1.002.945.943**	**–**	**1.343.804.830**
Kreditverzugsswaps	–	(1.471.456)	–	(1.471.456)
Terminkontrakte	–	(7.509.478)	–	(7.509.478)
Futures	(1.576.752)	–	–	(1.576.752)
Zinsswaps	–	(660.344)	–	(660.344)
Optionen	–	(354.623)	–	(354.623)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(1.576.752)**	**(9.995.901)**	**–**	**(11.572.653)**
BNY Mellon European Credit Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	–	78.038.088	805.932	78.844.020
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	4.303.868	–	4.303.868
Kreditverzugsswaps	–	54.725	–	54.725
Terminkontrakte	–	25.260	–	25.260
Futures	71.968	–	–	71.968
Finanzielle Vermögenswerte	**71.968**	**82.421.941**	**805.932**	**83.299.841**
Kreditverzugsswaps	–	(70.015)	–	(70.015)
Terminkontrakte	–	(414.872)	–	(414.872)
Futures	(48.633)	–	–	(48.633)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(48.633)**	**(484.887)**	**–**	**(533.520)**
BNY Mellon Global Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	257.702.604	215.443.327	–	473.145.931
Terminkontrakte	–	2.103.316	–	2.103.316
Optionen	226.359	–	–	226.359
Finanzielle Vermögenswerte	**257.928.963**	**217.546.643**	**–**	**475.475.606**
Terminkontrakte	–	(3.856.815)	–	(3.856.815)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(3.856.815)**	**–**	**(3.856.815)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Credit Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	23.333.447	348.008.468	1.944.968	373.286.883
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	29.113.649	–	29.113.649
Kreditverzugsswaps	–	381.209	–	381.209
Terminkontrakte	–	6.423.009	–	6.423.009
Futures	423.470	–	–	423.470
Optionen	–	87.727	–	87.727
Finanzielle Vermögenswerte	**23.756.917**	**384.014.062**	**1.944.968**	**409.715.947**
Kreditverzugsswaps	–	(664.699)	–	(664.699)
Terminkontrakte	–	(7.591.825)	–	(7.591.825)
Futures	(375.700)	–	–	(375.700)
Optionen	–	(36.867)	–	(36.867)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(375.700)**	**(8.293.391)**	**–**	**(8.669.091)**
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	61.507.934	273.878.777	–	335.386.711
Organismen für gemeinsame Anlagen	12.314.905	–	–	12.314.905
Terminkontrakte	–	4.405.739	–	4.405.739
Optionen	201.148	–	–	201.148
Finanzielle Vermögenswerte	**74.023.987**	**278.284.516**	**–**	**352.308.503**
Terminkontrakte	–	(503.022)	–	(503.022)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(503.022)**	**–**	**(503.022)**
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	29.750.393	–	–	29.750.393
Terminkontrakte	–	186	–	186
Finanzielle Vermögenswerte	**29.750.393**	**186**	**–**	**29.750.579**
Terminkontrakte	–	(166)	–	(166)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(166)**	**–**	**(166)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Equity Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	246.410.689	–	–	246.410.689
Terminkontrakte	–	288.439	–	288.439
Finanzielle Vermögenswerte	**246.410.689**	**288.439**	**–**	**246.699.128**
Terminkontrakte	–	(303.083)	–	(303.083)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(303.083)**	**–**	**(303.083)**
BNY Mellon Global Equity Income Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	671.649.083	–	–	671.649.083
Terminkontrakte	–	326.694	–	326.694
Finanzielle Vermögenswerte	**671.649.083**	**326.694**	**–**	**671.975.777**
Terminkontrakte	–	(13.160)	–	(13.160)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(13.160)**	**–**	**(13.160)**
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	143.293.603	–	143.293.603
Terminkontrakte	–	26.716	–	26.716
Leveraged Loans	–	3.709.426	–	3.709.426
Finanzielle Vermögenswerte	**–**	**147.029.745**	**–**	**147.029.745**
Terminkontrakte	–	(338.282)	–	(338.282)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(338.282)**	**–**	**(338.282)**
BNY Mellon Global Leaders Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Aktien	27.564.304	–	–	27.564.304
Finanzielle Vermögenswerte	**27.564.304**	**–**	**–**	**27.564.304**
Terminkontrakte	–	(1.773)	–	(1.773)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(1.773)**	**–**	**(1.773)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	17.696.166	105.813.812	–	123.509.978
Terminkontrakte	–	1.155.073	–	1.155.073
Futures	469.500	–	–	469.500
Zinsswaps	–	127.290	–	127.290
Leveraged Loans	–	4.198.957	–	4.198.957
Optionen	–	59	–	59
Finanzielle Vermögenswerte	**18.165.666**	**111.295.191**	**–**	**129.460.857**
Terminkontrakte	–	(1.918.251)	–	(1.918.251)
Futures	(357.970)	–	–	(357.970)
Optionen	–	(117.205)	–	(117.205)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(357.970)**	**(2.035.456)**	**–**	**(2.393.426)**
BNY Mellon Global Opportunities Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	8.201.332	–	–	8.201.332
Aktien	96.413.335	–	–	96.413.335
Terminkontrakte	–	570.053	–	570.053
Finanzielle Vermögenswerte	**104.614.667**	**570.053**	**–**	**105.184.720**
Terminkontrakte	–	(384.937)	–	(384.937)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(384.937)**	**–**	**(384.937)**
BNY Mellon Global Property Securities Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	21.164.576	–	–	21.164.576
Terminkontrakte	–	18	–	18
Finanzielle Vermögenswerte	**21.164.576**	**18**	**–**	**21.164.594**
Terminkontrakte	–	(4.690)	–	(4.690)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(4.690)**	**–**	**(4.690)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Anleihen	907.970.917	541.031.886	–	1.449.002.803
Organismen für gemeinsame Anlagen	248.385.151	155.185.553	–	403.570.704
Aktien	2.053.619.020	–	–	2.053.619.020
Terminkontrakte	–	23.324.103	–	23.324.103
Optionen	3.284.016	–	–	3.284.016
Finanzielle Vermögenswerte	**3.213.259.104**	**719.541.542**	**–**	**3.932.800.646**
Terminkontrakte	–	(137.485.437)	–	(137.485.437)
Futures	(19.356.582)	–	–	(19.356.582)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(19.356.582)**	**(137.485.437)**	**–**	**(156.842.019)**
BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP)				
	GBP	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Anleihen	13.595.560	8.709.600	–	22.305.160
Organismen für gemeinsame Anlagen	3.951.113	2.354.471	–	6.305.584
Aktien	33.123.611	–	–	33.123.611
Terminkontrakte	–	453.502	–	453.502
Optionen	52.304	–	–	52.304
Finanzielle Vermögenswerte	**50.722.588**	**11.517.573**	**–**	**62.240.161**
Terminkontrakte	–	(90.570)	–	(90.570)
Futures	(314.166)	–	–	(314.166)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(314.166)**	**(90.570)**	**–**	**(404.736)**
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	135.871.268	87.071.184	–	222.942.452
Organismen für gemeinsame Anlagen	38.985.034	23.914.895	–	62.899.929
Aktien	322.104.173	–	–	322.104.173
Terminkontrakte	–	15.464.311	–	15.464.311
Optionen	516.828	–	–	516.828
Finanzielle Vermögenswerte	**497.477.303**	**126.450.390**	**–**	**623.927.693**
Terminkontrakte	–	(566.229)	–	(566.229)
Futures	(2.957.660)	–	–	(2.957.660)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(2.957.660)**	**(566.229)**	**–**	**(3.523.889)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	–	415.837.232	–	415.837.232
Organismen für gemeinsame Anlagen	–	1.945.000	–	1.945.000
Aktien	2.588.551	–	–	2.588.551
Terminkontrakte	–	2.178.023	–	2.178.023
Leveraged Loans	–	21.296.275	–	21.296.275
Finanzielle Vermögenswerte	**2.588.551**	**441.256.530**	**–**	**443.845.081**
Terminkontrakte	–	(1.773.904)	–	(1.773.904)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(1.773.904)**	**–**	**(1.773.904)**
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund				
	JPY	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Aktien	2.258.689.330	–	–	2.258.689.330
Terminkontrakte	–	14.172.892	–	14.172.892
Finanzielle Vermögenswerte	**2.258.689.330**	**14.172.892**	**–**	**2.272.862.222**
Terminkontrakte	–	(72.660)	–	(72.660)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(72.660)**	**–**	**(72.660)**
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund				
	JPY	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Immobilienkapitalgesellschaft („REIT“)	2.133.619.950	–	–	2.133.619.950
Finanzielle Vermögenswerte	**2.133.619.950**	**–**	**–**	**2.133.619.950**
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund				
	JPY	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Aktien	2.660.423.400	–	–	2.660.423.400
Terminkontrakte	–	12.061.781	–	12.061.781
Finanzielle Vermögenswerte	**2.660.423.400**	**12.061.781**	**–**	**2.672.485.181**
Terminkontrakte	–	(4.029)	–	(4.029)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(4.029)**	**–**	**(4.029)**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	1.262.788.522	–	–	1.262.788.522
Terminkontrakte	–	2.102	–	2.102
Finanzielle Vermögenswerte	**1.262.788.522**	**2.102**	**–**	**1.262.790.624**
Terminkontrakte	–	(500)	–	(500)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**–**	**(500)**	**–**	**(500)**
BNY Mellon Pan European Equity Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	1.871.059	54.795	–	1.925.854
Terminkontrakte	–	23	–	23
Finanzielle Vermögenswerte	**1.871.059**	**54.818**	**–**	**1.925.877**
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	39.960	–	–	39.960
Aktien	85.929.892	–	–	85.929.892
Terminkontrakte	–	225	–	225
Finanzielle Vermögenswerte	**85.969.852**	**225**	**–**	**85.970.077**
Futures	(3.034)	–	–	(3.034)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(3.034)**	**–**	**–**	**(3.034)**
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund				
	EUR	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktien	34.052.231	487.545	–	34.539.776
Futures	1.006	–	–	1.006
Finanzielle Vermögenswerte	**34.053.237**	**487.545**	**–**	**34.540.782**

15. ZIELE UND STRATEGIEN DES RISIKOMANAGEMENTS Forts.

BEWERTUNG DES BEIZULEGENDEN ZEITWERTS Forts.

Fonds Klassifizierung	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Anleihen	15.068.551	63.684.777	–	78.753.328
Terminkontrakte	–	487.091	–	487.091
Futures	225.023	–	–	225.023
Zinsswaps	–	83.090	–	83.090
Optionen	–	11	–	11
Finanzielle Vermögenswerte	**15.293.574**	**64.254.969**	**–**	**79.548.543**
Terminkontrakte	–	(2.708.149)	–	(2.708.149)
Futures	(229.232)	–	–	(229.232)
Optionen	–	(23.163)	–	(23.163)
Finanzielle Verbindlichkeiten	**(229.232)**	**(2.731.312)**	**–**	**(2.960.544)**
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.261.174	–	–	1.261.174
Aktien	138.190.537	–	–	138.190.537
Finanzielle Vermögenswerte	**139.451.711**	**–**	**–**	**139.451.711**
BNY Mellon US Opportunites Fund				
	USD	**USD**	**USD**	**USD**
Organismen für gemeinsame Anlagen	31.675	–	–	31.675
Aktien	31.490.008	–	–	31.490.008
Finanzielle Vermögenswerte	**31.521.683**	**–**	**–**	**31.521.683**

16. EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Zum 30. Juni 2017 oder 31. Dezember 2016 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

17. GETRENNTE HAFTUNG

Die Gesellschaft macht von den Bestimmungen zur Haftungstrennung in Abschnitt 1405 (1) des Companies Act 2014 Gebrauch in seiner neusten Fassung. Nach irischem Recht ist die Gesellschaft als Ganzes demnach allgemein nicht haftbar gegenüber Dritten, und allgemein besteht kein Potenzial für wechselseitige Haftung unter den Fonds.

18. WICHTIGE EREIGNISSE

Der BNY Mellon Asia Rising Stars Fund wurde am 10. Januar 2017 aufgelegt.

Der BNY Mellon U.S. Equity Income Fund wurde am 17. Januar 2017 aufgelegt.

Der BNY Mellon Pan European Equity Fund wurde am 9. März 2017 aufgelöst.

Der BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund wurde am 19. April 2017 aufgelegt.

Der BNY Mellon Asian Bond Fund wurde am 31. Mai 2017 aufgelöst.

Mit Wirkung zum 2. Juni 2017 änderte der BNY Mellon Global High Yield Bond Fund seine Benchmark von Bank of America Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index in Bank of America Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index, senkte der BNY Mellon Targeted Return Bond Fund sein erwartetes Mindestmaß an Leverage von 500% bis 1.000% auf 100% bis 1,000% und erhöhte der BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund seinen erwarteten Mindest- und Höchstbereich an Leverage von 0% bis 200% auf 100% bis 1.000%.

19. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Die Gesellschaft gab am 3. Juli 2017 folgende Ausschüttungen bekannt:

Fonds	Anteilsklasse	Währung	3. Juli 2017
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	C-Klasse (Inc)	EUR	0,1244
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	0,1310
	R-Klasse (Inc)	EUR	0,0675
	S-Klasse (Inc)	EUR	0,2031
	T-Klasse (Hedged)	CHF	0,1977
	Sterling T (Acc) (Hedged)	GBP	0,2376
	W-Klasse (Acc)	EUR	0,0964
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	0,1041
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	USD	0,1048
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,1026
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,1005
	Sterling X (Acc) (Hedged)	GBP	0,3555
	Z-Klasse (Acc)	EUR	0,1177
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	1,1203
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	1,4946
	X-Klasse	USD	1,9688
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	C-Klasse (Inc)	USD	0,0112
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0132
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	A-Klasse (Inc)	USD	0,0081
	A-Klasse (Inc)	EUR	0,0116
	Sterling A (Acc)	GBP	0,0139
	Sterling B (Acc)	GBP	0,0150
	C-Klasse (Inc)	USD	0,0096
	C-Klasse (Inc)	EUR	0,0120
	Sterling C (Acc)	GBP	0,0227
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0147
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0089
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	0,0081
	W-Klasse (Hedged)	EUR	0,0123
	W-Klasse (Inc)	USD	0,0098
	W-Klasse (Inc)	EUR	0,0112
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0122
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0100
	X-Klasse (Inc)	CHF	0,0112
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	X-Klasse (Inc)	USD	0,0173

19. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	3. Juli 2017
BNY Mellon Euroland Bond Fund	A-Klasse (Inc)	EUR	0,0039
	B-Klasse (Inc)	EUR	0,0046
	C-Klasse (Inc)	EUR	0,0059
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	0,0036
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	USD	0,0051
	W-Klasse (Acc)	EUR	0,0048
BNY Mellon European Credit Fund	C-Klasse (Inc)	EUR	0,2128
	X-Klasse	EUR	0,4089
	X-Klasse (Inc)	EUR	0,3690
BNY Mellon Global Bond Fund	C-Klasse (Inc)	USD	0,0028
	W-Klasse (Acc)	EUR	0,0013
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	A-Klasse (Inc)	USD	0,0029
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0025
	I-Klasse (Hedged)	EUR	0,0040
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0037
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	0,0045
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0048
BNY Mellon Global Equity Income Fund	A-Klasse (Inc)	USD	0,0127
	A-Klasse (Inc)	EUR	0,0114
	Sterling A (Acc)	GBP	0,0145
	B-Klasse	EUR	0,0199
	B-Klasse (Inc)	USD	0,0152
	B-Klasse (Inc)	EUR	0,0174
	Sterling B (Inc)	GBP	0,0184
	C-Klasse (Inc)	USD	0,0157
	C-Klasse (Inc)	EUR	0,0170
	Sterling C (Inc)	GBP	0,0189
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0111
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0115
	W-Klasse	EUR	0,0152
	W-Klasse (Inc)	USD	0,0132
	Sterling W (Acc)	GBP	0,0190
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0164
	Z-Klasse (Acc)	USD	0,0127
	Z-Klasse (Acc)	EUR	0,0140
	Z-Klasse (Inc)	USD	0,0118
	Z-Klasse (Inc)	EUR	0,0114
	Sterling Z (Inc)	GBP	0,0145
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	A-Klasse (Inc)	EUR	0,0165
	C-Klasse (Inc)	USD	0,0058
	X-Klasse (Inc)	USD	0,0153
	X-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0144
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	0,0100
BNY Mellon Global Property Securities Fund	Sterling I (Inc) (Hedged)	GBP	0,0235
	Sterling J (Acc) (Hedged)	GBP	0,0166
	Sterling J (Inc) (Hedged)	GBP	0,0157
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	A-Klasse (Acc)	USD	0,0101
	C-Klasse (Acc)	USD	0,0115
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0096
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0108
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0106
	W-Klasse (Acc)	USD	0,0121
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0112
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	CHF	0,0114
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0112
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0118
	X-Klasse (Acc)	USD	0,0135
	Y-Klasse (Acc)	USD	0,0136
	Sterling Y (Acc) (Hedged)	GBP	0,0133

19. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG Forts.

Fonds	Anteilsklasse	Währung	3. Juli 2017
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	C-Klasse (Acc)	JPY	0,3219
	W-Klasse (Inc)	JPY	0,3819
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	A-Klasse (Acc)	USD	0,0053
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0074
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund*	C-Klasse (Acc)	USD	0,0064
	C-Klasse (Inc)	USD	0,0063
	E-Klasse (Inc)	USD	0,0063
	Sterling E (Acc)	GBP	0,0061
	Sterling E (Inc)	GBP	0,0061
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0043
	W-Klasse (Acc)	USD	0,0064
	W-Klasse (Inc)	USD	0,0064
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0061
BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund*	C-Klasse (Acc)	USD	0,0068
	C-Klasse (Inc)	EUR	0,0066
	E-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0067
	E-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0067
	Sterling E (Acc) (Hedged)	GBP	0,0069
	Sterling E (Inc) (Hedged)	GBP	0,0069
	H-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0067
	H-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0067
	I-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0067
	I-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0067
	Sterling I (Acc) (Hedged)	GBP	0,0069
	Sterling I (Inc) (Hedged)	GBP	0,0069
	W-Klasse (Acc)	USD	0,0070
	W-Klasse (Acc) (Hedged)	EUR	0,0067
	W-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0067
	Sterling W (Acc) (Hedged)	GBP	0,0069
	Sterling W (Inc) (Hedged)	GBP	0,0069

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

Die Gesellschaft gab am 4. Juli 2017 folgende Ausschüttungen bekannt:

Fonds	Anteilsklasse	Währung	4. Juli 2017
BNY Mellon Asian Income Fund	A-Klasse (Acc)	EUR	0,0114
	A-Klasse (Acc)	USD	0,0096
	A-Klasse (Inc)	EUR	0,0107
	B-Klasse (Acc)	USD	0,0096
	C-Klasse (Acc)	USD	0,0102
	Sterling C (Acc)	GBP	0,0124
	H-Klasse (Inc) Hedged	EUR	0,0094
	J-Klasse (Inc) (Hedged)	EUR	0,0101
	W-Klasse (Inc)	EUR	0,0112
	W-Klasse (Inc)	USD	0,0093
	Sterling W (Inc)	GBP	0,0121

Mit Wirkung vom 31. Juli 2017 beschloss der Verwaltungsrat in Absprache mit dem Anlageverwalter, CentreSquare Investment Management, Inc., den BNY Mellon Global Property Securities Fund im Rahmen einer Zwangsrücknahme am 30. August 2017 aufzulösen.

19. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG Forts.

Der BNY Mellon Dynamic U.S. Equity Fund, BNY Mellon Global Unconstrained Fund und BNY Mellon Global Multi-Asset Income Fund wurden am 2. August 2017 von der Zentralbank genehmigt.

Der BNY Mellon U.S High Yield Beta Fund wurde am 11. August 2017 von der Zentralbank genehmigt.

Außer den genannten gab es nach dem Ende des Berichtszeitraums keine wichtigen Ereignisse, die sich auf die Gesellschaft auswirken.

20. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Abschluss wurde am 17. August 2017 vom Verwaltungsrat genehmigt.

WICHTIGE BEWEGUNGEN IN DEN PORTEFEUILLES

BNY Mellon Absolute Insight Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR	Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in EUR
Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	8.896.461	8.860.499	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund	9.393.342	9.354.939
Netherlands Government Bond 144A 4,500% 15-Jul.-2017	7.100.000	7.241.148	French Treasury Note BTAN 1,750% 25-Feb.-2017	8.480.000	8.480.000
France Treasury Bill BTF 0,000% 11-Mai-2017	6.250.000	6.257.271	France Treasury Bill BTF 0,000% 11-Mai-2017	6.250.000	6.250.954
Finland Government Bond 144A 3,875% 15-Sept.-2017	5.550.000	5.656.061	Finland Government Bond 1,875% 15-Apr.-2017	5.650.000	5.656.827
France Treasury Bill BTF 0,000% 09-Aug.-2017	5.250.000	5.257.321	France Treasury Bill BTF 0,000% 01-März-2017	5.100.000	5.100.000
France Treasury Bill BTF 0,000% 01-März-2017	5.100.000	5.106.827	Bundesrepublik Deutschland 3,750% 04-Jan.-2017	5.000.000	5.000.000
Bundesobligation 0,750% 24-Feb.-2017	3.800.000	3.805.624	French Republic Government Bond 3,750% 25-Apr.-2017	4.500.000	4.525.056
French Republic Government Bond OAT 4,250% 25-Okt.-2017	3.540.000	3.638.629	Bundesobligation 0,750% 24-Feb.-2017	3.800.000	3.800.000
French Treasury Note BTAN 1,000% 25-Jul.-2017	2.500.000	2.516.725	Netherlands Government Bond 2,500% 15-Jan.-2017	3.700.000	3.700.000
French Treasury Note BTAN 1,750% 25-Feb.-2017	2.180.000	2.184.538	Netherlands Government Bond 0,500% 15-Apr.-2017	1.770.000	1.770.000
Finland Government Bond 1,875% 15-Apr.-2017	1.300.000	1.304.684	BNP Paribas SA 0,000% 03-Jan.-2017 CD	1.500.000	1.500.000
Dutch Treasury Certificate 0,000% 31-März-2017	1.000.000	1.000.278	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Jul.-2026	1.573.754	1.438.986
France Treasury Bill BTF 0,000% 15-Feb.-2017	900.000	900.456	Dutch Treasury Certificate 0,000% 31-März-2017	1.000.000	1.000.045
France Treasury Bill BTF 0,000% 08-Feb.-2017	900.000	900.384	Dexia Credit Local 0,000% 11-Jan.-2017 CP	1.000.000	1.000.000
Turkey Government Bond 11,000% 02-März-2022	3.010.000	773.227	France Treasury Bill BTF 0,000% 15-Feb.-2017	900.000	900.000
United States Treasury Bill 0,000% 27-Apr.-2017	700.000	659.360	France Treasury Bill BTF 0,000% 08-Feb.-2017	900.000	900.000
Colombia Government International Bond 5,000% 15-Jun.-2045	700.000	641.496	United States Treasury Bill 0,000% 09-März-2017	810.000	756.953
Ecuador Government International Bond 10,750% 28-März-2022	600.000	611.371	United States Treasury Bill 0,000% 02-März-2017	800.000	750.062
Argentine Republic Government International Bond 7,625% 22-Apr.-2046	600.000	587.943	United States Treasury Bill 0,000% 16-März-2017	800.000	741.801
Oman Government International Bond 6,500% 08-März-2047	600.000	577.291	United States Treasury Bill 0,000% 30-März-2017	750.000	701.335

BNY Mellon Absolute Return Bond Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR	Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in EUR
French Republic Government Bond OAT 1,250% 25-Mai-2036	224.767.000	210.119.968	French Republic Government Bond OAT 1,250% 25-Mai-2036	224.767.000	213.635.318
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,875% 15-Feb.-2047	155.983.290	138.541.796	French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Mai-2026	112.139.000	107.492.157
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb.-2045	107.778.328	90.285.885	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1,375% 15-Feb.-2044	95.359.934	96.772.120
Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 6 (Ausschüttend)	84.802.535	84.376.430	Bundesrepublik Deutschland 2,500% 15-Aug.-2046	61.825.000	86.153.756
Bundesrepublik Deutschland 2,500% 15-Aug.-2046	61.825.000	82.567.288	French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2066	82.537.000	73.809.993
Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 2 (Ausschüttend)	78.831.827	78.534.212	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 2 (Ausschüttend)	63.884.752	63.638.492
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2066	82.537.000	73.020.872	United Kingdom Gilt 2,500% 22-Jul.-2065	40.044.000	60.259.657
Insight Global Funds II plc - Insight Emerging Markets Debt Fund	3.994.979	64.855.338	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb.-2045	68.290.355	59.166.701
United Kingdom Gilt 2,500% 22-Jul.-2065	40.044.000	60.953.828	ABN AMRO Bank NV 0,370% 03-Jul.-2017 FRN	47.300.000	47.361.490
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 144A 1,678% 19-Aug.-2020 FRN	45.460.000	41.440.268	Credit Suisse AG/London 0,011% 30-März-2017 FRN	39.200.000	39.200.000
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 144A 1,733% 06-März-2019 FRN	41.991.000	39.707.481	Insight Liquidity Funds Plc - EUR Cash Fund Class 6 (Ausschüttend)	34.214.179	34.079.486
Westpac Banking Corp 1,653% 06-März-2020 FRN	41.960.000	39.382.524	JPMorgan Chase Bank NA 0,000% 14-Jun.-2018 FRN	26.500.000	26.582.150
Bank of America Corp 0,171% 26-Jul.-2019 FRN	37.446.000	37.665.431	Lloyds Bank Plc 0,209% 21-Aug.-2017 FRN	22.000.000	22.022.840
Bank of America Corp 0,471% 19-Jun.-2019 FRN	34.310.000	34.734.467	National Australia Bank Ltd 0,000% 16-Jan.-2018 FRN	19.713.000	19.755.383
UBS AG/London 144A 1,799% 08-Jun.-2020 FRN	36.026.000	32.085.836	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,000% 23-März-2017 FRN	19.400.000	19.400.000
Morgan Stanley 0,171% 03-Dez.-2019 FRN	29.696.000	29.801.604	Allied Irish Banks PLC 4,125% 26-Nov.-2025 VAR	16.120.000	16.848.355
Goldman Sachs Group Inc/The 0,130% 31-Dez.-2018 FRN	28.900.000	28.956.355	Channel Link Enterprises Finance PLC 3,034% 30-Jun.-2050 FRN	15.850.000	15.850.000
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,391% 20-März-2019 FRN	23.000.000	23.271.263	Societe Generale SA 0,098% 22-Jul.-2018 FRN	15.400.000	15.472.534
Commonwealth Bank of Australia 144A 1,686% 10-März-2020 FRN	20.024.000	18.924.472	JPMorgan Chase & Co 0,088% 21-Feb.-2017 FRN	13.000.000	13.000.000
Santander UK Plc 0,294% 22-Mai-2019 FRN	15.112.000	15.242.606	KBC Group NV 5,625% 29-März-2049 VAR	12.200.000	12.561.714

