Jahresbericht

31. März 2017

WELLS FARGO ASSET MANAGEMENT

Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund

- *China Equity Fund*
- *Emerging Markets Equity Fund*
- *Emerging Markets Equity Income Fund*
- *Global Equity Fund*
- *Global Focused Equity Fund*
- *Global Opportunity Bond Fund*
- *U.S. All Cap Growth Fund**
- *U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund*
- *U.S. High Yield Bond Fund*
- *U.S. Large Cap Growth Fund*
- *U.S. Premier Growth Fund***
- *U.S. Select Equity Fund*
- *U.S. Short-Term High Yield Bond Fund*
- *U.S. Small Cap Value Fund*
- *USD Investment Grade Credit Fund*

* Am 31. Mai 2016 stellte der Verwaltungsrat den U.S. All Cap Growth Fund für alle neuen Anleger wieder zur Verfügung.

** Der U.S. Premier Growth Fund wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund wurde als Société d'Investissement à Capital Variable mit beschränkter Haftung im Großherzogtum Luxemburg gegründet und unter der Nummer B 137.479 im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen.

Eingetragener Geschäftssitz von Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund: 80, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Together we'll go far

Inhalt

Bericht des Verwaltungsrats an die Anteilinhaber 1
Anlagenspiegel
China Equity Fund 3
Emerging Markets Equity Fund 6
Emerging Markets Equity Income Fund 10
Global Equity Fund 15
Global Focused Equity Fund 17
Global Opportunity Bond Fund 19
U.S. All Cap Growth Fund 23
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund 26
U.S. High Yield Bond Fund 29
U.S. Large Cap Growth Fund 37
U.S. Select Equity Fund 39
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund 41
U.S. Small Cap Value Fund 45
USD Investment Grade Credit Fund 49
Vermögensbilanz 54
Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens 58
Daten 60
Erläuterungen zum Abschluss 70
Verwaltungsrat, Verwaltung und Management 81
Bericht des *Réviseur d'entreprises agréé* 83
Allgemeine Informationen 85
Anhang I: Gesamtkostenquoten 86
Anhang II: Performance 90
Anhang III: Risikomanagement 94
Anhang IV: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte 96

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

[DIESE SEITE WURDE ABSICHTLICH FREIGELASSEN]

Sehr geehrte Anteilinhaberinnen und Anteilinhaber,

wir freuen uns, Ihnen diesen Jahresbericht von Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund für den am 31. März 2017 zu Ende gegangenen 12-monatigen Berichtszeitraum vorlegen zu dürfen. Weltweite Aktien erzielten während des Berichtszeitraums positive Renditen für Anleger. Die Renditen der Anleihen blieben hinter jenen der Aktien zurück, und Anleihen außerhalb der USA waren negativ.

Die Schwellenmarktaktien lagen, gemessen am MSCI Emerging Markets Index (Net)[1], mit einem Zuwachs von 17,22 % vorne. US-Aktien erzielten eine Rendite von 17,17 %, gemessen am S&P 500 Index[2]. Ein breiter gefasster Index für die Renditen internationaler Aktien, der MSCI All Country World Index ex USA Index (Net)[3], erzielte eine Rendite von 13,13 %. Im festverzinslichen Bereich legte der Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index[4] 0,44 % zu, der Bloomberg Barclays Global Aggregate ex USD Index[5] vermeldete eine Rendite von -3,93 % und der BofA Merrill Lynch U.S. High Yield Constrained Index[6] erzielte 16,87 %.

Zinssätze und das Brexit-Votum des Vereinigten Königreichs waren die Haupttreiber der Märkte von März 2016 bis Ende Juni 2016.

Im März legte die Regierung Chinas die erwartete Wachstumsrate von 6,5 % bis 7,0 % für 2016 fest, ein Anerkenntnis des sich abschwächenden Wachstums. Bei den Schwellenmärkten sahen sich viele Volkswirtschaften trotz Aktienrallyes im März aufgrund von Anreizmaßnahmen der Zentralbanken und höheren Preisen für Öl und andere Rohstoffe potenziellen Bonitätsherabstufungen aufgrund verschiedener Herausforderungen ausgesetzt, darunter die Wahrscheinlichkeit eines stärkeren US-Dollars, der auf Dollar lautende Schuldtitel teurer machen würde. Die US-Aktien bewegten sich im März und April insgesamt in positivem Territorium, sackten im Mai kurz ab, da eine mögliche Zinsanhebung im Juni befürchtet wurde, und stiegen dann bis Anfang Juni wieder steil an.

Das Brexit-Votum am 23. Juni schockierte die Märkte und die Aktienkurse fielen, da Anleger sich sorgten, dass ein Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU das weltweite Wachstum verlangsamen und das Niedrigzinsumfeld verlängern würde. Nach dem anfänglichen Einbruch erholten sich die US-Aktien jedoch wieder, da die Anleger offensichtlich zu dem Schluss kamen, dass mögliche negative Auswirkungen eher lokaler Natur sein und keine ernsthafte Gefahr für das weltweite Wachstum darstellen würden.

Im Festzinsbereich verzeichneten die Staatsanleihen direkt nach der Brexit-Abstimmung eine Rallye, während die Bereiche nichtstaatlicher Schuldtitel bald, nachdem die Risikobereitschaft der Anleger zurückkehrte, steil anstiegen. Die meisten Anleihemärkte verharrten infolgedessen in einer Situation ultraniedriger Renditen und enger Kreditspreads. Interessanterweise unterstützte die Nachfrage von US- und ausländischen Käufern, die auf der Suche nach positiven Renditen waren, die US-Anleihen, da die US-Zinssätze unter den Anleihen der entwickelten Länder zu den höchsten zählten.

Weltweit lieferten die Aktien im dritten Quartal 2016 positive Ergebnisse; die Zinssätze von Anleihen blieben niedrig.

Die Kommentare verschiedener Vertreter der US-Notenbank (Fed) in den USA Anfang September schienen eine bevorstehende Zinserhöhung anzudeuten. Die Aktien- und Anleihenpreise fielen. Die weltweiten Aktien entwickelten sich nach der Sitzung der Fed am 20. September wieder aufwärts, als beschlossen wurde, die Zinserhöhung auf einen späteren Zeitpunkt im Jahr 2016 zu verschieben.

An den Anleihemärkten stiegen die Zinssätze während des Quartals, blieben aber aufgrund der lockeren Geldpolitik, des verhaltenen weltweiten Wachstums und moderater Inflationserwartungen auf einem historisch niedrigen Niveau. Die Renditen begannen wieder zu steigen, als die Sorgen der Anleger über die mit dem Brexit verbundenen Risiken nachließen und die Wirtschaftsaktivität erstarkte. Am vorderen Ende der Renditekurve führte die Erwartung neuer Regeln für Geldmarktfonds zu deutlich höheren Renditen bei vielen kurzfristigen Wertpapieren.

Im vierten Quartal 2016 beeinflussten die Aussichten auf ein schnelleres Wachstum und höhere Zinssätze in den USA die Märkte.

Nach der Wahl Donald Trumps zum US-Präsidenten Anfang November verzeichneten die Aktien eine Rallye. Anleger schienen optimistisch zu sein, dass die neue Regierung eine wachstumsbegünstigende Politik betreiben würde, und unterstützende wirtschaftliche Nachrichten sorgten für ein Anhalten der Rallye während des gesamten Quartals.

Das lebhafte Umfeld sorgte auch für einen Anstieg der Zinssätze. Bei ihrer Sitzung Mitte Dezember erhöhten Vertreter der Fed ihr kurzfristiges Zinsziel zum ersten Mal seit einem Jahr um einen viertel Prozentpunkt auf zwischen 0,50 % und 0,75 %.

Im vierten Quartal erfolgte zudem die Umsetzung der neuen Vorschriften für Geldmarktfonds der US-amerikanischen Securities and Exchange Commission, die variable Nettoinventarwerte (NIW) für institutionelle Prime-Geldmarktfonds und kommunale Geldmarktfonds sowie Liquiditätsgebühren und Rücknahmebeschränkungen umfassen. In dem Jahr bis zur Umsetzung der Geldmarktfonds-Reform wechselten Vermögenswerte im Wert von nahezu 1 Billion US-Dollar von dieser Art von Geldmarktfonds in staatliche Geldmarktfonds, die weiterhin zu einem stabilen NIW von 1 USD gehandelt wurden.

Außerhalb der USA schien die Aussicht auf ein schnelleres US-Wachstum eine Beschleunigung in Europa auszulösen. Die Verbesserung kann zum Teil den Erwartungen einer weiteren Stärkung des US-Dollars zuzuschreiben sein, die ihrerseits aufgrund einer Schwächung des Euros gegenüber dem Dollar zu einer Verbesserung der Nachfrage nach europäischen Waren in den USA führen könnte.

Der Optimismus der Anleger ließ im März 2017 etwas nach.
Der Januar und der Februar brachten anhaltende Stärke an den weltweiten Aktienmärkten. Faktoren wie z. B. starke Handelsdaten aus Japan, günstige Ertragsberichte von Unternehmen weltweit und die Hoffnung der Anleger auf Verordnungen und Rechtsvorschriften, die Unternehmen in den US-Märkten begünstigen würden, ließen die Märkte ansteigen.

Im Festzinsbereich stiegen die kurzfristigen Zinssätze in diesen beiden Monaten moderat an, da zusätzliche Zinserhöhungen seitens der Fed erwartet wurden. Indessen bewegten sich die Renditen der 10-jährigen Treasurys zwischen 2,30 % und 2,55 % und schienen sich nach dem Abverkauf im vierten Quartal in diesem Bereich einzupendeln. Die Spreads der Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen verengten sich leicht, und die Erträge sowohl von steuerpflichtigen als auch kommunalen Rentenfonds waren positiv.

Unser Ziel ist es, den Finanzbedürfnissen unserer Anteilinhaber gerecht zu werden.
Wir bieten unseren Anteilinhabern langfristige Anlagestrategien, mit denen wir uns auf angemessene Risiken konzentrieren und zugleich versuchen, beständige Renditen zu erzielen. Wir wissen, dass Ihre Fähigkeit, Ihre langfristigen Anlageziele zu verwirklichen, von den Anlageentscheidungen abhängen, die Sie heute treffen. Trotz der wirtschaftlichen Unwägbarkeiten und Herausforderungen an den Anlagemärkten werden Ihnen fortdauernde Investments und die Anpassung an neue Anlagechancen und Risiken dabei helfen, etwaige Anlagerisiken erfolgreich zu meistern.

Wir möchten uns bedanken, dass Sie sich für den Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund entschieden haben, Ihr Vertrauen wissen wir zu schätzen und wir werden Ihnen auch künftig helfen, Ihre Anlageziele zu erreichen.

Mit freundlichen Grüßen

Richard Goddard
Verwaltungsrat des Fonds

[1] Der Morgan Stanley Capital International (MSCI) Emerging Markets (EM) Index (Net) ist ein um den Streubesitz angepasster, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Aktienmarktentwicklung in Schwellenländern misst. Der MSCI EM Index (Net) besteht aus den folgenden 23 Schwellenmarkt-Indizes: Brasilien, Chile, China, Kolumbien, Tschechische Republik, Ägypten, Griechenland, Ungarn, Indien, Indonesien, Korea, Malaysia, Mexiko, Peru, Philippinen, Polen, Russland, Katar, Südafrika, Taiwan, Thailand, Türkei und Vereinigte Arabische Emirate. In einen Index kann nicht direkt investiert werden. Quelle: MSCI. MSCI gibt keine direkten oder indirekten Gewährleistungen oder Zusicherungen ab und übernimmt für hierin enthaltene MSCI-Daten keinerlei Haftung. Die Daten von MSCI dürfen nicht weitergegeben oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt noch geprüft oder erstellt.

[2] Der S&P 500 Index besteht aus 500 Aktien, die nach Marktgröße, Liquidität und ihrem für die Branche repräsentativen Charakter ausgewählt werden. Es handelt sich um einen marktwertgewichteten Index, d. h. die Gewichtung jedes Titels im Index entspricht seinem Marktwert. In einen Index kann nicht direkt investiert werden.

[3] Der Morgan Stanley Capital International (MSCI) All Country World Index (ACWI) ex USA Index (Net) ist ein um den Streubesitz angepasster, nach Marktkapitalisierung gewichteter Index, der die Aktienmarktentwicklung in Industrieländern außer den USA und Kanada misst. In einen Index kann nicht direkt investiert werden.

[4] Der Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Bond Index (vormals Barclays U.S. Aggregate Bond Index) ist ein breitgefächerter Vergleichsindex, der den Markt für auf US-Dollar lautende, festverzinsliche, steuerpflichtige Investment-Grade-Anleihen misst, darunter Treasurys, regierungsnahe und Unternehmenstitel, hypothekenbesicherte Wertpapiere (festverzinsliche Agency-Anleihen und hybride, variabel verzinsliche Hypotheken-Pass-Through-Papiere), forderungsbesicherte Wertpapiere und Commercial Mortgage-Backed Securitys. In einen Index kann nicht direkt investiert werden.

[5] Der Bloomberg Barclays Global Aggregate ex U.S. Dollar Bond Index (vormals Barclays Global Aggregate ex U.S. Dollar Bond Index) bildet einen internationalen Korb an Staats-, Unternehmens-, Agency- und hypothekenbezogenen Anleihen nach. In einen Index kann nicht direkt investiert werden.

[6] Der BofA Merrill Lynch U.S. High Yield Constrained Index ist ein nach Marktkapitalisierung gewichteter Index von hochverzinslichen US-Anleihen und Yankee-Bonds. Der Index verfolgt die Wertentwicklung von an den US-Anleihemärkten gehandelten hochverzinslichen Wertpapieren. In einen Index kann nicht direkt investiert werden.

CHINA EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
China				
Agricultural Bank of China Limited	*Banken*	1.059.500	488.067	0,78
Alibaba Group Holding Limited ADR	*Internet*	53.270	5.744.104	9,23
Anhui Conch Cement Company Limited	*Baustoffe*	133.000	451.805	0,73
AviChina Industry & Technology Company Limited	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	1.811.000	1.256.037	2,02
Baidu Incorporated ADR	*Internet*	9.690	1.671.719	2,69
Bank of China Limited	*Banken*	4.542.000	2.255.951	3,62
Beijing Capital International Airport Company Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	970.000	1.160.780	1,86
Beijing Urban Construction Design & Development Group Company Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	728.000	456.200	0,73
BYD Company Limited	*Automobilhersteller*	81.000	449.218	0,72
China Communications Construction Company Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	265.000	373.725	0,60
China Construction Bank Corporation	*Banken*	3.811.000	3.064.884	4,92
China Galaxy Securities Company Limited	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	762.000	703.023	1,13
China Life Insurance Company Limited	*Versicherung*	560.000	1.718.587	2,76
China Longyuan Power Group Corporation Limited	*Energie − Alternative Quellen*	442.000	343.522	0,55
China Merchants Bank Company Limited	*Banken*	363.500	961.195	1,54
China Petroleum & Chemical Corporation	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	1.616.200	1.310.179	2,10
China Railway Group Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	338.000	302.271	0,49
China Resources Phoenix Healthcare Holdings Company Limited	*Gesundheitsdienstleistungen*	569.000	699.215	1,12
China Telecom Corporation Limited	*Telekommunikation*	1.872.000	912.936	1,47
CNOOC Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	861.000	1.028.126	1,65
Ctrip.com International Limited ADR	*Internet*	15.500	761.825	1,22
ENN Energy Holdings Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	72.000	405.327	0,65
Goodbaby International Holdings Limited	*Haushaltsprodukte und -waren*	1.335.000	647.616	1,04
Huaneng Renewables Corporation Limited	*Strom*	2.112.000	731.040	1,17
Industrial & Commercial Bank of China Limited	*Banken*	4.408.991	2.882.027	4,63
JD.com Incorporated ADR	*Internet*	16.100	500.871	0,81
New Oriental Education & Technology Group Incorporated ADR	*Gewerbliche Dienste*	9.500	573.610	0,92
PetroChina Company Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	1.924.000	1.408.680	2,26
PICC Property & Casualty Company Limited	*Versicherung*	382.000	588.864	0,95
Ping An Insurance Group Company of China Limited	*Versicherung*	267.900	1.499.537	2,41
Shanghai Electric Group Company Limited	*Maschinen − Diversifiziert*	590.000	292.286	0,47
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Company Limited	*Pharmazie*	303.000	1.115.074	1,79
Tencent Holdings Limited	*Internet*	179.300	5.140.326	8,26
Tianneng Power International Limited	*Elektroteile & -ausrüstung*	366.000	332.492	0,53
Vipshop Holdings Limited ADR	*Internet*	35.300	470.902	0,76
Zijin Mining Group Company Limited	*Bergbau*	1.452.000	538.089	0,86
			43.240.110	69,44
Hongkong				
Beijing Enterprises Holdings Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	58.000	300.019	0,48
Beijing Enterprises Water Group Limited	*Wasser*	1.624.000	1.203.660	1,93
China Mobile Limited	*Telekommunikation*	188.700	2.065.101	3,32