BNY Mellon Absolute Return Equity Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	480.465.730	480.465.730
BNP Paribas London Branch 0,450% 03-Okt.-2017 CD	50.000.000	50.000.000
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 0,000% 01-Aug.-2017 CD	50.000.000	49.871.400
Erste Abwicklungsanstalt 0,000% 25-Aug.-2017 CP	42.000.000	41.964.129
Regie Autonome Des Transports Parisiens 0,000% 18-Apr.-2017 CP	42.000.000	41.963.383
BPCE 0,450% 05-Apr.-2017 CD	41.000.000	41.000.000
Dexia Credit Local SA 0,000% 11-Aug.-2017 CP	41.000.000	40.885.185
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0,000% 08-Sept.-2017 CD	40.000.000	40.000.000
Danske Bank A/S 0,400% 10-Nov.-2017 CD	40.000.000	40.000.000
DZ Bank AG 0,300% 10-Apr.-2017 CD	40.000.000	40.000.000
Societe Generale 0,330% 31-März-2017 CD	40.000.000	40.000.000
UBS AG 0,280% 17-Aug.-2017 CD	40.000.000	40.000.000
Caisse des Depots et Consignations 0,000% 17-Mai-2017 CD	40.000.000	39.958.312
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,000% 22-Sept.-2017 CP	39.000.000	38.956.582
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ 0,520% 09-Mai-2017 CD	36.000.000	36.012.096
BRED Banque Populaire SA 0,000% 08-Aug.-2017 CD	30.000.000	29.967.520
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0,410% 01-Jun.-2017 CD	25.000.000	25.000.000
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0,300% 04-Sept.-2017 CD	25.000.000	25.000.000
Credit Suisse 0,680% 08-Mai-2017 CD	25.000.000	25.000.000
DZ Bank AG London Branch 0,235% 03-Okt.-2017 CD	25.000.000	25.000.000
ING Bank NV 0,400% 02-Jun.-2017 CD	25.000.000	25.000.000
Societe Generale 0,400% 31-Jul.-2017 CD	25.000.000	25.000.000
National Australia Bank Ltd 0,389% 03-Apr.-2018 FRN	25.000.000	24.997.500
BNZ International Funding Ltd/London 0,939% 12-Jan.-2020 FRN	25.000.000	24.985.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0,000% 05-Jul.-2017 CD	25.000.000	24.978.874
Mizuho Bank Ltd London Branch 0,000% 02-Mai-2017 CD	25.000.000	24.977.213
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,000% 01-Jun.-2017 CD	25.000.000	24.967.166
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0,000% 12-Apr.-2017 CP	23.000.000	22.983.798
Danske Bank A/S 0,500% 01-Aug.-2017 CD	22.000.000	22.000.000
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0,450% 09-Mai-2017 CD	22.000.000	22.000.000

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in GBP
Insight Liquidity Funds Plc - GBP Liquidity Fund	464.061.474	464.061.474
BNP Paribas London Branch 0,330% 03-Apr.-2017 CD	54.100.000	54.100.000
BNP Paribas London Branch 0,300% 03-Jan.-2017 CD	54.100.000	54.100.000
Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp 0,400% 01-Feb.-2017 CD	53.000.000	53.000.000
FMS Wertmanagement AoeR 0,000% 21-März-2017 CP	51.000.000	51.000.000
Sumitomo Mitsui Banking Corp 0,000% 07-März-2017 CD	51.000.000	51.000.000
ABN AMRO Bank NV 0,500% 08-Mai-2017 CD	50.000.000	50.000.000
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,410% 01-Feb.-2017 CD	50.000.000	50.000.000
Danske Bank A/S 0,520% 09-Mai-2017 CD	50.000.000	50.000.000
ING Bank NV 0,420% 08-März-2017 CD	50.000.000	50.000.000
Norinchukin Bank 0,000% 28-Feb.-2017 CD	50.000.000	50.000.000
Societe Generale 0,380% 31-Jan.-2017 CD	47.500.000	47.500.000
Regie Autonome Des Transports Parisiens 0,000% 18-Apr.-2017 CP	42.000.000	42.000.000
BPCE 0,450% 05-Apr.-2017 CD	41.000.000	41.000.000
Caisse des Depots et Consignations 0,000% 17-Mai-2017 CD	40.000.000	40.000.000
DZ Bank AG 0,300% 10-Apr.-2017 CD	40.000.000	40.000.000
DZ Bank AG 0,280% 09-Jan.-2017 CD	40.000.000	40.000.000
Regie Autonome Des Transports Parisiens 0,000% 17-Jan.-2017 CP	40.000.000	40.000.000
Societe Generale 0,330% 31-März-2017 CD	40.000.000	40.000.000
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ 0,520% 09-Mai-2017 CD	36.000.000	36.000.000
Erste Abwicklungsanstalt 0,000% 27-Apr.-2017 CP	35.000.000	35.000.000
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,682% 01-Feb.-2017 FRN	31.700.000	31.700.000
Collateralized Commercial Paper Co LLC 0,000% 09-Feb.-2017 CP	30.000.000	30.000.000
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0,640% 19-Jan.-2017 CD	30.000.000	30.000.000
La Banque Postale S.A. 0,000% 23-Jan.-2017 CD	30.000.000	30.000.000
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 0,400% 17-Feb.-2017 CD	30.000.000	30.000.000
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ 0,440% 10-Feb.-2017 CD	30.000.000	30.000.000
BPCE 0,570% 03-Apr.-2017 CD	27.000.000	27.000.000
Landesbank Hessen Thuringen International 1,000% 02-Feb.-2017 CD	26.700.000	26.700.000

BNY Mellon Asia Rising Stars Fund* für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Sanken Electric Co Ltd	49.000	226.669
Nichias Corp	22.000	216.733
Vector Inc	20.200	212.645
Resorttrust Inc	11.100	212.534
Wacom Co Ltd	70.300	212.423
TechMatrix Corp	11.600	212.031
Dowa Holdings Co Ltd	26.000	212.008
Osaki Electric Co Ltd	20.000	210.871
Anicom Holdings Inc	10.300	208.949
Nifco Inc/Japan	3.800	203.285
Open Door Inc	7.400	199.110
Star Micronics Co Ltd	14.000	194.744
Nippon Gas Co Ltd	6.500	188.480
Sakata INX Corp	14.300	184.439
eGuarantee Inc	7.900	184.431
Sanyo Chemical Industries Ltd	4.100	182.827
HIS Co Ltd	6.800	182.097
Persol Holdings Co Ltd	10.700	178.037
Anritsu Corp	22.800	175.634
Leopalace21 Corp	29.600	172.567
CyberAgent Inc	6.700	169.416
Penta-Ocean Construction Co Ltd	33.100	165.512
Zenkoku Hosho Co Ltd	4.800	165.402
PAL GROUP Holdings Co Ltd	6.100	161.845
Tomy Co Ltd	14.800	160.341
Itokuro Inc	6.000	158.822
Ain Holdings Inc	2.200	154.837
SK Telecom Co Ltd	789	150.659
South Indian Bank Ltd/The P-Note 21-Jan.-2019	509.992	147.984
Totetsu Kogyo Co Ltd	5.200	143.234
SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	97.827	134.617
Panin Financial Tbk PT	9.726.200	131.356
Bajaj Holdings & Investment Ltd P-Note 14-Jan.-2019	4.536	128.455
China Unicom Hong Kong Ltd	108.000	124.731
77 Bank Ltd/The	25.000	124.536
V-Cube Inc	20.600	123.729
RS Technologies Co Ltd	2.100	122.422
SJM Holdings Ltd	155.000	121.632
Robinsons Retail Holdings Inc	75.770	115.998

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Persol Holdings Co Ltd	9.900	188.799
Leopalace21 Corp	29.600	157.381
PAL GROUP Holdings Co Ltd	6.100	144.252
BGF retail Co Ltd	1.070	114.680
Rizal Commercial Banking Corp	95.000	110.528
Yageo Corp	37.000	98.335
Century Plyboards India Ltd P Note 01-Jun.-2021	25.000	92.141
QAF Ltd	70.000	75.022
Rallis India Ltd P-Note 16-Jan.-2019	19.649	74.758
TechMatrix Corp	4.600	66.809
Tata Consultancy Services Ltd P-Note 26-Sept.-2018	1.742	65.655
LG Household & Health Care Ltd	82	65.085
Sanyo Chemical Industries Ltd	1.200	51.151
BreadTalk Group Ltd	48.400	50.942
Lii Hen Industries BHD	70.000	50.829
TAKE Solutions Limited P Note 27-Feb.-2019	25.000	50.538
Cycle & Carriage Bintang Bhd	78.100	49.846
Nichias Corp	5.000	49.244
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	7.000	43.313
Sobha Ltd P-Note 25-Aug.-2021	6.500	42.787
South Indian Bank Ltd/The P-Note 21-Jan.-2019	100.000	40.973
KPIT Technologies Ltd P-Note 14-Jan.-2019	20.000	39.887
Nippon Gas Co Ltd	1.400	39.720
Panin Financial Tbk PT	1.700.000	31.073
CyberAgent Inc	800	27.535
Wacom Co Ltd	6.100	26.175
Sappe PCL	40.000	25.850
Finolex Cables Ltd P-Note 27-Mai-2021	3.026	24.659
Emperador Inc	163.500	23.938
Hyundai Mobis Co Ltd	100	22.466

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

BNY Mellon Asian Bond Fund* für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
United States Treasury Note/Bond 1,250% 31-März-2019	9.800.000	9.798.469	United States Treasury Note/Bond 1,250% 31-März-2019	9.800.000	9.793.603
United States Treasury Note/Bond 1,875% 31-März-2022	7.080.000	7.090.447	United States Treasury Note/Bond 1,875% 31-März-2022	7.080.000	7.091.734
United States Treasury Note/Bond 2,250% 15-Feb.-2027	7.040.000	7.001.991	United States Treasury Note/Bond 2,250% 15-Feb.-2027	7.040.000	7.005.163
United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Feb.-2047	1.180.000	1.184.962	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Feb.-2047	1.180.000	1.188.696
United States Treasury Bill 0,000% 03-Aug.-2017	600.000	598.620	CNPC General Capital Ltd 2,700% 25-Nov.-2019	750.000	757.110
ICBCIL Finance Co Ltd 3,375% 05-Apr.-2022	500.000	499.805	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC 4,250% 30-Apr.-2024	710.000	741.514
CK Hutchison International (17) Ltd 3,500% 05-Apr.-2027	500.000	497.820	Tencent Holdings Ltd 3,800% 11-Feb.-2025	650.000	670.134
Indonesia Government International Bond 5,250% 08-Jan.-2047	440.000	459.314	Reliance Industries Ltd 4,125% 28-Jan.-2025	650.000	660.534
Pakistan Government International Bond 8,250% 15-Apr.-2024	400.000	445.700	United States Treasury Bill 0,000% 03-Aug.-2017	600.000	598.692
BPRL International Singapore Pte Ltd 4,375% 18-Jan.-2027	400.000	404.284	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 2,000% 29-Sept.-2021	600.000	579.966
Sri Lanka Government Bonds 11,000% 01-Aug.-2024	50.000.000	305.078	Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sept.-2026	6.840.000.000	559.310
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4,150% 29-März-2027	300.000	300.000	Philippine Government International Bond 4,200% 21-Jan.-2024	510.000	557.768
Malaysia Government Bond 3,900% 30-Nov.-2026	1.250.000	278.895	Indonesia Government International Bond 4,750% 08-Jan.-2026	500.000	532.910
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,625% 12-Apr.-2027	280.000	278.188	King Power Capital Ltd 3,875% 03-Nov.-2019	500.000	512.855
Tencent Holdings Ltd 3,800% 11-Feb.-2025	250.000	257.563	China Cinda Finance 2014 Ltd 4,000% 14-Mai-2019	500.000	512.100
CIFI Holdings Group Co Ltd 5,500% 23-Jan.-2022	250.000	254.850	Azure Orbit II International Finance Ltd 3,375% 25-Apr.-2019	500.000	510.198
GOHL Capital Limited 4,250% 24-Jan.-2027	250.000	254.425	Huarong Finance II Co Ltd 3,750% 19-Nov.-2020	500.000	507.650
Reliance Industries Ltd 4,125% 28-Jan.-2025	250.000	253.248	MCE Finance Ltd 5,000% 15-Feb.-2021	500.000	505.800
HPCL-Mittal Energy Limited 5,250% 28-Apr.-2027	250.000	250.000	CK Hutchison International (17) Ltd 3,500% 05-Apr.-2027	500.000	500.465
Vedanta Resources PLC 6,375% 30-Jul.-2022	250.000	250.000	Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 3,000% 26-Mai-2020	500.000	500.400

*** Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.**

BNY Mellon Asian Equity Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Vakrangee Ltd	613.742	3.573.373	IHH Healthcare Bhd	1.877.900	2.620.439
Samsung SDI Co Ltd	14.847	1.828.515	Orora Ltd	770.776	1.742.340
Amcor Ltd	145.770	1.669.544	Man Wah Holdings Ltd	1.332.800	1.122.131
Hollysys Automation Technologies Ltd	55.057	927.585	Universal Robina Corp	328.760	1.064.537
Samsung Electronics Co Ltd	456	869.136	Bangkok Dusit Medical Services PCL	1.599.900	954.434
LIC Housing Finance Ltd	84.671	746.599	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	1.348.900	848.089
Tencent Holdings Ltd	25.387	738.812	Baidu Inc ADR	4.318	753.549
Sands China Ltd	153.600	681.464	Tencent Holdings Ltd	21.911	698.838
China Biologic Products Inc	6.002	639.916	Alibaba Group Holding Ltd ADR	5.742	665.167
SK Hynix Inc	11.766	574.127	Dexus	84.473	644.561
Dexus	84.473	570.929	Apollo Hospitals Enterprise Ltd	32.076	611.055
Indiabulls Housing Finance Ltd	33.201	544.155	CSL Ltd	6.176	596.462
Silergy Corp	29.000	540.347	Yum China Holdings Inc	16.625	547.725
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	81.000	535.799	ITC Ltd	121.125	543.704
Welspun India Ltd	310.972	382.330	AIA Group Ltd	75.000	469.492
Alibaba Group Holding Ltd ADR	2.879	371.205	Maruti Suzuki India Ltd	4.933	433.141
AIA Group Ltd	51.400	356.251	China Mobile Ltd	34.000	372.450
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	16.516	315.025	Oil Search Ltd	66.067	357.163
ITC Ltd	55.484	251.180	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	56.000	356.292
GT Capital Holdings Inc	10.320	247.243	Insurance Australia Group Ltd	70.730	324.446
Maruti Suzuki India Ltd	2.308	242.565	Security Bank Corp	58.373	232.787
Samsung Biologics Co Ltd 144A	1.500	233.230	Fortis Healthcare Ltd	70.936	221.602
Hindustan Unilever Ltd	13.235	202.423	GT Capital Holdings Inc	8.170	200.751
Domino's Pizza Enterprises Ltd	4.621	197.464	Energy Development Corp	1.665.700	198.024
			Samsung Electronics Co Ltd	107	193.016

BNY Mellon Asian Income Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in GBP	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in GBP
BNY Mellon Investments Funds - Newton Asian Income Fund	1.097.464	2.470.000	BNY Mellon Investments Funds - Newton Asian Income Fund	112.348	254.000

Der Teilfonds wurde gemäß den Bestimmungen im Prospekt als Feeder-Fonds aufgelegt, der dauerhaft in den Newton Asian Income Fund (der „Masterfonds") anlegt, ein Teilfonds von BNY Mellon Investments Funds. Die vorstehenden Angaben entsprechen jedoch den vollständigen Kauf- und Verkaufsangaben für den Fonds im Berichtszeitraum.

BNY Mellon Brazil Equity Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Petroleo Brasileiro SA ADR	372.400	3.335.011	Petroleo Brasileiro SA ADR	498.870	4.311.462
Itau Unibanco Holding SA ADR	135.800	1.554.821	Itau Unibanco Holding SA ADR	210.200	2.555.425
Gerdau SA	296.300	1.199.639	Itausa - Investimentos Itau SA Pfd	677.300	2.016.248
Cia Energetica de Sao Paulo Pfd	155.100	719.616	CETIP SA - Mercados Organizados	112.108	1.754.729
Vale SA	74.600	701.543	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pfd	1.342.571	1.744.071
Banco Bradesco SA ADR	66.300	661.771	Banco Bradesco SA ADR	170.546	1.687.672
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA Pfd	361.189	581.286	Klabin SA	330.640	1.486.069
B2W Cia Digital	127.918	474.467	Banco Bradesco SA Pfd	146.721	1.339.664
B2W Companhia Digital	131.208	463.744	Vale SA Pfd	170.100	1.313.884
Iochpe Maxion SA	103.496	424.512	Metalurgica Gerdau SA Pfd	969.900	1.306.299
Cia Paranaense de Energia ADR	41.800	421.450	Cia Paranaense de Energia ADR	137.100	1.253.267
Ambev SA ADR	67.400	368.057	Ambev SA ADR	209.800	1.216.110
Banco do Brasil SA	39.900	366.897	Telefonica Brasil SA ADR	76.900	1.117.276
Telefonica Brasil SA ADR	24.600	353.077	Banco do Brasil SA	107.900	1.116.949
Cia Brasileira de Distribuicao Pfd	18.800	347.038	Gerdau SA ADR	296.300	1.092.862
BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	54.300	309.458	Iochpe Maxion SA	187.826	1.005.541
EDP - Energias do Brasil SA	72.900	308.822	Cia Brasileira de Distribuicao Pfd	44.200	970.070
Embraer SA ADR	12.500	280.178	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	147.000	889.935
Marfrig Global Foods SA	135.300	268.046	EDP - Energias do Brasil SA	197.200	827.242
Ultrapar Participacoes SA ADR	10.800	225.050	Marfrig Global Foods SA	366.300	778.918
Lojas Americanas SA	50.873	214.186	Ultrapar Participacoes SA ADR	33.400	756.256
Engie Brasil Energia SA	17.800	198.148	Marcopolo SA	877.453	745.930
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pfd	49.300	190.213	Cia Energetica de Sao Paulo Pfd	134.300	738.635
Klabin SA	31.500	161.181	Vale SA ADR	74.600	687.277
Cosan SA Industria e Comercio	13.000	160.638	Embraer SA ADR	29.200	612.349
CETIP SA - Mercados Organizados	10.700	156.352	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pfd	133.800	610.926
			Gerdau SA Pfd	209.900	610.915
			B2W Cia Digital	142.600	608.505
			Lojas Americanas SA	120.800	538.446
			Engie Brasil Energia SA	48.000	527.049
			Cosan SA Industria e Comercio	35.200	396.664
			Petroleo Brasileiro SA Pfd	88.800	388.808
			Santos Brasil Participacoes SA	548.000	383.575

BNY Mellon Dynamic Total Return Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
United States Treasury Bill 0,00% 15-Jun.-17	2.534.000	2.529.498
United States Treasury Bill 0,00% 10-Aug.-17	2.022.000	2.019.990
United States Treasury Bill 0,00% 29-Jun.-17	2.022.000	2.017.777
United States Treasury Bill 0,00% 03-Aug.-17	1.987.000	1.982.656
United States Treasury Bill 0,00% 24-Aug.-17	1.979.000	1.973.803
United States Treasury Bill 0,00% 20-Jul.-17	1.869.000	1.866.690
United States Treasury Bill 0,00% 25-Mai-17	1.869.000	1.865.973
United States Treasury Bill 0,00% 22-Jun.-17	1.769.000	1.766.054
United States Treasury Bill 0,00% 19-Okt.-17	1.769.000	1.762.921
United States Treasury Bill 0,00% 17-Aug.-17	1.591.000	1.586.901
United States Treasury Bill 0,00% 12-Okt.-17	1.539.000	1.533.773
United States Treasury Bill 0,00% 06-Jul.-17	1.370.000	1.366.667
United States Treasury Bill 0,00% 08-Jun.-17	1.124.000	1.122.096
United States Treasury Bill 0,00% 05-Okt.-17	1.124.000	1.120.361
United States Treasury Bill 0,00% 27-Apr.-17	990.000	988.921
United States Treasury Bill 0,00% 07-Dez.-17	985.000	979.781
United States Treasury Bill 0,00% 20-Apr.-17	737.000	736.270
United States Treasury Bill 0,00% 16-März-17	335.000	334.852
SPDR Barclays Short Term High Yield Bond ETF	8.660	241.796
iShares $ TIPS UCITS ETF	1.161	232.331

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
United States Treasury Bill 0,00% 15-Jun.-17	2.534.000	2.534.000
United States Treasury Bill 0,00% 29-Jun.-17	2.022.000	2.022.000
United States Treasury Bill 0,00% 27-Apr.-17	1.979.000	1.979.000
United States Treasury Bill 0,00% 26-Jan.-17	1.869.000	1.869.000
United States Treasury Bill 0,00% 25-Mai-17	1.869.000	1.869.000
United States Treasury Bill 0,00% 22-Jun.-17	1.769.000	1.769.000
United States Treasury Bill 0,00% 20-Apr.-17	1.591.000	1.591.000
United States Treasury Bill 0,00% 02-März-17	1.370.000	1.370.000
United States Treasury Bill 0,00% 09-März-17	1.370.000	1.370.000
United States Treasury Bill 0,00% 06-Apr.-17	1.308.000	1.308.000
United States Treasury Bill 0,00% 23-Feb.-17	1.141.000	1.141.000
United States Treasury Bill 0,00% 09-Feb.-17	1.124.000	1.124.000
United States Treasury Bill 0,00% 16-Feb.-17	1.124.000	1.124.000
United States Treasury Bill 0,00% 08-Jun.-17	1.124.000	1.124.000
United States Treasury Bill 0,00% 16-März-17	1.090.000	1.090.000

Die vorstehenden Angaben entsprechen den vollständigen Verkaufsangaben und den Laufzeiten für den Fonds im Berichtszeitraum.

BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	168.025.379	168.025.379
Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	9.738.000	10.251.040
Ecopetrol SA 5,875% 28-Mai-2045	11.000.000	10.157.250
Equate Petrochemical BV 4,250% 03-Nov.-2026	8.900.000	8.927.575
Rumo Luxembourg Sarl 7,375% 09-Feb.-2024	8.456.000	8.706.205
Enjoy SA 10,500% 16-Mai-2022	8.000.000	8.000.000
Banco do Brasil SA/Cayman 6,250% Perpetual VAR	9.000.000	7.514.375
PTT Exploration & Production PCL 4,875% Perpetual VAR	7.200.000	7.337.250
Yapi ve Kredi Bankasi AS 5,850% 21-Jun.-2024	6.900.000	6.900.000
Banco de Bogota SA 6,250% 12-Mai-2026	6.400.000	6.694.875
Petroleos del Peru SA 5,625% 19-Jun.-2047	6.510.000	6.572.000
VM Holding SA 5,375% 04-Mai-2027	6.581.000	6.544.389
Latam Finance Ltd 6,875% 11-Apr.-2024	6.244.000	6.309.079
United Bank for Africa Plc 7,750% 08-Jun.-2022	6.240.000	6.208.238
APL Realty Holdings Pte Ltd 5,950% 02-Jun.-2024	5.900.000	5.900.000
Finansbank AS/Turkey 4,875% 19-Mai-2022	5.700.000	5.681.247
Yapi ve Kredi Bankasi AS 8,500% 09-März-2026 VAR	5.200.000	5.629.200
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP 3,500% 05-Apr.-2022	5.620.000	5.595.778
Digicel Group Ltd 8,250% 30-Sept.-2020	5.900.000	5.507.850
Energuate Trust 5,875% 03-Mai-2027	5.290.000	5.354.374
Yapi ve Kredi Bankasi AS 5,750% 24-Feb.-2022	5.000.000	5.109.961
Bharti Airtel International Netherlands BV 5,125% 11-März-2023	4.800.000	5.028.960
QIB Sukuk Ltd 3,251% 23-Mai-2022	5.000.000	5.000.000
Ooredoo International Finance Ltd 3,875% 31-Jan.-2028	5.000.000	4.975.000
MHP SA 7,750% 10-Mai-2024	4.900.000	4.940.500
KazMunayGas National Co JSC 5,750% 19-Apr.-2047	5.020.000	4.896.080

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	174.400.244	174.400.244
Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	7.400.000	7.804.410
Banco de Bogota SA 6,250% 12-Mai-2026	6.400.000	6.792.800
PTT Global Chemical PCL 4,250% 19-Sept.-2022	6.300.000	6.574.665
Ecopetrol SA 5,875% 28-Mai-2045	7.000.000	6.290.500
MTN Mauritius Investment Ltd 6,500% 13-Okt.-2026	5.200.000	5.302.000
Southern Gas Corridor CJSC 6,875% 24-März-2026	4.700.000	5.196.250
Yapi ve Kredi Bankasi AS 5,750% 24-Feb.-2022	5.000.000	5.097.500
Petroleos Mexicanos 6,500% 13-März-2027	4.600.000	4.989.950
QIB Sukuk Ltd 3,251% 23-Mai-2022	5.000.000	4.875.000
Banco do Brasil SA/Cayman 9,000% 29-Dez.-2049	4.600.000	4.608.000
Southern Gas Corridor CJSC 6,875% 24-März-2026	4.200.000	4.511.987
Vale Overseas Ltd 6,250% 10-Aug.-2026	4.200.000	4.440.250
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3,750% 27-Jul.-2026	4.500.000	4.419.450
TC Ziraat Bankasi AS 5,125% 03-Mai-2022	4.300.000	4.287.100
Comcel Trust via Comunicaciones Celulares SA 6,875% 06-Feb.-2024	4.000.000	4.130.000
Akbank TAS 6,500% 09-März-2018	4.000.000	4.085.000
Baidu Inc 3,500% 28-Nov.-2022	4.000.000	4.075.200
Equate Petrochemical BV 4,250% 03-Nov.-2026	4.000.000	4.017.500
Kallpa Generacion SA 4,875% 24-Mai-2026	3.800.000	3.969.000

BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	2.465.000	2.486.899
Kenya Government International Bond 6,875% 24-Jun.-2024	2.230.000	2.225.353
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	2.045.000	2.037.610
Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11-Mai-2027	1.970.000	1.985.058
Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15-Jun.-2033	1.885.000	1.857.466
Mexico Government International Bond 4,750% 08-März-2044	1.854.000	1.761.260
Romanian Government International Bond 4,375% 22-Aug.-2023	1.520.000	1.591.776
Turkey Government International Bond 6,000% 25-März-2027	1.530.000	1.564.608
Egypt Government International Bond 6,125% 31-Jan.-2022	1.430.000	1.474.791
Argentine Republic Government International Bond 7,500% 22-Apr.-2026	1.370.000	1.441.232
Bahrain Government International Bond 7,000% 12-Okt.-2028	1.340.000	1.378.903
Croatia Government International Bond 6,000% 26-Jan.-2024	1.230.000	1.353.183
TC Ziraat Bankasi AS 4,750% 29-Apr.-2021	1.380.000	1.350.125
Republic of South Africa Government International Bond 4,665% 17-Jan.-2024	1.280.000	1.300.831
Mongolia Government International Bond 5,125% 05-Dez.-2022	1.340.000	1.283.438
Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2020	1.225.000	1.226.111
Petroleos Mexicanos 6,375% 04-Feb.-2021	1.090.000	1.139.906
Uruguay Government International Bond 4,375% 27-Okt.-2027	1.065.000	1.127.836
Argentine Republic Government International Bond 7,125% 28-Jun.-2117	1.250.000	1.125.000
Venezuela Government International Bond 6,000% 09-Dez.-2020	2.110.000	1.047.725
VTR Finance BV 6,875% 15-Jan.-2024	945.000	1.003.476
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,625% 12-Apr.-2027	950.000	943.854
Petroleos Mexicanos 5,500% 21-Jan.-2021	875.000	924.209
Colombia Government International Bond 3,875% 25-Apr.-2027	930.000	918.315
BGEO Group JSC 6,000% 26-Jul.-2023	900.000	918.000
Rumo Luxembourg Sarl 7,375% 09-Feb.-2024	905.000	916.980
ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3,750% 27-Jul.-2026	940.000	915.436
Indonesia Government International Bond 3,750% 25-Apr.-2022	885.000	902.700
MDC-GMTN BV 3,000% 19-Apr.-2024	910.000	897.260
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3,500% 04-Mai-2027	890.000	889.475
Ukraine Government International Bond 7,750% 01-Sept.-2022	890.000	879.275
Perusahaan Listrik Negara PT 5,500% 22-Nov.-2021	800.000	876.400
JD.com Inc 3,875% 29-Apr.-2026	870.000	860.799

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	2.045.000	2.037.793
Sri Lanka Government International Bond 6,825% 18-Jul.-2026	1.480.000	1.538.806
Argentine Republic Government International Bond 7,500% 22-Apr.-2026	1.370.000	1.441.232
Bahrain Government International Bond 7,000% 26-Jan.-2026	1.325.000	1.414.649
Bahrain Government International Bond 7,000% 12-Okt.-2028	1.340.000	1.395.701
Croatia Government International Bond 6,000% 26-Jan.-2024	1.230.000	1.374.392
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5,750% 26-Sept.-2023	1.295.000	1.361.369
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	1.270.000	1.337.107
Republic of South Africa Government International Bond 4,665% 17-Jan.-2024	1.280.000	1.304.000
Kenya Government International Bond 6,875% 24-Jun.-2024	1.245.000	1.257.268
Pertamina Persero PT 4,300% 20-Mai-2023	1.185.000	1.219.069
DP World Ltd 6,850% 02-Jul.-2037	980.000	1.171.100
Venezuela Government International Bond 9,000% 07-Mai-2023	2.270.000	1.091.123
Romanian Government International Bond 4,375% 22-Aug.-2023	1.020.000	1.079.382
Pakistan Government International Bond 8,250% 15-Apr.-2024	960.000	1.071.498
Ecopetrol SA 5,375% 26-Jun.-2026	975.000	1.015.609
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4,000% 15-Aug.-2026	1.050.000	1.004.735
Ivory Coast Government International Bond 5,750% 31-Dez.-2032	1.018.700	978.425
TC Ziraat Bankasi AS 4,250% 03-Jul.-2019	975.000	974.269
Bahrain Government International Bond 6,000% 19-Sept.-2044	1.100.000	946.000
Mexico Government International Bond 4,750% 08-März-2044	950.000	915.600
Petroleos Mexicanos 6,375% 04-Feb.-2021	860.000	892.348
Serbia International Bond 4,875% 25-Feb.-2020	820.000	847.360
MMC Norilsk Nickel OJSC via MMC Finance DAC 6,625% 14-Okt.-2022	750.000	843.255
KazMunayGas National Co JSC 4,400% 30-Apr.-2023	790.000	801.455
Turkey Government International Bond 4,875% 16-Apr.-2043	930.000	781.602
Colombia Government International Bond 3,875% 25-Apr.-2027	730.000	731.387
TC Ziraat Bankasi AS 4,750% 29-Apr.-2021	660.000	662.508
Corp Nacional del Cobre de Chile 3,000% 17-Jul.-2022	670.000	658.610
SCF Capital Designated Activity Co 5,375% 16-Jun.-2023	620.000	647.280
Turkey Government International Bond 3,250% 23-März-2023	700.000	625.667

BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Mexican Bonos 5,750% 05-März-2026	1.235.260.000	58.045.460
Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	451.400.000	21.277.316
Republic of South Africa Government Bond 8,000% 21-Dez.-2018	284.000.000	20.947.243
Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28-Feb.-2031	271.585.000	16.665.628
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	223.800.000	15.881.146
Malaysia Government Bond 3,900% 30-Nov.-2026	69.040.000	15.728.478
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	162.530.000	14.031.874
Turkey Government Bond 10,600% 11-Feb.-2026	50.400.000	13.730.429
Republic of Poland Government Bond 3,250% 25-Jul.-2025	51.810.000	12.515.357
Thailand Government Bond 4,875% 22-Jun.-2029	305.090.000	10.780.531
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	143.700.000.000	10.629.205
Romania Government Bond 3,250% 17-Jan.-2018	41.000.000	9.849.847
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5,000% 01-März-2035	6.030.000.000	9.557.779
City of Buenos Aires Argentina 23,289% 29-März-2024 FRN	149.000.000	9.552.813
Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 24,080% 31-Mai-2022 FRN	149.300.000	9.277.931
Russian Federal Bond - OFZ 7,000% 16-Aug.-2023	547.335.000	9.014.710
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2026	35.100.000	8.936.417
Hungary Government Bond 5,500% 20-Dez.-2018	2.200.000.000	8.295.611
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2018	34.000.000	8.291.380
Mexican Bonos 10,000% 05-Dez.-2024	136.500.000	8.161.323
Argentine Republic Government International Bond 5,830% 31-Dez.-2033 VAR	15.480.000	7.507.461
Romania Government Bond 4,750% 24-Feb.-2025	26.120.000	6.682.729
Peru Government Bond 6,950% 12-Aug.-2031	19.100.000	5.978.572
Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	14.000.000.000	5.793.280
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sept.-2026	67.000.000.000	5.525.799
Colombian TES 7,750% 18-Sept.-2030	14.340.000.000	5.442.187
Argentine Bonos del Tesoro 18,200% 03-Okt.-2021	73.185.000	5.219.980
United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017	5.200.000	5.181.502
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-März-2026	3.020.000.000	4.710.659
United States Treasury Bill 0,000% 27-Apr.-2017	4.585.000	4.578.048
Peru Government Bond 7,840% 12-Aug.-2020	13.000.000	4.172.944
Russian Federal Bond - OFZ 8,150% 03-Feb.-2027	234.000.000	4.158.507
Malaysia Government Bond 3,955% 15-Sept.-2025	18.000.000	4.012.161

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 9,761% 01-Jan.-2017	301.150.000	92.527.729
United States Treasury Bill 0,000% 27-Apr.-2017	21.380.000	21.365.617
Mexican Udibonos 4,500% 04-Dez.-2025	369.218.155	20.798.556
Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	372.600.000	19.591.285
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	239.374.000.000	17.632.447
Hungary Government Bond 5,500% 24-Jun.-2025	3.443.420.000	13.979.857
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	141.000.000	12.226.475
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2025	29.600.000	9.048.554
Argentina Treasury Bond BONCER 2,500% 22-Jul.-2021	114.000.000	8.820.682
Turkey Government Bond 10,600% 11-Feb.-2026	30.685.000	8.150.247
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2023	21.000.000	6.628.801
Argentine Bonos del Tesoro 15,500% 17-Okt.-2026	83.200.000	5.986.689
Argentine Bonos del Tesoro 16,000% 17-Okt.-2023	80.000.000	5.611.012
Colombian TES 7,750% 18-Sept.-2030	15.000.000.000	5.524.214
Petroleos Mexicanos 7,190% 12-Sept.-2024	132.000.000	5.414.853
Argentine Bonos del Tesoro 18,200% 03-Okt.-2021	73.185.000	5.194.013
Republic of Poland Government Bond 4,000% 25-Okt.-2023	18.600.000	4.703.691
Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan.-2028	295.000.000	4.594.485
Thailand Government Bond 1,250% 12-März-2028	169.845.482	4.547.608
Indonesia Treasury Bond 10,000% 15-Sept.-2024	40.750.000.000	3.549.327
Republic of Poland Government Bond 5,750% 23-Sept.-2022	11.740.000	3.487.132

BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Mexican Bonos 5,750% 05-März-2026	39.765.000	1.896.432
Malaysia Government Bond 3,900% 30-Nov.-2026	5.840.000	1.329.037
Republic of South Africa Government Bond 7,000% 28-Feb.-2031	20.655.000	1.253.837
Vedanta Resources Plc 6,375% 30-Jul.-2022	1.150.000	1.153.185
Ivory Coast Government International Bond 6,125% 15-Jun.-2033	1.155.000	1.138.135
Sri Lanka Government International Bond 6,200% 11-Mai-2027	1.100.000	1.108.865
Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	1.090.000	1.100.116
Turkey Government International Bond 5,750% 22-März-2024	790.000	822.588
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	9.240.000	785.507
Provincia de Buenos Aires/Argentina 144A 24,080% 31-Mai-2022 FRN	12.100.000	751.929
Mexican Bonos 10,000% 20-Nov.-2036	11.500.000	747.187
Indonesia Treasury Bond 8,375% 15-Sept.-2026	8.900.000.000	729.848
Colombian TES 6,000% 28-Apr.-2028	2.200.000.000	728.590
Melco Resorts Finance Ltd 4,875% 06-Jun.-2025	725.000	725.000
Argentine Republic Government International Bond 7,125% 28-Jun.-2117	770.000	693.000
Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3,625% 12-Apr.-2027	690.000	685.536
Turkey Government International Bond 6,000% 25-März-2027	650.000	672.345
Egypt Government International Bond 6,125% 31-Jan.-2022	650.000	667.804
City of Buenos Aires Argentina 23,289% 29-März-2024 FRN	10.300.000	660.362
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3,500% 04-Mai-2027	610.000	609.640
Indonesia Government International Bond 4,350% 08-Jan.-2027	570.000	590.805
Mongolia Government International Bond 5,125% 05-Dez.-2022	600.000	582.100
Mexico Government International Bond 4,750% 08-März-2044	590.000	572.300
Petrobras Global Finance BV 7,375% 17-Jan.-2027	500.000	549.770
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2025	1.700.000	548.730
Turkey Government Bond 10,600% 11-Feb.-2026	2.065.000	539.808
Thailand Government Bond 4,875% 22-Jun.-2029	15.020.000	524.346
VimpelCom Holdings BV 7,504% 01-März-2022	465.000	520.335
VimpelCom Holdings BV 4,950% 16-Jun.-2024	520.000	520.000
Republic of Poland Government Bond 3,250% 25-Jul.-2025	1.970.000	478.722
Argentine Bonos del Tesoro 18,200% 03-Okt.-2021	6.595.000	470.394
Peru Government Bond 6,350% 12-Aug.-2028	1.500.000	469.477
Mongolia Government International Bond 10,875% 06-Apr.-2021	400.000	465.800
Tengizchevroil Finance Co International Ltd 4,000% 15-Aug.-2026	460.000	446.200
Russian Federal Bond - OFZ 7,050% 19-Jan.-2028	26.000.000	445.991
Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6,902% 09-Jul.-2020	400.000	440.680
Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6,025% 05-Jul.-2022	400.000	432.720
BPRL International Singapore Pte Ltd 4,375% 18-Jan.-2027	430.000	430.564
Romania Government Bond 4,750% 24-Feb.-2025	1.620.000	414.472

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 9,761% 01-Jan.-2017	5.500.000	1.689.864
Mexican Udibonos 4,500% 04-Dez.-2025	22.156.293	1.242.557
Bahrain Government International Bond 7,000% 26-Jan.-2026	1.115.000	1.187.475
Georgian Railway JSC 7,750% 11-Jul.-2022	1.070.000	1.167.202
Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	1.090.000	1.104.152
Republic of Poland Government Bond 5,750% 23-Sept.-2022	3.535.000	1.017.005
Thailand Government Bond 1,200% 14-Jul.-2021	34.804.447	993.611
Hungary Government Bond 5,500% 24-Jun.-2025	232.730.000	944.772
Sri Lanka Government International Bond 6,850% 03-Nov.-2025	860.000	894.400
Turk Telekomunikasyon AS 4,875% 19-Jun.-2024	835.000	802.644
Ivory Coast Government International Bond 5,375% 23-Jul.-2024	815.000	790.875
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk 5,125% 16-Mai-2024	750.000	789.750
KazMunayGas National Co JSC 6,375% 09-Apr.-2021	700.000	767.150
Ivory Coast Government International Bond 5,750% 31-Dez.-2032	772.200	741.700
Argentina Treasury Bond BONCER 2,500% 22-Jul.-2021	9.500.000	735.682
Argentine Bonos del Tesoro 18,200% 03-Okt.-2021	9.595.000	683.856
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2025	2.300.000	681.440
Indonesia Treasury Bond 7,000% 15-Mai-2027	8.384.000.000	627.919
Indonesia Treasury Bond 9,500% 15-Jul.-2023	7.262.000.000	603.065
Russian Federal Bond - OFZ 7,000% 16-Aug.-2023	36.500.000	598.829
Jamaica Government International Bond 6,750% 28-Apr.-2028	525.000	586.581
Mexico Government International Bond 4,750% 08-März-2044	590.000	582.920
Turkey Government Bond 10,600% 11-Feb.-2026	2.065.000	548.485
VimpelCom Holdings BV 7,504% 01-März-2022	465.000	537.656
Argentine Bonos del Tesoro 16,000% 17-Okt.-2023	7.500.000	524.598
GTH Finance BV 7,250% 26-Apr.-2023	465.000	509.175
Novolipetsk Steel via Steel Funding DAC 4,500% 15-Jun.-2023	500.000	500.625
YPF SA 8,500% 23-März-2021	440.000	490.000
Turkey Government International Bond 5,750% 22-März-2024	450.000	480.600
AES Panama SRL 6,000% 25-Jun.-2022	460.000	471.925
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10,000% 01-Jan.-2023	1.500.000	467.106
Melco Resorts Finance Ltd 5,000% 15-Feb.-2021	450.000	461.250
SCF Capital Designated Activity Co 5,375% 16-Jun.-2023	445.000	458.795
Arcelik AS 5,000% 03-Apr.-2023	470.000	458.430
ALROSA Finance SA 7,750% 03-Nov.-2020	400.000	457.840
Argentine Bonos del Tesoro 15,500% 17-Okt.-2026	6.300.000	451.426
Perusahaan Listrik Negara PT 5,500% 22-Nov.-2021	400.000	433.120
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5,750% 26-Sept.-2023	400.000	419.550
Colombian TES 10,000% 24-Jul.-2024	1.013.000.000	413.179
Colombian TES 7,750% 18-Sept.-2030	1.100.000.000	405.109
Globo Comunicacao e Participacoes SA 4,843% 08-Jun.-2025	420.000	403.200

BNY Mellon Euroland Bond Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR
French Republic Government Bond OAT 0,000% 25-Feb.-2020	81.750.000	82.547.880
Bundesobligation 0,000% 08-Okt.-2021	78.000.000	79.657.122
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25-Nov.-2026	59.650.000	57.341.351
Spain Government Bond 144A 1,500% 30-Apr.-2027	47.600.000	46.430.728
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4,125% 14-Apr.-2027	25.300.000	25.314.694
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 144A 3,250% 01-Sept.-2046	23.000.000	23.258.060
Bundesrepublik Deutschland 2,500% 15-Aug.-2046	15.300.000	20.255.655
Spain Government Bond 144A 2,900% 31-Okt.-2046	16.650.000	17.544.105
United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017	16.540.000	15.294.902
Kingdom of Belgium Government Bond 144A 1,900% 22-Jun.-2038	13.125.000	14.112.131
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2027	58.325.000	12.346.533
Korea Treasury Bond 2,250% 10-Dez.-2025	15.300.000.000	12.331.526
Mexican Bonos 7,750% 13-Nov.-2042	213.000.000	10.192.774
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Mai-2026	9.500.000	9.406.900
Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	169.900.000	8.313.661
Kuwait International Government Bond 3,500% 20-März-2027	7.650.000	7.110.460
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	5.900.000	5.485.559
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	5.900.000	5.458.335
Lloyds Banking Group PLC 3,750% 11-Jan.-2027	5.750.000	5.445.813
Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	5.725.000	5.328.801

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in EUR
Spain Government Bond 2,750% 30-Apr.-2019	74.980.000	79.610.455
Spain Government Bond 0,500% 31-Okt.-2017	71.785.000	72.154.665
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,350% 15-Sept.-2024	44.720.275	50.365.550
Bundesobligation 0,000% 08-Okt.-2021	47.450.000	48.549.388
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,050% 01-Dez.-2019	41.125.000	41.854.770
Spain Government Bond 144A 1,500% 30-Apr.-2027	39.700.000	40.120.072
French Republic Government Bond OAT 0,000% 25-Feb.-2020	31.500.000	31.876.635
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01-Sept.-2044	23.305.000	29.580.215
United States Treasury Bill 0,000% 27-Apr.-2017	29.455.000	27.530.764
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2,600% 15-Sept.-2023	23.131.394	27.037.345
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Mai-2026	21.900.000	21.496.917
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan.-2026	16.539.749	15.511.161
Intesa Sanpaolo SpA 5,000% 28-Feb.-2017	15.200.000	15.200.000
Kingdom of Belgium Government Bond 4,250% 28-März-2041	9.810.000	15.161.026
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,875% 21-Jul.-2026	14.350.000	14.228.461
BNY Mellon Global Funds plc - Global Opportunistic Bond Fund	12.511.891	13.458.221
Spain Government Bond 5,150% 31-Okt.-2044	8.950.000	12.890.775
Iceland Government International Bond 5,875% 11-Mai-2022	11.220.000	12.202.431
Bundesrepublik Deutschland 2,500% 15-Aug.-2046	8.200.000	10.991.696
Mexican Bonos 7,750% 13-Nov.-2042	213.000.000	10.876.383
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4,750% 01-Sept.-2021	8.800.000	10.282.604
Morocco Government International Bond 3,500% 19-Jun.-2024	9.100.000	9.921.858

BNY Mellon European Credit Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25-Nov.-2026	1.540.000	1.455.146
Insight Global Funds II plc - Insight Emerging Markets Debt Fund	80.693	1.294.035
HSBC Holdings Plc 0,369% 27-Sept.-2022 FRN	926.000	926.000
Bank of America Corp 1,379% 07-Feb.-2025 VAR	800.000	802.224
Bankinter SA 2,500% 06-Apr.-2027 VAR	800.000	800.288
Johnson Controls International plc 1,000% 15-Sept.-2023	773.000	766.128
BASF Finance Europe NV 0,000% 10-Nov.-2020	750.000	746.535
BNP Paribas SA 2,875% 01-Okt.-2026	710.000	721.595
Electricite de France SA 5,625% 21-Feb.-2033	501.000	693.427
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Mai-2045	520.000	680.108
Mediobanca SpA 0,469% 18-Mai-2022 FRN	646.000	646.000
Continental AG 3,125% 09-Sept.-2020	570.000	628.596
JPMorgan Chase & Co 1,638% 18-Mai-2028 VAR	605.000	605.000
Volkswagen International Finance NV 1,875% 30-März-2027	600.000	598.795
CaixaBank SA 1,125% 17-Mai-2024	600.000	598.674
General Electric Co 1,500% 17-Mai-2029	581.000	578.831
Sampo Oyj 1,250% 30-Mai-2025	567.000	562.810
Volkswagen Leasing GmbH 2,375% 06-Sept.-2022	500.000	543.650
RCI Banque SA 1,375% 08-März-2024	544.000	542.776
Deutsche Telekom International Finance BV 0,375% 30-Okt.-2021	522.000	520.872
Royal Bank of Scotland Group Plc 2,000% 08-März-2023 VAR	506.000	506.000
Morgan Stanley 1,875% 27-Apr.-2027	505.000	503.859
Volkswagen International Finance NV 3,875% Perpetual VAR	500.000	500.000
NN Group NV 4,625% 13-Jan.-2048 VAR	477.000	483.083
HSBC Holdings Plc 4,750% Perpetual VAR	475.000	475.000
Heineken NV 2,020% 12-Mai-2032	470.000	468.877
RELX Finance BV 0,375% 22-März-2021	462.000	461.834
Goldman Sachs Group Inc/The 1,250% 01-Mai-2025	462.000	454.296

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in EUR
French Republic Government Bond OAT 0,250% 25-Nov.-2026	1.540.000	1.469.622
Bank of America Corp 1,375% 26-März-2025	800.000	808.022
BASF Finance Europe NV 0,000% 10-Nov.-2020	750.000	749.895
HSBC Holdings PLC 6,375% 18-Okt.-2022 VAR	600.000	691.965
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Mai-2045	520.000	687.040
Tesoro Corp 5,125% 15-Dez.-2026	662.000	646.786
Volkswagen International Finance NV 2,000% 26-März-2021	600.000	641.718
ING Groep NV 6,875% 29-Dez.-2049 VAR	664.000	621.969
Statoil ASA 1,625% 09-Nov.-2036	600.000	565.771
Cooperatieve Rabobank UA 5,875% 20-Mai-2019	500.000	554.935
IE2 Holdco SAU 2,375% 27-Nov.-2023	500.000	528.850
Electricite de France SA 1,875% 13-Okt.-2036	600.000	519.301
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 0,375% 25-Jul.-2020	520.000	517.296
Berica ABS 3 Srl 1,931% 30-Jun.-2061 FRN	500.000	515.750
UniCredit Bank Austria AG 2,625% 30-Jan.-2018	500.000	513.945
Unione di Banche Italiane SpA 4,250% 05-Mai-2026 VAR	508.000	509.764
Vodafone Group PLC 0,620% 25-Feb.-2019 FRN	500.000	506.950
Sky PLC 1,500% 15-Sept.-2021	480.000	499.632
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG 7,375% 02-Apr.-2072 VAR	490.000	490.000
Barclays PLC 3,250% 12-Feb.-2027	432.000	487.472
Urenco Finance NV 2,250% 05-Aug.-2022	445.000	477.911
Wells Fargo & Co 1,375% 26-Okt.-2026	473.000	475.602
Barclays PLC 7,250% 31-Dez.-2049 VAR	360.000	450.783
BNP Paribas SA 2,875% 01-Okt.-2026	410.000	441.283
FCE Bank PLC 1,875% 24-Jun.-2021	410.000	428.331
BBVA Senior Finance SAU 3,750% 17-Jan.-2018	400.000	413.588
Natixis SA 4,125% 20-Jan.-2017	400.000	400.000
BNP Paribas SA 1,125% 10-Okt.-2023	400.000	398.950
Volkswagen International Finance NV 2,500% Perpetual VAR	401.000	397.381
APRR SA 1,125% 09-Jan.-2026	400.000	396.590
Danone SA 1,208% 03-Nov.-2028	400.000	390.766
Yorkshire Building Society 1,250% 17-März-2022	380.000	379.167

BNY Mellon Global Bond Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug.-2026	63.900.000	59.271.175
United States Treasury Note/Bond 0,750% 31-Jan.-2018	49.130.000	49.004.896
United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	25.668.300	25.862.423
United States Treasury Note/Bond 2,125% 30-Jun.-2021	23.770.000	24.230.998
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan.-2025	13.590.236	15.531.232
United States Treasury Note/Bond 1,625% 15-Aug.-2022	11.140.000	10.990.774
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2021	10.754.847	10.793.677
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25-Apr.-2026	8.140.000	10.778.470
Norway Government Bond 144A 1,500% 19-Feb.-2026	87.075.000	10.333.763
Spain Government Bond 144A 5,900% 30-Jul.-2026	6.505.000	9.770.320
Ireland Government Bond 5,400% 13-März-2025	6.200.000	9.533.997
United Kingdom Gilt 4,250% 07-Dez.-2055	4.325.000	9.026.382
Republic of Poland Government Bond 5,750% 25-Okt.-2021	30.580.000	8.778.610
Kuwait International Government Bond 2,750% 20-März-2022	8.185.000	8.183.381
United Kingdom Gilt 4,250% 07-Dez.-2027	5.060.000	8.123.496
Spain Government Inflation Linked Bond 1,800% 30-Nov.-2024	6.888.788	8.083.684
New South Wales Treasury Corp 3,000% 20-Mai-2027	10.620.000	8.040.533
Indonesia Government International Bond 4,750% 08-Jan.-2026	7.420.000	7.972.892
Republic of Poland Government Bond 2,000% 25-Apr.-2021	30.190.000	7.176.680
French Republic Government Bond OAT 3,250% 25-Mai-2045	4.655.000	6.924.850
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb.-2041	5.459.706	6.924.237
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01-Aug.-2034	4.445.000	6.501.352
Queensland Treasury Corp 5,500% 21-Jun.-2021	7.610.000	6.452.935
Morocco Government International Bond 4,250% 11-Dez.-2022	6.073.000	6.314.884
United States Treasury Note/Bond 2,875% 15-Mai-2043	6.170.000	6.075.925
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2020	5.407.851	5.234.597
Romanian Government International Bond 4,375% 22-Aug.-2023	4.760.000	5.033.700
European Bank for Reconstruction & Development 1,289% 23-März-2020 FRN	4.790.000	4.790.000

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug.-2026	44.910.000	41.857.737
United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb.-2025	30.650.000	29.805.766
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2020	27.213.828	27.422.623
United States Treasury Note/Bond 0,750% 31-Jan.-2018	22.500.000	22.444.629
United States Treasury Note/Bond 1,250% 30-Nov.-2018	17.290.000	17.307.001
United States Treasury Note/Bond 0,875% 28-Feb.-2017	17.290.000	17.290.000
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan.-2025	12.442.042	14.364.579
United States Treasury Note/Bond 1,625% 15-Aug.-2022	13.970.000	13.709.755
French Republic Government Bond OAT 3,500% 25-Apr.-2026	9.000.000	12.619.116
United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	11.920.000	12.406.420
United States Treasury Note/Bond 3,500% 15-Mai-2020	11.160.000	11.830.145
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2021	10.754.847	10.838.144
Netherlands Government Bond 1,000% 24-Feb.-2017	10.820.000	10.820.000
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6,500% 01-Nov.-2027	6.760.000	10.133.432
Ireland Government Bond 5,400% 13-März-2025	6.200.000	9.592.471
Spain Government Inflation Linked Bond 1,800% 30-Nov.-2024	6.888.788	8.590.864
Republic of Poland Government Bond 2,000% 25-Apr.-2021	30.190.000	7.477.559
Spain Government Bond 144A 5,900% 30-Jul.-2026	4.910.000	7.211.891
Treasury Corp of Victoria 5,500% 17-Nov.-2026	7.610.000	7.047.259
Banca Monte Dei Paschi Di Siena 3,500% 20-März-2017	4.700.000	5.052.737
Abu Dhabi Government International Bond 2,125% 03-Mai-2021	4.700.000	4.651.226
Morocco Government International Bond 3,500% 19-Jun.-2024	3.950.000	4.530.219
Iceland Government International Bond 5,875% 11-Mai-2022	3.751.000	4.326.741
Canadian Government Bond 1,250% 01-Feb.-2018	5.480.000	4.162.542
FMS Wertmanagement AoR 0,630% 30-Jan.-2017	3.830.000	3.830.000
United States Treasury Note/Bond 2,125% 30-Jun.-2021	3.500.000	3.562.891

BNY Mellon Global Credit Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	69.180.203	69.180.203
Insight Global Funds II plc - Emerging Market Bond Opportunities Fund	10.790.506	12.587.983
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,750% 15-Feb.-2045	8.413.824	7.792.070
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 144A 1,733% 06-März-2019 FRN	7.721.000	7.721.000
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP 3,500% 05-Apr.-2022	7.710.000	7.676.770
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 2,375% 24-Jun.-2022	6.370.000	6.364.012
ABN AMRO Bank NV 4,400% 27-März-2028 VAR	5.400.000	5.399.136
Exelon Corp 3,400% 15-Apr.-2026	5.160.000	5.086.625
Royal Bank of Scotland Group Plc 2,000% 08-März-2023 VAR	4.660.000	4.914.904
Severstal OAO Via Steel Capital SA 3,850% 27-Aug.-2021	4.900.000	4.900.000
Oil India International Pte Ltd 4,000% 21-Apr.-2027	4.800.000	4.780.032
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2066	4.739.000	4.490.857
Swedbank AB 0,432% 11-März-2019 FRN	4.150.000	4.456.965
Siemens Financieringsmaatschappij NV 4,200% 16-März-2047	4.210.000	4.195.055
United Kingdom Gilt 4,250% 07-Jun.-2032	2.510.000	4.089.862
Johnson Controls International plc 1,000% 15-Sept.-2023	3.837.000	4.025.140
Sogecap SA 4,125% Perpetual VAR	3.400.000	4.023.630
General Motors Financial International BV 1,168% 18-Mai-2020	3.684.000	4.002.507
Zimmer Biomet Holdings Inc 2,425% 13-Dez.-2026	3.580.000	3.999.671
Bharti Airtel International Netherlands BV 5,125% 11-März-2023	3.800.000	3.964.426
CNP Assurances 4,500% 10-Jun.-2047 VAR	3.200.000	3.961.105
Heathrow Funding Ltd 6,750% 03-Dez.-2026	2.190.000	3.741.484
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 144A 3,625% 28-Apr.-2026	3.767.000	3.715.582
Charter Communications Operating LLC/ Charter Communications Operating Capital 6,484% 23-Okt.-2045	3.172.000	3.705.626
Morgan Stanley 1,875% 27-Apr.-2027	3.235.000	3.508.176
Thermo Fisher Scientific Inc 2,950% 19-Sept.-2026	3.700.000	3.501.569
Sabine Pass Liquefaction LLC 144A 4,200% 15-März-2028	3.421.000	3.417.374

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	87.540.000	87.540.000
Insight Global Funds II plc - Emerging Market Bond Opportunities Fund	8.154.006	8.919.298
State of Hesse 0,375% 04-Jul.-2022	7.574.000	8.365.895
Credit Suisse AG/London 0,132% 10-Nov.-2017 FRN	6.200.000	6.676.832
Danone SA 2,947% 02-Nov.-2026	6.180.000	5.901.962
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0,000% 23-März-2017 FRN	4.900.000	5.284.164
Morgan Stanley 0,109% 17-Jan.-2017 FRN	4.900.000	5.245.697
HSBC Holdings PLC 3,900% 25-Mai-2026	5.246.000	5.234.826
OP Corporate Bank plc 0,037% 03-März-2017 FRN	4.877.000	5.177.670
JPMorgan Chase & Co 0,088% 21-Feb.-2017 FRN	4.878.000	5.143.611
Imperial Brands Finance PLC 3,750% 21-Jul.-2022	4.838.000	5.038.443
Severstal OAO Via Steel Capital SA 3,850% 27-Aug.-2021	4.900.000	4.900.980
Swedbank AB 0,420% 11-März-2019 FRN	4.150.000	4.796.142
Mondelez International Holdings Netherlands BV 2,000% 28-Okt.-2021	5.012.000	4.795.682
French Republic Government Bond OAT 1,750% 25-Mai-2066	4.739.000	4.624.691
Johnson Controls International plc 1,000% 15-Sept.-2023	3.837.000	4.296.931
Siemens Financieringsmaatschappij NV 4,200% 16-März-2047	4.210.000	4.288.727
ERAC USA Finance LLC 3,300% 01-Dez.-2026	4.430.000	4.250.895
Barclays PLC 1,875% 08-Dez.-2023	3.710.000	3.995.560
ATF Netherlands BV 1,500% 03-Mai-2022	3.500.000	3.874.812
Nasdaq Inc 3,850% 30-Jun.-2026	3.922.000	3.860.699
Royal Caribbean Cruises Ltd 5,250% 15-Nov.-2022	3.400.000	3.748.653
Pertamina Persero PT 4,300% 20-Mai-2023	3.612.000	3.700.494
Mexico Government International Bond 3,625% 15-März-2022	3.500.000	3.643.500
Morgan Stanley 1,875% 27-Apr.-2027	3.235.000	3.628.382
General Motors Financial Co Inc 3,200% 06-Jul.-2021	3.580.000	3.613.795
Thermo Fisher Scientific Inc 2,950% 19-Sept.-2026	3.700.000	3.587.705
Al Ahli Bank of Kuwait KSCP 3,500% 05-Apr.-2022	3.576.000	3.576.000

BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
United States Treasury Note/Bond 0,750% 31-Jan.-2018	55.590.000	55.467.187
United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug.-2026	46.590.000	43.270.897
United States Treasury Note/Bond 3,500% 15-Mai-2020	21.300.000	22.530.605
United States Treasury Note/Bond 1,000% 15-Sept.-2017	22.300.000	22.304.355
iShares JP Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	126.090	14.260.933
United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	14.160.300	14.254.883
SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	192.060	14.069.020
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan.-2025	11.295.174	12.921.548
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	111.068	11.814.326
United States Treasury Note/Bond 2,625% 15-Nov.-2020	7.650.000	7.932.393
Kuwait International Government Bond 2,750% 20-März-2022	7.280.000	7.278.571
Republic of Poland Government Bond 5,750% 25-Okt.-2021	23.580.000	6.791.454
Spain Government Inflation Linked Bond 1,800% 30-Nov.-2024	5.522.977	6.618.103
Republic of Poland Government Bond 2,000% 25-Apr.-2021	24.560.000	5.838.333
Queensland Treasury Corp 5,500% 21-Jun.-2021	6.770.000	5.740.653
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,125% 15-Feb.-2041	4.332.048	5.494.856
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01-Aug.-2034	3.230.000	4.704.626
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2021	4.480.457	4.467.218
United States Treasury Note/Bond 1,500% 31-Aug.-2018	4.000.000	4.025.625
HSBC Bank Plc 5,375% 04-Nov.-2030 VAR	2.500.000	3.927.524

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
United States Treasury Note/Bond 1,500% 15-Aug.-2026	31.895.000	29.766.736
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	229.566	24.216.817
United States Treasury Note/Bond 0,750% 31-Jan.-2018	18.280.000	18.234.893
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2,375% 15-Jan.-2025	15.112.931	17.422.782
United States Treasury Note/Bond 1,000% 15-Sept.-2017	10.920.000	10.920.202
United States Treasury Note/Bond 3,500% 15-Mai-2020	9.500.000	10.040.313
United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	7.495.000	7.650.555
United States Treasury Note/Bond 1,625% 15-Aug.-2022	7.220.000	7.074.754
Spain Government Inflation Linked Bond 1,800% 30-Nov.-2024	5.522.977	6.939.730
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2020	6.525.433	6.620.558
Republic of Poland Government Bond 2,000% 25-Apr.-2021	24.560.000	6.083.102
Queensland Treasury Corp 3,500% 21-Sept.-2017	7.470.000	5.701.792
United States Treasury Note/Bond 0,875% 28-Feb.-2017	5.600.000	5.600.000
SPDR Barclays Emerging Markets Local Bond UCITS ETF	75.553	5.519.893
United States Treasury Note/Bond 1,250% 30-Nov.-2018	5.500.000	5.503.652
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5,000% 01-Aug.-2034	3.230.000	4.774.255
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2021	4.480.457	4.505.172
United States Treasury Note/Bond 1,500% 31-Aug.-2018	4.000.000	4.016.406
Morocco Government International Bond 3,500% 19-Jun.-2024	2.930.000	3.361.639
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3,500% 20-März-2017	3.100.000	3.332.656
Glencore Finance Canada Ltd 144A 3,600% 15-Jan.-2017	3.260.000	3.260.000
United States Treasury Strip Principal 0,000% 15-Mai-2043	6.500.000	2.925.478
Iceland Government International Bond 5,875% 11-Mai-2022	2.500.000	2.883.725

BNY Mellon Global Emerging Markets Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
China Biologic Products Inc	24.709	2.883.683
Vakrangee Ltd	494.019	2.828.295
Samsung SDI Co Ltd	16.547	2.075.432
Baidu Inc ADR	10.678	1.900.310
AIA Group Ltd	231.600	1.541.617
Naspers Ltd	8.228	1.492.985
British American Tobacco Plc	22.115	1.460.036
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	46.405	1.445.997
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	223.000	1.422.189
ITC Ltd	332.299	1.383.943
Indiabulls Housing Finance Ltd	89.465	1.349.397
LIC Housing Finance Ltd	135.202	1.294.831
Alibaba Group Holding Ltd ADR	11.294	1.253.394
Tencent Holdings Ltd	41.708	1.241.093
Maruti Suzuki India Ltd	12.620	1.230.778
Ctrip.com International Ltd ADR	23.790	1.117.209
Tata Motors Ltd	142.745	980.320
3SBio Inc 144A	722.000	926.303
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	95.104	820.460
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	154.400	816.661
Hollysys Automation Technologies Ltd	44.151	745.664
Metropolitan Bank & Trust Co	361.400	609.650
Godrej Consumer Products Ltd	23.459	609.251
Unilever Plc	12.120	589.136
Amara Raja Batteries Ltd	43.109	579.418
PVR Ltd	25.469	574.604
GT Capital Holdings Inc	21.520	547.254
LG Household & Health Care Ltd	662	503.713
Universal Robina Corp	138.680	480.043
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	36.213	479.172
Hindustan Unilever Ltd	31.903	452.447
Security Bank Corp	104.646	448.924

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
China Biologic Products Inc	12.738	1.565.291
Baidu Inc ADR	6.377	1.148.823
Tata Motors Ltd	138.677	992.172
Sands China Ltd	171.200	767.172
ITC Ltd	170.711	723.213
Ctrip.com International Ltd ADR	14.631	650.296
Naspers Ltd	3.122	568.315
Banco Santander Chile ADR	20.890	491.957
Maruti Suzuki India Ltd	5.067	482.885
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	23.250	438.257
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	16.208	394.944
IHH Healthcare Bhd	280.200	388.566
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	42.710	384.996
LG Household & Health Care Ltd	410	304.089
Tencent Holdings Ltd	10.110	299.062
Tata Consultancy Services Ltd	9.192	297.907
British American Tobacco Plc	4.616	292.792
Alibaba Group Holding Ltd ADR	2.470	264.349
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	123.100	259.654
Catcher Technology Co Ltd	27.000	256.486
Indiabulls Housing Finance Ltd	18.332	253.572
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	40.000	244.551
Glenmark Pharmaceuticals Ltd	17.767	239.775
AIA Group Ltd	37.200	235.783
Lenovo Group Ltd	352.000	225.628
Godrej Consumer Products Ltd	7.844	206.256
LIC Housing Finance Ltd	22.563	201.301
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	39.800	198.708
Merida Industry Co Ltd	37.000	191.578
51job Inc ADR	5.839	189.380

BNY Mellon Global Equity Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Seven & i Holdings Co Ltd	83.000	3.527.064	DNB ASA	200.388	3.279.552
Informa Plc	401.442	3.522.386	Apple Inc	22.142	3.170.253
Sony Corp	100.100	3.326.757	Toyota Motor Corp	49.500	2.751.754
Allied Irish Banks Plc	611.799	3.150.153	Air Liquide SA	22.009	2.715.722
Newell Brands Inc	53.157	2.900.696	Alphabet Inc	2.504	2.348.394
Abbott Laboratories	43.557	2.075.154	British American Tobacco Plc	31.164	1.871.081
Indiabulls Housing Finance Ltd	144.193	1.787.174	Dun & Bradstreet Corp/The	16.139	1.700.153
Blue Buffalo Pet Products Inc	58.973	1.415.080	Anheuser-Busch InBev SA/NV	13.721	1.560.392
Japan Tobacco Inc	38.100	1.401.671	Microsoft Corp	21.946	1.451.517
Bangkok Bank PCL	258.900	1.385.927	Bridgestone Corp	35.600	1.418.639
Citigroup Inc	22.101	1.383.166	Align Technology Inc	10.234	1.411.574
Infineon Technologies AG	63.725	1.160.226	Diageo Plc	40.171	1.190.160
Associated British Foods Plc	26.782	884.123	Altria Group Inc	14.967	1.074.927
Royal Bank of Scotland Group Plc	246.846	750.998	Vodafone Group Plc	362.487	942.444
Intact Financial Corp	10.321	730.446	Accenture Plc	6.263	779.289
Suntory Beverage & Food Ltd	15.100	666.720	Express Scripts Holding Co	7.713	497.331
AIA Group Ltd	92.400	577.379	Cerner Corp	6.354	372.709
ConocoPhillips	11.456	548.864	International Meal Co Alimentacao SA	160.576	306.405
Apple Inc	3.650	475.284	Citigroup Inc	3.639	214.338
Alphabet Inc	559	469.115	United Technologies Corp	1.574	180.469

BNY Mellon Global Equity Income Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Hennes & Mauritz AB	576.295	15.505.975	Kuehne + Nagel International AG	77.323	11.987.165
Ralph Lauren Corp	221.280	15.493.117	Imperial Brands PLC	190.718	8.846.106
Gilead Sciences Inc	221.427	15.414.520	Western Union Co/The	360.056	7.069.957
TOTAL SA	296.549	15.341.852	Japan Tobacco Inc	204.700	6.889.848
Bank Hapoalim BM	1.222.002	8.311.296	Adecco Group AG	93.727	6.496.605
Nestle SA	79.185	5.939.067	Royal Mail PLC	1.108.225	6.262.392
Royal Dutch Shell Plc	204.000	5.300.517	Emerson Electric Co	96.512	5.760.792
Informa Plc	576.676	4.724.418	Kraft Heinz Co/The	49.649	4.599.131
Japan Tobacco Inc	143.300	4.697.549	Cobham PLC	2.654.818	4.504.935
Unilever Plc	99.081	4.310.592	Microsoft Corp	53.237	3.617.067
Coty Inc	207.891	3.738.889	Procter & Gamble Co/The	40.876	3.579.100
CA Inc	116.133	3.662.009	Zurich Insurance Group AG	689	544.030
Microsoft Corp	37.860	2.581.554	Cisco Systems Inc	8.246	280.961
Reynolds American Inc	22.489	1.460.847	Reynolds American Inc	4.511	279.034
Philip Morris International Inc	11.518	1.359.844	Philip Morris International Inc	2.310	260.903
Cisco Systems Inc	41.110	1.343.308	Diageo Plc	8.763	251.575
Diageo Plc	43.686	1.296.052	Unilever Plc	4.743	236.585
Novartis AG	15.772	1.240.587	Novartis AG	3.163	234.291
RELX NV	61.892	1.226.877	Merck & Co Inc	3.657	231.656
Procter & Gamble Co/The	13.541	1.213.145	RELX NV	12.414	229.424

BNY Mellon Global High Yield Bond Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	42.000	4.408.382
BWAY Holding Co 144A 7,250% 15-Apr.-2025	1.690.000	1.690.000
Park Aerospace Holdings Ltd 144A 5,500% 15-Feb.-2024	1.425.000	1.437.950
Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 144A 5,250% 15-März-2022	1.225.000	1.225.000
Amigo Luxembourg SA 7,625% 15-Jan.-2024	935.000	1.182.710
AK Steel Corp 7,000% 15-März-2027	1.120.000	1.120.000
USIS Merger Sub Inc 144A 6,875% 01-Mai-2025	1.025.000	1.025.000
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 6,000% 15-Feb.-2025	920.000	933.800
Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5,125% 15-Dez.-2021	900.000	918.000
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 144A 5,500% 01-Mai-2026	875.000	914.906
JPMorgan Chase & Co 6,100% Perpetual VAR	879.000	912.724
Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc 144A 6,625% 15-Feb.-2025	900.000	899.413
ARD Finance SA 7,125% 15-Sept.-2023	885.000	894.424
Horizon Parent Holdings Sarl 8,250% 15-Feb.-2022	830.000	889.552
Constellium NV 144A 6,625% 01-März-2025	870.000	870.313
Telecom Italia SpA/Milano 144A 5,303% 30-Mai-2024	830.000	848.675
Serta Simmons Bedding LLC Term Loan 0,000% 08-Nov.-2023	822.938	822.839
CyrusOne LP / CyrusOne Finance Corp 144A 5,000% 15-März-2024	775.000	786.375
Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 144A 7,000% 15-Apr.-2025	770.000	770.000
EnPro Industries Inc 144A 5,875% 15-Sept.-2022	720.000	727.200
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 144A 5,750% 01-Apr.-2025	705.000	705.000
Eagle Holding Co II LLC 144A 7,625% 15-Mai-2022	700.000	704.375
Chemours Co/The 7,000% 15-Mai-2025	625.000	677.863

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	42.000	4.384.324
BWAY Holding Co 9,125% 15-Aug.-2021	1.450.000	1.590.650
ARD Finance SA 6,625% 15-Sept.-2023	1.055.000	1.149.222
MPG Holdco I Inc 7,375% 15-Okt.-2022	1.055.000	1.144.675
SFR Group SA 5,625% 15-Mai-2024	975.000	1.126.460
KCG Holdings Inc 6,875% 15-März-2020	895.000	931.919
INEOS Group Holdings SA 5,375% 01-Aug.-2024	825.000	919.793
Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5,125% 15-Dez.-2021	900.000	918.000
ARD Finance SA 7,125% 15-Sept.-2023	885.000	894.424
JDA Software Group Inc 0,000% 22-Sept.-2023	870.000	875.970
Gates Global LLC / Gates Global Co 6,000% 15-Jul.-2022	825.000	839.000
Dell International LLC / EMC Corp 6,020% 15-Jun.-2026	725.000	792.738
Mercer International Inc 7,750% 01-Dez.-2022	730.000	781.243
Synlab Unsecured Bondco Plc 8,250% 01-Jul.-2023	625.000	762.187
Citigroup Inc 5,950% Perpetual VAR	725.000	758.063
USI Inc/NY 7,750% 15-Jan.-2021	725.000	743.125
Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6,375% 01-Aug.-2023	710.000	741.338
Horizon Holdings I SAS 7,250% 01-Aug.-2023	625.000	734.718
Riverbed Technology Inc 8,875% 01-März-2023	710.000	732.113
Murray Energy Corporation 0,000% 17-Apr.-2020	753.437	730.964

BNY Mellon Global Leaders Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Schlumberger Ltd	6.100	464.436
EOG Resources Inc	4.400	428.690
Suncor Energy Inc	10.600	341.218
Nike Inc	5.600	297.881
Industria de Diseno Textil SA	6.850	228.586
Starbucks Corp	3.600	204.404
TJX Cos Inc/The	2.300	179.171
Novo Nordisk A/S	5.000	175.417
Celgene Corp	1.200	143.610
Air Liquide SA	1.200	135.431
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	660	133.089
Reckitt Benckiser Group Plc	1.350	116.804
Cognizant Technology Solutions Corp	2.000	116.234
Colgate-Palmolive Co	1.500	102.772
Automatic Data Processing Inc	1.000	99.479
AIA Group Ltd	15.400	94.378
L'Oreal SA	500	92.466
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	2.900	92.073
Ecolab Inc	700	86.406
Johnson & Johnson	700	81.936
3M Co	400	72.653

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Der Fonds tätigte im Berichtszeitraum keine Verkäufe.		

BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
United States Treasury Note/Bond 1,875% 31-Jan.-2022	9.025.000	9.016.345
Canadian Government Bond 2,250% 01-Jun.-2025	7.675.000	6.037.358
United States Treasury Note/Bond 1,875% 31-März-2022	3.775.000	3.779.719
Spain Government Bond 1,500% 30-Apr.-2027	3.450.000	3.613.117
Australia Government Bond 4,500% 15-Apr.-2020	3.475.000	2.832.447
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4,125% 14-Apr.-2027	2.625.000	2.781.950
Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	49.650.000	2.615.939
Korea Treasury Bond 2,250% 10-Dez.-2025	2.942.270.000	2.603.222
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	29.000.000	2.317.916
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,200% 17-Okt.-2022	2.150.000	2.289.993
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2027	8.400.000	1.956.101
New Zealand Government Bond 2,000% 20-Sept.-2025	2.225.000	1.639.846
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01-Dez.-2026	1.475.000	1.452.111
United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017	1.405.000	1.400.008
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	20.500.000	1.384.231
Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2026	143.050.270	1.336.591
Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	1.275.000	1.275.000
Mexican Bonos 7,750% 13-Nov.-2042	22.000.000	1.121.632
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	1.100.000	1.090.232
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	975.000	966.543
Spain Government Bond 144A 2,900% 31-Okt.-2046	675.000	800.149
Kuwait International Government Bond 3,500% 20-März-2027	800.000	792.208
Argentine Republic Government International Bond 5,830% 31-Dez.-2033 VAR	1.600.000	787.931
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan.-2026	866.873	772.262

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
United States Treasury Note/Bond 1,875% 31-Jan.-2022	9.025.000	9.047.105
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan.-2026	7.442.017	7.545.324
Canadian Government Bond 2,250% 01-Jun.-2025	9.350.000	7.376.316
Spain Government Bond 1,500% 30-Apr.-2027	3.450.000	3.832.680
United States Treasury Note/Bond 1,875% 31-März-2022	3.775.000	3.790.064
United States Treasury Bill 0,000% 27-Apr.-2017	2.935.000	2.933.877
Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2025	303.929.158	2.815.903
Korea Treasury Bond 2,250% 10-Dez.-2025	2.971.000.000	2.638.951
Australia Government Bond 2,750% 21-Okt.-2019	3.475.000	2.634.096
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,200% 17-Okt.-2022	2.150.000	2.459.900
New Zealand Government Bond 2,000% 20-Sept.-2025	3.275.000	2.453.231
Republic of Poland Government Bond 3,250% 25-Jul.-2025	9.600.000	2.425.937
Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	40.525.000	2.305.890
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,850% 15-Apr.-2021	1.950.000	2.263.735
COMM 2006-C8 Mortgage Trust 5,377% 10-Dez.-2046	1.960.001	1.964.739
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4,125% 14-Apr.-2027	1.650.000	1.950.247
Mexican Udibonos 4,500% 04-Dez.-2025	31.001.231	1.804.577
Iceland Government International Bond 5,875% 11-Mai-2022	1.400.000	1.611.363
Turkey Government Bond 2,000% 18-Sept.-2024	5.625.223	1.494.881
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01-Dez.-2026	1.475.000	1.451.716

BNY Mellon Global Opportunities Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
United States Treasury Bill 0,000% 27-Jul.-2017	4.166.900	4.154.978
United States Treasury Bill 0,000 29-Jun.-2017	2.940.400	2.934.465
United States Treasury Bill 0,000% 19-Okt.-2017	2.850.000	2.841.089
Newell Brands Inc	34.263	1.822.140
Ralph Lauren Corp	17.346	1.201.561
Allied Irish Banks plc	222.211	1.144.168
ConocoPhillips	22.085	1.059.248
CH Robinson Worldwide Inc	12.634	879.448
Blue Buffalo Pet Products Inc	34.958	835.989
Vivendi SA	27.332	515.105
Japan Tobacco Inc	13.000	433.997
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	230.100	419.329
CA Inc	12.826	408.314
Gilead Sciences Inc	5.848	394.616
Associated British Foods Plc	11.803	379.101
Alphabet Inc	397	348.445
Microsoft Corp	5.063	333.498
Apple Inc	2.367	316.287
Accenture Plc	2.618	312.436
RELX NV	16.680	307.681
Discovery Communications Inc	10.710	296.071
SAP SE	3.056	293.092
TripAdvisor Inc	6.186	272.549

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
United States Treasury Bill 0,000% 16-März-2017	5.257.200	5.256.708
United States Treasury Note/Bond 0,875% 28-Feb.-2017	3.239.900	3.240.037
United States Treasury Bill 0,000% 29-Jun.-2017	2.940.400	2.940.029
Apple Inc	14.770	2.039.528
Vivendi SA	92.740	1.818.034
Alphabet Inc	2.031	1.803.252
Microsoft Corp	26.806	1.769.831
SAP SE	15.124	1.455.654
Unilever NV	31.092	1.418.373
Walt Disney Co/The	12.980	1.410.933
Diageo Plc	44.283	1.257.085
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	614.800	1.234.291
CH Robinson Worldwide Inc	16.024	1.228.516
RELX NV	66.365	1.180.978
Discovery Communications Inc	37.201	1.039.711
Gilead Sciences Inc	14.713	1.019.552
DNB ASA	56.693	950.481
Japan Tobacco Inc	28.500	942.921
Suntory Beverage & Food Ltd	21.000	872.808
Dollar General Corp	11.586	867.922
Trimble Inc	27.425	867.587
Medtronic Plc	11.003	866.204
Accenture Plc	7.265	858.821
Express Scripts Holding Co	12.880	849.632
Wolseley Plc	13.407	844.908
Emerson Electric Co	13.400	824.561
Cisco Systems Inc	25.561	816.485
Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	23.455	789.463
Associated British Foods Plc	23.467	786.450
Western Union Co/The	39.285	774.616
Citigroup Inc	12.920	757.656
Costco Wholesale Corp	4.446	752.266
TripAdvisor Inc	14.517	717.954
Centrica Plc	247.541	696.593
CA Inc	21.770	688.363
Walgreens Boots Alliance Inc	7.532	623.873
Novartis AG	7.871	588.767

BNY Mellon Global Property Securities Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR
Prologis Inc	6.080	298.799
HCP Inc	9.171	259.814
Simon Property Group Inc	1.440	236.575
Hilton Worldwide Holdings Inc	4.183	228.269
Colony Starwood Homes	7.210	217.264
Douglas Emmett Inc	5.390	190.876
Apartment Investment & Management Co	4.180	177.641
Mirvac Group	120.130	175.196
Invitation Homes Inc	9.200	170.892
Essex Property Trust Inc	760	167.701
CubeSmart	6.750	165.745
Vornado Realty Trust	1.710	164.101
STORE Capital Corp	7.260	161.948
Deutsche Wohnen AG	5.190	160.258
Alexandria Real Estate Equities Inc	1.430	152.193
GGP Inc	6.520	148.944
Mitsubishi Estate Co Ltd	8.000	148.151
Equinix Inc	416	146.603
Merlin Properties Socimi SA	10.630	110.510
AvalonBay Communities Inc	660	110.246
Duke Realty Corp	4.430	106.875
Boston Properties Inc	840	101.909
Gecina SA	700	96.913
Equity Residential	1.640	96.511
Scentre Group	29.250	90.689
Great Portland Estates Plc	12.070	89.885
Sun Communities Inc	1.090	88.511
Medical Properties Trust Inc	7.360	86.001
Cheung Kong Property Holdings Ltd	13.000	82.483
VEREIT Inc	9.910	82.175
Land Securities Group Plc	6.807	81.705
Healthcare Trust of America Inc	2.990	80.450
Highwoods Properties Inc	1.680	77.442
Dexus	11.400	73.656
CapitaLand Mall Trust	56.500	72.226

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in EUR
Simon Property Group Inc	3.540	616.370
AvalonBay Communities Inc	2.520	433.027
Welltower Inc	6.290	401.314
Equity Residential	6.320	370.162
Public Storage	1.700	356.834
CyrusOne Inc	7.510	350.589
HCP Inc	11.590	344.807
Mitsui Fudosan Co Ltd	15.100	331.245
Boston Properties Inc	2.450	322.361
Duke Realty Corp	12.710	312.158
Prologis Inc	6.140	295.430
Vonovia SE	8.700	286.307
Ventas Inc	4.880	284.798
Cheung Kong Property Holdings Ltd	43.200	284.794
Macerich Co/The	4.520	274.396
Host Hotels & Resorts Inc	15.430	268.423
Vornado Realty Trust	2.490	259.782
STORE Capital Corp	11.390	254.075
CubeSmart	8.900	226.911
Unibail-Rodamco SE	1.030	226.359
Mitsubishi Estate Co Ltd	12.000	224.843
Scentre Group	66.500	213.617
Stockland	66.620	212.651
Regency Centers Corp	3.260	211.823
Douglas Emmett Inc	5.540	210.456
UDR Inc	6.090	207.709
Westfield Corp	32.530	206.165
Sun Hung Kai Properties Ltd	14.700	205.495
Land Securities Group Plc	16.506	205.182
VEREIT Inc	25.790	201.897
Kimco Realty Corp	8.680	199.057
Weingarten Realty Investors	5.920	194.124
Essex Property Trust Inc	890	193.835
Deutsche Wohnen AG	5.750	186.783
British Land Co PLC/The	26.330	186.610
Klepierre	5.100	181.497
Hudson Pacific Properties Inc	5.470	180.846
Camden Property Trust	2.340	180.338
National Retail Properties Inc	4.100	173.151

BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR
United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	126.309.100	117.300.075
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,500% 01-Nov.-2017	84.842.000	86.042.272
Reynolds American Inc	959.339	56.136.966
Royal Dutch Shell Plc	1.878.558	45.017.505
United States Treasury Note/Bond 1,000% 31-Dez.-2017	43.597.400	41.292.271
Brazilian Government International Bond 4,875% 22-Jan.-2021	40.700.000	38.198.633
Informa Plc	4.348.453	33.554.883
TOTAL SA	742.012	32.888.506
Newell Brands Inc	680.679	32.769.425
Dollar General Corp	445.128	29.620.151
Associated British Foods Plc	800.182	24.308.222
Allied Irish Banks Plc	5.151.855	23.757.865
Johnson Matthey Plc	631.141	22.371.034
Source Physical Gold P-ETC	184.807	20.821.406
iShares Physical Gold ETC	904.353	20.552.316
Barrick Gold Corp	1.018.950	19.219.321
EMC Corp 1,875% 01-Jun.-2018	20.458.000	18.970.267
SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	16.563.000	16.048.910
CA Inc	555.852	15.628.764
Vodafone Group Plc	5.729.792	13.654.359
Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	288.329.300	13.395.997
Walgreens Boots Alliance Inc	177.406	12.866.806
Petrobras Global Finance BV 6,750% 27-Jan.-2041	14.836.000	12.412.230
Roche Holding AG	51.702	12.035.852
Centrica Plc	4.890.150	11.584.928
AIA Group Ltd	1.720.400	11.006.248
ITC Ltd	3.074.449	10.983.703
Deutsche Wohnen AG	310.068	10.931.317
Macquarie Korea Infrastructure Fund	1.588.110	10.543.641

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in EUR
United States Treasury Note/Bond 1,500% 31-Aug.-2018	161.513.300	151.356.463
United States Treasury Note/Bond 1,000% 31-Dez.-2017	108.304.100	100.971.928
Source Physical Gold P-ETC	909.077	99.547.736
United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb.-2025	86.168.800	76.336.038
Australia Government Bond 3,750% 21-Apr.-2037	94.195.000	68.564.334
United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	53.133.900	48.756.645
Vivendi SA	1.948.884	37.727.600
iShares Physical Gold ETC	1.579.063	33.892.869
Procter & Gamble Co/The	401.399	31.916.650
GlaxoSmithKline Plc	1.561.968	28.641.043
Wolters Kluwer NV	647.791	24.833.179
Barrick Gold Corp	1.254.874	24.118.139
BAE Systems Plc	3.064.918	23.208.900
United States Treasury Note/Bond 1,750% 31-Dez.-2020	25.256.100	23.110.490
Microsoft Corp	337.790	20.684.150
United Utilities Group Plc	1.660.265	18.364.182
New Zealand Government Bond 2,000% 20-Sept.-2025	24.977.000	17.319.341
Novartis AG	200.896	14.512.011
SFR Group SA 5,625% 15-Mai-2024	12.775.000	13.571.296
Vodafone Group Plc	5.025.376	12.920.622
Frontier Communications Corp 11,000% 15-Sept.-2025	15.047.000	12.555.355
Telefonica Deutschland Holding AG	2.703.224	12.377.429

BNY Mellon Global Real Return Fund (GBP) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in GBP
United Kingdom Treasury Bill 0,000% 16-Okt.-2017	2.897.296	2.896.784
Source Physical Gold P-ETC	19.991	1.908.159
Reynolds American Inc	36.972	1.801.435
United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	1.816.500	1.454.866
Royal Dutch Shell Plc	35.377	744.672
Informa Plc	85.998	567.680
Brazilian Government International Bond 4,875% 22-Jan.-2021	694.000	565.258
Newell Brands Inc	13.390	547.992
TOTAL SA	13.964	546.612
SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	615.000	506.162
Dollar General Corp	8.021	465.216
Allied Irish Banks Plc	99.928	403.936
Associated British Foods Plc	14.661	383.335
Johnson Matthey Plc	12.436	378.356
United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Mai-2045	442.300	342.261
Macquarie Korea Infrastructure Fund	57.786	335.251
CA Inc	12.294	301.168
New Zealand Government Bond 2,500% 20-Sept.-2040	535.000	298.249
EMC Corp 1,875% 01-Jun.-2018	297.000	235.338
United States Treasury Note/Bond 1,750% 31-Dez.-2020	280.100	224.468

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in GBP
Source Physical Gold P-ETC	29.312	2.777.443
United States Treasury Note/Bond 1,500% 31-Aug.-2018	3.016.100	2.437.810
United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb.-2025	1.773.800	1.366.524
Australia Government Bond 3,750% 21-Apr.-2037	1.965.000	1.243.294
Reynolds American Inc	20.419	975.956
Vivendi SA	39.828	671.923
iShares Physical Gold ETC	31.909	602.489
Procter & Gamble Co/The	7.794	520.560
GlaxoSmithKline Plc	31.696	505.479
United States Treasury Note/Bond 1,750% 31-Dez.-2020	620.000	479.654
Wolters Kluwer NV	13.425	448.740
BAE Systems PLC	60.466	395.990
Microsoft Corp	7.242	385.009
United Utilities Group Plc	33.467	323.776
United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	410.800	320.168
United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Mai-2045	412.300	317.134
Novartis AG	4.761	301.363
New Zealand Government Bond 2,000% 20-Sept.-2025	503.000	300.936
Vodafone Group Plc	105.737	238.544
Telefonica Deutschland Holding AG	60.202	233.520
Frontier Communications Corp 11,000% 15-Sept.-2025	323.000	232.761
Eversource Energy	4.819	229.922
Samsung SDI Co Ltd	2.295	226.190

BNY Mellon Global Real Return Fund (USD) für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	13.169.600	13.138.373	United States Treasury Note/Bond 1,500% 31-Aug.-2018	24.272.000	24.434.509
iShares Physical Gold ETC	390.033	9.466.990	Source Physical Gold P-ETC	180.230	22.039.298
Reynolds American Inc	124.117	7.661.356	United States Treasury Note/Bond 2,000% 15-Feb.-2025	13.672.800	13.528.528
Royal Dutch Shell Plc	242.809	6.548.699	Australia Government Bond 3,750% 21-Apr.-2037	16.046.000	13.026.363
Brazilian Government International Bond 4,875% 22-Jan.-2021	5.416.000	5.696.554	United States Treasury Note/Bond 1,750% 31-Dez.-2020	7.428.900	7.450.512
Informa Plc	603.406	4.967.688	Vivendi SA	328.731	6.974.705
TOTAL SA	96.646	4.863.769	iShares Physical Gold ETC	226.711	5.550.283
Newell Brands Inc	89.967	4.755.058	Procter & Gamble Co/The	59.900	5.188.637
Dollar General Corp	53.063	3.803.733	GlaxoSmithKline Plc	258.319	5.126.177
Allied Irish Banks plc	677.337	3.487.607	Wolters Kluwer NV	122.709	5.102.383
Associated British Foods Plc	103.256	3.292.556	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Mai-2045	4.529.200	4.512.143
Johnson Matthey Plc	85.710	3.250.837	Microsoft Corp	65.474	4.393.144
Barrick Gold Corp	142.235	2.714.327	United Utilities Group Plc	316.343	3.878.635
SFR Group SA 144A 7,375% 01-Mai-2026	2.449.000	2.504.413	BAE Systems PLC	457.377	3.731.682
CA Inc	70.170	2.203.049	Barrick Gold Corp	191.036	3.720.447
EMC Corp 1,875% 01-Jun.-2018	1.968.000	1.958.220	Novartis AG	46.283	3.706.578
Petrobras Global Finance BV 6,750% 27-Jan.-2041	1.990.000	1.860.211	United States Treasury Note/Bond 1,375% 15-Jan.-2020	3.436.900	3.430.570
ITC Ltd	441.436	1.679.413	Eversource Energy	47.886	2.902.184
Macquarie Korea Infrastructure Fund	235.200	1.669.097	Centrica Plc	1.069.677	2.863.026
Walgreens Boots Alliance Inc	20.162	1.622.708	Roche Holding AG	10.638	2.803.579
AIA Group Ltd	226.200	1.617.700	CMS Energy Corp	59.863	2.748.888
Deutsche Wohnen AG	40.277	1.595.939	RELX NV	135.745	2.644.877
Western Digital Corp 10,500% 01-Apr.-2024	1.527.000	1.568.046	Bayer AG	20.736	2.518.304
New Zealand Government Bond 2,500% 20-Sept.-2040	2.280.000	1.563.839	Vodafone Group Plc	875.982	2.485.208
Mexican Bonos 8,500% 13-Dez.-2018	31.555.600	1.519.823	Telefonica Deutschland Holding AG	510.212	2.471.442
DONG Energy A/S 144A	41.892	1.507.680	Samsung SDI Co Ltd	20.245	2.466.349
Vodafone Group Plc	596.758	1.493.607	United States Treasury Note/Bond 3,000% 15-Nov.-2045	2.458.700	2.449.196
Vakrangee Ltd	235.007	1.263.535	Accenture Plc	19.885	2.449.185
Centrica Plc	449.145	1.170.526	New Zealand Government Bond 2,000% 20-Sept.-2025	3.226.000	2.357.630

BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	264.605.010	264.605.010	Insight Liquidity Funds Plc - USD Liquidity Fund	219.080.000	219.080.000
Impera Holdings SA 5,375% 15-Sept.-2022	15.398.000	16.703.993	Energy Future Intermediate Holdings 4,295% 30-Jun.-2017	18.064.516	18.069.101
AK Steel Corp 7,625% 01-Okt.-2021	13.000.000	13.567.500	CPUK Finance Ltd 7,000% 28-Aug.-2020	12.670.000	16.940.671
McDermott International Inc 144A 8,000% 01-Mai-2021	13.000.000	13.461.900	Rite Aid Corp 9,250% 15-März-2020	10.607.000	10.931.460
Keystone Financing Plc 9,500% 15-Okt.-2019	10.000.000	13.133.477	INEOS Group Holdings SA 5,875% 15-Feb.-2019	10.000.000	10.171.000
Jerrold Finco Plc 6,250% 15-Sept.-2021	9.470.000	13.025.792	Virgin Media Finance PLC 7,000% 15-Apr.-2023	6.848.000	9.026.979
Nyrstar Netherlands Holdings BV 8,500% 15-Sept.-2019	10.000.000	11.812.421	Vedanta Resources PLC 9,500% 18-Jul.-2018	8.000.000	8.747.920
Nature's Bounty Co/The 144A 7,625% 15-Mai-2021	10.000.000	10.672.500	AECOM Global II LLC / URS Fox US LP 3,850% 01-Apr.-2017	8.300.000	8.310.965
Vedanta Resources Plc 144A 6,000% 31-Jan.-2019	10.000.000	10.366.750	Keystone Financing Plc 9,500% 15-Okt.-2019	6.197.719	8.222.264
Ovako AB 6,500% 01-Jun.-2019	9.396.000	10.204.604	Stonegate Pub Co Financing PLC 5,750% 15-Apr.-2019	5.731.000	7.181.899
Marfrig Holdings Europe BV 6,875% 24-Jun.-2019	9.135.000	9.465.851	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 8,250% 15-Feb.-2020	7.000.000	7.177.800
Intrum Justitia AB 2,625% 15-Jul.-2022 FRN	8.357.000	9.359.847	AK Steel Corp 7,625% 15-Mai-2020	7.000.000	7.148.750
Energy Future Intermediate Holdings 4,295% 30-Jun.-2017	9.032.258	9.036.843	Hertz Corp/The 5,875% 15-Okt.-2020	7.627.000	7.015.610
Hema Bondco II BV 8,500% 15-Dez.-2019	7.500.000	8.458.587	Transocean Inc 7,375% 15-Apr.-2018	6.000.000	6.279.000
FTE Verwaltungs GmbH 9,000% 15-Jul.-2020	7.344.000	8.353.273	Rain CII Carbon LLC / CII Carbon Corp 8,000% 01-Dez.-2018	6.000.000	6.022.500
GFL Environmental Inc 144A 9,875% 01-Feb.-2021	7.500.000	8.128.125	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 5,125% 15-Jul.-2019	5.876.000	5.853.965
Antero Resources Corp 5,375% 01-Nov.-2021	7.811.000	8.056.295	WhiteWave Foods Co/The 5,375% 01-Okt.-2022	5.000.000	5.425.000
Punch Taverns Finance Plc 5,836% 15-Okt.-2027 FRN	6.450.000	7.962.258	CF Industries Inc 6,875% 01-Mai-2018	5.000.000	5.237.500
Altice Financing SA 144A 6,625% 15-Feb.-2023	7.500.000	7.931.250	First Quantum Minerals Ltd 7,250% 15-Okt.-2019	5.000.000	5.192.500
Annington Finance No 5 Plc 13,000% 15-Jan.-2023	5.225.004	7.925.793	Marfrig Overseas Ltd 9,500% 04-Mai-2020	5.000.000	5.152.000
PDC Energy Inc 7,750% 15-Okt.-2022	7.448.000	7.818.020	Glencore Finance Europe SA FRN 06-Mai-2018	5.000.000	5.012.050
Noretyl A/S EUR Term Loan 0,000% 19-Nov.-2019	7.202.381	7.776.764	Voyage Care Bondco PLC 11,000% 01-Feb.-2019	3.750.000	4.971.306
Tullow Oil Plc 6,000% 01-Nov.-2020	8.000.000	7.706.000	Cliffs Natural Resources Inc 8,000% 30-Sept.-2020	4.464.000	4.807.728
Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 144A 7,250% 15-Mai-2024	7.000.000	7.647.500	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 144A 9,750% 01-März-2022	4.000.000	4.655.000
Citgo Holding Inc 144A 10,750% 15-Feb.-2020	7.000.000	7.500.000	Play Finance 1 SA 6,500% 01-Aug.-2019	4.000.000	4.464.945
VTR Finance BV 144A 6,875% 15-Jan.-2024	7.000.000	7.455.000			
Enel SpA 7,750% 10-Sept.-2075 VAR	5.000.000	7.394.164			
GTH Finance BV 6,250% 26-Apr.-2020	6.790.000	7.225.938			

BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in JPY
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	150.600	111.746.155
SoftBank Group Corp	11.400	101.487.784
Hoya Corp	16.900	91.803.748
Asahi Group Holdings Ltd	20.000	85.659.258
Toyota Motor Corp	13.600	84.666.708
Nidec Corp	7.400	82.066.804
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	18.400	80.491.720
SMC Corp	2.500	77.516.978
Anritsu Corp	76.400	71.333.253
Daikin Industries Ltd	6.200	70.560.544
Siix Corp	15.700	69.331.547
Sekisui Chemical Co Ltd	34.300	66.177.475
Yamaha Corp	17.500	64.926.982
Nifco Inc	10.700	62.961.062
SCSK Corp	12.600	58.914.283
Subaru Corp	14.100	58.513.910
Yokogawa Electric Corp	31.800	57.280.414
Penta-Ocean Construction Co Ltd	93.700	55.953.600
Shimizu Corp	47.000	52.675.389
Dai-ichi Life Holdings Inc	25.200	51.642.796
Nichias Corp	42.000	51.049.338
Park24 Co Ltd	16.400	48.809.567
Iriso Electronics Co Ltd	5.200	47.573.159
Nitto Denko Corp	5.200	47.252.257
Totetsu Kogyo Co Ltd	13.800	46.583.508
Hitachi Ltd	70.000	46.553.345
Pola Orbis Holdings Inc	10.400	46.238.387
Persol Holdings Co Ltd	22.500	45.655.558
Santen Pharmaceutical Co Ltd	30.000	44.091.743
Rinnai Corp	4.300	43.187.792
Mazda Motor Corp	26.700	43.097.843
Mitsubishi Electric Corp	25.800	42.944.033
Disco Corp	2.600	41.966.704
Tsuruha Holdings Inc	3.700	41.703.691
Ryohin Keikaku Co Ltd	1.700	41.470.676
Astellas Pharma Inc	27.100	39.846.903
Daicel Corp	29.800	39.672.461
Tomy Co Ltd	30.600	39.592.632
Bandai Namco Holdings Inc	11.200	38.166.993
Omron Corp	7.900	37.627.433
FANUC Corp	1.700	37.471.365
Mizuho Financial Group Inc	180.000	37.455.804
Keyence Corp	800	37.320.414
Hikari Tsushin Inc	3.400	37.143.433
METAWATER Co Ltd	11.700	34.296.908
Recruit Holdings Co Ltd	12.700	33.924.287
Zenkoku Hosho Co Ltd	7.900	33.762.668
Trusco Nakayama Corp	12.800	33.688.674
Star Micronics Co Ltd	19.100	33.639.696

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in JPY
Japan Tobacco Inc	18.300	67.293.592
Nihon Kohden Corp	20.200	49.667.108
Astellas Pharma Inc	26.000	37.248.552
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	64.000	33.635.530
Denso Corp	6.500	30.833.933
Nichias Corp	27.000	30.390.697
Mitsubishi Pencil Co Ltd	4.800	29.730.153
SoftBank Group Corp	3.400	28.734.231
Bandai Namco Holdings Inc	8.200	27.141.036
HIS Co Ltd	9.200	26.459.514
Nissan Motor Co Ltd	22.900	24.741.139
Hikari Tsushin Inc	2.300	24.719.152
IDOM Inc	40.600	24.346.784
Hitachi Ltd	40.000	24.216.326
Ryohin Keikaku Co Ltd	800	20.449.428
77 Bank Ltd/The	40.000	19.891.075
Nippon Shokubai Co Ltd	2.500	19.657.323
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	24.400	18.295.912
East Japan Railway Co	1.800	17.696.904
Nidec Corp	1.600	16.764.553
Toyota Motor Corp	2.600	16.513.965
Nippon Telegraph & Telephone Corp	3.300	16.021.239
Persol Holdings Co Ltd	7.100	14.570.733
Sekisui Chemical Co Ltd	7.700	14.173.505
Yokogawa Electric Corp	7.300	12.849.541
Nikkiso Co Ltd	11.300	12.404.161
Daikin Industries Ltd	1.000	10.928.222
Disco Corp	700	10.920.625
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2.400	10.814.112
Nitto Denko Corp	1.100	10.066.051
Dai-ichi Life Holdings Inc	4.700	9.830.000
Pola Orbis Holdings Inc	1.800	9.619.889

BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in JPY	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in JPY
Japan Retail Fund Investment Corp	295	67.416.242	Japan Real Estate Investment Corp	139	85.213.701
Mori Trust Sogo Reit Inc	303	55.403.363	Nippon Building Fund Inc	131	78.836.636
Daiwa Office Investment Corp	71	40.218.178	Japan Retail Fund Investment Corp	302	69.205.762
Japan Real Estate Investment Corp	66	38.122.082	Nippon Prologis REIT Inc	252	60.297.242
Kenedix Office Investment Corp	59	37.174.604	GLP J-Reit	432	55.056.713
Invincible Investment Corp	766	36.750.362	Activia Properties Inc	85	43.351.569
Daiwa House REIT Investment Corp	123	35.224.087	Sekisui House Reit Inc	287	41.341.074
Nippon Prologis REIT Inc	145	34.718.479	Kenedix Retail REIT Corp	160	39.084.577
Hankyu Reit Inc	174	26.313.484	United Urban Investment Corp	220	36.238.823
Japan Hotel REIT Investment Corp	329	25.629.603	Mori Hills REIT Investment Corp	224	33.560.306
Sekisui House Residential Investment Corp	193	23.761.236	Frontier Real Estate Investment Corp	67	32.806.685
Global One Real Estate Investment Corp	55	22.060.538	Comforia Residential REIT Inc	122	30.280.958
Comforia Residential REIT Inc	84	21.013.389	Mori Trust Sogo Reit Inc	162	28.622.748
Japan Prime Realty Investment Corp	43	19.488.969	Kenedix Office Investment Corp	44	28.147.824
United Urban Investment Corp	113	19.403.583	AEON REIT Investment Corp	225	28.034.738
Sekisui House Reit Inc	122	18.474.454	Orix JREIT Inc	140	25.214.735
Nippon Building Fund Inc	27	17.186.167	LaSalle Logiport REIT	213	23.632.320
Tokyu REIT Inc	120	16.762.344	Japan Logistics Fund Inc	91	21.853.712
Frontier Real Estate Investment Corp	24	12.371.357	Premier Investment Corp	180	21.845.332
MCUBS MidCity Investment Corp	35	12.286.274	Hankyu Reit Inc	147	21.098.557
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	36	11.961.948	Japan Prime Realty Investment Corp	50	20.061.139
Mirai Corp	70	11.801.888	Japan Rental Housing Investments Inc	245	20.007.074
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	23	11.557.546	Advance Residence Investment Corp	68	19.473.572
Japan Rental Housing Investments Inc	128	10.623.713	Japan Excellent Inc	141	19.290.884
AEON REIT Investment Corp	83	10.550.138	MCUBS MidCity Investment Corp	51	17.313.490
Ichigo Hotel REIT Investment Corp	92	10.515.805	Daiwa House REIT Investment Corp	63	17.218.622
Kenedix Residential Investment Corp	31	9.801.790	Hulic Reit Inc	73	13.479.408
Mori Trust Hotel Reit Inc	62	9.433.824	Invesco Office J-Reit Inc	124	12.076.611
Kenedix Retail REIT Corp	34	8.934.525	Daiwa Office Investment Corp	21	11.895.049
Nippon Accommodations Fund Inc	18	8.919.410	Japan Hotel REIT Investment Corp	132	10.546.256
Ichigo Office REIT Investment	103	7.645.536	Sekisui House Residential Investment Corp	84	10.314.774
Advance Residence Investment Corp	25	7.595.087			

BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in JPY	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in JPY
Wacom Co Ltd	447.400	154.311.616	Persol Holdings Co Ltd	59.500	127.180.416
Anritsu Corp	156.200	139.107.308	Leopalace21 Corp	177.400	105.914.582
eGuarantee Inc	46.300	122.157.410	PAL GROUP Holdings Co Ltd	36.300	96.253.347
Open Door Inc	27.500	87.913.148	TechMatrix Corp	54.100	82.446.362
Tomy Co Ltd	59.000	74.626.889	Nichias Corp	60.000	71.987.937
RS Technologies Co Ltd	10.600	69.450.726	Vector Inc	40.700	62.810.597
Anicom Holdings Inc	29.800	67.967.539	SHO-BOND Holdings Co Ltd	12.000	57.945.143
Resorttrust Inc	31.100	63.499.309	Sanyo Chemical Industries Ltd	11.700	57.834.109
Zenkoku Hosho Co Ltd	15.200	61.077.448	Nippon Gas Co Ltd	17.200	56.306.940
Nifco Inc	10.000	58.699.305	Financial Products Group Co Ltd	53.200	55.340.277
Vector Inc	41.600	58.441.683	CyberAgent Inc	15.000	53.956.053
Sanken Electric Co Ltd	114.000	55.444.679	Wacom Co Ltd	119.700	50.944.794
Nichias Corp	40.000	48.578.981	Star Micronics Co Ltd	27.100	48.901.525
Sakata INX Corp	29.100	46.550.333	Sanken Electric Co Ltd	90.000	47.488.739
Dowa Holdings Co Ltd	53.000	46.498.782	Anicom Holdings Inc	17.600	46.991.858
HIS Co Ltd	13.700	42.521.420	Sakata INX Corp	25.000	41.751.722
Itokuro Inc	10.900	41.801.739	Open Door Inc	12.700	39.626.727
Penta-Ocean Construction Co Ltd	68.100	40.814.879	Dowa Holdings Co Ltd	46.000	38.251.322
Star Micronics Co Ltd	24.000	39.969.972	Anritsu Corp	39.100	37.706.518
Nippon Gas Co Ltd	11.600	39.872.916	Resorttrust Inc	18.200	36.383.952
Yonex Co Ltd	39.800	39.669.123	Zenkoku Hosho Co Ltd	8.100	35.266.407
Ain Holdings Inc	4.500	36.523.603	Itokuro Inc	9.100	35.112.429
TechMatrix Corp	18.400	35.420.423	Penta-Ocean Construction Co Ltd	58.600	34.684.440
Totetsu Kogyo Co Ltd	10.100	33.298.213	Osaki Electric Co Ltd	36.000	34.601.330
Osaki Electric Co Ltd	32.000	31.525.817	HIS Co Ltd	11.800	33.736.662
77 Bank Ltd/The	54.000	28.845.921	Tomy Co Ltd	25.700	31.186.614
CyberAgent Inc	9.000	28.618.081	Ain Holdings Inc	3.800	30.666.206
V-Cube Inc	43.500	27.889.570	Nifco Inc	5.300	30.630.390
Sanyo Chemical Industries Ltd	5.200	26.229.870	Totetsu Kogyo Co Ltd	8.600	28.309.955
Leopalace21 Corp	34.800	22.841.583	eGuarantee Inc	10.000	25.265.331
Persol Holdings Co Ltd	11.200	21.726.291	77 Bank Ltd/The	48.000	23.978.217
PAL GROUP Holdings Co Ltd	7.000	19.903.963	V-Cube Inc	37.600	22.333.579

BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR
Edwards Lifesciences Corp	150.400	15.178.761
Kone OYJ	320.500	14.196.216
Cerner Corp	243.800	13.472.256
Novo Nordisk A/S	303.000	10.684.690
Inditex SA	292.200	9.503.797
AIA Group Ltd	1.428.400	8.126.422
Cognizant Technology Solutions Corp	78.000	4.193.151
Colgate-Palmolive Co	61.200	3.776.124
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	94.100	2.672.827

Die vorstehenden Angaben entsprechen den vollständigen Kaufangaben für den Fonds im Berichtszeitraum.

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in EUR
WW Grainger Inc	120.595	25.953.795
CSL Ltd	131.000	11.831.522
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	33.700	7.644.221
Syngenta AG	16.647	6.937.842
Nestle SA	88.600	6.834.280
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	77.700	6.221.312
Syngenta AG	14.003	5.987.032
Compass Group Plc	305.200	5.772.542
Adobe Systems Inc	44.700	5.756.326
AIA Group Ltd	784.200	5.190.661
Microsoft Corp	63.900	4.025.329
L'Oreal SA	20.200	3.835.538
Stryker Corp	30.400	3.831.479
Intuitive Surgical Inc	4.400	3.742.484
Colgate-Palmolive Co	53.300	3.617.333
Inditex SA	102.900	3.598.825
Mastercard Inc	32.100	3.533.997
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	98.800	3.246.979
Oracle Corp	68.700	3.071.546
Praxair Inc	25.300	3.025.901
Keyence Corp	7.100	2.879.461
Cognizant Technology Solutions Corp	47.000	2.857.088
Komatsu Ltd	106.800	2.323.387

BNY Mellon Pan European Equity Fund* für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR
Anglo American Plc	2.464	39.502
TOTAL SA	406	19.455
Barclays Plc	5.214	14.555
Royal Dutch Shell Plc	428	11.446
Credit Suisse Group AG	704	10.160
Grafton Group Plc	1.482	9.935
Vinci SA	100	6.706
Royal Bank of Scotland Group Plc	1.604	4.657
Hella KGaA Hueck & Co	103	4.009

Die vorstehenden Angaben entsprechen den vollständigen Kaufangaben für den Fonds im Berichtszeitraum.

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in EUR
Royal Bank of Scotland Group Plc	38.935	106.654
Barclays Plc	39.236	102.950
Infineon Technologies AG	5.746	96.714
CRH Plc	2.820	92.771
Wolters Kluwer NV	2.115	79.708
Roche Holding AG	313	73.739
Unilever Plc	1.667	73.151
Credit Suisse Group AG	5.116	73.141
Novartis AG	1.013	71.170
Royal Dutch Shell Plc	2.677	69.368
Vodafone Group Plc	27.358	64.108
DNB ASA	4.019	61.803
RELX Plc	3.472	60.886
Volkswagen AG Pfd	413	59.360
Total SA	1.238	58.853
SAP SE	653	57.377
LEG Immobilien AG	720	53.290
Wolseley Plc	905	52.147
British American Tobacco Plc	814	47.211
Vivendi SA	2.727	45.464
Associated British Foods Plc	1.442	43.131
Hays Plc	22.871	41.918
GlaxoSmithKline Plc	2.133	40.869
Hella KGaA Hueck & Co	1.051	39.787
Diageo Plc	1.495	38.637
L'Oreal SA	219	38.195
Vinci SA	525	36.272
Anglo American Plc	2.464	35.546
Telefonica Deutschland Holding AG	8.085	32.900
MTU Aero Engines AG	270	31.753
Essilor International SA	282	31.689
Svenska Cellulosa AB SCA	1.097	30.939
Bayer AG	291	30.746
Centrica Plc	9.933	25.903
Inditex SA	817	25.098
Intertrust NV	1.333	22.617

BNY Mellon S&P 500® Index Tracker für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD	Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Apple Inc	2.199	284.962	Apple Inc	4.250	593.840
Microsoft Corp	3.320	212.598	Microsoft Corp	5.811	381.014
Exxon Mobil Corp	2.290	189.455	Amazon.com Inc	297	260.672
Facebook Inc	1.186	160.556	Exxon Mobil Corp	3.114	258.173
Amazon.com Inc	192	160.450	Johnson & Johnson	2.040	250.604
Berkshire Hathaway Inc	882	145.095	Facebook Inc	1.761	245.593
Johnson & Johnson	1.164	132.616	Berkshire Hathaway Inc	1.431	239.782
JPMorgan Chase & Co	1.535	132.247	JPMorgan Chase & Co	2.664	233.477
AT&T Inc	2.943	122.261	Yahoo! Inc	4.277	221.056
Alphabet Inc - Class A	141	118.306	Procter & Gamble Co/The	2.423	217.150
Alphabet Inc - Class C	139	114.445	General Electric Co	7.095	212.161
General Electric Co	3.846	114.022	Wells Fargo & Co	3.434	191.428
Incyte Corp	824	112.687	Alphabet Inc - Class A	220	188.556
Wells Fargo & Co	1.969	110.367	AT&T Inc	4.622	188.463
Procter & Gamble Co/The	1.157	101.643	Bank of America Corp	7.875	186.599
Bank of America Corp	4.409	101.362	Alphabet Inc - Class C	218	182.817
Chevron Corp	862	96.022	Pfizer Inc	4.787	163.342
Verizon Communications Inc	1.719	83.770	Chevron Corp	1.380	151.329
Pfizer Inc	2.608	83.322	Verizon Communications Inc	2.983	145.262
TechnipFMC PLC	2.299	80.222	Citigroup Inc	2.379	142.960

BNY Mellon Small Cap Euroland Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in EUR
LANXESS AG	35.858	2.340.340
Fonciere Des Regions	28.437	2.317.063
Evry AS 144A	659.523	2.056.085
Draegerwerk AG & Co KGaA Pfd	19.573	2.005.460
Atos SE	17.233	1.925.261
Ipsen SA	23.307	1.868.251
Euskaltel SA 144A	189.835	1.832.952
Royal Unibrew A/S	41.540	1.687.493
Talanx AG	49.942	1.645.369
Moncler SpA	74.699	1.645.023
Industria Macchine Automatiche SpA	24.463	1.637.687
Lenzing AG	12.064	1.637.506
Uniper SE	108.433	1.603.585
Enagas SA	66.981	1.579.342
Eiffage SA	21.428	1.518.678
Elior Group 144A	69.119	1.497.193
Arkema SA	15.142	1.444.666
Sopra Steria Group	11.518	1.413.552
Koninklijke BAM Groep NV	287.467	1.389.825
Cie Plastic Omnium SA	40.890	1.384.870
Euronext NV 144A	31.785	1.372.024
Unipol Gruppo Finanziario SpA	372.281	1.371.351
Amundi SA 144A	24.467	1.352.617
Teleperformance	12.685	1.347.259
Atresmedia Corp de Medios de Comunicacion SA	118.887	1.332.677
Autogrill SpA	145.673	1.329.017
K+S AG	57.486	1.324.366
Valmet OYJ	82.309	1.276.708
Rubis SCA	14.072	1.225.858
APERAM SA	25.906	1.209.109
Zalando SE 144A	31.358	1.204.750
Jenoptik AG	55.558	1.201.074
Tecnicas Reunidas SA	34.643	1.189.940
Gamesa Corp Tecnologica SA	56.502	1.133.632
Aareal Bank AG	29.681	1.099.685
TechnipFMC PLC	34.812	1.072.541
BE Semiconductor Industries NV	28.467	1.065.583
CEWE Stiftung & Co. KGaA	12.923	1.032.528
Wirecard AG	20.843	1.018.358
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 144A	221.150	1.011.431
Stabilus SA	17.040	1.008.092
ICON Plc	12.651	983.294
Grammer AG	17.594	974.680
Stroeer SE & Co KGaA	19.011	968.800
Pfeiffer Vacuum Technology AG	7.641	966.467
Almirall SA	60.322	949.050
Carl Zeiss Meditec AG	23.416	936.579
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	108.255	930.881
TAG Immobilien AG	70.332	923.454
Maisons du Monde SA 144A	32.387	915.105
Rheinmetall AG	11.819	909.514
Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI SA	70.030	897.525
Orion Engineered Carbons SA	46.880	892.430

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in EUR
Ipsen SA	23.307	2.470.715
Merlin Properties Socimi SA	127.214	1.446.852
TechnipFMC PLC	54.962	1.424.664
Symrise AG	20.638	1.326.401
Gerresheimer AG	17.608	1.309.671
Alten SA	16.365	1.121.556
Bechtle AG	9.352	1.078.466
Refresco Group NV	57.125	1.003.022
SCOR SE	27.750	878.124
Nyrstar NV	149.988	824.052
Jenoptik AG	27.922	700.251
Lenzing AG	3.713	625.518
Corbion NV	24.974	595.878
SBM Offshore NV	34.159	528.775
Covestro AG	7.266	506.203
Baloise Holding AG	4.105	489.505
Jungheinrich AG	17.908	480.614
Brembo SpA	6.889	417.477
Klepierre	10.846	378.279
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	74.308	353.230
Galapagos NV	3.531	229.365
APERAM SA	5.082	218.346
Saras SpA	127.100	211.130

BNY Mellon Targeted Return Bond Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
Australia Government Bond 4,500% 15-Apr.-2020	14.100.000	11.488.780
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,375% 15-Jan.-2027	5.491.089	5.419.560
Canadian Government Bond 2,250% 01-Jun.-2025	4.250.000	3.421.749
Spain Government Bond 1,500% 30-Apr.-2027	2.000.000	2.093.633
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 144A 4,125% 14-Apr.-2027	1.250.000	1.318.010
Republic of South Africa Government Bond 10,500% 21-Dez.-2026	16.000.000	1.278.850
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,200% 17-Okt.-2022	1.200.000	1.278.135
Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	23.000.000	1.188.356
Republic of Poland Government Bond 2,500% 25-Jul.-2027	4.900.000	1.141.059
Korea Treasury Bond 2,250% 10-Dez.-2025	1.175.000.000	1.040.311
Spain Government Bond 144A 2,900% 31-Okt.-2046	875.000	1.037.230
United States Treasury Bill 0,000% 27-Apr.-2017	1.005.000	1.003.751
Mexican Bonos 5,750% 05-März-2026	18.000.000	920.055
Japanese Government CPI Linked Bond 0,100% 10-März-2026	92.200.389	860.840
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,500% 01-März-2021	540.000.000	839.344
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01-Dez.-2026	825.000	803.879
Republic of South Africa Government Bond 8,750% 28-Feb.-2048	11.800.000	796.810
United States Treasury Bill 0,000% 28-Sept.-2017	790.000	787.109
Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	775.000	775.000
Japan Government Ten Year Bond 0,100% 20-Dez.-2026	82.000.000	761.146
Mexican Bonos 7,750% 13-Nov.-2042	14.000.000	713.768
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	650.000	644.364
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	650.000	644.228

Wichtige Verkäufe und Fälligkeiten	Nominal	Erlöse in USD
Australia Government Bond 4,500% 15-Apr.-2020	7.375.000	5.968.984
Australia Government Bond 3,250% 21-Okt.-2018	6.495.000	5.019.492
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,625% 15-Jan.-2026	4.585.031	4.659.211
Canadian Government Bond 2,250% 01-Jun.-2025	5.250.000	4.150.287
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0,125% 15-Apr.-2021	3.391.201	3.431.946
Spain Government Bond 1,500% 30-Apr.-2027	2.000.000	2.264.957
French Republic Government Bond OAT 0,500% 25-Mai-2026	1.600.000	1.682.043
United States Treasury Bill 0,000% 27-Apr.-2017	1.675.000	1.674.439
Republic of Poland Government Bond 3,250% 25-Jul.-2025	6.000.000	1.520.878
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2,200% 17-Okt.-2022	1.200.000	1.409.632
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3,850% 15-Apr.-2021	1.075.000	1.249.984
Mexican Udibonos 4,500% 04-Dez.-2025	18.712.655	1.114.034
Mexican Bonos 5,750% 05-März-2026	18.000.000	943.924
Mexican Bonos 7,750% 13-Nov.-2042	14.000.000	837.054
Australia Government Bond 2,750% 21-Okt.-2019	1.100.000	825.582
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,250% 01-Dez.-2026	825.000	802.996
Iceland Government International Bond 5,875% 11-Mai-2022	650.000	749.769
Hungary Government Bond 5,500% 24-Jun.-2025	182.500.000	734.801
Transocean Inc 4,500% 15-Okt.-2017	725.000	731.663
Argentine Republic Government International Bond 6,875% 26-Jan.-2027	650.000	644.364
Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2007-PWR16 5,849% 11-Jun.-2040 VAR	638.761	638.761
Mexican Bonos 8,000% 07-Nov.-2047	10.125.000	623.425
Lebanon Government International Bond 6,850% 23-März-2027	575.000	583.625

BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
iShares Russell 1000 Value ETF	52.090	5.969.393
Citigroup Inc	52.639	3.248.741
Berkshire Hathaway Inc	13.000	2.152.252
Newmont Mining Corp	51.848	1.837.894
American Express Co	21.788	1.687.350
Hess Corp	33.170	1.648.203
Aetna Inc	12.874	1.639.339
JPMorgan Chase & Co	18.193	1.583.095
Capital One Financial Corp	17.218	1.561.336
Cisco Systems Inc	46.290	1.538.883
Merck & Co Inc	23.553	1.478.028
FirstEnergy Corp	46.711	1.460.201
EOG Resources Inc	12.642	1.262.383
Johnson & Johnson	9.433	1.257.338
Pioneer Natural Resources Co	6.652	1.246.569
Allstate Corp/The	15.604	1.233.156
L3 Technologies Inc	7.420	1.219.242
Occidental Petroleum Corp	18.370	1.209.500
Ameriprise Financial Inc	9.715	1.205.242
Nordstrom Inc	26.032	1.181.017
Kraft Heinz Co/The	12.336	1.156.016
American International Group Inc	17.800	1.106.213
AT&T Inc	26.981	1.104.123
General Dynamics Corp	5.716	1.054.423
Bank of America Corp	42.863	997.819
United Technologies Corp	8.844	996.033
Dow Chemical Co/The	14.894	948.632
Oracle Corp	20.502	912.988
Anadarko Petroleum Corp	15.488	912.698
Molson Coors Brewing Co	9.233	891.624
Martin Marietta Materials Inc	3.784	864.322
Comcast Corp	20.193	860.318
Corning Inc	32.553	850.021
Omnicom Group Inc	9.769	835.355
AmerisourceBergen Corp	8.903	762.990
Gilead Sciences Inc	10.381	732.861
Halliburton Co	13.888	720.652

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
iShares Russell 1000 Value ETF	56.907	6.507.322
Bank of America Corp	261.073	6.009.527
Berkshire Hathaway Inc	25.237	4.154.234
Goldman Sachs Group Inc/The	17.227	3.947.691
JPMorgan Chase & Co	41.444	3.609.534
Raytheon Co	22.595	3.391.624
Time Warner Inc	31.797	3.078.107
Halliburton Co	43.582	2.212.815
Omnicom Group Inc	25.585	2.131.329
Merck & Co Inc	33.766	2.125.160
EOG Resources Inc	20.924	2.110.368
E*TRADE Financial Corp	56.668	2.010.436
Voya Financial Inc	48.531	1.944.734
Synchrony Financial	53.943	1.894.968
Delta Air Lines Inc	37.157	1.789.775
Valero Energy Corp	26.950	1.779.073
Martin Marietta Materials Inc	7.717	1.741.015
Kellogg Co	23.574	1.716.918
Anadarko Petroleum Corp	27.658	1.705.453
Marathon Petroleum Corp	33.591	1.700.002
Prudential Financial Inc	15.430	1.636.070
AT&T Inc	40.109	1.589.671
UnitedHealth Group Inc	9.357	1.553.951
Texas Instruments Inc	19.917	1.552.691
Occidental Petroleum Corp	22.801	1.507.141
Kinder Morgan Inc/DE	69.204	1.494.411
Charles Schwab Corp/The	35.425	1.432.010
Phillips 66	17.432	1.410.808
Raymond James Financial Inc	18.144	1.365.165
Archer-Daniels-Midland Co	30.870	1.354.063
Vulcan Materials Co	10.570	1.338.792
Walgreens Boots Alliance Inc	15.706	1.269.448
Staples Inc	142.859	1.266.509
Laboratory Corp of America Holdings	8.906	1.242.396
Comcast Corp	26.474	1.221.546
Molson Coors Brewing Co	12.591	1.215.568
Honeywell International Inc	9.691	1.192.128
Boston Scientific Corp	48.205	1.184.624
Eli Lilly & Co	14.908	1.183.387
Morgan Stanley	26.517	1.181.959
Packaging Corp of America	12.395	1.164.529
Pioneer Natural Resources Co	6.340	1.148.722

BNY Mellon U.S. Equity Income Fund* für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
JPMorgan Chase & Co	85.778	7.446.895
US Bancorp	120.804	6.313.241
Occidental Petroleum Corp	97.633	6.140.542
AT&T Inc	153.432	6.137.526
Cisco Systems Inc	164.948	5.395.269
Merck & Co Inc	78.492	4.972.780
Coca-Cola Co/The	103.179	4.441.140
Kellogg Co	59.969	4.322.604
Prudential Financial Inc	39.787	4.282.570
Apple Inc	30.060	4.224.965
Lamar Advertising Co	56.918	4.197.767
Omnicom Group Inc	46.748	3.926.936
Bank of America Corp	162.747	3.827.238
NextEra Energy Partners LP	113.186	3.762.525
Dow Chemical Co/The	59.677	3.752.320
Vodafone Group Plc ADR	136.498	3.711.109
Texas Instruments Inc	42.956	3.398.530
BB&T Corp	75.121	3.362.219
United Technologies Corp	28.670	3.339.555
Uniti Group Inc	117.446	3.142.556
Phillips 66	37.513	2.989.511
Johnson & Johnson	22.401	2.987.027
Chubb Ltd	21.535	2.970.337
FirstEnergy Corp	96.942	2.949.530
Ameriprise Financial Inc	22.838	2.903.287
Raytheon Co	18.797	2.896.032
Corning Inc	100.418	2.818.298
Packaging Corp of America	29.147	2.797.666
NRG Yield Inc	153.649	2.666.990
PNC Financial Services Group Inc/The	21.642	2.632.820
Citigroup Inc	39.380	2.471.061
SunTrust Banks Inc	41.995	2.378.522
Molson Coors Brewing Co	24.397	2.310.940
Honeywell International Inc	16.796	2.157.149
Goldman Sachs Group Inc/The	9.345	2.149.247
Schlumberger Ltd	28.476	2.134.052
Eli Lilly & Co	24.086	1.953.335
Kraft Heinz Co/The	20.376	1.872.844
Hess Corp Pfd	30.950	1.845.407
Valero Energy Corp	27.791	1.843.874
Nordstrom Inc	37.579	1.754.991
Microchip Technology Inc	22.071	1.664.549

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
Valero Energy Corp	27.791	1.844.319
Time Warner Inc	14.206	1.411.023
Pfizer Inc	40.152	1.304.237
Omnicom Group Inc	15.666	1.282.458
Bank of America Corp	38.163	862.357
Molson Coors Brewing Co	7.478	660.395
Merck & Co Inc	8.075	511.656
Prudential Financial Inc	4.783	505.664
JPMorgan Chase & Co	5.262	483.028
Eli Lilly & Co	5.538	444.043
Morgan Stanley	8.884	404.666
Carnival Corp	7.220	399.696
Lamar Advertising Co	5.168	373.489
Goldman Sachs Group Inc/The	1.668	369.106
AT&T Inc	9.049	345.599
NRG Yield Inc	19.249	337.687
Nordstrom Inc	6.381	305.123
Raytheon Co	1.668	260.531
Invesco Ltd	6.852	210.733
Staples Inc	17.017	162.493
Texas Instruments Inc	1.932	155.076

* Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.

BNY Mellon U.S. Municipal Infrastructure Debt Fund* für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
New Jersey Turnpike Authority 7,414% 01-Jan.-2040	1.000.000	1.462.370
Mid-Bay Bridge Authority 5,000% 01-Okt.-2035	1.180.000	1.309.812
American Municipal Power Inc 7,334% 15-Feb.-2028	1.000.000	1.302.970
New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5,754% 15-Dez.-2028	1.200.000	1.264.936
Chicago Transit Authority 6,899% 01-Dez.-2040	1.000.000	1.261.690
Metropolitan Transportation Authority 5,989% 15-Nov.-2030	1.000.000	1.255.130
California Educational Facilities Authority 5,000% 01-Apr.-2035	1.075.000	1.235.960
South Carolina Public Service Authority 5,784% 01-Dez.-2041	1.000.000	1.174.860
South Carolina Public Service Authority 5,000% 01-Dez.-2025	1.075.000	1.169.116
State of Connecticut Special Tax Revenue 5,459% 01-Nov.-2030	1.000.000	1.162.730
SSM Health Care Corp 3,823% 01-Jun.-2027	1.125.000	1.136.583
University of California 3,063% 01-Jul.-2025	1.100.000	1.118.150
TSASC Inc/NY 5,000% 01-Jun.-2034	1.000.000	1.113.000
San Francisco City & County Airport Commission - San Francisco International Airport 5,000% 01-Mai-2044	1.000.000	1.104.340
County of Miami-Dade FL Transit System 6,710% 01-Jul.-2029	1.000.000	1.099.380
Washington Health Care Facilities Authority 5,000% 15-Aug.-2044	1.000.000	1.095.790
University of Massachusetts Building Authority 6,573% 01-Mai-2039	1.000.000	1.089.280
Southern California Public Power Authority 4,208% 01-Jul.-2028	1.000.000	1.084.340
County of Cook IL 5,000% 15-Nov.-2033	1.000.000	1.082.420
Montgomery County Industrial Development Authority/PA 5,000% 15-Nov.-2036	1.000.000	1.081.110
Dallas/Fort Worth International Airport 5,000% 01-Nov.-2042	1.000.000	1.073.500
Municipal Electric Authority of Georgia 4,430% 01-Jan.-2022	1.000.000	1.048.480
City of Chicago IL 7,045% 01-Jan.-2029	1.000.000	1.034.630
City of Chicago IL 5,000% 01-Jan.-2020	1.000.000	1.023.840
California Housing Finance Agency 3,656% 01-Feb.-2029	1.000.000	1.008.130
Dignity Health 3,125% 01-Nov.-2022	1.000.000	1.004.680
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3,080% 01-Feb.-2026	1.000.000	1.002.560
State of California 2,367% 01-Apr.-2022	665.000	665.000

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
South Carolina Public Service Authority 5,000% 01-Dez.-2025	1.075.000	1.195.723
TSASC Inc/NY 5,000% 01-Jun.-2034	1.000.000	1.135.450
San Francisco City & County Airport Commission - San Francisco International Airport 5,000% 01-Mai-2044	1.000.000	1.125.700
Washington Health Care Facilities Authority 5,000% 15-Aug.-2044	1.000.000	1.112.280
City of Chicago IL 5,000% 01-Jan.-2020	1.000.000	1.020.660
Massachusetts Health & Educational Facilities Authority 0,360% 01-Nov.-2049	100.000	100.000

Die vorstehenden Angaben entsprechen den vollständigen Verkaufsangaben für den Fonds im Berichtszeitraum.