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

CHINA EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Hongkong (Fortsetzung)				
China Overseas Land & Investment Limited	*Immobilien*	264.000	754.140	1,21
China Resources Land Limited	*Immobilien*	261.555	706.769	1,13
China State Construction International Holdings Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	270.000	482.919	0,78
China Traditional Chinese Medicine Holdings Company Limited	*Pharmazie*	1.216.000	669.688	1,07
China Unicom Hong Kong Limited	*Telekommunikation*	656.000	877.874	1,41
Guangdong Investment Limited	*Wasser*	224.000	319.362	0,51
IMAX China Holding Incorporated	*Unterhaltung*	100.600	517.789	0,83
Luk Fook Holdings International Limited	*Einzelhandel*	111.000	352.789	0,57
Sino Biopharmaceutical Limited	*Pharmazie*	452.000	372.232	0,60
			8.622.342	13,84
Vereinigte Staaten				
Yum China Holdings Incorporated	*Einzelhandel*	24.100	655.520	1,05
Summe Stammaktien			**52.517.972**	**84,33**
Aktienanleihen				
China				
HSBC Bank plc (Fälligkeit 18.6.2018) (Hangzhou Hikvision Digital Technology Company Limited)	*Hardware*	98.400	455.661	0,73
HSBC Bank plc (Fälligkeit 18.3.2019) (Han's Laser Technology Industry Group Company Limited)	*Investitionsgüter*	190.900	727.985	1,17
HSBC Bank plc (Fälligkeit 9.8.2019) (Huayu Automotive Systems Company Limited)	*Automobilteile & -zubehör*	123.000	325.141	0,52
HSBC Bank plc (Fälligkeit 9.8.2019) (Ningbo Joyson Electronic Corporation)	*Automobilteile & -zubehör*	93.000	436.326	0,70
HSBC Bank plc (Fälligkeit 1.11.2019) (Tasly Pharmaceutical Group Company Limited)	*Pharmazie*	74.493	432.005	0,69
HSBC Bank plc (Fälligkeit 14.9.2020) (GoerTek Incorporated)	*Hardware*	107.100	529.219	0,85
HSBC Bank plc (Fälligkeit 25.9.2023) (Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited)	*Lebensmittel*	189.800	521.008	0,84
HSBC Bank plc (Fälligkeit 23.12.2024) (China International Travel Service Corporation Limited)	*Verbraucherdienstleistungen*	48.100	395.829	0,64
UBS AG London (Fälligkeit 26.7.2017) (Goertek Incorporated)	*Hardware*	96.800	478.323	0,77
UBS AG London (Fälligkeit 12.10.2017) (Hangzhou Hikvision Digital)	*Hardware*	175.919	814.629	1,31
UBS AG London (Fälligkeit 26.10.2017) (Baoshan Iron & Steel Company)	*Grundstoffe*	786.000	742.779	1,19
UBS AG London (Fälligkeit 27.10.2017) (Midea Group Company Limited)	*Heim- & Bürobedarf*	235.381	1.137.816	1,83
UBS AG London (Fälligkeit 20.11.2017) (Dong-E-E-Jiao Company)	*Pharmazie*	56.600	538.985	0,86

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

CHINA EQUITY FUND

		Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Aktienanleihen (Fortsetzung)					
China (Fortsetzung)					
UBS AG London (Fälligkeit 12.2.2018) (Shandong Himle Mechanica)		*Investitionsgüter*	89.119	321.091	0,52
UBS AG London (Fälligkeit 5.3.2018) (Jiangsu Yanghe Brewery)		*Lebensmittel*	25.100	318.378	0,51
UBS AG London (Fälligkeit 13.3.2018) (Poly Real Estate Group Company)		*REITs*	340.400	470.911	0,76
UBS AG London (Fälligkeit 19.3.2018) (Han's Laser Technology Incorporated)		*Banken*	54.372	207.344	0,33
Summe Aktienanleihen				**8.853.430**	**14,22**
Summe Wertpapieranlagen				**61.371.402**	**98,55**
	Zins-satz %		**Nennwert USD**		
Bankguthaben					
Termineinlagen					
Grand Cayman					
Deutsche Bank (o)	0,42		1.144.307	1.144.307	1,84
Kontokorrentkonten				7.859	0,01
Summe Bankguthaben				**1.152.166**	**1,85**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto				*(251.713)*	*(0,40)*
Gesamtes Fondsvermögen				**62.271.855**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: ADR American Depositary Receipt
REITs Real Estate Investment Trust (REITs)
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Argentinien				
MercadoLibre Incorporated	*Internet*	5.945	1.257.189	0,50
Brasilien				
AmBev SA ADR	*Getränke*	470.700	2.711.232	1,07
B2W Compania Digital	*Internet*	240.974	950.626	0,38
Banco Bradesco SA ADR	*Banken*	243.028	2.488.607	0,99
BM&FBovespa SA	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	426.300	2.626.757	1,04
BRF SA ADR	*Lebensmittel*	86.150	1.055.337	0,42
Lojas Renner SA	*Einzelhandel*	225.950	2.006.456	0,80
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	*Immobilien*	61.002	1.291.903	0,51
Raia Drogasil SA	*Einzelhandel*	56.100	1.051.360	0,42
			14.182.278	5,63
Chile				
AES Gener SA	*Strom*	609.427	246.264	0,10
Banco Santander Chile ADR	*Banken*	99.400	2.492.952	0,99
SACI Falabella	*Einzelhandel*	297.447	2.501.688	0,99
			5.240.904	2,08
China				
51job Incorporated ADR	*Internet*	68.020	2.493.613	0,99
Alibaba Group Holding Limited ADR	*Internet*	36.218	3.905.387	1,55
Baidu Incorporated ADR	*Internet*	9.240	1.594.085	0,63
Belle International Holdings Limited	*Einzelhandel*	4.050.000	2.631.731	1,04
China International Capital Corporation Limited	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	145.283	218.724	0,09
China Life Insurance Company Limited	*Versicherung*	1.810.000	5.554.719	2,20
CNOOC Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	2.062.000	2.462.248	0,98
Ctrip.com International Limited ADR	*Internet*	82.868	4.072.962	1,62
Gridsum Holding Incorporated ADR	*Software*	45.700	607.353	0,24
Hengan International Group Company Limited	*Gesundheitsprodukte*	334.000	2.484.102	0,98
Li Ning Company Limited	*Einzelhandel*	2.479.827	1.455.062	0,58
New Oriental Education & Technology Group Incorporated ADR	*Gewerbliche Dienste*	82.788	4.998.739	1,98
PetroChina Company Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	910.000	666.268	0,26
Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited	*Gesundheitsprodukte*	1.580.000	1.130.387	0,45
SINA Corporation	*Internet*	74.723	5.389.023	2,14
Tencent Holdings Limited	*Internet*	189.600	5.435.615	2,16
Tingyi Cayman Islands Holding Corporation	*Lebensmittel*	146.000	183.357	0,07
Tsingtao Brewery Company Limited	*Getränke*	441.520	2.033.895	0,81
Vipshop Holdings Limited ADR	*Internet*	323.592	4.316.717	1,71
Want Want China Holdings Limited	*Lebensmittel*	3.393.000	2.348.882	0,93
Weibo Corporation ADR	*Internet*	65.172	3.400.675	1,35
Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	*Lebensmittel*	1.222.437	1.239.504	0,49
			58.623.048	23,25
Kolumbien				
Bancolombia SA ADR	*Banken*	32.500	1.295.775	0,51

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Hongkong				
AIA Group Limited	*Versicherung*	680.000	4.287.461	1,70
China Mobile Limited	*Telekommunikation*	658.000	7.201.042	2,86
Johnson Electric Holdings Limited	*Elektroteile & -ausrüstung*	380.825	1.136.864	0,45
Sun Art Retail Group Limited	*Einzelhandel*	2.167.500	2.030.419	0,81
WH Group Limited	*Lebensmittel*	5.683.000	4.899.453	1,94
			19.555.239	7,76
Indien				
Bharti Airtel Limited	*Telekommunikation*	250.849	1.352.271	0,54
Bharti Infratel Limited	*Telekommunikation*	277.474	1.392.605	0,55
HDFC Bank Limited ADR	*Banken*	20.361	1.531.554	0,61
Housing Development Finance Corporation Limited	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	98.400	2.276.225	0,90
ICICI Bank Limited ADR	*Banken*	260.575	2.240.945	0,89
IndusInd Bank Limited	*Banken*	73.377	1.610.429	0,64
Infosys Limited ADR	*Computer*	146.936	2.321.589	0,92
ITC Limited	*Landwirtschaft*	881.500	3.805.104	1,51
Laurus Labs Limited	*Pharmazie*	34.873	277.223	0,11
Max Financial Services Limited	*Versicherung*	49.310	438.121	0,17
PNB Housing Finance Limited	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	17.437	319.658	0,13
Reliance Industries Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	246.900	5.022.410	1,99
			22.588.134	8,96
Indonesien				
PT Astra International Tbk	*Einzelhandel*	1.817.700	1.176.516	0,47
PT Bank Central Asia Tbk	*Banken*	1.144.000	1.420.825	0,56
PT Blue Bird Tbk	*Transport*	1.552.410	449.687	0,18
PT Link Net Tbk	*Internet*	2.128.993	866.743	0,34
PT Matahari Department Store Tbk	*Einzelhandel*	869.100	859.284	0,34
PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk ADR	*Telekommunikation*	72.860	2.271.046	0,90
			7.044.101	2,79
Malaysia				
Genting Bhd	*Hotels*	637.100	1.380.587	0,55
Genting Malaysia Bhd	*Hotels*	1.090.900	1.343.443	0,53
			2.724.030	1,08
Mexiko				
America Movil SAB de CV ADR	*Telekommunikation*	126.560	1.793.355	0,71
Becle SAB de CV	*Getränke*	412.998	732.145	0,29
Cemex SAB de CV ADR	*Baustoffe*	153.567	1.392.853	0,55
Fibra Uno Administracion SA de CV	*REITs*	1.979.010	3.383.573	1,34
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	*Getränke*	62.860	5.564.367	2,21
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	*Banken*	517.544	2.978.285	1,18
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV ADR	*Banken*	146.502	1.322.913	0,53
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	*Einzelhandel*	648.500	1.496.359	0,59
			18.663.850	7,40
Peru				
Compania de Minas Buenaventura SAA ADR	*Bergbau*	83.030	999.681	0,40

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Philippinen				
Ayala Corporation	*Immobilien*	69.652	1.173.014	0,46
Metropolitan Bank & Trust Company	*Banken*	330.013	526.179	0,21
SM Investments Corporation	*Einzelhandel*	84.900	1.179.378	0,47
			2.878.571	1,14
Russland				
LUKOIL PJSC ADR	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	33.890	1.794.814	0,71
Magnit PJSC GDR	*Lebensmittel*	32.000	1.222.400	0,49
Mobile TeleSystems PJSC ADR	*Telekommunikation*	89.420	986.303	0,39
Sberbank of Russia PJSC ADR	*Banken*	118.800	1.370.952	0,54
Yandex NV	*Internet*	88.600	1.942.998	0,77
			7.317.467	2,90
Südafrika				
AngloGold Ashanti Limited ADR	*Bergbau*	74.613	803.582	0,32
Clicks Group Limited	*Einzelhandel*	50.000	477.406	0,19
Impala Platinum Holdings Limited	*Bergbau*	47.090	158.719	0,06
MTN Group Limited	*Telekommunikation*	164.586	1.496.654	0,59
Shoprite Holdings Limited	*Lebensmittel*	209.100	3.017.368	1,20
Standard Bank Group Limited	*Banken*	131.208	1.405.844	0,56
Tiger Brands Limited	*Lebensmittel*	94.980	2.834.975	1,12
			10.194.548	4,04
Südkorea				
Amorepacific Corporation	*Kosmetik/Körperpflege*	2.200	551.820	0,22
KT Corporation ADR	*Telekommunikation*	244.426	4.113.690	1,63
KT&G Corporation	*Landwirtschaft*	17.057	1.487.130	0,59
Naver Corporation	*Internet*	4.800	3.669.856	1,46
Samsung Biologics Company Limited	*Biotechnologie*	3.468	536.496	0,21
Samsung Electronics Company Limited	*Halbleiter*	7.229	13.316.409	5,28
Samsung Life Insurance Company Limited	*Versicherung*	37.471	3.635.521	1,44
SK Hynix Incorporated	*Halbleiter*	66.000	2.980.417	1,18
			30.291.339	12,01
Taiwan				
104 Corporation	*Gewerbliche Dienste*	157.357	777.904	0,31
MediaTek Incorporated	*Halbleiter*	294.880	2.089.452	0,83
President Chain Store Corporation	*Einzelhandel*	307.000	2.529.455	1,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	*Halbleiter*	363.760	11.945.879	4,74
Uni-President Enterprises Corporation	*Lebensmittel*	2.675.071	5.016.447	1,99
			22.359.137	8,87
Thailand				
Bangkok Bank PCL	*Banken*	75.200	407.048	0,16
PTT Exploration & Production PCL	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	236.957	641.310	0,25
PTT PCL	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	149.430	1.682.922	0,67
Siam Commercial Bank PCL	*Banken*	587.700	2.787.780	1,11
Thai Beverage PCL	*Getränke*	4.405.850	2.960.646	1,17
			8.479.706	3,36

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND

		Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Stammaktien (Fortsetzung)					
Türkei					
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS		*Getränke*	70.735	385.550	0,15
AvivaSA Emeklilik ve Hayat AS		*Versicherung*	164.962	851.033	0,34
				1.236.583	0,49
Vereinigtes Königreich					
Standard Chartered plc		*Banken*	197.681	1.889.756	0,75
Summe Stammaktien				**236.821.336**	**93,92**
	Dividendenrendite %				
Vorzugsaktien					
Brasilien					
Lojas Americanas SA ±	0,62	*Einzelhandel*	699.054	3.653.141	1,45
Summe Vorzugsaktien				**3.653.141**	**1,45**
Bezugsrechte					
Brasilien					
B2W Compania Digital		*Internet*	77.401	37.086	0,01
Summe Bezugsrechte				**37.086**	**0,01**
Summe Wertpapieranlagen				**240.511.563**	**95,38**
	Zinssatz %		**Nennwert USD**		
Bankguthaben					
Termineinlagen					
Grand Cayman					
Deutsche Bank (o)	0,42		8.504.560	8.504.560	3,37
Kontokorrentkonten				624.162	0,26
Summe Bankguthaben				**9.128.722**	**3,63**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto				*2.508.304*	*0,99*
Gesamtes Fondsvermögen				**252.148.589**	**100,00**

± Variabel verzinsliche Anlage. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem effektiven Zinssatz zum Ende des Geschäftsjahres.
(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: ADR American Depositary Receipt
GDR Global Depository Receipt
REITs Real Estate Investment Trust (REITs)
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Brasilien				
AmBev SA	*Getränke*	344.000	2.004.267	0,49
Banco do Brasil SA	*Banken*	459.300	4.954.501	1,21
BB Seguridade Participacoes SA	*Versicherung*	553.812	5.165.563	1,26
CCR SA	*Gewerbliche Dienste*	527.200	3.039.660	0,74
Compania de Saneamento do Parana	*Wasser*	1.259.871	4.426.813	1,08
Energisa SA Trust	*Strom*	299.800	2.173.852	0,53
Itausa – Investimentos Itau SA	*Diversifizierte Holdings*	2.590.361	7.860.611	1,92
Petroleo Brasileiro SA ADR	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	390.305	3.598.612	0,88
WEG SA	*Maschinen − Diversifiziert*	376.500	2.092.602	0,51
			35.316.481	8,62
Chile				
Enel Americas SA ADR	*Strom*	406.051	4.218.870	1,03
China				
Anhui Conch Cement Company Limited	*Baustoffe*	800.500	2.719.321	0,66
Anta Sports Products Limited	*Einzelhandel*	312.000	863.154	0,21
Bank of China Limited	*Banken*	10.810.000	5.369.182	1,31
Beijing Capital International Airport Company Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	2.696.000	3.226.250	0,79
China Communications Construction Company Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	1.444.000	2.036.446	0,50
China Construction Bank Corporation	*Banken*	14.502.000	11.662.806	2,85
China Galaxy Securities Company Limited	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	4.238.500	3.910.448	0,95
China Petroleum & Chemical Corporation	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	10.779.082	8.738.109	2,13
CNOOC Limited	*Erdöl & Erdgas − Dienstleistungen*	2.659.000	3.175.130	0,78
Huaneng Power International Incorporated	*Strom*	2.964.000	1.979.433	0,48
Industrial & Commercial Bank of China Limited	*Banken*	16.844.918	11.011.025	2,69
KWG Property Holding Limited	*Immobilien*	2.586.000	1.873.407	0,46
PetroChina Company Limited	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	6.541.865	4.789.707	1,17
PICC Property & Casualty Company Limited	*Versicherung*	2.198.000	3.388.283	0,83
Sinotrans Limited	*Transport*	6.750.000	3.152.866	0,77
Zhejiang Expressway Company Limited	*Gewerbliche Dienste*	1.194.000	1.560.965	0,38
Zijin Mining Group Company Limited	*Bergbau*	7.896.000	2.926.138	0,71
			72.382.670	17,67
Hongkong				
China Mobile Limited	*Telekommunikation*	640.665	7.011.331	1,71
China Power International Development Limited	*Strom*	14.374.000	5.345.282	1,30
China Resources Land Limited	*Immobilien*	1.736.000	4.690.986	1,15
China State Construction International Holdings Limited	*Bau- & Ingenieurswesen*	2.290.000	4.095.863	1,00
Nine Dragons Paper Holdings Limited	*Forstprodukte & Papier*	1.266.000	1.360.240	0,33
			22.503.702	5,49
Indien				
HDFC Bank Limited ADR	*Banken*	39.491	2.970.513	0,73
ICICI Bank Limited ADR	*Banken*	228.721	1.967.000	0,48
Infosys Limited ADR	*Computer*	238.887	3.774.415	0,92
			8.711.928	2,13

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Indonesien				
PT Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk	*Banken*	4.187.200	4.077.064	1,00
PT Cikarang Listrindo Tbk	*Strom*	14.867.100	1.450.395	0,35
PT Hanjaya Mandala Sampoerna Tbk	*Landwirtschaft*	3.095.900	906.083	0,22
PT Matahari Department Store Tbk	*Einzelhandel*	3.125.600	3.090.299	0,76
PT Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk	*Telekommunikation*	15.501.300	4.804.350	1,17
			14.328.191	3,50
Luxemburg				
Ternium SA ADR	*Eisen/Stahl*	150.056	3.919.463	0,96
Macau				
Wynn Macau Limited	*Hotels*	1.543.200	3.141.404	0,77
Malaysia				
Bursa Malaysia Bhd	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	1.628.000	3.597.749	0,88
Malakoff Corporation Bhd	*Strom*	7.335.735	2.005.703	0,49
Sime Darby Bhd	*Diversifizierte Holdings*	1.396.400	2.928.165	0,71
Telekom Malaysia Bhd	*Telekommunikation*	1.839.619	2.668.705	0,65
Tenaga Nasional Bhd	*Strom*	605.800	1.878.110	0,46
			13.078.432	3,19
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	*Bau- & Ingenieurswesen*	442.044	2.394.353	0,59
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	*Banken*	379.400	2.183.314	0,53
Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV	*Banken*	1.049.121	1.892.898	0,46
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	*Einzelhandel*	1.421.091	3.279.047	0,80
			9.749.612	2,38
Philippinen				
Globe Telecom Incorporated	*Telekommunikation*	51.875	2.100.847	0,51
Semirara Mining & Power Corporation	*Kohle*	1.562.480	4.596.354	1,12
			6.697.201	1,63
Russland				
LUKOIL PJSC ADR	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	57.387	3.039.215	0,74
MegaFon PJSC GDR	*Telekommunikation*	174.185	2.039.706	0,50
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	891.226	1.758.575	0,43
Polymetal International PLC	*Bergbau*	233.344	2.898.717	0,71
Severstal PJSC GDR	*Eisen/Stahl*	175.153	2.523.955	0,61
			12.260.168	2,99
Singapur				
Asian Pay Television Trust Trust	*Anlagegesellschaften*	3.320.200	1.103.687	0,27
CapitaLand Retail China Trust	*REITs*	2.812.739	2.975.912	0,73
Jardine Cycle & Carriage Limited	*Vertrieb/Großhandel*	65.200	2.044.302	0,50
Singapore Telecommunications Limited	*Telekommunikation*	2.121.400	5.944.803	1,45
			12.068.704	2,95
Südafrika				
African Rainbow Minerals Limited	*Bergbau*	228.905	1.621.892	0,40
Barclays Africa Group Limited	*Banken*	225.643	2.346.368	0,57

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Südafrika (Fortsetzung)				
FirstRand Limited	*Banken*	514.082	1.776.416	0,44
Foschini Group Limited	*Einzelhandel*	342.770	3.947.044	0,96
Sanlam Limited	*Versicherung*	574.002	2.882.364	0,70
Truworths International Limited	*Einzelhandel*	511.588	3.302.610	0,81
			15.876.694	3,88
Südkorea				
Hana Financial Group Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	63.329	2.092.468	0,51
Hyundai Motor Company	*Automobilhersteller*	23.960	3.374.497	0,82
KB Financial Group Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	92.863	4.068.932	0,99
Korea Electric Power Corporation	*Strom*	131.765	5.473.025	1,34
Korean Reinsurance Company	*Versicherung*	329.540	3.418.281	0,84
POSCO	*Eisen/Stahl*	18.778	4.886.344	1,19
Samsung Electronics Company Limited	*Halbleiter*	6.071	11.183.278	2,73
Shinhan Financial Group Company Limited	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	93.624	3.901.349	0,95
SK Telecom Company Limited	*Telekommunikation*	31.892	7.186.608	1,76
S-Oil Corporation	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	46.072	4.140.424	1,01
			49.725.206	12,14
Taiwan				
Advanced Semiconductor Engineering Incorporated	*Halbleiter*	52.721	67.329	0,02
Cathay Financial Holding Company Limited	*Versicherung*	1.928.000	3.094.458	0,76
Chicony Electronics Company Limited	*Computer*	368.000	938.723	0,23
CTBC Financial Holding Company Limited	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	2.662.412	1.645.225	0,40
CTCI Corporation	*Bau- & Ingenieurswesen*	1.243.000	2.171.179	0,53
Delta Electronics Incorporated	*Elektroteile & -ausrüstung*	355.000	1.901.211	0,46
Far EasTone Telecommunications Company Limited	*Telekommunikation*	817.000	2.005.982	0,49
Hon Hai Precision Industry Company Limited	*Elektronik*	1.339.500	4.017.286	0,98
Novatek Microelectronics Corporation	*Halbleiter*	791.000	3.063.113	0,75
Siliconware Precision Industries Company Limited	*Halbleiter*	1.201.000	1.959.282	0,48
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	*Halbleiter*	1.279.000	7.966.746	1,94
Teco Electric & Machinery Company Limited	*Maschinen − Diversifiziert*	1.696.000	1.724.367	0,42
Uni-President Enterprises Corporation	*Lebensmittel*	988.000	1.852.754	0,45
United Microelectronics Corporation	*Halbleiter*	5.065.000	2.036.516	0,50
WPG Holdings Limited	*Elektronik*	1.512.000	1.898.565	0,46
			36.342.736	8,87
Thailand				
Charoen Pokphand Foods PCL	*Lebensmittel*	2.375.900	1.918.697	0,47
Land & Houses PCL	*Hausbau*	10.654.200	3.023.018	0,74
Major Cineplex Group PCL	*Unterhaltung*	2.212.200	2.188.863	0,53
Thai Beverage PCL	*Getränke*	4.637.300	3.116.175	0,76
			10.246.753	2,50
Türkei				
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	87.537	2.172.499	0,53

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

		Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Stammaktien (Fortsetzung)					
Vereinigte Arabische Emirate					
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC		*Banken*	1.550.437	2.870.476	0,70
Summe Stammaktien				**335.611.190**	**81,93**
Aktienanleihen					
China					
HSBC Bank plc (Fälligkeit 8.5.2018) (Midea Group Company Limited)		*Heim- & Bürobedarf*	300.000	1.450.180	0,35
HSBC Bank plc (Fälligkeit 9.8.2019) (Huayu Automotive Systems Company Limited)		*Automobilteile & -zubehör*	1.189.000	3.143.028	0,77
HSBC Bank plc (Fälligkeit 9.12.2019) (Green Electric Appliance Incorporated)		*Heim- & Bürobedarf*	497.999	2.291.628	0,56
HSBC Bank plc (Fälligkeit 25.9.2023) (Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited)		*Lebensmittel*	605.160	1.661.185	0,41
HSBC Bank plc (Fälligkeit 25.3.2025) (Inner Mongolia Yili Industrial Group Company Limited)		*Lebensmittel*	205.000	562.732	0,14
UBS AG London (Fälligkeit 26.10.2017) (Baoshan Iron & Steel Company)		*Grundstoffe*	2.308.000	2.181.088	0,53
UBS AG London (Fälligkeit 27.10.2017) (Midea Group Company Limited)		*Heim- & Bürobedarf*	694.816	3.358.694	0,82
UBS AG London (Fälligkeit 20.11.2017) (Baoshan Iron & Steel Company)		*Grundstoffe*	2.305.972	2.179.171	0,53
UBS AG London (Fälligkeit 13.3.2018) (Poly Real Estate Group Company)		*REITs*	2.017.671	2.791.256	0,68
UBS AG London (Fälligkeit 15.3.2018) (Agricultural Bank of China)		*Banken*	4.200.000	2.036.349	0,50
Summe Aktienanleihen				**21.655.311**	**5,29**
Börsennotierte Fonds					
Vereinigte Staaten					
iShares MSCI India ETF		*Finanzen*	521.563	16.421.411	4,01
Summe Börsennotierte Fonds				**16.421.411**	**4,01**
	Dividenden-rendite %				
Vorzugsaktien					
Brasilien					
Banco Bradesco SA	4,14	*Banken*	738.200	7.635.251	1,86
Summe Vorzugsaktien				**7.635.251**	**1,86**
Summe Wertpapieranlagen				**381.323.163**	**93,09**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

EMERGING MARKETS EQUITY INCOME FUND

	Zins-satz %	Nennwert USD	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Grand Cayman				
Deutsche Bank (o)	0,42	19.960.595	19.960.595	4,87
Kontokorrentkonten			2.668.924	0,65
Summe Bankguthaben			**22.629.519**	**5,52**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto			*5.678.295*	*1,39*
Gesamtes Fondsvermögen			**409.630.977**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen:

ADR	American Depositary Receipt
GDR	Global Depositary Receipt
REITs	Real Estate Investment Trust (REITs)
USD	US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV ADR	*Getränke*	5.700	625.632	0,51
Frankreich				
Air Liquide SA	*Chemie*	24.500	2.799.230	2,28
Airbus Group SE	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	16.900	1.286.003	1,04
Capgemini SA	*Computer*	32.300	2.982.653	2,43
Societe Generale SA	*Banken*	60.900	3.089.234	2,51
			10.157.120	8,26
Deutschland				
Bayer AG	*Pharmazie*	19.500	2.247.721	1,83
Deutsche Telekom AG	*Telekommunikation*	142.200	2.491.655	2,02
			4.739.376	3,85
Hongkong				
AIA Group Limited	*Versicherung*	465.300	2.933.758	2,39
Irland				
AerCap Holdings NV	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	61.400	2.822.558	2,30
Japan				
Honda Motor Company Limited	*Automobilhersteller*	75.200	2.263.498	1,84
KAO Corporation ADR	*Kosmetik/Körperpflege*	38.000	2.092.470	1,70
Nidec Corporation	*Elektroteile & -ausrüstung*	25.800	2.455.322	2,00
ORIX Corporation	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	142.200	2.104.325	1,71
Sony Corporation	*Möbel & Innenausstattung*	82.100	2.777.226	2,26
			11.692.841	9,51
Niederlande				
Heineken NV	*Getränke*	27.000	2.298.527	1,87
Royal Dutch Shell plc ADR	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	49.131	2.590.678	2,11
			4.889.205	3,98
Spanien				
CaixaBank SA	*Banken*	560.400	2.408.676	1,96
Schweden				
Autoliv Incorporated SDR	*Automobilteile & -zubehör*	6.200	635.177	0,52
Schweiz				
Nestle SA	*Lebensmittel*	31.800	2.439.804	1,98
Novartis AG ADR	*Pharmazie*	33.700	2.502.899	2,04
Roche Holding AG	*Pharmazie*	9.000	2.298.408	1,87
UBS Group AG	*Banken*	174.400	2.791.027	2,27
			10.032.138	8,16
Vereinigtes Königreich				
Diageo plc ADR	*Getränke*	17.000	1.964.860	1,60
Unilever NV – NY Shares	*Kosmetik/Körperpflege*	48.700	2.419.416	1,97
Vodafone Group plc	*Telekommunikation*	1.031.600	2.689.675	2,18
			7.073.951	5,75
Vereinigte Staaten				
Abbott Laboratories	*Gesundheitsprodukte*	50.000	2.220.500	1,80
Affiliated Managers Group Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	9.600	1.573.824	1,28

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Alphabet Incorporated	*Internet*	3.330	2.762.435	2,25
Apple Incorporated	*Computer*	18.800	2.700.808	2,20
BB&T Corporation	*Banken*	56.800	2.538.960	2,06
Charles Schwab Corporation	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	14.150	577.461	0,47
Chevron Corporation	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	21.600	2.319.192	1,89
Cigna Corporation	*Gesundheitsdienstleistungen*	20.400	2.988.396	2,43
CIT Group Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	62.500	2.683.125	2,18
Eli Lilly & Company	*Pharmazie*	16.400	1.379.404	1,12
EOG Resources Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	32.145	3.135.745	2,55
Gilead Sciences Incorporated	*Biotechnologie*	29.700	2.017.224	1,64
Goldman Sachs Group Incorporated	*Banken*	4.400	1.010.768	0,82
Honeywell International Incorporated	*Elektronik*	20.300	2.534.861	2,06
Merck & Company Incorporated	*Pharmazie*	42.300	2.687.742	2,19
Microsoft Corporation	*Software*	44.900	2.957.114	2,40
Motorola Solutions Incorporated	*Telekommunikation*	32.900	2.836.638	2,31
Northrop Grumman Corporation	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	7.800	1.855.152	1,51
Oracle Corporation	*Software*	51.500	2.297.415	1,87
PepsiCo Incorporated	*Getränke*	17.000	1.901.620	1,55
Samsonite International SA	*Haushaltsprodukte und -waren*	840.100	3.059.233	2,49
Schlumberger Limited	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	30.000	2.343.000	1,90
Sensata Technologies Holding NV	*Elektronik*	65.800	2.873.486	2,34
United Parcel Service Incorporated	*Transport*	16.800	1.802.640	1,47
Verizon Communications Incorporated	*Telekommunikation*	48.600	2.369.250	1,93
Visa Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	32.600	2.897.162	2,36
Vulcan Materials Company	*Baustoffe*	10.900	1.313.232	1,07
Walt Disney Company	*Medien*	20.300	2.301.817	1,87
			63.938.204	52,01
Summe Stammaktien			**121.948.636**	**99,20**
Summe Wertpapieranlagen			**121.948.636**	**99,20**