*** Siehe Erläuterung 18 zum Halbjahresabschluss.**

BNY Mellon US Opportunities Fund für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017

Wichtige Käufe	Nominal	Kosten in USD
SPDR S&P 500 ETF Trust	11.611	2.740.511
Vanguard S&P 500 ETF	9.611	2.089.126
Raymond James Financial Inc	19.203	1.441.821
Humana Inc	5.126	1.074.364
Twilio Inc	32.450	1.008.301
Huntington Bancshares Inc/OH	69.310	984.947
First Data Corp	61.884	968.723
Square Inc	61.877	919.059
Newell Brands Inc	15.747	834.314
Valero Energy Corp	11.974	795.947
Synchrony Financial	23.852	737.399
Citigroup Inc	11.230	693.379
Nexstar Media Group Inc	11.517	684.763
MGIC Investment Corp	58.520	624.931
Celgene Corp	4.330	513.852
E*TRADE Financial Corp	13.810	499.410
Abbott Laboratories	12.089	498.728
Xilinx Inc	7.153	416.012
Alexion Pharmaceuticals Inc	2.942	396.648
Superior Energy Services Inc	23.796	323.188
Sinclair Broadcast Group Inc	7.765	266.641
Bank of America Corp	10.722	245.687
Visteon Corp	2.802	245.454

Wichtige Verkäufe	Nominal	Erlöse in USD
SPDR S&P 500 ETF Trust	9.830	2.330.850
Vanguard S&P 500 ETF	9.599	2.102.347
Microchip Technology Inc	14.546	1.179.812
Capital One Financial Corp	12.579	1.051.993
SLM Corp	78.208	997.990
Wells Fargo & Co	17.440	960.785
Honeywell International Inc	8.075	949.415
American Water Works Co Inc	11.598	891.724
Lithia Motors Inc	9.487	861.119
Broadcom Ltd	4.148	733.910
Coca-Cola Co/The	15.664	637.079
Amphenol Corp	8.408	571.030
Molson Coors Brewing Co	5.522	542.915
Conagra Brands Inc	11.480	472.334
Sinclair Broadcast Group Inc	13.671	452.429
Bank of America Corp	17.299	439.043
Synchrony Financial	11.415	408.824
Citigroup Inc	6.450	370.729
Staples Inc	37.152	331.486
Vanguard Total Stock Market ETF	311	37.609

ANHANG 1

OFFENLEGUNGEN GEMÄSS DER VERORDNUNG ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN („SFTR")

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Die Gesellschaft hat am 27. November 2015 mit der The Bank of New York Mellon, Niederlassung London (der „Verleiher") eine Wertpapierleihvereinbarung (in der geänderten, abgetretenen, erneuerten und angenommenen Fassung) geschlossen.

In der nachfolgenden Tabelle sind der Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Fonds als Anteil der verleihbaren Vermögenswerte insgesamt sowie der Nettoinventarwert jedes Fonds per 30. Juni 2017 angegeben:

Fonds	Währung	Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere	% der Summe der beleihbaren Vermögenswerte	% des Nettoinventarwerts
BNY Mellon Absolute Insight Fund	**EUR**	428.142	2,46	0,70
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	**EUR**	310.799.589	17,44	12,54
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	**GBP**	22.796.812	4,11	1,28
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	**USD**	1.102.085	13,38	9,46
BNY Mellon Asian Equity Fund	**USD**	5.539.992	15,34	6,12
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	**USD**	14.921.333	6,74	5,56
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	**USD**	8.068.677	10,76	9,06
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	**USD**	60.840.104	13,73	6,09
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	**USD**	4.029.424	8,88	5,53
BNY Mellon Euroland Bond Fund	**EUR**	128.513.275	14,88	13,54
BNY Mellon European Credit Fund	**EUR**	2.984.644	3,61	3,28
BNY Mellon Global Bond Fund	**USD**	60.313.711	15,77	10,77
BNY Mellon Global Credit Fund	**USD**	11.310.132	3,14	2,58
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	**USD**	12.050.603	3,87	2,36
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	**USD**	3.245.161	13,68	4,78
BNY Mellon Global Equity Fund	**USD**	5.234.886	2,77	1,84
BNY Mellon Global Equity Income Fund	**USD**	33.482.393	6,94	4,13
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	**USD**	17.378.550	14,05	12,64
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	**USD**	3.298.977	6,72	4,83
BNY Mellon Global Opportunities Fund	**USD**	3.475.467	5,74	3,86
BNY Mellon Global Property Securities Fund	**EUR**	1.603.151	13,78	13,55
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	**EUR**	578.902.034	31,29	13,40
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	**USD**	56.886.738	21,34	9,08
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	**USD**	34.557.203	5,39	4,84
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	**JPY**	451.794.641	13,93	9,27
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	**JPY**	221.167.241	13,49	13,02
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	**JPY**	440.313.531	13,90	13,38
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	**EUR**	172.981.306	13,89	13,57
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	**USD**	11.577.765	13,40	13,32
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	**EUR**	12.855.765	11,83	11,21
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	**USD**	1.911.392	3,03	2,23
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	**USD**	6.199.731	6,23	6,19
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	**USD**	8.270.735	5,76	5,48
BNY Mellon US Opportunities Fund	**USD**	3.069.792	7,58	7,55

Die Sicherheiten werden im Namen des Verleihers an Order seiner Kunden gehalten; die effektive Trennung nach zugrunde liegenden Kunden erfolgt in den Büchern und Aufzeichnungen des Verleihers. Die Sicherheiten werden auf einem Konto beim Tri-Party-Agent gehalten, der als Abrechnungs- und Sammelstelle für Wertpapiere und Sicherheiten zwischen dem Verleiher und dem Entleiher fungiert. Als Tri-Party-Agents werden Euroclear, Global Collateral Management - The Bank of New York Mellon Institutional Bank und JPMorgan Chase Bank, N.A. genutzt (wenn JPMorgan der Entleiher ist). Bei bilateralen Geschäften werden die Sicherheiten auf einem Konto beim Verleiher gehalten.

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge, die zum 30. Juni 2017 bei jedem Collateral Agent als nicht zahlungswirksame Sicherheit gehalten wurden, die im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen wurden:

Fonds	Sicherheitentreuhänder	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Absolute Insight Fund		**EUR**
	The Bank of New York Mellon, London Branch	117.472
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	345.747
		463.219
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund		**EUR**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	291.841.646
	The Bank of New York Mellon, London Branch	4.796.261
	Euroclear Triparty	43.101.467
		339.739.374
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		**GBP**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3.291.010
	Euroclear Triparty	20.821.680
		24.112.690
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	972.094
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	274.564
		1.246.658
BNY Mellon Asian Equity Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3.662.769
	The Bank of New York Mellon, London Branch	2.273.934
		5.936.703
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	5.617.622
	The Bank of New York Mellon, London Branch	3.352.804
	Euroclear Triparty	8.437.879
		17.408.305
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	3.604.634
	The Bank of New York Mellon, London Branch	314.228
	Euroclear Triparty	4.777.637
		8.696.499
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	13.680.747
	Euroclear Triparty	51.264.648
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	795.629
		65.741.024

Fonds	Sicherheitentreuhänder	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	313.980
	Euroclear Triparty	3.287.885
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	781.812
		4.383.677
BNY Mellon Euroland Bond Fund		**EUR**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	35.031.171
	The Bank of New York Mellon, London Branch	7.166.383
	Euroclear Triparty	90.384.363
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	217.396
		132.799.313
BNY Mellon European Credit Fund		**EUR**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	427.694
	Euroclear Triparty	2.742.798
		3.170.492
BNY Mellon Global Bond Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	48.829.799
	Euroclear Triparty	15.800.758
		64.630.557
BNY Mellon Global Credit Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.296.029
	The Bank of New York Mellon, London Branch	188.283
	Euroclear Triparty	10.813.402
		12.297.714
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	13.256.159
		13.256.159
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	502.773
	The Bank of New York Mellon, London Branch	2.849.991
		3.352.764
BNY Mellon Global Equity Fund		**USD**
	The Bank of New York Mellon Institutional Bank	4.703.307
	The Bank of New York Mellon, London Branch	1.000.062
		5.703.369

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds / Sicherheitentreuhänder	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global Equity Income Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	26.029.012
The Bank of New York Mellon, London Branch	9.942.493
	35.971.505
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon, London Branch	15.273.321
Euroclear Triparty	2.543.997
	17.817.318
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	448.313
The Bank of New York Mellon, London Branch	1.004.216
Euroclear Triparty	1.988.504
	3.441.033
BNY Mellon Global Opportunities Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	2.286.005
The Bank of New York Mellon, London Branch	1.440.949
	3.726.954
BNY Mellon Global Property Securities Fund	**EUR**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	884.221
The Bank of New York Mellon, London Branch	447.508
JPMorgan Chase Bank, N.A.	414.723
	1.746.452
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	**EUR**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	607.955.120
The Bank of New York Mellon, London Branch	12.003.353
JPMorgan Chase Bank, N.A.	6.005.390
	625.963.863
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	61.735.183
	61.735.183
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon, London Branch	5.361.895
Euroclear Triparty	31.462.741
	36.824.636
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	**JPY**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	408.008.687
JPMorgan Chase Bank, N.A.	91.071.232
	499.079.919

Fonds / Sicherheitentreuhänder	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	**JPY**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	89.012.490
JPMorgan Chase Bank, N.A.	155.098.301
	244.110.791
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	**JPY**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	347.177.370
JPMorgan Chase Bank, N.A.	140.742.779
	487.920.149
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	**EUR**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	152.589.274
The Bank of New York Mellon, London Branch	35.710.398
	188.299.672
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	4.798.262
The Bank of New York Mellon, London Branch	7.374.137
JPMorgan Chase Bank, N.A.	19.270
	12.191.669
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	**EUR**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	14.390.348
	14.390.348
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	952.499
Euroclear Triparty	269.782
JPMorgan Chase Bank, N.A.	919.590
	2.141.871
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	5.266.471
The Bank of New York Mellon, London Branch	1.473.059
	6.739.530
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	284.941
The Bank of New York Mellon, London Branch	8.172.857
	8.457.798
BNY Mellon US Opportunities Fund	**USD**
The Bank of New York Mellon Institutional Bank	1.862.076
The Bank of New York Mellon, London Branch	1.432.047
	3.294.123

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Nachfolgend Angaben zu Art und Qualität der im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften entgegengenommenen Sicherheiten:

(1) Schuldverschreibungen und Wertpapiere, die von folgenden Staaten, Behörden und Institutionen begeben oder garantiert wurden, sofern diese ein Rating von (i) mindestens AA der Ratingagentur Standard & Poor's oder (ii) mindestens AA der Ratingagentur Fitch bzw. (iii) mindestens Aa2 der Ratingagentur Moody's aufweisen: Australien, Österreich, Belgien, Kanada, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Japan, Luxemburg, Niederlande, Neuseeland, Norwegen, Portugal, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich, Vereinigte Staaten von Amerika.

(2) Schuldverschreibungen, sofern diese ein Rating von (i) mindestens AAA der Ratingagentur Standard & Poor's oder (ii) mindestens AAA der Ratingagentur Fitch bzw. (iii) mindestens Aaa2 der Ratingagentur Moody's aufweisen, der folgenden supranationalen Emittenten: Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Europäische Investitionsbank, Europäische Union, Interamerikanische Entwicklungsbank, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung; International Finance Corporation;

(3) Aktienwerte aus folgenden Indizes: AEX 25 (Niederlande), CAC 40 (Frankreich), DAX 30 (Deutschland), Euro 50 (Eurozone), FTSE 100 (Großbritannien), Nikkei 225 (Japan), SMI 20 (Schweiz), S&P 500 (Vereinigte Staaten von Amerika);

(4) FTSE100 DBV (Klasse F10) wie im Crest Reference Manual definiert); und

(5) unstripped britische Staatsanleihen (Klasse UBG) wie im CREST Reference Manual definiert.

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse der Art und Qualität der nicht zahlungswirksamen Sicherheiten, die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen wurden, per 30. Juni 2017:

Fonds	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheit	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Absolute Insight Fund			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	463.219
			463.219
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	47.897.727
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	291.841.647
			339.739.374
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			**GBP**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	20.856.228
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	3.256.462
			24.112.690
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	183
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	1.246.475
			1.246.658

Fonds	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheit	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Asian Equity Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	5.024.799
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	911.904
			5.936.703
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	17.408.305
			17.408.305
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	8.696.499
			8.696.499
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	65.741.024
			65.741.024
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	4.383.677
			4.383.677

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheit	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Euroland Bond Fund			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	132.799.313
			132.799.313
BNY Mellon European Credit Fund			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	3.170.492
			3.170.492
BNY Mellon Global Bond Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	37.966.032
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	26.664.525
			64.630.557
BNY Mellon Global Credit Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	12.297.714
			12.297.714
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund			**USD**
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	13.256.159
			13.256.159
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	2.886.714
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	466.050
			3.352.764
BNY Mellon Global Equity Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	3.119.967
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	2.583.402
			5.703.369
BNY Mellon Global Equity Income Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	11.375.297
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	24.596.208
			35.971.505
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	17.817.318
			17.817.318

Fonds	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheit	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	3.441.033
			3.441.033
BNY Mellon Global Opportunities Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	1.504.866
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	2.222.088
			3.726.954
BNY Mellon Global Property Securities Fund			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	691.776
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	1.054.676
			1.746.452
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	231.052.020
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	394.911.843
			625.963.863
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	17.667.269
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	44.067.914
			61.735.183
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	36.824.636
			36.824.636
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund			**JPY**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	123.998.177
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	375.081.742
			499.079.919
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund			**JPY**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	12.860.844
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	231.249.947
			244.110.791

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheit	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund			**JPY**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	94.487.885
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	393.432.264
			487.920.149
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	39.513.838
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	148.785.834
			188.299.672
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	7.940.186
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	4.251.483
			12.191.669
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund			**EUR**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	3.299.309
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	11.091.039
			14.390.348

Fonds	Art der Sicherheit	Qualität der Sicherheit	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	2.141.871
			2.141.871
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	4.691.768
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	2.047.762
			6.739.530
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	8.172.933
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	284.865
			8.457.798
BNY Mellon US Opportunities Fund			**USD**
	Festverzinsliche Wertpapiere	Investment Grade	1.996.360
	Aktien	Anerkannte Aktienindizes	1.297.763
			3.294.123

In der folgenden Tabelle sind die zehn größten Emittenten basierend auf dem Wert der nicht zahlungswirksamen Sicherheiten, die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen wurden, per 30. Juni 2017 aufgeführt:

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Absolute Insight Fund*	**EUR**
Königreich der Niederlande	178.766
USA	127.316
Königreich Schweden	110.575
Französische Republik	43.256
Bundesrepublik Deutschland	3.305
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	**EUR**
Akzo Nobel NV	16.078.430
Französische Republik	15.995.333
Cie de Saint-Gobain	13.763.846
Sky PLC	13.244.616
Bayer AG	11.808.281
FANUC Corp	9.269.456
Rio Tinto PLC	9.212.910
Unilever PLC	9.088.632
Norwegian Government	8.324.286
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	7.422.631

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	**GBP**
USA	19.462.921
Bundesrepublik Deutschland	856.155
Französische Republik	530.560
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	113.866
Fidelity National Information Services Inc	108.171
CR Bard Inc	106.571
Electronic Arts Inc	96.783
Seven & i Holdings Co Ltd	93.315
MINEBEA MITSUMI Inc	80.124
Citigroup Inc	71.353
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	**USD**
Time Warner Inc	45.289
Gilead Sciences Inc	38.965
Visa Inc	36.264
Akzo Nobel NV	28.570
HSBC Holdings PLC	28.224

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund Forts.	**USD**
SAP SE	27.955
Apple Inc	27.113
Vodafone Group PLC	27.066
AstraZeneca PLC	26.919
McKesson Corp	26.655
BNY Mellon Asian Equity Fund	**USD**
Großbritannien	2.563.655
USA	2.273.934
Königreich der Niederlande	187.210
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	86.342
CR Bard Inc	79.687
Seven & i Holdings Co Ltd	70.767
Fidelity National Information Services Inc	68.841
MINEBEA MITSUMI Inc	60.749
Astellas Pharma Inc	46.873
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	41.402
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	**USD**
USA	4.656.245
Großbritannien	3.259.436
European Investment Bank	2.889.729
Französische Republik	2.675.017
Bundesrepublik Deutschland	868.486
International Bank for Reconstruction & Development	660.938
Republik Österreich	547.813
Inter-American Development Bank	461.798
Norwegische Regierung	378.733
Australischer Commonwealth	240.209
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	**USD**
Französische Republik	3.252.846
USA	1.877.502
Bundesrepublik Deutschland	1.100.656
Republik Österreich	1.098.349
European Investment Bank	658.461
International Bank for Reconstruction & Development	179.871
Königreich der Niederlande	124.525
Republik Finnland	107.714
Inter-American Development Bank	86.823
Norwegische Regierung	81.467
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	**USD**
European Investment Bank	22.036.280
USA	14.654.210
Französische Republik	7.092.447
International Bank for Reconstruction & Development	6.089.954
Inter-American Development Bank	3.925.855
Norwegische Regierung	3.702.114
Australischer Commonwealth	1.709.144

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund Forts.	**USD**
Großbritannien	1.682.380
Königreich Dänemark	1.238.785
Königreich Schweden	1.107.540
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	**USD**
European Investment Bank	1.506.731
Französische Republik	550.190
Königreich der Niederlande	447.248
International Bank for Reconstruction & Development	381.091
Bundesrepublik Deutschland	346.684
Königreich Schweden	284.767
Inter-American Development Bank	240.907
Norwegische Regierung	227.121
Australischer Commonwealth	107.207
USA	91.220
BNY Mellon Euroland Bond Fund	**EUR**
Französische Republik	37.634.942
Großbritannien	31.217.591
Bundesrepublik Deutschland	18.651.755
USA	15.188.060
Republik Österreich	11.096.102
European Investment Bank	7.240.377
Königreich der Niederlande	6.551.501
Königreich Schweden	1.484.373
Republik Finnland	1.379.293
International Bank for Reconstruction & Development	1.123.378
BNY Mellon European Credit Fund	**EUR**
European Investment Bank	846.626
Französische Republik	619.563
USA	463.205
Bundesrepublik Deutschland	269.539
International Bank for Reconstruction & Development	213.733
Inter-American Development Bank	169.656
Norwegische Regierung	129.986
Republik Österreich	120.363
Australischer Commonwealth	95.310
Großbritannien	75.666
BNY Mellon Global Bond Fund	**USD**
USA	10.202.319
Großbritannien	7.559.495
Französische Republik	5.609.917
Republik Österreich	3.496.566
Bundesrepublik Deutschland	3.187.074
Königreich der Niederlande	3.053.331
European Investment Bank	3.052.509
Siemens AG	2.666.451
Daimler AG	2.666.450
TOTAL SA	2.666.448

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global Credit Fund	**USD**
European Investment Bank	4.948.378
International Bank for Reconstruction & Development	1.439.505
Großbritannien	1.184.399
Inter-American Development Bank	917.255
Norwegische Regierung	893.921
Bundesrepublik Deutschland	604.757
Republik Österreich	484.589
Australischer Commonwealth	392.475
Französische Republik	385.599
Republik Finnland	328.662
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	**USD**
Bayer AG	1.187.740
Siemens AG	989.791
Daimler AG	806.476
TOTAL SA	806.476
SAP SE	806.476
BASF SE	806.474
Deutsche Telekom AG	685.363
adidas AG	578.382
Akzo Nobel NV	519.139
Cie de Saint-Gobain	444.406
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	**USD**
USA	2.876.209
Akzo Nobel NV	28.152
SAP SE	27.790
AstraZeneca PLC	26.525
Deutsche Telekom AG	25.765
HSBC Holdings PLC	24.902
Allianz SE	23.199
National Grid PLC	15.273
Royal Dutch Shell PLC	14.038
Vodafone Group PLC	11.291
BNY Mellon Global Equity Fund	**USD**
Großbritannien	1.937.455
USA	1.030.198
Königreich der Niederlande	140.927
SAP SE	132.189
BASF SE	131.938
Fresenius SE & Co KGaA	131.881
Deutsche Post AG	131.242
Citigroup Inc	131.242
Orange SA	131.241
Deutsche Telekom AG	131.241

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global Equity Income Fund	**USD**
USA	10.731.714
CR Bard Inc	947.126
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	940.665
ITOCHU Corp	800.118
Seven & i Holdings Co Ltd	770.388
Fidelity National Information Services Inc	747.327
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	672.525
MINEBEA MITSUMI Inc	662.321
Amazon.com Inc	650.041
Fast Retailing Co Ltd	628.093
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	**USD**
USA	15.273.321
Französische Republik	1.011.659
Bundesrepublik Deutschland	689.695
Republik Österreich	266.507
European Investment Bank	221.344
Australischer Commonwealth	100.274
Inter-American Development Bank	94.113
Großbritannien	64.843
Königreich der Niederlande	54.489
Königreich Schweden	33.782
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	**USD**
USA	1.095.457
Bundesrepublik Deutschland	715.328
Französische Republik	662.105
Großbritannien	468.893
European Investment Bank	267.030
International Bank for Reconstruction & Development	63.271
Inter-American Development Bank	39.807
Norwegische Regierung	37.132
Königreich Schweden	25.773
Australischer Commonwealth	18.211
BNY Mellon Global Opportunities Fund	**USD**
USA	1.476.113
SAP SE	147.882
BASF SE	147.266
Fresenius SE & Co KGaA	147.218
Deutsche Post AG	146.865
Citigroup Inc	146.865
Orange SA	146.865
Deutsche Telekom AG	146.864
HeidelbergCement AG	97.184
Lincoln National Corp	86.519

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global Property Securities Fund	**EUR**
USA	546.021
Französische Republik	55.760
Großbritannien	55.374
Vodafone Group PLC	28.064
TJX Cos Inc/The	25.775
Roche Holding AG	25.297
Sumitomo Corp	21.544
Baxter International Inc	19.562
Deutsche Telekom AG	18.960
Devon Energy Corp	18.145
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	**EUR**
Königreich der Niederlande	57.278.531
European Investment Bank	42.509.745
Republik Österreich	32.757.377
Großbritannien	32.506.813
Französische Republik	28.461.736
SoftBank Group Corp	19.207.843
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	16.677.343
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	16.409.026
Republik Finnland	15.923.104
NTT DOCOMO Inc	14.934.161
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	**USD**
Königreich der Niederlande	5.425.978
Siemens AG	4.321.874
Daimler AG	4.321.872
TOTAL SA	4.321.868
SAP SE	4.321.868
Bayer AG	4.321.867
BASF SE	4.321.860
European Investment Bank	4.028.518
Deutsche Telekom AG	3.672.831
Republik Österreich	3.104.316
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	**USD**
Französische Republik	10.453.800
European Investment Bank	7.402.922
USA	5.361.895
Bundesrepublik Deutschland	4.148.149
Republik Österreich	2.911.671
Inter-American Development Bank	2.041.722
Australischer Commonwealth	1.582.437
International Bank for Reconstruction & Development	1.383.862
Norwegische Regierung	851.417
Königreich Dänemark	277.667

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	**JPY**
Großbritannien	37.396.503
USA	32.675.019
Königreich der Niederlande	27.592.824
Königreich Schweden	17.014.134
Electronic Arts Inc	9.459.379
Time Warner Inc	8.146.445
Citigroup Inc	7.967.879
Goldman Sachs Group Inc/The	7.091.987
French Republic	6.876.362
CBS Corp	6.804.340
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	**JPY**
Vodafone Group PLC	11.655.545
Akzo Nobel NV	8.901.251
HSBC Holdings PLC	8.832.902
SAP SE	8.678.086
AstraZeneca PLC	8.386.992
Deutsche Telekom AG	8.146.562
Sumitomo Corp	7.377.366
Allianz SE	7.335.256
Königreich der Niederlande	6.649.619
Devon Energy Corp	6.160.498
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	**JPY**
Großbritannien	48.619.790
USA	40.862.284
Fujitsu Ltd	8.236.094
Vodafone Group PLC	8.113.701
Sumitomo Corp	7.342.374
Devon Energy Corp	7.020.973
TJX Cos Inc/The	6.335.622
Astellas Pharma Inc	6.002.221
TDK Corp	5.706.430
Electronic Arts Inc	5.515.362
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	**EUR**
USA	38.500.037
Time Warner Inc	7.541.712
Gilead Sciences Inc	6.486.106
Visa Inc	6.095.277
Apple Inc	4.673.668
Colgate-Palmolive Co	4.347.189
McKesson Corp	4.336.869
Level 3 Communications Inc	3.779.165
Reynolds American Inc	3.713.142
Masco Corp	2.690.958

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	**USD**
USA	7.564.491
Großbritannien	251.200
Deutsche Telekom AG	181.507
HeidelbergCement AG	143.488
Time Warner Inc	131.797
Gilead Sciences Inc	113.230
SAP SE	113.087
BASF SE	112.099
Fresenius SE & Co KGaA	111.968
Citigroup Inc	110.964
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	**EUR**
USA	1.876.423
Französische Republik	965.311
Time Warner Inc	349.812
United Kingdom	302.144
Gilead Sciences Inc	293.412
Deutsche Telekom AG	285.440
Visa Inc	273.077
Apple Inc	232.785
Bayer AG	219.254
Linde AG	210.417
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	**USD**
USA	978.681
Königreich der Niederlande	476.803
Königreich Schweden	296.039
European Investment Bank	141.374
Französische Republik	115.079
International Bank for Reconstruction & Development	41.478
Inter-American Development Bank	26.963
Norwegische Regierung	25.520
Bundesrepublik Deutschland	15.579
Australischer Commonwealth	11.537

Sicherheitengeber	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	**USD**
USA	2.552.274
Großbritannien	1.921.048
Königreich der Niederlande	136.188
Time Warner Inc	74.274
Apple Inc	73.704
Gilead Sciences Inc	63.902
McKesson Corp	60.043
Visa Inc	59.474
Colgate-Palmolive Co	42.829
Monsanto Co	42.772
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	**USD**
USA	8.172.857
Time Warner Inc	18.801
Gilead Sciences Inc	16.175
Visa Inc	15.054
Apple Inc	11.255
Colgate-Palmolive Co	10.841
Level 3 Communications Inc	9.424
McKesson Corp	9.326
Reynolds American Inc	9.254
Masco Corp	6.641
BNY Mellon US Opportunities Fund	**USD**
USA	1.743.208
Großbritannien	134.201
Constellation Brands Inc	47.828
Activision Blizzard Inc	47.500
Baxter International Inc	46.265
Sempra Energy	42.222
Apple Inc	41.138
Schweizerische Eidgenossenschaft	40.771
Regierung von Kanada	39.598
TJX Cos Inc/The	36.863

* Wenn zum 30. Juni 2017 weniger als zehn Emittenten von Sicherheiten vorhanden sind, werden alle Emittenten miteingeschlossen.