	Zinssatz %	Nennwert USD		
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Puerto Rico				
Citibank (o)	0,42	494.691	494.691	0,40
Kontokorrentkonten			48.145	0,04
Summe Bankguthaben			**542.836**	**0,44**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto			*437.363*	*0,36*
Gesamtes Fondsvermögen			**122.928.835**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: ADR American Depositary Receipt
SDR Swedish Depositary Receipt
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Frankreich				
Compagnie de Saint-Gobain SA	*Baustoffe*	10.724	550.682	4,56
Deutschland				
Metro AG	*Lebensmittel*	15.282	488.759	4,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	*Versicherung*	2.021	395.411	3,27
Rheinmetall AG	*Automobilteile & -zubehör*	3.096	259.700	2,15
SAP SE	*Software*	3.050	299.279	2,48
Siemens AG	*Sonstige Hersteller*	1.956	267.927	2,22
			1.711.076	14,16
Hongkong				
China Mobile Limited	*Telekommunikation*	48.000	525.304	4,35
Italien				
Eni SpA	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	37.728	617.810	5,12
Prysmian SpA	*Elektroteile & -ausrüstung*	5.273	139.394	1,15
			757.204	6,27
Japan				
Coca-Cola West Company Limited	*Getränke*	8.925	287.800	2,38
Daiwa Securities Group Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	51.000	310.544	2,57
Hitachi Limited	*Maschinen – Bau & Bergbau*	53.000	286.828	2,38
Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated	*Banken*	20.400	128.212	1,06
Nomura Holdings Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	45.900	285.262	2,36
			1.298.646	10,75
Malaysia				
CIMB Group Holdings Bhd	*Banken*	251.400	316.416	2,62
Niederlande				
Koninklijke Philips NV	*Elektronik*	16.787	539.579	4,47
NN Group NV	*Versicherung*	8.995	292.530	2,42
			832.109	6,89
Norwegen				
DNB ASA	*Banken*	26.494	419.957	3,48
Russland				
Mobile TeleSystems PJSC ADR	*Telekommunikation*	42.475	468.499	3,88
Südkorea				
Hana Financial Group Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	7.430	245.496	2,03
SK Telecom Company Limited	*Telekommunikation*	1.136	255.989	2,12
			501.485	4,15
Schweiz				
Novartis AG	*Pharmazie*	5.135	381.158	3,15
Zurich Insurance Group AG	*Versicherung*	1.342	358.260	2,97
			739.418	6,12

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL FOCUSED EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Man Group Plc	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	233.453	430.843	3,57
Smiths Group plc	*Sonstige Hersteller*	20.756	421.024	3,48
Vodafone Group plc	*Telekommunikation*	176.437	460.021	3,81
			1.311.888	10,86
Vereinigte Staaten				
American International Group Incorporated	*Versicherung*	7.971	497.630	4,12
Apple Incorporated	*Computer*	4.819	692.298	5,73
Coach Incorporated	*Einzelhandel*	14.483	598.582	4,95
			1.788.510	14,80
Summe Stammaktien			**11.221.194**	**92,89**
Aktienanleihen				
China				
UBS AG London (Fälligkeit 24.7.2017) (Kweichow Moutai Company Limited)	*Konsumprodukte*	6.537	366.628	3,03
Summe Aktienanleihen			**366.628**	**3,03**
Summe Wertpapieranlagen			**11.587.822**	**95,92**

	Zinssatz %	Nennwert USD		
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Vereinigte Staaten				
JP Morgan Chase (o)	0,42	710.838	710.838	5,88
Kontokorrentkonten			67.231	0,56
Summe Bankguthaben			**778.069**	**6,44**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto			*(285.518)*	*(2,36)*
Gesamtes Fondsvermögen			**12.080.373**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: ADR American Depositary Receipt
USD US-Dollar

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL OPPORTUNITY BOND FUND

	Zins-satz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert @	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Agency-Papiere						
Vereinigte Staaten						
FHLMC	3,00	1.2.2030		982.941 USD	1.008.821	1,17
FNMA	2,50	1.5.2030		1.141.356 USD	1.147.406	1,33
Summe Agency-Papiere					**2.156.227**	**2,50**
Unternehmensanleihen und Schuldtitel						
Australien						
Optus Finance Proprietary Limited	4,63	15.10.2019	*Telekommunikation*	150.000 USD	158.156	0,18
Brasilien						
BRF SA	7,75	22.5.2018	*Lebensmittel*	300.000 BRL	91.276	0,11
Kanada						
Alimentation Couche-Tard Incorporated	1,88	6.5.2026	*Einzelhandel*	250.000 EUR	271.451	0,31
Kaimaninseln						
HPHT Finance 15 Limited	2,88	17.3.2020	*Gewerbliche Dienste*	200.000 USD	200.664	0,23
UPCB Finance IV Limited	5,38	15.1.2025	*Medien*	200.000 USD	201.250	0,24
					401.914	0,47
Dänemark						
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab	2,00	1.10.2047	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	5.700.000 DKK	798.978	0,93
Nykredit Realkredit	2,00	1.10.2047	*Banken*	12.850.000 DKK	1.800.743	2,09
					2.599.721	3,02
Frankreich						
Casino Guichard Perrachon SA	4,50	7.3.2024	*Lebensmittel*	200.000 EUR	231.207	0,27
Danone SA	2,95	2.11.2026	*Lebensmittel*	390.000 USD	372.782	0,43
Total Capital International SA	2,70	25.1.2023	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	300.000 USD	297.455	0,35
					901.444	1,05
Deutschland						
HP Pelzer Holding GmbH	4,13	1.4.2024	*Automobilteile & -zubehör*	100.000 EUR	107.368	0,12
Irland						
Ardagh Packaging Finance plc	4,63	15.5.2023	*Behälter & Verpackung*	300.000 USD	302.250	0,35
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC	5,50	15.9.2024	*Medien*	200.000 GBP	260.165	0,30
					562.415	0,65
Jersey						
Adient Global Holdings Limited	3,50	15.8.2024	*Automobilteile & -zubehör*	200.000 EUR	214.736	0,25
Heathrow Funding Limited	7,13	14.2.2024	*Bau- & Ingenieurswesen*	200.000 GBP	325.692	0,38
					540.428	0,63
Mexiko						
Sigma Alimentos SA de CV	2,63	7.2.2024	*Lebensmittel*	150.000 EUR	164.156	0,19
Niederlande						
ABN AMRO Bank NV	2,45	4.6.2020	*Banken*	450,000 USD	450.024	0,52
Fiat Chrysler Automobiles NV	5,25	15.4.2023	*Automobilhersteller*	200.000 USD	205.700	0,24
Heineken NV	3,40	1.4.2022	*Getränke*	250.000 USD	257.847	0,30
Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,35	15.10.2026	*Sonstige Hersteller*	475.000 USD	441.115	0,51
					1.354.686	1,57

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL OPPORTUNITY BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert @	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Spanien						
Ence Energia y Celulosa SA	5,38	1.11.2022	*Forstprodukte & Papier*	200.000 EUR	228.538	0,27
Telefonica Emisiones SAU	3,99	23.1.2023	*Telekommunikation*	200.000 EUR	249.082	0,29
Telefonica Emisiones SAU	4,10	8.3.2027	*Telekommunikation*	250.000 USD	251.621	0,29
					729.241	0,85
Vereinigtes Königreich						
BP Capital Markets plc	3,22	14.4.2024	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	825.000 USD	825.265	0,96
Ineos Finance plc	4,00	1.5.2023	*Chemie*	275.000 EUR	301.758	0,35
International Game Technology plc	6,25	15.2.2022	*Unterhaltung*	275,000 USD	293.563	0,34
Jaguar Land Rover Automotive plc	3,50	15.3.2020	*Automobilhersteller*	200.000 USD	201.500	0,23
Nationwide Building Society	2,25	29.4.2022	*Sparkassen & Kreditbanken*	300.000 GBP	392.329	0,46
Sky plc	3,75	16.9.2024	*Medien*	350.000 USD	353.493	0,41
Tesco plc	6,13	24.2.2022	*Lebensmittel*	120.000 GBP	173.125	0,20
Travis Perkins plc	4,50	7.9.2023	*Einzelhandel*	250.000 GBP	318.373	0,37
					2.859.406	3,32
Vereinigte Staaten						
Abbott Laboratories	3,40	30.11.2023	*Gesundheits-produkte*	350.000 USD	353.095	0,41
AbbVie Incorporated	3,20	14.5.2026	*Pharmazie*	450.000 USD	432.529	0,50
Amazon.com Incorporated	3,30	5.12.2021	*Internet*	300.000 USD	311.584	0,36
Anheuser-Busch InBev Finance Incorporated	3,65	1.2.2026	*Getränke*	400.000 USD	404.440	0,47
Apple Incorporated	2,45	4.8.2026	*Computer*	275.000 USD	260.106	0,30
AT&T Incorporated	3,60	17.2.2023	*Telekommunikation*	425.000 USD	430.385	0,50
Bank of America Corporation	4,00	1.4.2024	*Banken*	400.000 USD	414.685	0,48
Chubb INA Holdings Incorporated	3,35	3.5.2026	*Versicherung*	100.000 USD	101.146	0,12
Comcast Corporation	3,30	1.2.2027	*Medien*	425.000 USD	420.719	0,49
Federal-Mogul Holdings LLC	4,88	15.4.2022	*Automobilteile & -zubehör*	100.000 EUR	105.960	0,12
FedEx Corporation	1,63	11.1.2027	*Transport*	225.000 EUR	241.963	0,28
Ford Motor Credit Company LLC	2,46	27.3.2020	*Automobilhersteller*	250.000 USD	249.125	0,29
Gilead Sciences Incorporated	2,95	1.3.2027	*Biotechnologie*	425.000 USD	402.976	0,47
Goldman Sachs Group Incorporated	3,75	25.2.2026	*Banken*	275.000 USD	276.737	0,32
Home Depot Incorporated	2,13	15.9.2026	*Einzelhandel*	400.000 USD	371.129	0,43
Johnson & Johnson	2,95	3.3.2027	*Pharmazie*	400.000 USD	399.923	0,46
JPMorgan Chase & Company	3,25	23.9.2022	*Banken*	400.000 USD	407.229	0,47
Kraft Heinz Foods Company	3,00	1.6.2026	*Lebensmittel*	400.000 USD	375.857	0,44
Lam Research Corporation	2,75	15.3.2020	*Halbleiter*	500.000 USD	505.753	0,59
Microsoft Corporation	2,40	8.8.2026	*Software*	275.000 USD	260.015	0,30
Morgan Stanley	3,88	29.4.2024	*Banken*	400.000 USD	411.620	0,48
Novartis Capital Corporation	3,00	20.11.2025	*Pharmazie*	350.000 USD	349.680	0,40
Oracle Corporation	2,65	15.7.2026	*Software*	225.000 USD	214.223	0,25
Thermo Fisher Scientific Incorporated	2,95	19.9.2026	*Gesundheits-produkte*	400.000 USD	380.806	0,44
Verizon Communications Incorporated	4,15	15.3.2024	*Telekommunikation*	250.000 USD	259.349	0,30
Walgreens Boots Alliance Incorporated	3,45	1.6.2026	*Einzelhandel*	200.000 USD	194.965	0,23
					8.535.999	9,90
Summe Unternehmensanleihen und Schuldtitel					**19.277.661**	**22,37**
Staatsanleihen						
Australien						
Australia Bond	3,25	21.4.2025		3.535.000 AUD	2.830.570	3,28
Australia Bond	2,75	21.11.2027		1.950.000 AUD	1.487.383	1,73

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL OPPORTUNITY BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Nennwert @	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Australien (Fortsetzung)					
Australia Bond	3,25	21.4.2029	1.100.000 AUD	873.171	1,01
New South Wales Treasury Corporation	4,00	20.4.2023	1.750.000 AUD	1.444.690	1,68
Queensland Treasury Corporation	4,75	21.7.2025	1.600.000 AUD	1.381.342	1,60
				8.017.156	9,30
Brasilien					
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	1.1.2019	2.305.000 BRL	760.910	0,88
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F	10,00	1.1.2025	2.715.000 BRL	888.766	1,03
				1.649.676	1,91
Ungarn					
Hungary Bond	7,00	24.6.2022	110.000.000 HUF	473.906	0,55
Hungary Bond	1,75	26.10.2022	80.000.000 HUF	269.932	0,31
				743.838	0,86
Malaysia					
Malaysia Bond	3,96	15.9.2025	4.200.000 MYR	932.693	1,08
Malaysia Bond	3,90	30.11.2026	4.300.000 MYR	951.674	1,11
Malaysia Bond	4,50	15.4.2030	1.950.000 MYR	440.724	0,51
				2.325.091	2,70
Mexiko					
Mexican Bonos	7,75	13.11.2042	47.000.000 MXN	2.597.015	3,01
Neuseeland					
New Zealand Bond	4,50	15.4.2027	4.080.000 NZD	3.174.320	3,68
Polen					
Poland Bond	1,50	25.4.2020	9.550.000 PLN	2.347.946	2,72
Katar					
Qatar International Bond	4,50	20.1.2022	300.000 USD	322.440	0,38
Rumänien					
Romania Bond	5,75	29.4.2020	2.800.000 RON	726.759	0,84
Singapur					
Singapore Bond	3,00	1.9.2024	1.095.000 SGD	831.319	0,96
Singapore Bond	2,88	1.9.2030	1.035.000 SGD	781.283	0,91
				1.612.602	1,87
Südafrika					
South Africa Bond	7,75	28.2.2023	14.230.000 ZAR	1.033.629	1,20
South Africa Bond	10,50	21.12.2026	5.500.000 ZAR	453.282	0,53
				1.486.911	1,73
Südkorea					
Korea Treasury Bond	2,00	10.3.2020	625.000.000 KRW	563.658	0,66
Korea Treasury Bond	3,00	10.9.2024	600.000.000 KRW	569.689	0,66
				1.133.347	1,32
Thailand					
Thailand Bond	3,85	12.12.2025	50.500.000 THB	1.612.798	1,87

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

GLOBAL OPPORTUNITY BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Nennwert @	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigtes Königreich					
United Kingdom Gilt	2,00	7.9.2025	600.000 GBP	817.506	0,95
United Kingdom Gilt	1,50	22.7.2026	1.050.000 GBP	1.366.733	1,58
				2.184.239	2,53
Vereinigte Staaten					
United States Treasury Bond	3,00	15.11.2045	1.800.000 USD	1.788.329	2,08
United States Treasury Note	1,38	28.2.2019	7.200.000 USD	7.216.596	8,37
United States Treasury Note	1,63	30.4.2019	5.500.000 USD	5.537.384	6,43
United States Treasury Note	1,88	30.11.2021	4.375.000 USD	4.369.531	5,07
United States Treasury Note	2,13	31.12.2021	4.100.000 USD	4.138.118	4,80
United States Treasury Note	2,13	31.12.2022	6.350.000 USD	6.364.141	7,38
United States Treasury Note	1,50	15.8.2026	4.000.000 USD	3.700.468	4,29
				33.114.567	38,42
Summe Staatsanleihen				**63.048.705**	**73,14**
Summe Wertpapieranlagen				**84.482.593**	**98,01**
Bankguthaben					
Termineinlagen					
Grand Cayman					
Deutsche Bank (o)	0,42		1.897.168 USD	1.897.168	2,20
Kontokorrentkonten				409.646	0,48
Summe Bankguthaben				**2.306.814**	**2,68**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto				*(590.020)*	*(0,69)*
Gesamtes Fondsvermögen				**86.199.387**	**100,00**

@ Nennwert lautet auf angegebene Währung.
(o) Tagesgelder.

Abkürzungen:

AUD	Australischer Dollar
BRL	Brasilianischer Real
DKK	Dänische Krone
EUR	Euro
GBP	Pfund Sterling
HUF	Ungarischer Forint
KRW	Südkoreanischer Won
MXN	Mexikanischer Peso
MYR	Malaysischer Ringgit
NZD	Neuseeländischer Dollar
PLN	Polnischer Zloty
RON	Rumänischer Neuer Leu
SGD	Singapur-Dollar
THB	Thailändischer Baht
USD	US-Dollar
ZAR	Südafrikanischer Rand

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. ALL CAP GROWTH FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Kanada				
Waste Connections Incorporated	*Umweltkontrolle*	146.680	12.940.110	1,89
China				
Alibaba Group Holding Limited ADR	*Internet*	26.000	2.803.580	0,41
Irland				
Accenture plc	*Computer*	310	37.163	0,01
Vereinigte Staaten				
Acadia Healthcare Company Incorporated	*Gesundheitsdienstleistungen*	356.532	15.544.795	2,27
Adobe Systems Incorporated	*Software*	39.994	5.204.419	0,76
Alphabet Incorporated Class A	*Internet*	46.060	39.049.668	5,71
Alphabet Incorporated Class C	*Internet*	4.063	3.370.502	0,49
Amazon.com Incorporated	*Internet*	38.220	33.883.559	4,95
Apple Incorporated	*Computer*	122.700	17.627.082	2,58
BioMarin Pharmaceutical Incorporated	*Biotechnologie*	72.662	6.378.270	0,93
Blue Buffalo Pet Products Incorporated	*Lebensmittel*	77.910	1.791.930	0,26
Boeing Company	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	34.260	6.059.224	0,89
Boston Scientific Corporation	*Gesundheitsprodukte*	100.730	2.505.155	0,37
Broadcom Limited	*Halbleiter*	21.277	4.658.812	0,68
Burlington Stores Incorporated	*Einzelhandel*	234.445	22.809.154	3,34
Celgene Corporation	*Biotechnologie*	139.650	17.376.649	2,54
Charles Schwab Corporation	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	55.580	2.268.220	0,33
CME Group Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	65.840	7.821.792	1,14
Concho Resources Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	64.048	8.219.920	1,20
Constellation Brands Incorporated	*Getränke*	52.990	8.588.089	1,26
CoStar Group Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	6.420	1.330.352	0,19
Costco Wholesale Corporation	*Einzelhandel*	17.650	2.959.728	0,43
Crown Castle International Corporation	*REITs*	4.190	395.745	0,06
CSX Corporation	*Transport*	39.400	1.834.070	0,27
Danaher Corporation	*Gesundheitsprodukte*	16.600	1.419.798	0,21
Dollar Tree Incorporated	*Einzelhandel*	167.063	13.107.763	1,92
eBay Incorporated	*Internet*	77.640	2.606.375	0,38
Ecolab Incorporated	*Chemie*	82.550	10.346.817	1,51
Edwards Lifesciences Corporation	*Gesundheitsprodukte*	46.770	4.399.654	0,64
Envestnet Incorporated	*Software*	295.417	9.541.969	1,40
Equinix Incorporated	*REITs*	2.200	880.814	0,13
Estee Lauder Companies Incorporated	*Kosmetik/Körperpflege*	53.690	4.552.375	0,67
Euronet Worldwide Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	121.240	10.368.445	1,52
Extraction Oil & Gas Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	60.674	1.125.503	0,16
Facebook Incorporated	*Internet*	292.590	41.562.409	6,08
Five Below Incorporated	*Einzelhandel*	179.989	7.795.324	1,14
Fortive Corporation	*Elektronik*	18.135	1.092.090	0,16
Global Payments Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	96.740	7.804.983	1,14
Goldman Sachs Group Incorporated	*Banken*	39.570	9.090.020	1,33
Grand Canyon Education Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	21.990	1.574.704	0,23
Habit Restaurants Incorporated	*Einzelhandel*	198.825	3.519.202	0,51
Halliburton Company	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	76.170	3.748.326	0,55
Home Depot Incorporated	*Einzelhandel*	65.050	9.551.291	1,40
Incyte Corporation	*Biotechnologie*	29.870	3.992.723	0,58
ITT Incorporated	*Sonstige Hersteller*	112.450	4.612.699	0,67
JELD-WEN Holding Incorporated	*Baustoffe*	30.792	1.011.517	0,15
KAR Auction Services Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	275.350	12.024.534	1,76

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. ALL CAP GROWTH FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
LogMeIn Incorporated	*Telekommunikation*	36.690	3.577.275	0,52
MarketAxess Holdings Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	85.588	16.046.894	2,35
MasterCard Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	137.050	15.414.013	2,25
Microchip Technology Incorporated	*Halbleiter*	298.519	22.024.732	3,22
Microsoft Corporation	*Software*	225.590	14.857.357	2,17
Monolithic Power Systems Incorporated	*Halbleiter*	80.282	7.393.972	1,08
Morgan Stanley	*Banken*	159.630	6.838.549	1,00
Nevro Corporation	*Gesundheitsprodukte*	26.714	2.503.102	0,37
Norfolk Southern Corporation	*Transport*	66.040	7.394.499	1,08
NuVasive Incorporated	*Gesundheitsprodukte*	93.670	6.995.276	1,02
NVIDIA Corporation	*Halbleiter*	11.100	1.209.123	0,18
Panera Bread Company	*Einzelhandel*	3.300	864.171	0,13
Parsley Energy Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	34.600	1.124.846	0,16
Paycom Software Incorporated	*Software*	70.907	4.077.862	0,60
Paylocity Holding Corporation	*Gewerbliche Dienste*	166.217	6.420.963	0,94
PayPal Holdings Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	98.790	4.249.946	0,62
Pioneer Natural Resources Company	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	11.400	2.123.022	0,31
Polyone Corporation	*Chemie*	90.110	3.071.850	0,45
Praxair Incorporated	*Chemie*	105.290	12.487.394	1,83
Proofpoint Incorporated	*Internet*	126.413	9.400.071	1,37
Raymond James Financial Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	47.910	3.653.617	0,53
Regeneron Pharmaceuticals Incorporated	*Biotechnologie*	10.520	4.076.605	0,60
REV Group Incorporated	*Automobilhersteller*	46.188	1.273.403	0,19
Salesforce.com Incorporated	*Software*	73.210	6.039.093	0,88
Schlumberger Limited	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	24.190	1.889.239	0,28
ServiceNow Incorporated	*Software*	23.180	2.027.555	0,30
Snap-on Incorporated	*Werkzeug/Werkzeugmaschinen*	20.050	3.381.833	0,49
Spark Therapeutics Incorporated	*Biotechnologie*	33.800	1.802.892	0,26
Splunk Incorporated	*Software*	165.659	10.318.899	1,51
Square Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	114.700	1.982.016	0,29
Starbucks Corporation	*Restaurants*	96.612	5.641.175	0,83
TD Ameritrade Holding Corporation	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	75.010	2.914.889	0,43
TESARO Incorporated	*Pharmazie*	3.060	470.842	0,07
Texas Instruments Incorporated	*Halbleiter*	62.850	5.063.196	0,74
Tractor Supply Company	*Einzelhandel*	29.961	2.066.410	0,30
ULTA Salon Cosmetics & Fragrance Incorporated	*Einzelhandel*	10.610	3.026.290	0,44
Ultimate Software Group Incorporated	*Software*	40.999	8.003.415	1,17
Ultragenyx Pharmaceutical Incorporated	*Biotechnologie*	36.929	2.503.048	0,37
Union Pacific Corporation	*Transport*	122.112	12.934.103	1,89
United Parcel Service Incorporated	*Transport*	31.800	3.412.140	0,50
Vantiv Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	111.160	7.127.579	1,04
Veeva Systems Incorporated	*Software*	246.509	12.640.982	1,85
Vertex Pharmaceuticals Incorporated	*Biotechnologie*	52.210	5.709.164	0,83
Visa Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	223.150	19.831.341	2,90
YELP Incorporated	*Internet*	141.890	4.646.898	0,68
Zoetis Incorporated	*Pharmazie*	76.823	4.100.044	0,60
			660.018.055	96,51
Summe Stammaktien			**675.798.908**	**98,82**
Summe Wertpapieranlagen			**675.798.908**	**98,82**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. ALL CAP GROWTH FUND

	Zinssatz %	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Grand Cayman				
Deutsche Bank (o)	0,42	9.600.008	9.600.008	1,40
Kontokorrentkonten			3.147	0,00
Summe Bankguthaben			**9.603.155**	**1,40**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto			*(1.538.673)*	*(0,22)*
Gesamtes Fondsvermögen			**683.863.390**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: ADR American Depositary Receipt
REITs Real Estate Investment Trust (REITs)
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. DOLLAR SHORT-TERM MONEY MARKET FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente					
Einlagenzertifikate					
Banco Estado	1,10	18.4.2017	10.000.000	10.000.000	0,89
Banco Estado	1,00	20.4.2017	20.000.000	20.000.000	1,79
Chibe Bank Limited	1,23	5.5.2017	25.000.000	25.000.000	2,24
Citibank	1,06	4.4.2017	15.000.000	15.000.000	1,34
Credit Suisse ±	1,58	12.5.2017	5.000.000	5.000.000	0,45
Credit Suisse ±	1,56	10.7.2017	5.000.000	5.000.000	0,44
Erste Abwicklungs Anstalt ±	1,20	27.10.2017	10.000.000	10.000.000	0,90
Norinchukin Bank	1,03	16.5.2017	30.000.000	30.000.349	2,68
Standard Chartered Bank	1,40	2.6.2017	28.330.000	28.342.602	2,54
Swedbank ±	1,32	22.5.2017	9.000.000	9.000.000	0,81
Toronto-Dominion Bank ±	1,32	5.3.2018	5.000.000	5.000.000	0,45
Summe Einlagenzertifikate				**162.342.951**	**14,53**
Commercial Paper					
Asset-Backed Commercial Paper					
Alpine Securitization Limited (z)	1,11	31.5.2017	5.000.000	4.991.058	0,45
Anglesea Fund LLC ±	1,21	30.6.2017	8.000.000	8.000.000	0,72
Anglesea Fund LLC ±	1,21	4.10.2017	5.000.000	5.000.000	0,45
Bennington Stark Capital Company (z)	1,04	3.4.2017	10.000.000	10.000.000	0,89
Cedar Springs Capital Company (z)	1,18	9.5.2017	4.000.000	3.995.280	0,36
Concord Minutemen Capital Company (z)	1,10	20.4.2017	10.815.000	10.809.382	0,97
Gotham Funding Corporation (z)	1,00	18.4.2017	15.000.000	14.993.750	1,34
Institutional Secured Funding LLC (z)	1,04	3.4.2017	19.455.000	19.455.000	1,74
Legacy Capital LLC (z)	0,94	18.4.2017	7.000.000	6.997.258	0,63
Legacy Capital LLC (z)	1,12	10.5.2017	5.000.000	4.994.244	0,45
Lexington Parker Capital Company (z)	1,10	9.5.2017	10.000.000	9.989.000	0,89
LMA Americas LLC (z)	1,24	3.7.2017	3.000.000	2.990.673	0,27
LMA Americas LLC (z)	1,31	5.7.2017	5.000.000	4.983.208	0,45
LMA Americas LLC (z)	1,31	7.7.2017	5.000.000	4.982.847	0,45
Manhattan Asset Funding Company LLC (z)	1,05	24.4.2017	11.028.000	11.021.245	0,99
Mountcliff Funding LLC ±	0,93	3.4.2017	30.000.000	30.000.000	2,68
RegencyMarkets No,1 LLC (z)	0,98	18.4.2017	20.000.000	19.991.833	1,79
Ridgefield Funding Company LLC (z)	1,12	3.4.2017	5.000.000	5.000.000	0,45
Versailles Commercial Paper LLC (z)	1,10	1.5.2017	11.000.000	10.990.589	0,98
Versailles Commercial Paper LLC ±	1,03	1.6.2017	10.000.000	10.000.000	0,89
Victory Receivables Corporation (z)	0,95	4.4.2017	900.000	899.976	0,08
				200.085.343	17,92
Finanzinstitute Commercial Paper					
Banco de Credito e Inversiones (z)	1,00	3.4.2017	10.000.000	10.000.000	0,89
Banco de Credito e Inversiones (z)	1,05	10.4.2017	10.000.000	9.997.958	0,89
Banco de Credito e Inversiones (z)	1,23	17.4.2017	10.000.000	9.995.217	0,89
Bank of Nova Scotia ±	1,27	4.8.2017	8.000.000	8.000.000	0,72
Charles Schwab Corporation (z)	0,98	6.4.2017	32.000.000	31.997.387	2,86
Commonwealth Bank of Australia ±	1,41	19.4.2017	8.000.000	8.001.270	0,72
Commonwealth Bank of Australia ±	1,23	4.8.2017	8.000.000	8.000.000	0,72
Commonwealth Bank of Australia ±	1,17	1.3.2018	5.000.000	5.000.000	0,45
DBS Bank Limited (z)	1,04	4.4.2017	28.000.000	27.999.191	2,50
HSBC USA Incorporated ±	1,23	7.6.2017	5.000.000	5.000.000	0,45
ING (US) Funding LLC ±	1,22	30.5.2017	10.000.000	10.000.000	0,89
JP Morgan Securities LLC (z)	1,03	3.4.2017	15.000.000	15.000.000	1,34
Macquarie Bank Limited (z)	0,95	11.4.2017	10.000.000	9.997.889	0,89

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. DOLLAR SHORT-TERM MONEY MARKET FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Commercial Paper (Fortsetzung)					
Finanzinstitute Commercial Paper (Fortsetzung)					
Macquarie Bank Limited (z)	1,10	20.4.2017	5.475.000	5.472.156	0,49
Mitsubishi UFJ Trust and Banking (z)	1,10	7.4.2017	25.000.000	24.996.945	2,24
Mizuho Bank Limited (z)	1,08	13.4.2017	15.000.000	14.995.500	1,34
National Australia Bank Limited ±	1,18	6.3.2018	8.000.000	8.000.000	0,72
National Securities Clearing Corporation (z)	0,92	19.4.2017	31.000.000	30.987.325	2,77
Nationwide Building Society (z)	1,10	3.4.2017	15.000.000	15.000.000	1,34
Nationwide Building Society (z)	1,11	24.5.2017	15.000.000	14.976.413	1,34
Oversea-Chinese Banking Corporation (z)	1,00	17.5.2017	20.000.000	19.975.556	1,79
Oversea-Chinese Banking Corporation ±	1,38	19.7.2017	10.000.000	10.000.000	0,89
Suncorp-Metway Limited (z)	1,02	10.5.2017	20.000.000	19.979.033	1,79
Suncorp-Metway Limited (z)	1,14	1.6.2017	5.000.000	4.990.658	0,45
Federation des caisses Desjardins du Quebec (z)	1,00	12.4.2017	4.000.000	3.999.000	0,36
Federation des caisses Desjardins du Quebec (z)	1,15	5.6.2017	6.000.000	5.987.925	0,53
Toyota Industries Corporation (z)	0,93	18.4.2017	20.000.000	19.992.250	1,79
Unibail-rodamco (z)	1,10	5.4.2017	10.000.000	9.999.389	0,89
Westpac Banking Corporation ±	1,17	2.3.2018	10.000.000	10.000.000	0,89
Westpac Banking Corporation ±	1,30	15.3.2018	8.000.000	8.000.000	0,72
				386.341.062	34,55
Sonstige Commercial Paper					
Bank Nederlandse Gemeenten NV (z)	0,95	20.4.2017	25.000.000	24.988.785	2,24
China Power International Development (z)	1,27	7.4.2017	30.000.000	29.995.767	2,68
Koch Resources LLC (z)	0,89	6.4.2017	25.000.000	24.998.146	2,24
NRW Bank (z)	0,98	12.5.2017	12.500.000	12.486.729	1,12
Oesterreichische Kontrollbank AG (z)	0,97	21.4.2017	20.000.000	19.990.300	1,79
Swedish Export Credit Corporation (z)	0,87	28.4.2017	30.000.000	29.981.875	2,68
				142.441.602	12,75
Summe Commercial Paper				**728.868.007**	**65,22**
Kommunalanleihen					
Arizona					
Salt River Project Agricultural Improvement & Power District (z)	1,00	18.4.2017	10.000.000	9.995.833	0,90
Salt River Project Agricultural Improvement & Power District (z)	1,00	21.4.2017	10.000.000	9.995.000	0,89
Summe Kommunalanleihen				**19.990.833**	**1,79**
Summe Wertpapieranlagen				**911.201.791**	**81,54**
Umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte					
Bank of Nova Scotia, Datum 31.3.2017, Fälligkeitswert 90.005.925 USD (1)	0,79	3.4.2017	90.000.000	90.000.000	8,05
Merrill Lynch Pierce Fenner & Smith Incorporated, Datum 31.3.2017, Fälligkeitswert 35.002.392 USD (2)	0,82	3.4.2017	35.000.000	35.000.000	3,13
Summe Umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte				**125.000.000**	**11,18**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. DOLLAR SHORT-TERM MONEY MARKET FUND

	Zinssatz %	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Vereinigte Staaten				
Canadian Imperial Bank of Commerce (o)	0,82	30.000.000	30.000.000	2,68
National Bank of Abu Dhabi (o)	0,84	30.000.000	30.000.000	2,68
National Bank of Kuwait (o)	0,84	22.000.000	22.000.000	1,97
Summe Termineinlagen			**82.000.000**	**7,33**
Kontokorrentkonten			935.624	0,08
Summe Bankguthaben			**82.935.624**	**7,41**
Sonstige Aktiva und Passiva, netto			*(1.507.560)*	*(0,13)*
Gesamtes Fondsvermögen			**1.117.629.855**	**100,00**