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse der Währungen der nicht zahlungswirksamen Sicherheiten, die im Rahmen von Wertpapierleihgeschäften entgegengenommen wurden, per 30. Juni 2017:

Fonds Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Absolute Insight Fund	**EUR**
Euro	225.328
Schwedische Krone	110.575
US-Dollar	127.316
	463.219

Fonds Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	**EUR**
Australischer Dollar	1.228.824
Dänische Krone	551.082
Euro	93.754.841
Japanischer Yen	116.079.895
Neuseeländischer Dollar	8.661
Norwegische Krone	4.222.552

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund Forts.		**EUR**
	Sterling	87.926.296
	Schwedische Krone	579.396
	Schweizer Franken	13.559.807
	US-Dollar	21.828.020
		339.739.374
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		**GBP**
	Euro	1.394.494
	Japanischer Yen	1.011.331
	Sterling	35.503
	Schweizer Franken	1.863
	US-Dollar	21.669.499
		24.112.690
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund		**USD**
	Euro	162.231
	Japanischer Yen	75.424
	Sterling	219.219
	Schweizer Franken	29.937
	US-Dollar	759.847
		1.246.658
BNY Mellon Asian Equity Fund		**USD**
	Euro	225.299
	Japanischer Yen	607.262
	Sterling	2.563.655
	US-Dollar	2.540.487
		5.936.703
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund		**USD**
	Australischer Dollar	260.719
	Kanadischer Dollar	693
	Dänische Krone	130.212
	Euro	5.482.883
	Norwegische Krone	952.336
	Sterling	3.479.303
	Schwedische Krone	320.771
	US-Dollar	6.781.388
		17.408.305
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund		**USD**
	Australischer Dollar	40.810
	Dänische Krone	27.757
	Euro	5.943.822
	Norwegische Krone	204.628
	Sterling	70.893
	Schwedische Krone	49.591
	US-Dollar	2.358.998
		8.696.499
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund		**USD**
	Australischer Dollar	1.709.144
	Dänische Krone	1.238.785
	Euro	13.773.581
	Norwegische Krone	9.278.907
	Sterling	3.228.131
	Schwedische Krone	2.096.534
	US-Dollar	34.415.942
		65.741.024
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund		**USD**
	Australischer Dollar	107.207
	Dänische Krone	75.030
	Euro	1.780.413
	Norwegische Krone	568.394
	Sterling	90.407
	Schwedische Krone	345.402
	US-Dollar	1.416.824
		4.383.677
BNY Mellon Euroland Bond Fund		**EUR**
	Australischer Dollar	279.887
	Kanadischer Dollar	1.574
	Dänische Krone	170.893
	Euro	79.337.375
	Norwegische Krone	914.977
	Sterling	33.475.293
	Schwedische Krone	1.561.580
	Schweizer Franken	3
	US-Dollar	17.057.731
		132.799.313
BNY Mellon European Credit Fund		**EUR**
	Australischer Dollar	95.310
	Dänische Krone	43.455
	Euro	1.303.827
	Norwegische Krone	325.759
	Sterling	129.986
	Schwedische Krone	63.942
	US-Dollar	1.208.213
		3.170.492
BNY Mellon Global Bond Fund		**USD**
	Kanadischer Dollar	38.209
	Euro	44.797.596
	Japanischer Yen	925.213
	Norwegische Krone	150.686
	Sterling	8.348.285
	Schwedische Krone	168.250
	US-Dollar	10.202.318
		64.630.557

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global Credit Fund		**USD**
	Australischer Dollar	420.889
	Dänische Krone	283.123
	Euro	2.647.478
	Norwegische Krone	2.195.147
	Sterling	1.554.014
	Schwedische Krone	301.273
	US-Dollar	4.895.790
		12.297.714
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund		**USD**
	Euro	10.051.699
	Japanischer Yen	327.763
	Sterling	2.348.619
	Schweizer Franken	437.818
	US-Dollar	90.260
		13.256.159
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund		**USD**
	Kanadischer Dollar	1.643
	Euro	117.684
	Japanischer Yen	25.357
	Sterling	155.559
	Schweizer Franken	8.736
	US-Dollar	3.043.785
		3.352.764
BNY Mellon Global Equity Fund		**USD**
	Kanadischer Dollar	3.835
	Euro	1.261.117
	Japanischer Yen	285.086
	Sterling	2.006.140
	Schweizer Franken	27.582
	US-Dollar	2.119.609
		5.703.369
BNY Mellon Global Equity Income Fund		**USD**
	Kanadischer Dollar	100.436
	Euro	1.264.827
	Japanischer Yen	12.227.005
	Sterling	1.206.687
	Schweizer Franken	376.014
	US-Dollar	20.796.536
		35.971.505

Fonds	Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund		**USD**
	Australischer Dollar	100.274
	Euro	2.191.667
	Sterling	67.054
	Schwedische Krone	28.245
	US-Dollar	15.430.078
		17.817.318
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund		**USD**
	Australischer Dollar	18.211
	Kanadischer Dollar	243
	Dänische Krone	13.372
	Euro	1.485.092
	Norwegische Krone	93.905
	Sterling	500.814
	Schwedische Krone	35.730
	US-Dollar	1.293.666
		3.441.033
BNY Mellon Global Opportunities Fund		**USD**
	Kanadischer Dollar	4.475
	Euro	1.208.145
	Japanischer Yen	194.642
	Sterling	50.878
	Schweizer Franken	21.799
	US-Dollar	2.247.015
		3.726.954
BNY Mellon Global Property Securities Fund		**EUR**
	Kanadischer Dollar	12.535
	Euro	196.700
	Japanischer Yen	141.884
	Norwegische Krone	25
	Sterling	170.402
	Schweizer Franken	81.508
	US-Dollar	1.143.398
		1.746.452
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)		**EUR**
	Kanadischer Dollar	1.056.564
	Euro	281.118.213
	Japanischer Yen	283.271.107
	Sterling	41.851.217
	Schweizer Franken	1.747.533
	US-Dollar	16.919.229
		625.963.863

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)		**USD**
	Kanadischer Dollar	98.449
	Euro	59.287.962
	Japanischer Yen	2.181.901
	Sterling	148.859
	US-Dollar	18.012
		61.735.183
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund		**USD**
	Australischer Dollar	1.582.437
	Dänische Krone	277.667
	Euro	20.546.131
	Norwegische Krone	2.127.568
	Sterling	256.999
	Schwedische Krone	291.932
	US-Dollar	11.741.902
		36.824.636
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund		**JPY**
	Kanadischer Dollar	738.061
	Euro	65.580.798
	Japanischer Yen	33.172.814
	Sterling	79.194.435
	Schwedische Krone	17.014.093
	Schweizer Franken	5.828.567
	US-Dollar	297.551.151
		499.079.919
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund		**JPY**
	Euro	45.876.865
	Japanischer Yen	14.437.179
	Sterling	62.904.231
	Schwedische Krone	4.113.098
	Schweizer Franken	8.493.325
	US-Dollar	108.286.093
		244.110.791
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund		**JPY**
	Kanadischer Dollar	1.663.618
	Euro	10.132.535
	Japanischer Yen	94.167.782
	Sterling	68.937.615
	Schweizer Franken	12.309.264
	US-Dollar	300.709.335
		487.920.149

Fonds	Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund		**EUR**
	Kanadischer Dollar	153.810
	Euro	21.503.585
	Japanischer Yen	12.192.205
	Sterling	6.811.372
	Schweizer Franken	2.528.724
	US-Dollar	145.109.976
		188.299.672
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker		**USD**
	Kanadischer Dollar	10.217
	Euro	1.541.298
	Japanischer Yen	359.451
	Norwegische Krone	3.843
	Sterling	448.384
	Schweizer Franken	255.822
	US-Dollar	9.572.654
		12.191.669
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund		**EUR**
	Kanadischer Dollar	25.948
	Euro	3.143.328
	Japanischer Yen	2.035.857
	Sterling	1.188.474
	Schweizer Franken	714.990
	US-Dollar	7.281.751
		14.390.348
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund		**USD**
	Australischer Dollar	11.537
	Dänische Krone	8.323
	Euro	633.592
	Norwegische Krone	63.770
	Sterling	6.899
	Schwedische Krone	302.848
	US-Dollar	1.114.902
		2.141.871

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Währung	Gesamtwert der gehaltenen Sicherheiten
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund		**USD**
	Kanadischer Dollar	28.144
	Euro	292.021
	Japanischer Yen	282.056
	Norwegische Krone	13
	Sterling	1.983.941
	Schweizer Franken	97.718
	US-Dollar	4.055.637
		6.739.530
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund		**USD**
	Euro	18.390
	Japanischer Yen	19.742
	Sterling	15.670
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund Forts.		**USD**
	Schweizer Franken	4.922
	US-Dollar	8.399.074
		8.457.798
BNY Mellon US Opportunities Fund		**USD**
	Kanadischer Dollar	39.598
	Euro	120.789
	Japanischer Yen	287.116
	Sterling	135.491
	Schweizer Franken	110.128
	US-Dollar	2.601.001
		3.294.123

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeiten bis zur Fälligkeit von Wertpapierleihgeschäften und der entgegengenommenen Sicherheiten per 30. Juni 2017:

Die nachfolgende Analyse der Laufzeiten bis zur Fälligkeit basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum der entliehenen Wertpapier und bei nicht zahlungswirksamen Sicherheiten dem vertraglichen Fälligkeitstermin des als Sicherheit entgegengenommenen Wertpapiers.

Fonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 Monate bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Summe
BNY Mellon Absolute Insight Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	428.142	-	428.142
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	27.521	28.551	6.076	48.046	353.025	-	463.219
BNY Mellon Absolute Return Bond Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	1.003.220	309.796.369	-	310.799.589
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	768.619	483.343	335.994	5.543.470	40.766.301	291.841.647	339.739.374
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Verliehene Wertpapiere	-	-	19.851.540	-	-	-	2.945.272	22.796.812
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	-	859.606	2.875.049	17.121.573	3.256.462	24.112.690
BNY Mellon Asia Rising Stars Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	1.102.085	1.102.085
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	-	-	-	183	1.246.475	1.246.658
BNY Mellon Asian Equity Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	5.539.992	5.539.992
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	5.744	16.668	46.241	632.810	4.323.336	911.904	5.936.703
BNY Mellon Emerging Markets Corporate Debt Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	14.921.333	-	14.921.333
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	21.516	261.490	373.645	1.346.630	15.405.024	-	17.408.305

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 Monate bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Summe
BNY Mellon Emerging Markets Debt Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	8.068.677	-	8.068.677
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	31.012	88.801	144.916	882.662	7.549.108	-	8.696.499
BNY Mellon Emerging Markets Debt Local Currency Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	514.428	60.325.676	-	60.840.104
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	209.324	1.093.191	1.431.853	9.155.890	53.850.766	-	65.741.024
BNY Mellon Emerging Markets Debt Opportunistic Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	4.029.424	-	4.029.424
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	12.814	108.621	69.385	562.893	3.629.964	-	4.383.677
BNY Mellon Euroland Bond Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	410.234	128.103.041	-	128.513.275
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	630.790	2.831.057	4.138.335	6.504.617	118.694.514	-	132.799.313
BNY Mellon European Credit Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	2.984.644	-	2.984.644
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	7.348	66.618	48.482	377.403	2.670.641	-	3.170.492
BNY Mellon Global Bond Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	60.313.711	-	60.313.711
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	666.258	591.280	2.690.233	34.018.261	26.664.525	64.630.557
BNY Mellon Global Credit Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	11.310.132	-	11.310.132
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	48.872	157.545	39.212	1.616.034	10.436.051	-	12.297.714
BNY Mellon Global Dynamic Bond Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	12.050.603	-	12.050.603
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	13.256.159	13.256.159
BNY Mellon Global Emerging Markets Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	3.245.161	3.245.161
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	24.266	23.155	13.387	452.220	2.373.686	466.050	3.352.764
BNY Mellon Global Equity Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	5.234.886	5.234.886
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	9.596	11.939	6.242	130.260	2.961.930	2.583.402	5.703.369
BNY Mellon Global Equity Income Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	33.482.393	33.482.393
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	7.778	167.398	121.863	897.470	10.180.788	24.596.208	35.971.505
BNY Mellon Global High Yield Bond Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	17.378.550	-	17.378.550
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	338.759	99.682	191.393	1.263.439	15.924.045	-	17.817.318
BNY Mellon Global Opportunistic Bond Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	3.298.977	-	3.298.977
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	13.345	35.441	64.073	212.020	3.116.154	-	3.441.033

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 Monate bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Summe
BNY Mellon Global Opportunities Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	3.475.467	3.475.467
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	10.141	23.171	24.387	293.237	1.153.930	2.222.088	3.726.954
BNY Mellon Global Property Securities Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	1.603.151	1.603.151
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	11.679	29.153	56.746	594.198	1.054.676	1.746.452
BNY Mellon Global Real Return Fund (EUR)	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	561.546.873	17.355.161	578.902.034
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	247.232	2.447.817	2.413.425	241.350	225.702.196	394.911.843	625.963.863
BNY Mellon Global Real Return Fund (USD)	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	56.886.738	-	56.886.738
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	-	-	-	17.667.269	44.067.914	61.735.183
BNY Mellon Global Short-Dated High Yield Bond Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	1.113.349	33.443.854	-	34.557.203
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	79.599	1.203.180	11.225	3.080.176	32.450.456	-	36.824.636
BNY Mellon Japan All Cap Equity Fund	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	451.794.641	451.794.641
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	5.050.171	3.473.775	10.773.416	104.700.815	375.081.742	499.079.919
BNY Mellon Japan REIT Alpha Fund	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	221.167.241	221.167.241
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	1.062.025	-	1.279.129	10.519.690	231.249.947	244.110.791
BNY Mellon Japan Small Cap Equity Focus Fund	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	440.313.531	440.313.531
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	1.497.684	6.416.937	10.504.025	76.069.239	393.432.264	487.920.149
BNY Mellon Long-Term Global Equity Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	172.981.306	172.981.306
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	1.573.507	1.350.924	2.063.564	34.525.843	148.785.834	188.299.672
BNY Mellon S&P 500® Index Tracker	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	11.577.765	11.577.765
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	47.263	416.604	418.262	663.877	6.394.180	4.251.483	12.191.669
BNY Mellon Small Cap Euroland Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	12.855.765	12.855.765
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	-	23.361	221.751	353.994	2.700.203	11.091.039	14.390.348
BNY Mellon Targeted Return Bond Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	1.911.392	-	1.911.392
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	1.437	77.272	54.551	229.285	1.779.326	-	2.141.871
BNY Mellon U.S. Dynamic Value Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	6.199.731	6.199.731
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	7.481	96.360	83.750	187.789	4.316.388	2.047.762	6.739.530

WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE Forts.

Fonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 Monate bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Summe
BNY Mellon U.S. Equity Income Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	8.270.735	8.270.735
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	75.921	63.991	24.556	1.208.127	6.800.338	284.865	8.457.798
BNY Mellon US Opportunities Fund	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Verliehene Wertpapiere	-	-	-	-	-	-	3.069.792	3.069.792
Erhaltene nicht zahlungswirksame Sicherheiten	-	195	105.265	92.290	363.576	1.435.034	1.297.763	3.294.123

GESCHÄFTE MIT AKTIENSWAPS UND AKTIENINDEX-SWAPS

Die folgende Tabelle enthält ausführliche Angaben zum gesamten Brutto-Nominalvolumen von Aktienswaps und Aktienindex-Swaps sowie den absoluten Fair Value als Anteil des Nettoinventarwerts jedes Fonds, analysiert nach Kontrahenten, per 30. Juni 2017:

Fonds	Kontrahent	Gründungsland	Gesamtbruttonominalwert	Absoluter beizulegender Zeitwert	% des Nettoinventarwerts
BNY Mellon Absolute Insight Fund			**EUR**	**EUR**	
	Bank of America Merrill Lynch	Großbritannien	4.332.403	174.107	0,29
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	4.863.062	157.594	0,26
	JPMorgan Chase Bank	USA	3.965.049	182.286	0,30
	Morgan Stanley	Großbritannien	2.845.067	87.637	0,14
	Summe		**16.005.581**	**601.624**	**0,99**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund			**GBP**	**GBP**	
	Bank of America Merrill Lynch	Großbritannien	516.454.089	17.091.607	0,96
	Barclays Bank PLC	Großbritannien	577.516.882	17.619.375	0,99
	JPMorgan Chase Bank	USA	447.727.155	14.889.245	0,84
	Morgan Stanley	Großbritannien	342.126.989	9.654.645	0,54
	Summe		**1.883.825.115**	**59.254.872**	**3,34**

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse der Währungen der vom Fonds im Rahmen von offenen Derivatgeschäften vereinnahmten/bereitgestellten Barmittel per 30. Juni 2017:

Fonds	Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Gestellte Barsicherheiten
BNY Mellon Absolute Insight Fund		**EUR**	**EUR**
	Euro	-	25.000
		-	**25.000**
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund		**GBP**	**GBP**
	Sterling	15.910.000	11.480.000
		15.910.000	**11.480.000**

GESCHÄFTE MIT AKTIENSWAPS UND AKTIENINDEX-SWAPS Forts.

Die nachfolgende Tabelle enthält eine Analyse der Währungen der vom Fonds im Rahmen von offenen Derivatgeschäften vereinnahmten/bereitgestellten Barmittel per 30. Juni 2017:

Die nachstehende Analyse der Laufzeiten bis zur Fälligkeit basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der offenen Derivate.

Fonds	Weniger als 1 Tag	1 Tag bis 1 Woche	1 Woche bis 1 Monat	1 Monate bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	Über 1 Jahr	Offene Fälligkeit	Summe
BNY Mellon Absolute Insight Fund	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Aktienindexswaps	–	–	–	–	41.007	–	–	41.007
Aktienswaps	–	–	–	–	(61.646)	–	–	(61.646)
Erhaltene/(gestellte) Barsicherheiten	(25.000)	–	–	–	–	–	–	(25.000)
BNY Mellon Absolute Return Equity Fund	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**	**GBP**
Aktienindexswaps	–	–	–	–	2.515.998	–	–	2.515.998
Aktienswaps	–	–	–	–	(2.962.542)	–	–	(2.962.542)
Erhaltene/(gestellte) Barsicherheiten	4.430.000	–	–	–	–	–	–	4.430.000

MANAGER UND SONSTIGE INFORMATIONEN

EINGETRAGENER SITZ

Guild House, Guild Street
IFSC, Dublin 1
Irland

DIE MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind:
David Dillon (Ire)[1]*^
David Turnbull (Neuseeland)
Greg Brisk (Brite)
Jonathan Lubran (Brite)**
Michael Meagher (Ire)[1]^

Alle aufgeführten Verwaltungsratmitglieder sind nicht geschäftsführende Verwaltungsratmitglieder
[1] Mitglied des Prüfungsausschusses
* Vorsitzender des Verwaltungsrats
** Vorsitzender des Prüfungsausschusses
^ Unabhängiges Verwaltungsratmitglied

MANAGEMENTGESELLSCHAFT

BNY Mellon Global Management Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, Irland

ANLAGEVERWALTER, UNTERANLAGEVERWALTER UND DELEGIERTE ANLAGEVERWALTER

Mellon Capital Management Corporation
50 Fremont Street
Suite 3900
San Francisco CA 94105
USA

The Boston Company Asset Management, LLC
One Boston Place
14th Floor, Suite 024-0141
Boston MA 02108-4408
USA

Newton Investment Management Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Großbritannien

Standish Mellon Asset Management Company, LLC
BNY Mellon Centre
201 Washington Street, Suite 2900
Boston MA 02108-4408
USA

Walter Scott & Partners Limited
One Charlotte Square
Edinburgh EH2 4DR
Schottland
Großbritannien

ARX Investimentos Ltda
Avenida Borges de Medeiros, 633
4th floor, Leblon
Rio de Janeiro, R.J. 22430-041
Brasilien

BNY Mellon Asset Management Japan Limited
Maranouchi Trust Tower Main
1-8-3 Maranouchi
Chiyoda – ku
Tokio 100-0005
Japan

Blackfriars Asset Management Limited
9 Cloak Lane
London EC4R 2RU
Großbritannien

Center Square Investment Management, Inc.
630 W. Germanstown Pike
Suite 300
Plymouth Meeting PA 19462
USA

Oddo Meriten Asset Management Gmbh
Herzogstraße 15
40217 Düsseldorf
Deutschland

Insight Investment Management (Global) Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Großbritannien

Alcentra NY, LLC
200 Park Avenue
New York
NY 10166
USA

EACM Advisors LLC
200 Connecticut Avenue,
Suite 700
Norwalk CT 06854-1958
USA

Maybank Asset Management Singapore Pte. LTD.
9 Temasek Boulevard
13-01 Suntec Tower Two
Singapur 038989
Singapur

VERWALTUNGS-, REGISTER- & TRANSFERSTELLE

BNY Mellon Fund Services (Ireland)
Designated Activity Company
Guild House, Guild Street
IFSC, Dublin 1
Irland

SEKRETÄR

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, Irland

RECHTSBERATER DER GESELLSCHAFT

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

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young
Chartered Accountants & Registered Auditors
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2, Irland

DEPOTSTELLE

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House, Guild Street
IFSC, Dublin 1
Irland

GLOBALE VERTRIEBSGESELLSCHAFT UND PROMOTER

BNY Mellon Investment Management EMEA Limited
BNY Mellon Centre
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4LA
Großbritannien

WICHTIGE HINWEISE

MELLON EURO STOXX 50℠ INDEX TRACKER
Der Dow Jones EURO STOXX 50℠ ist durch Eigentums- und Urheberrechte geschützt. Am Dow Jones EURO STOXX 50℠ und den zugehörigen Warenzeichen wurden für bestimmte Zwecke von BNY Mellon Global Funds, plc Lizenzrechte erworben.

BNY MELLON NIKKEI 225® INDEX TRACKER
Das Urheberrecht und alle anderen mit dem Index („Nikkei 225“) verknüpften Rechte, geistigen Eigentumsrechte und sonstigen Rechte an den Bezeichnungen „Nikkei“ und „Nikkei 225“ liegen in den Händen des Lizenzgebers. Der Lizenzgeber behält sich vor, den Inhalt des „Nikkei 225“ zu ändern und die Veröffentlichung des „Nikkei 225“ einzustellen. Alle Urheberrechte, sonstigen geistigen Eigentumsrechte und sonstigen Rechte am „Nikkei 225“, die mit dem Inhalt und den Bezeichnungen verbunden sind, liegen in den Händen von und gehören Nihon Keizai Shimbun, Inc. („NIKKEI“). Der BNY Mellon Nikkei 225® Index Tracker wird von Nihon Keizai Shimbun, Inc. („NIKKEI“) nicht unterstützt, empfohlen, verkauft oder gefördert, und NIKKEI gibt Käufern oder voraussichtlichen Käufern des Produktes keinerlei diesbezügliche Zusicherungen oder Gewährleistungen, weder ausdrücklich noch stillschweigend. Nihon Keizai Shimbun, Inc. („NIKKEI“) ist berechtigt, den Inhalt des „Nikkei 225“ zu ändern und die Erstellung und Veröffentlichung des „Nikkei 225“ einzustellen.

BNY MELLON S&P 500® INDEX TRACKER
S&P 500® ist ein Warenzeichen von The McGraw-Hill Companies, Inc und wird von BNY Mellon Global Funds, plc unter Lizenz benutzt. Der BNY Mellon S&P 500® Index Tracker wird von Standard & Poor’s nicht unterstützt, empfohlen oder gefördert, und Standard & Poor’s gibt hinsichtlich der Zweckmäßigkeit einer Investition in den BNY Mellon S&P 500® Index Tracker keinerlei Zusicherungen.

Hinweis: Wenn ein Fonds der Gesellschaft in die Anteile eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen investiert, die direkt oder durch Delegation von der Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft, BNY Mellon Global Management („BNY MGM“) oder von einer anderen Gesellschaft, mit der BNY MGM durch gemeinsame Geschäftsführung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10% des Aktienkapitals oder der Stimmen verbunden ist, verwaltet werden, dürfen BNY MGM oder die andere Gesellschaft keine Verwaltungs-, Zeichnungs-, Umtausch- oder Rücknahmegebühren im Zusammenhang mit der Anlage des Fonds in die Anteile eines solchen anderen Organismus für gemeinsame Anlagen erhaben.

www.bnymellonim.com

T5958 08/17