± Variabel verzinsliche Anlage. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem effektiven Zinssatz zum Ende des Geschäftsjahres.
(z) Nullkuponanleihe. Zins entspricht aktueller Umlaufrendite.
(1) Besichert durch United States Treasury Notes, 1,875 % bis 2,125 %, 31.1.2022 bis 31.3.2024, deren beizulegender Zeitwert einschließlich aufgelaufener Zinsen sich auf 91.800.060 USD beläuft.
(2) Besichert durch United States Treasury Bonds, 3,125 %, 15.8.2044, deren beizulegender Zeitwert einschließlich aufgelaufener Zinsen sich auf 35.700.034 USD beläuft.
(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: USD US-Dollar

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Stammaktien						
Vereinigte Staaten						
Swift Energy Company			*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	2.924	80.410	0,04
Summe Stammaktien					**80.410**	**0,04**
Unternehmensanleihen und Schuldtitel						
Bermuda						
IHS Markit Limited	5,00	1.11.2022	*Gewerbliche Dienste*	925.000	968.938	0,43
IHS Markit Limited	4,75	15.2.2025	*Gewerbliche Dienste*	1.125.000	1.158.750	0,52
					2.127.688	0,95
Kanada						
Baytex Energy Corporation	5,13	1.6.2021	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	850.000	767.125	0,34
Baytex Energy Corporation	5,63	1.6.2024	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	500.000	440.000	0,20
GFL Environmental Incorporated	7,88	1.4.2020	*Umweltkontrolle*	775.000	804.062	0,36
GFL Environmental Incorporated	9,88	1.2.2021	*Umweltkontrolle*	625.000	676.562	0,30
Ritchie Bros Auctioneers Incorporated	5,38	15.1.2025	*Gewerbliche Dienste*	2.225.000	2.275.062	1,01
Trinidad Drilling Limited	6,63	15.2.2025	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	25.000	24.969	0,01
Valeant Pharmaceuticals International Incorporated	7,50	15.7.2021	*Pharmazie*	35.000	30.669	0,01
Valeant Pharmaceuticals International Incorporated	5,63	1.12.2021	*Pharmazie*	275.000	221.375	0,10
Valeant Pharmaceuticals International Incorporated	6,50	15.3.2022	*Pharmazie*	125.000	128.594	0,06
Valeant Pharmaceuticals International Incorporated	5,88	15.5.2023	*Pharmazie*	535.000	415.294	0,18
Valeant Pharmaceuticals International Incorporated	7,00	15.3.2024	*Pharmazie*	250.000	256.563	0,11
Valeant Pharmaceuticals International Incorporated	6,13	15.4.2025	*Pharmazie*	2.880.000	2.217.600	0,99
Vermilion Energy Incorporated	5,63	15.3.2025	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	300.000	297.000	0,13
					8.554.875	3,80
Irland						
Allegion plc	5,88	15.9.2023	*Elektronik*	40.000	42.700	0,02
Ardagh Packaging Finance plc	4,29	15.5.2021	*Behälter & Verpackung*	350.000	358.313	0,16
Ardagh Packaging Finance plc	4,25	15.9.2022	*Behälter & Verpackung*	200.000	201.940	0,09
Ardagh Packaging Finance plc	4,63	15.5.2023	*Behälter & Verpackung*	475.000	478.562	0,21
Ardagh Packaging Finance plc	7,25	15.5.2024	*Behälter & Verpackung*	300.000	321.000	0,14
Ardagh Packaging Finance plc	6,00	15.2.2025	*Behälter & Verpackung*	700.000	707.875	0,32
					2.110.390	0,94
Luxemburg						
ArcelorMittal	6,13	1.6.2025	*Eisen/Stahl*	275.000	305.250	0,13
Intelsat (Luxembourg) SA	7,75	1.6.2021	*Telekommunikation*	2.800.000	1.680.000	0,75
Intelsat (Luxembourg) SA	8,13	1.6.2023	*Telekommunikation*	25.000	15.109	0,01
Intelsat Jackson Holdings SA	7,25	1.4.2019	*Telekommunikation*	725.000	691.469	0,31
Intelsat Jackson Holdings SA	5,50	1.8.2023	*Telekommunikation*	2.200.000	1.806.750	0,80
Mallinckrodt International Finance SA	5,63	15.10.2023	*Gesundheitsprodukte*	50.000	47.500	0,02
Mallinckrodt International Finance SA	5,50	15.4.2025	*Gesundheitsprodukte*	300.000	276.000	0,12
Nielsen Company Luxembourg SARL	5,50	1.10.2021	*Diversifizierte Holdings*	865.000	898.519	0,40
Nielsen Company Luxembourg SARL	5,00	1.2.2025	*Diversifizierte Holdings*	450.000	448.312	0,20
					6.168.909	2,74

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Marshall-Inseln						
Teekay Corporation	8,50	15.1.2020	*Transport*	2.550.000	2.524.500	1,12
Niederlande						
Sensata Technologies BV	5,63	1.11.2024	*Halbleiter*	625.000	651.562	0,29
Sensata Technologies BV	5,00	1.10.2025	*Halbleiter*	35.000	35.263	0,01
					686.825	0,30
Vereinigtes Königreich						
Ensco plc	5,75	1.10.2044	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.025.000	768.750	0,34
Sensata Technologies UK Financing Company PLC	6,25	15.2.2026	*Halbleiter*	800.000	848.000	0,38
					1.616.750	0,72
Vereinigte Staaten						
Acadia Healthcare Company Incorporated	5,63	15.2.2023	*Gesundheitsdienstleistungen*	400.000	414.248	0,18
Acadia Healthcare Company Incorporated	6,50	1.3.2024	*Gesundheitsdienstleistungen*	225.000	236.812	0,11
ACCO Brands Corporation	5,25	15.12.2024	*Haushaltsprodukte und -waren*	175.000	175.875	0,08
Advanced Disposal Services Incorporated	5,63	15.11.2024	*Umweltkontrolle*	1.456.000	1.470.560	0,65
Allegion US Holding Company Incorporated	5,75	1.10.2021	*Elektronik*	150.000	156.562	0,07
Allison Transmission Incorporated	5,00	1.10.2024	*Automobilteile & -zubehör*	1.675.000	1.691.750	0,75
Ally Financial Incorporated	3,50	27.1.2019	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	50.000	50.375	0,02
Altice US Finance I Corporation	5,38	15.7.2023	*Medien*	800.000	829.000	0,37
Altice US Finance I Corporation	5,50	15.5.2026	*Medien*	1.375.000	1.412.812	0,63
AMC Entertainment Holdings Incorporated	5,88	15.11.2026	*Unterhaltung*	375.000	379.219	0,17
AmeriGas Partners LP	5,75	20.5.2027	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	575.000	567.669	0,25
Aramark Services Incorporated	5,13	15.1.2024	*Lebensmitteldienste*	310.000	325.112	0,14
Archrock Partners LP	6,00	1.4.2021	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.750.000	1.736.875	0,77
Archrock Partners LP	6,00	1.10.2022	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	332.000	327.020	0,15
Asbury Automotive Group Incorporated	6,00	15.12.2024	*Einzelhandel*	1.550.000	1.600.375	0,71
Ashtead Capital Incorporated	6,50	15.7.2022	*Gewerbliche Dienste*	775.000	806.000	0,36
B&G Foods Incorporated	4,63	1.6.2021	*Lebensmittel*	500.000	503.750	0,22
B&G Foods Incorporated	5,25	1.4.2025	*Lebensmittel*	450.000	453.937	0,20
Ball Corporation	4,38	15.12.2020	*Behälter & Verpackung*	600.000	628.500	0,28
Ball Corporation	5,25	1.7.2025	*Behälter & Verpackung*	375.000	397.031	0,18
Berry Plastics Corporation	6,00	15.10.2022	*Behälter & Verpackung*	200.000	211.500	0,09
Berry Plastics Corporation	5,13	15.7.2023	*Behälter & Verpackung*	350.000	358.750	0,16
Brinker International Incorporated	5,00	1.10.2024	*Einzelhandel*	475.000	469.062	0,21
Bristow Group Incorporated	6,25	15.10.2022	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.650.000	1.328.250	0,59
Calpine Corporation	6,00	15.1.2022	*Strom*	915.000	953.887	0,42
Calpine Corporation	5,25	1.6.2026	*Strom*	250.000	253.750	0,11
Cardtronics Incorporated	5,13	1.8.2022	*Gewerbliche Dienste*	750.000	759.375	0,34
Cardtronics Incorporated	5,50	1.5.2025	*Gewerbliche Dienste*	425.000	430.312	0,19
CBS Radio Incorporated	7,25	1.11.2024	*Medien*	20.000	21.000	0,01
CCM Merger Incorporated	6,00	15.3.2022	*Unterhaltung*	1.050.000	1.071.000	0,48
CCO Holdings LLC	5,25	30.9.2022	*Medien*	740.000	767.750	0,34
CCO Holdings LLC	5,13	15.2.2023	*Medien*	100.000	102.989	0,05
CCO Holdings LLC	5,13	1.5.2023	*Medien*	1.400.000	1.442.000	0,64
CCO Holdings LLC	5,88	1.4.2024	*Medien*	25.000	26.375	0,01
CCO Holdings LLC	5,38	1.5.2025	*Medien*	1.590.000	1.631.737	0,73
CCO Holdings LLC	5,75	15.2.2026	*Medien*	1.872.000	1.965.600	0,87
CCO Holdings LLC	5,50	1.5.2026	*Medien*	50.000	51.750	0,02
CCO Holdings LLC	5,13	1.5.2027	*Medien*	200.000	201.375	0,09

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Central Garden & Pet Company	6,13	15.11.2023	*Haushaltsprodukte und -waren*	50.000	52.750	0,02
Change Healthcare Holdings LLC	5,75	1.3.2025	*Software*	950.000	973.750	0,43
CHS/Community Health Systems Incorporated	5,13	1.8.2021	*Gesundheitsdienstleistungen*	250.000	247.187	0,11
CHS/Community Health Systems Incorporated	6,25	31.3.2023	*Gesundheitsdienstleistungen*	175.000	178.500	0,08
Cinemark USA Incorporated	5,13	15.12.2022	*Unterhaltung*	150.000	153.000	0,07
Cinemark USA Incorporated	4,88	1.6.2023	*Unterhaltung*	300.000	303.150	0,14
CIT Group Incorporated	5,25	15.3.2018	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	225.000	231.047	0,10
CIT Group Incorporated	6,63	1.4.2018	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	125.000	130.156	0,06
CIT Group Incorporated	5,50	15.2.2019	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	1.750.000	1.839.687	0,82
CIT Group Incorporated	3,88	19.2.2019	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	35.000	35.896	0,02
CIT Group Incorporated	5,38	15.5.2020	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	225.000	239.767	0,11
CIT Group Incorporated	5,00	1.8.2023	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	400.000	417.000	0,19
CommScope Technologies LLC	6,00	15.6.2025	*Telekommunikation*	500.000	523.750	0,23
CommScope Technologies LLC	5,00	15.3.2027	*Telekommunikation*	75.000	74.884	0,03
Continental Resources Incorporated	5,00	15.9.2022	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	350.000	353.500	0,16
Continental Resources Incorporated	3,80	1.6.2024	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	175.000	163.187	0,07
Cooper Tire & Rubber Company	8,00	15.12.2019	*Automobilteile & -zubehör*	1.100.000	1.226.500	0,55
CoreCivic Incorporated	5,00	15.10.2022	*REITs*	700.000	722.750	0,32
CoreCivic Incorporated	4,63	1.5.2023	*REITs*	255.000	254.681	0,11
Cott Beverages Incorporated	5,38	1.7.2022	*Getränke*	425.000	433.500	0,19
Cott Holdings Incorporated	5,50	1.4.2025	*Getränke*	300.000	305.340	0,14
Covanta Holding Corporation	6,38	1.10.2022	*Umweltkontrolle*	1.028.000	1.061.410	0,47
Covanta Holding Corporation	5,88	1.3.2024	*Umweltkontrolle*	2.300.000	2.334.500	1,04
Covanta Holding Corporation	5,88	1.7.2025	*Umweltkontrolle*	400.000	400.750	0,18
Crestwood Midstream Partners LP	6,25	1.4.2023	*Pipelines*	575.000	596.562	0,27
Crown Americas LLC	4,50	15.1.2023	*Behälter & Verpackung*	300.000	306.750	0,14
Crown Castle International Corporation	4,88	15.4.2022	*REITs*	45.000	48.401	0,02
Crown Castle International Corporation	5,25	15.1.2023	*REITs*	464.000	506.270	0,23
Crown Cork & Seal Company Incorporated	7,50	15.12.2096	*Behälter & Verpackung*	375.000	380.625	0,17
Darling Ingredients Incorporated	5,38	15.1.2022	*Lebensmittel*	75.000	77.625	0,03
DaVita Incorporated	5,75	15.8.2022	*Gesundheitsdienstleistungen*	415.000	429.525	0,19
DaVita Incorporated	5,13	15.7.2024	*Gesundheitsdienstleistungen*	700.000	707.000	0,31
DaVita Incorporated	5,00	1.5.2025	*Gesundheitsdienstleistungen*	375.000	373.830	0,17
Denbury Resources Incorporated	6,38	15.8.2021	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	540.000	442.800	0,20
Denbury Resources Incorporated	4,63	15.7.2023	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.700.000	1.241.000	0,55
Diamond 1 Finance Corporation	5,88	15.6.2021	*Computer*	1.250.000	1.314.126	0,58
Diamond 1 Finance Corporation	7,13	15.6.2024	*Computer*	2.375.000	2.625.439	1,17
DuPont Fabros Technology LP	5,88	15.9.2021	*REITs*	925.000	962.000	0,43
DuPont Fabros Technology LP	5,63	15.6.2023	*REITs*	3.150.000	3.276.000	1,46
E*TRADE Financial Corporation	5,38	15.11.2022	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	40.000	41.900	0,02
E*TRADE Financial Corporation	4,63	15.9.2023	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	65.000	66.592	0,03
EMI Music Publishing Group North America Holdings Incorporated	7,63	15.6.2024	*Unterhaltung*	275.000	299.750	0,13
Enable Midstream Partners LP	2,40	15.5.2019	*Pipelines*	1.350.000	1.337.630	0,59
Enable Midstream Partners LP	3,90	15.5.2024	*Pipelines*	750.000	731.881	0,33
Enable Midstream Partners LP	4,40	15.3.2027	*Pipelines*	550.000	545.835	0,24
Enable Midstream Partners LP	5,00	15.5.2044	*Pipelines*	500.000	456.040	0,20
Endo Finance LLC	5,38	15.1.2023	*Pharmazie*	125.000	107.890	0,05
EnLink Midstream Partners LP	4,40	1.4.2024	*Pipelines*	1.025.000	1.037.148	0,46
EnLink Midstream Partners LP	4,15	1.6.2025	*Pipelines*	1.200.000	1.185.454	0,53
EnLink Midstream Partners LP	4,85	15.7.2026	*Pipelines*	350.000	361.123	0,16

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Equinix Incorporated	5,75	1.1.2025	*REITs*	950.000	1.004.625	0,45
Equinix Incorporated	5,88	15.1.2026	*REITs*	425.000	452.094	0,20
Equinix Incorporated	5,38	15.5.2027	*REITs*	175.000	180.687	0,08
Era Group Incorporated	7,75	15.12.2022	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	414.000	394.335	0,18
ESH Hospitality Incorporated	5,25	1.5.2025	*REITs*	2.150.000	2.167.458	0,96
First Data Corporation	5,38	15.8.2023	*Software*	125.000	130.156	0,06
First Data Corporation	7,00	1.12.2023	*Software*	375.000	402.187	0,18
First Data Corporation	5,00	15.1.2024	*Software*	875.000	890.312	0,40
First Data Corporation	5,75	15.1.2024	*Software*	445.000	459.017	0,20
Fresenius Medical Care US Finance II Incorporated	5,63	31.7.2019	*Gesundheitsdienstleistungen*	250.000	264.375	0,12
Frontier Communications Corporation	8,50	15.4.2020	*Telekommunikation*	147.000	155.085	0,07
Frontier Communications Corporation	6,25	15.9.2021	*Telekommunikation*	400.000	372.000	0,17
Gartner Incorporated	5,13	1.4.2025	*Gewerbliche Dienste*	975.000	993.281	0,44
GCI Incorporated	6,75	1.6.2021	*Telekommunikation*	350.000	358.750	0,16
GCI Incorporated	6,88	15.4.2025	*Telekommunikation*	557.000	583.457	0,26
Geo Group Incorporated	5,88	15.1.2022	*REITs*	350.000	361.375	0,16
Geo Group Incorporated	5,13	1.4.2023	*REITs*	125.000	124.062	0,06
Geo Group Incorporated	5,88	15.10.2024	*REITs*	725.000	741.312	0,33
Geo Group Incorporated	6,00	15.4.2026	*REITs*	825.000	835.497	0,37
GLP Capital LP	4,88	1.11.2020	*Unterhaltung*	115.000	120.370	0,05
GLP Capital LP	4,38	15.4.2021	*Unterhaltung*	50.000	51.375	0,02
GLP Capital LP	5,38	1.11.2023	*Unterhaltung*	450.000	477.000	0,21
Goodyear Tire & Rubber Company	4,88	15.3.2027	*Automobilteile & -zubehör*	775.000	775.000	0,34
Gray Television Incorporated	5,13	15.10.2024	*Medien*	875.000	864.062	0,38
Gray Television Incorporated	5,88	15.7.2026	*Medien*	1.375.000	1.399.062	0,62
Greektown Holdings LLC	8,88	15.3.2019	*Unterhaltung*	3.700.000	3.872.975	1,72
Group 1 Automotive Incorporated	5,00	1.6.2022	*Einzelhandel*	450.000	453.375	0,20
Gulfport Energy Corporation	6,63	1.5.2023	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	700.000	707.875	0,31
Gulfport Energy Corporation	6,00	15.10.2024	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	425.000	412.250	0,18
Gulfport Energy Corporation	6,38	15.5.2025	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	325.000	318.906	0,14
HCA Incorporated	4,25	15.10.2019	*Gesundheitsdienstleistungen*	50.000	51.750	0,02
HCA Incorporated	5,88	15.3.2022	*Gesundheitsdienstleistungen*	300.000	330.000	0,15
Hilcorp Energy I LP	5,00	1.12.2024	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	778.000	729.375	0,32
Hilcorp Energy I LP	5,75	1.10.2025	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.113.000	1.074.045	0,48
Hill-Rom Holdings Incorporated	5,75	1.9.2023	*Gesundheitsprodukte*	350.000	362.687	0,16
Hill-Rom Holdings Incorporated	5,00	15.2.2025	*Gesundheitsprodukte*	250.000	249.687	0,11
Hologic Incorporated	5,25	15.7.2022	*Gesundheitsprodukte*	600.000	629.250	0,28
Hornbeck Offshore Services Incorporated	1,50	1.9.2019	*Transport*	2.050.000	1.332.500	0,59
Hornbeck Offshore Services Incorporated	5,88	1.4.2020	*Transport*	655.000	419.200	0,19
Hornbeck Offshore Services Incorporated	5,00	1.3.2021	*Transport*	900.000	544.500	0,24
Hub Holdings LLC	8,13	15.7.2019	*Versicherung*	125.000	125.000	0,06
HUB International Limited	7,88	1.10.2021	*Versicherung*	3.300.000	3.440.250	1,53
Infor Software Parent LLC	7,13	1.5.2021	*Software*	50.000	51.125	0,02
Infor (US) Incorporated	6,50	15.5.2022	*Software*	400.000	411.040	0,18
Iron Mountain Incorporated	6,00	1.10.2020	*REITs*	300.000	314.250	0,14
Iron Mountain Incorporated	4,38	1.6.2021	*REITs*	675.000	693.562	0,31
Iron Mountain Incorporated	6,00	15.8.2023	*REITs*	1.100.000	1.157.750	0,51
KFC Holding Company	5,00	1.6.2024	*Einzelhandel*	725.000	740.406	0,33
KFC Holding Company	5,25	1.6.2026	*Einzelhandel*	275.000	279.813	0,12
Kinetic Concepts Incorporated	7,88	15.2.2021	*Gesundheitsprodukte*	1.125.000	1.192.500	0,53

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Lamar Media Corporation	5,88	1.2.2022	*Werbung*	200.000	206.660	0,09
Lamar Media Corporation	5,00	1.5.2023	*Werbung*	50.000	51.500	0,02
Lamar Media Corporation	5,38	15.1.2024	*Werbung*	25.000	25.813	0,01
Lamb Weston Holdings Incorporated	4,63	1.11.2024	*Lebensmittel*	25.000	25.500	0,01
Lamb Weston Holdings Incorporated	4,88	1.11.2026	*Lebensmittel*	25.000	25.500	0,01
Level 3 Financing Incorporated	6,13	15.1.2021	*Telekommunikation*	100.000	103.500	0,05
Level 3 Financing Incorporated	5,38	15.8.2022	*Telekommunikation*	750.000	775.313	0,34
Level 3 Financing Incorporated	5,63	1.2.2023	*Telekommunikation*	840.000	869.400	0,39
Level 3 Financing Incorporated	5,13	1.5.2023	*Telekommunikation*	150.000	153.375	0,07
Level 3 Financing Incorporated	5,38	15.1.2024	*Telekommunikation*	150.000	153.563	0,07
Level 3 Financing Incorporated	5,38	1.5.2025	*Telekommunikation*	300.000	305.250	0,14
Level 3 Financing Incorporated	5,25	15.3.2026	*Telekommunikation*	725.000	729.531	0,32
Levi Strauss & Company	5,00	1.5.2025	*Bekleidung*	950.000	973.940	0,43
LifePoint Health Incorporated	5,50	1.12.2021	*Gesundheitsdienstleistungen*	350.000	363.125	0,16
LIN Television Corporation	5,88	15.11.2022	*Medien*	325.000	336.375	0,15
Live Nation Entertainment Incorporated	4,88	1.11.2024	*Gewerbliche Dienste*	550.000	550.000	0,24
LKQ Corporation	4,75	15.5.2023	*Vertrieb/Großhandel*	1.300.000	1.293.500	0,58
LPL Holdings Incorporated	5,75	15.9.2025	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	4.325.000	4.386.631	1,95
Matador Resources Company	6,88	15.4.2023	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	175.000	182.875	0,08
MEDNAX Incorporated	5,25	1.12.2023	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.075.000	1.096.500	0,49
Micron Technology Incorporated	5,88	15.2.2022	*Halbleiter*	530.000	553.850	0,25
Micron Technology Incorporated	5,25	15.1.2024	*Halbleiter*	200.000	205.438	0,09
Micron Technology Incorporated	5,50	1.2.2025	*Halbleiter*	225.000	233.438	0,10
Micron Technology Incorporated	5,63	15.1.2026	*Halbleiter*	675.000	710.438	0,32
MPH Acquisition Holdings LLC	7,13	1.6.2024	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.225.000	1.317.028	0,59
MPT Operating Partnership LP	6,38	15.2.2022	*REITs*	600.000	620.250	0,28
MPT Operating Partnership LP	6,38	1.3.2024	*REITs*	30.000	32.250	0,01
MPT Operating Partnership LP	5,50	1.5.2024	*REITs*	1.060.000	1.078.550	0,48
MPT Operating Partnership LP	5,25	1.8.2026	*REITs*	25.000	24.625	0,01
MSCI Incorporated	4,75	1.8.2026	*Software*	400.000	404.000	0,18
Murphy Oil Corporation	4,70	1.12.2022	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	725.000	703.250	0,31
Murphy Oil Corporation	6,88	15.8.2024	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	360.000	381.600	0,17
Nabors Industries Incorporated	5,50	15.1.2023	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	150.000	153.094	0,07
NAI Entertainment Holdings	5,00	1.8.2018	*Unterhaltung*	130.000	130.975	0,06
National CineMedia LLC	6,00	15.4.2022	*Unterhaltung*	1.050.000	1.078.875	0,48
National CineMedia LLC	5,75	15.8.2026	*Unterhaltung*	300.000	303.598	0,14
Navient Corporation	8,45	15.6.2018	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	400.000	426.000	0,19
Navient Corporation	8,00	25.3.2020	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	675.000	733.219	0,33
NCR Corporation	4,63	15.2.2021	*Computer*	75.000	76.696	0,03
NCR Corporation	5,88	15.12.2021	*Computer*	270.000	281.475	0,13
NCR Corporation	5,00	15.7.2022	*Computer*	600.000	609.000	0,27
NCR Corporation	6,38	15.12.2023	*Computer*	1.750.000	1.841.875	0,82
NewStar Financial Incorporated	7,25	1.5.2020	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	600.000	610.500	0,27
Nexstar Broadcasting Incorporated	6,13	15.2.2022	*Medien*	863.000	897.520	0,40
Nexstar Broadcasting Incorporated	5,63	1.8.2024	*Medien*	375.000	380.625	0,17
NGPL PipeCo LLC	7,12	15.12.2017	*Pipelines*	400.000	411.000	0,18
NGPL PipeCo LLC	7,77	15.12.2037	*Pipelines*	3.605.000	4.073.650	1,81
Nielsen Finance LLC	5,00	15.4.2022	*Medien*	1.200.000	1.227.000	0,55
Novelis Corporation	6,25	15.8.2024	*Metallverarbeitung/-produkte*	75.000	78.188	0,04
NSG Holdings LLC	7,75	15.12.2025	*Strom*	2.145.911	2.306.855	1,03
OneMain Financial Holdings LLC	7,25	15.12.2021	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	1.800.000	1.885.500	0,84

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Outfront Media Capital LLC	5,25	15.2.2022	*Werbung*	335.000	346.725	0,15
Outfront Media Capital LLC	5,63	15.2.2024	*Werbung*	500.000	522.500	0,23
Outfront Media Capital LLC	5,88	15.3.2025	*Werbung*	45.000	47.137	0,02
Overseas Shipholding Group Incorporated	8,13	30.3.2018	*Transport*	550.000	573.375	0,26
Owens-Brockway Glass Container Incorporated	5,00	15.1.2022	*Behälter & Verpackung*	900.000	925.875	0,41
Owens-Brockway Glass Container Incorporated	5,88	15.8.2023	*Behälter & Verpackung*	175.000	185.172	0,08
Owens-Brockway Glass Container Incorporated	5,38	15.1.2025	*Behälter & Verpackung*	1.195.000	1.212.925	0,54
Owens-Brockway Glass Container Incorporated	6,38	15.8.2025	*Behälter & Verpackung*	250.000	267.188	0,12
Pattern Energy Group Incorporated	5,88	1.2.2024	*Energie − Alternative Quellen*	2.025.000	2.050.313	0,91
PDC Energy Incorporated	6,13	15.9.2024	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	250.000	256.250	0,11
Penske Automotive Group Incorporated	5,75	1.10.2022	*Einzelhandel*	1.100.000	1.138.500	0,51
Penske Automotive Group Incorporated	5,38	1.12.2024	*Einzelhandel*	1.425.000	1.428.563	0,64
PHI Incorporated	5,25	15.3.2019	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	2.452.000	2.317.140	1,03
Pilgrim's Pride Corporation	5,75	15.3.2025	*Lebensmittel*	650.000	654.875	0,29
Pinnacle Entertainment Incorporated	5,63	1.5.2024	*Unterhaltung*	175.000	177.406	0,08
Pinnacle Foods Finance LLC	4,88	1.5.2021	*Lebensmittel*	225.000	229.163	0,10
Pinnacle Foods Finance LLC	5,88	15.1.2024	*Lebensmittel*	150.000	156.375	0,07
Post Holdings Incorporated	5,50	1.3.2025	*Lebensmittel*	225.000	224.438	0,10
Post Holdings Incorporated	5,00	15.8.2026	*Lebensmittel*	775.000	742.063	0,33
Post Holdings Incorporated	5,75	1.3.2027	*Lebensmittel*	225.000	224.438	0,10
Prestige Brands Incorporated	6,38	1.3.2024	*Haushaltsprodukte und -waren*	280.000	294.000	0,13
Rockies Express Pipeline LLC	5,63	15.4.2020	*Pipelines*	1.950.000	2.052.375	0,91
Rockies Express Pipeline LLC	7,50	15.7.2038	*Pipelines*	270.000	291.600	0,13
Rockies Express Pipeline LLC	6,88	15.4.2040	*Pipelines*	2.000.000	2.085.000	0,93
Rose Rock Midstream LP	5,63	15.7.2022	*Pipelines*	550.000	543.472	0,24
Rose Rock Midstream LP	5,63	15.11.2023	*Pipelines*	850.000	833.000	0,37
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,63	1.2.2021	*Pipelines*	275.000	296.277	0,13
Sabine Pass Liquefaction LLC	6,25	15.3.2022	*Pipelines*	1.425.000	1.579.806	0,70
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,63	15.4.2023	*Pipelines*	960.000	1.041.376	0,46
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,75	15.5.2024	*Pipelines*	1.050.000	1.144.481	0,51
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,88	30.6.2026	*Pipelines*	500.000	551.242	0,25
Sabra Health Care LP	5,50	1.2.2021	*REITs*	800.000	824.000	0,37
Sabra Health Care LP	5,38	1.6.2023	*REITs*	800.000	788.000	0,35
SBA Communications Corporation	4,88	15.7.2022	*Telekommunikation*	900.000	913.500	0,41
SBA Communications Corporation	4,88	1.9.2024	*Telekommunikation*	275.000	271.508	0,12
Scotts Miracle-Gro Company	6,00	15.10.2023	*Haushaltswaren*	100.000	106.250	0,05
Sealed Air Corporation	4,88	1.12.2022	*Behälter & Verpackung*	100.000	104.187	0,05
Sealed Air Corporation	5,25	1.4.2023	*Behälter & Verpackung*	350.000	367.500	0,16
Sealed Air Corporation	5,13	1.12.2024	*Behälter & Verpackung*	200.000	207.750	0,09
Select Medical Corporation	6,38	1.6.2021	*Gesundheits-dienstleistungen*	1.453.000	1.467.530	0,65
SemGroup Corporation	6,38	15.3.2025	*Pipelines*	1.475.000	1.449.188	0,64
Service Corporation International	7,63	1.10.2018	*Gewerbliche Dienste*	615.000	662.663	0,29
Service Corporation International	8,00	15.11.2021	*Gewerbliche Dienste*	325.000	378.625	0,17
Service Corporation International	7,50	1.4.2027	*Gewerbliche Dienste*	725.000	842.813	0,37
ServiceMaster Company LLC	5,13	15.11.2024	*Gewerbliche Dienste*	375.000	384.375	0,17
Silgan Holdings Incorporated	5,00	1.4.2020	*Behälter & Verpackung*	140.000	141.050	0,06
Silgan Holdings Incorporated	5,50	1.2.2022	*Behälter & Verpackung*	600.000	616.500	0,27
Simmons Foods Incorporated	7,88	1.10.2021	*Lebensmittel*	150.000	157.500	0,07
Sonic Automotive Incorporated	5,00	15.5.2023	*Einzelhandel*	340.000	330.439	0,15
Sonic Automotive Incorporated	6,13	15.3.2027	*Einzelhandel*	600.000	600.750	0,27
Southern Star Central Corporation	5,13	15.7.2022	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.050.000	1.052.625	0,47

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Southwestern Energy Company	4,10	15.3.2022	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	325.000	303.063	0,14
Southwestern Energy Company	6,70	23.1.2025	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	900.000	891.000	0,40
Speedway Motorsports Incorporated	5,13	1.2.2023	*Unterhaltung*	50.000	50.500	0,02
Springleaf Finance Corporation	6,50	15.9.2017	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	100.000	101.750	0,05
Springleaf Finance Corporation	6,00	1.6.2020	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	516.000	523.740	0,23
Springleaf Finance Corporation	8,25	15.12.2020	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	25.000	27.313	0,01
Springleaf Finance Corporation	8,25	1.10.2023	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	305.000	321.394	0,14
Sprint Capital Corporation	6,90	1.5.2019	*Telekommunikation*	325.000	346.938	0,15
Sprint Capital Corporation	6,88	15.11.2028	*Telekommunikation*	1.150.000	1.214.688	0,54
Sprint Capital Corporation	8,75	15.3.2032	*Telekommunikation*	325.000	390.813	0,17
Sprint Communications Incorporated	7,00	15.8.2020	*Telekommunikation*	545.000	585.194	0,26
Sprint Corporation	7,88	15.9.2023	*Telekommunikation*	300.000	332.250	0,15
Sprint Corporation	7,13	15.6.2024	*Telekommunikation*	120.000	128.100	0,06
Sprint Corporation	7,63	15.2.2025	*Telekommunikation*	750.000	819.375	0,36
SS&C Technologies Holdings Incorporated	5,88	15.7.2023	*Software*	1.000.000	1.057.500	0,47
Summit Midstream Holdings LLC	5,75	15.4.2025	*Pipelines*	100.000	99.500	0,04
Surgery Center Holdings Incorporated	8,88	15.4.2021	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.000.000	1.057.500	0,47
Symantec Corporation	5,00	15.4.2025	*Internet*	75.000	76.750	0,03
Tallgrass Energy Partners LP	5,50	15.9.2024	*Pipelines*	2.600.000	2.613.000	1,16
Team Health Holdings Incorporated	6,38	1.2.2025	*Gewerbliche Dienste*	200.000	196.000	0,09
Tenet Healthcare Corporation	6,25	1.11.2018	*Gesundheitsdienstleistungen*	60.000	62.963	0,03
Tenet Healthcare Corporation	4,75	1.6.2020	*Gesundheitsdienstleistungen*	315.000	321.836	0,14
Tenet Healthcare Corporation	6,00	1.10.2020	*Gesundheitsdienstleistungen*	730.000	771.975	0,34
Tenet Healthcare Corporation	7,50	1.1.2022	*Gesundheitsdienstleistungen*	175.000	189.000	0,08
TerraForm Power Operating LLC	6,38	1.2.2023	*Energie − Alternative Quellen*	2.150.000	2.233.313	0,99
TerraForm Power Operating LLC	6,63	15.6.2025	*Energie − Alternative Quellen*	900.000	960.750	0,43
Tesoro Logistics LP	6,13	15.10.2021	*Pipelines*	100.000	104.625	0,05
Tesoro Logistics LP	6,38	1.5.2024	*Pipelines*	200.000	216.500	0,10
Tesoro Logistics LP	5,25	15.1.2025	*Pipelines*	275.000	287.031	0,13
T-Mobile USA Incorporated	6,54	28.4.2020	*Telekommunikation*	10.000	10.200	0,00
T-Mobile USA Incorporated	6,63	28.4.2021	*Telekommunikation*	250.000	258.375	0,12
T-Mobile USA Incorporated	6,13	15.1.2022	*Telekommunikation*	500.000	528.125	0,24
T-Mobile USA Incorporated	4,00	15.4.2022	*Telekommunikation*	275.000	280.500	0,13
T-Mobile USA Incorporated	6,73	28.4.2022	*Telekommunikation*	850.000	880.855	0,39
T-Mobile USA Incorporated	6,00	1.3.2023	*Telekommunikation*	350.000	373.730	0,17
T-Mobile USA Incorporated	6,63	1.4.2023	*Telekommunikation*	372.000	396.991	0,18
T-Mobile USA Incorporated	6,84	28.4.2023	*Telekommunikation*	555.000	593.850	0,26
T-Mobile USA Incorporated	6,50	15.1.2024	*Telekommunikation*	5.000	5.400	0,00
T-Mobile USA Incorporated	6,00	15.4.2024	*Telekommunikation*	50.000	53.313	0,02
T-Mobile USA Incorporated	6,38	1.3.2025	*Telekommunikation*	1.250.000	1.346.875	0,60
T-Mobile USA Incorporated	5,13	15.4.2025	*Telekommunikation*	175.000	181.125	0,08
T-Mobile USA Incorporated	5,38	15.4.2027	*Telekommunikation*	100.000	103.250	0,05
USI Incorporated	7,75	15.1.2021	*Versicherung*	1.850.000	1.882.375	0,84
Valeant Pharmaceuticals International	6,38	15.10.2020	*Pharmazie*	750.000	678.750	0,30
Valeant Pharmaceuticals International	6,75	15.8.2021	*Pharmazie*	700.000	603.750	0,27
Valeant Pharmaceuticals International	7,25	15.7.2022	*Pharmazie*	525.000	447.563	0,20
Valvoline Incorporated	5,50	15.7.2024	*Chemie*	150.000	157.500	0,07
Vista Outdoor Incorporated	5,88	1.10.2023	*Freizeit*	1.000.000	972.500	0,43
Vizient Incorporated	10,38	1.3.2024	*Pharmazie*	1.618.000	1.846.543	0,82
Western Gas Partners LP	5,38	1.6.2021	*Pipelines*	100.000	107.457	0,05
Western Gas Partners LP	4,00	1.7.2022	*Pipelines*	400.000	410.727	0,18

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Western Gas Partners LP	4,65	1.7.2026	*Pipelines*	75.000	77.236	0,03
William Carter Company	5,25	15.8.2021	*Bekleidung*	350.000	359.940	0,16
Wolverine World Wide Incorporated	5,00	1.9.2026	*Bekleidung*	300.000	282.000	0,13
Zayo Group LLC	6,00	1.4.2023	*Internet*	325.000	343.281	0,15
Zayo Group LLC	6,38	15.5.2025	*Internet*	1.642.000	1.772.326	0,79
Zayo Group LLC	5,75	15.1.2027	*Internet*	50.000	52.740	0,02
Zebra Technologies Corporation	7,25	15.10.2022	*Maschinen − Diversifiziert*	700.000	756.875	0,34
					197.263.316	87,70
Summe Unternehmensanleihen und Schuldtitel					**221.053.253**	**98,27**
Summe Wertpapieranlagen					**221.133.663**	**98,31**
Bankguthaben						
Termineinlagen						
Vereinigte Staaten						
Deutsche Bank (o)	0,42			1.402.252	1.402.252	0,62
Kontokorrentkonten					1.581	0,00
Summe Bankguthaben					**1.403.833**	**0,62**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto					*2.399.169*	*1,07*
Gesamtes Fondsvermögen					**224.936.665**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: REITs Real Estate Investment Trust (REITs)
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. LARGE CAP GROWTH FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Kanada				
Waste Connections Incorporated	*Umweltkontrolle*	37.770	3.332.069	3,55
China				
Tencent Holdings Limited ADR	*Internet*	70.310	2.029.147	2,16
Vereinigte Staaten				
Activision Blizzard Incorporated	*Software*	53.720	2.678.479	2,85
Alphabet Incorporated Class A	*Internet*	5.830	4.942.674	5,27
Alphabet Incorporated Class C	*Internet*	2.237	1.855.726	1,98
Amazon.com Incorporated	*Internet*	7.035	6.236.809	6,65
Baxter International Incorporated	*Gesundheitsprodukte*	34.600	1.794.356	1,91
Boston Scientific Corporation	*Gesundheitsprodukte*	67.700	1.683.699	1,79
Broadcom Limited	*Halbleiter*	9.520	2.084.499	2,22
Celgene Corporation	*Biotechnologie*	25.030	3.114.483	3,32
Charter Communications Incorporated	*Medien*	5.730	1.875.544	2,00
Electronic Arts Incorporated	*Software*	26.890	2.407.193	2,57
Facebook Incorporated	*Internet*	21.680	3.079.644	3,28
Fidelity National Information Services Incorporated	*Software*	34.500	2.746.890	2,93
Gilead Sciences Incorporated	*Biotechnologie*	10.810	734.215	0,78
Harris Corporation	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	17.440	1.940.549	2,07
Home Depot Incorporated	*Einzelhandel*	24.690	3.625.233	3,86
Intercontinental Exchange Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	41.095	2.460.358	2,62
Intuitive Surgical Incorporated	*Gesundheitsprodukte*	2.180	1.670.905	1,78
Johnson Controls International plc	*Baustoffe*	48.383	2.037.892	2,17
Microsoft Corporation	*Software*	61.720	4.064.879	4,33
Monster Beverage Corporation	*Getränke*	26.860	1.240.126	1,32
Northrop Grumman Corporation	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	6.960	1.655.366	1,76
PayPal Holdings Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	62.920	2.706.818	2,88
Raymond James Financial Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	15.270	1.164.490	1,24
S&P Global Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	13.480	1.762.375	1,88
Salesforce.com Incorporated	*Software*	33.610	2.772.489	2,95
SBA Communications Corporation	*Telekommunikation*	12.570	1.513.051	1,61
Sherwin-Williams Company	*Chemie*	8.030	2.490.826	2,65
SLM Corporation	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	120.830	1.462.043	1,56
Spirit Airlines Incorporated	*Fluggesellschaften*	29.810	1.582.017	1,69
Starbucks Corporation	*Restaurants*	51.960	3.033.944	3,23
TJX Companies Incorporated	*Einzelhandel*	34.560	2.733.005	2,91
TransUnion	*Gewerbliche Dienste*	63.630	2.440.210	2,60
UnitedHealth Group Incorporated	*Gesundheitsdienstleistungen*	26.900	4.411.869	4,70
Visa Incorporated	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	51.860	4.608.798	4,91
Vulcan Materials Company	*Baustoffe*	12.680	1.527.686	1,63
			88.139.140	93,90
Summe Stammaktien			**93.500.356**	**99,61**
Summe Wertpapieranlagen			**93.500.356**	**99,61**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. LARGE CAP GROWTH FUND

	Zinssatz %	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Grand Cayman				
Deutsche Bank (o)	0,42	1.128.498	1.128.498	1,20
Kontokorrentkonten			502	0,00
Summe Bankguthaben			**1.129.000**	**1,20**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto			*(767.534)*	*(0,81)*
Gesamtes Fondsvermögen			**93.861.822**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: ADR American Depositary Receipt
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SELECT EQUITY FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Kanada				
Goldcorp Incorporated	*Bergbau*	341.028	4.975.598	2,07
Schweiz				
Chubb Limited	*Versicherung*	49.475	6.740.969	2,80
Vereinigte Staaten				
Akamai Technologies Incorporated	*Software*	57.532	3.434.660	1,43
Alexion Pharmaceuticals Incorporated	*Biotechnologie*	34.423	4.173.445	1,73
AllianceBernstein Holding LP	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	333.442	7.619.150	3,16
Avis Budget Group Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	229.138	6.777.902	2,81
Bank of NT Butterfield & Son Limited	*Banken*	185.533	5.920.358	2,46
Best Buy Company Incorporated	*Einzelhandel*	107.005	5.259.296	2,18
Blackstone Group LP	*Private Equity*	217.699	6.465.660	2,69
Chico's FAS Incorporated	*Einzelhandel*	373.381	5.302.010	2,20
Cimarex Energy Company	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	61.944	7.401.689	3,07
CNO Financial Group Incorporated	*Versicherung*	407.781	8.359.510	3,47
Comcast Corporation	*Medien*	196.328	7.379.970	3,06
CSRA Incorporated	*Computer*	230.631	6.755.182	2,81
Delta Air Lines Incorporated	*Fluggesellschaften*	188.429	8.660.197	3,60
Diebold Nixdorf Incorporated	*Computer*	290.434	8.916.324	3,70
Etsy Incorporated	*Internet*	603.895	6.419.404	2,67
GameStop Corporation	*Einzelhandel*	178.034	4.014.667	1,67
Global Eagle Entertainment Incorporated	*Internet*	452.546	1.443.622	0,60
Haemonetics Corporation	*Gesundheitsprodukte*	153.279	6.218.529	2,58
Integer Holdings Corporation	*Gesundheitsprodukte*	215.027	8.644.085	3,59
MDC Partners Incorporated	*Werbung*	645.824	6.070.746	2,52
Microsemi Corporation	*Halbleiter*	104.906	5.405.806	2,25
Myriad Genetics Incorporated	*Biotechnologie*	16.064	308.429	0,13
Newfield Exploration Company	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	123.144	4.545.245	1,89
Noble Energy Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	222.804	7.651.089	3,18
Norwegian Cruise Line Holdings Limited	*Freizeit*	104.268	5.289.516	2,20
PacWest Bancorp	*Banken*	163.477	8.706.785	3,62
Range Resources Corporation	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	216.500	6.300.150	2,62
Red Hat Incorporated	*Software*	93.463	8.084.549	3,36
Royal Gold Incorporated	*Bergbau*	80.520	5.640.426	2,34
Ryder System Incorporated	*Transport*	91.991	6.939.801	2,88
SecureWorks Corporation	*Computer*	245.450	2.331.775	0,97
TASER International Incorporated	*Elektronik*	301.650	6.874.603	2,85
Urban Outfitters Incorporated	*Einzelhandel*	266.985	6.343.564	2,63
Zendesk Incorporated	*Internet*	273.484	7.668.491	3,18
			207.326.635	86,10
Summe Stammaktien			**219.043.202**	**90,97**
Summe Wertpapieranlagen			**219.043.202**	**90,97**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SELECT EQUITY FUND

	Zinssatz %	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Grand Cayman				
Deutsche Bank (o)	0,42	20.968.156	20.968.156	8,71
Kontokorrentkonten			7.079	0,00
Summe Bankguthaben			**20.975.235**	**8,71**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto			*777.929*	*0,32*
Gesamtes Fondsvermögen			**240.796.366**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SHORT-TERM HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel						
Bermuda						
Aircastle Limited	4,63	15.12.2018	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	3.000.000	3.101.250	0,91
Finnland						
Nokia OYJ	5,38	15.5.2019	*Telekommunikation*	2.315.000	2.442.325	0,72
Irland						
Ardagh Packaging Finance plc	4,25	15.9.2022	*Behälter & Verpackung*	225.000	227.182	0,07
Luxemburg						
Mallinckrodt International Finance SA	3,50	15.4.2018	*Gesundheitsprodukte*	3.470.000	3.465.662	1,01
Nielsen Company Luxembourg SARL	5,50	1.10.2021	*Diversifizierte Holdings*	2.330.000	2.420.288	0,71
					5.885.950	1,72
Niederlande						
Fiat Chrysler Automobiles NV	4,50	15.4.2020	*Automobilhersteller*	2.000.000	2.037.500	0,60
NXP BV	3,75	1.6.2018	*Halbleiter*	500.000	510.000	0,15
NXP BV	4,13	15.6.2020	*Halbleiter*	3.700.000	3.843.375	1,12
					6.390.875	1,87
Vereinigtes Königreich						
Jaguar Land Rover Automotive plc	4,13	15.12.2018	*Automobilhersteller*	3.000.000	3.063.750	0,90
Royal Bank of Scotland Group plc	4,70	3.7.2018	*Banken*	2.050.000	2.100.080	0,61
Tesco plc	5,50	15.11.2017	*Lebensmittel*	3.250.000	3.311.545	0,97
Virgin Media Secured Finance plc	5,25	15.1.2021	*Medien*	2.800.000	2.975.000	0,87
					11.450.375	3,35
Vereinigte Staaten						
AES Corporation	4,05	1.6.2019	*Strom*	1.102.000	1.102.000	0,32
Ally Financial Incorporated	3,75	18.11.2019	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	4.090.000	4.120.675	1,21
American Airlines Group Incorporated	6,13	1.6.2018	*Fluggesellschaften*	2.750.000	2.846.250	0,83
American Axle & Manufacturing Incorporated	7,75	15.11.2019	*Automobilteile & -zubehör*	800.000	880.000	0,26
American Axle & Manufacturing Incorporated	6,25	15.3.2021	*Automobilteile & -zubehör*	3.150.000	3.236.625	0,95
Arconic Incorporated	6,75	15.7.2018	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	2.000.000	2.108.000	0,62
Ashland LLC	3,88	15.4.2018	*Chemie*	1.920.000	1.948.800	0,57
Ashtead Capital Incorporated	6,50	15.7.2022	*Gewerbliche Dienste*	3.545.000	3.686.800	1,08
Avis Budget Car Rental LLC	3,80	1.12.2017	*Gewerbliche Dienste*	3.230.000	3.234.199	0,95
B&G Foods Incorporated	4,63	1.6.2021	*Lebensmittel*	3.055.000	3.077.912	0,90
Best Buy Company Incorporated	5,00	1.8.2018	*Einzelhandel*	2.000.000	2.077.880	0,61
CalAtlantic Group Incorporated	8,38	15.5.2018	*Hausbau*	1.800.000	1.921.500	0,56
Case New Holland Industrial Incorporated	7,88	1.12.2017	*Maschinen − Diversifiziert*	2.985.000	3.089.475	0,90
CenturyLink Incorporated	6,00	1.4.2017	*Telekommunikation*	815.000	815.000	0,24
CenturyLink Incorporated	5,63	1.4.2020	*Telekommunikation*	2.910.000	3.050.844	0,89
CF Industries Incorporated	6,88	1.5.2018	*Chemie*	3.955.000	4.123.087	1,21
CIT Group Incorporated	4,25	15.8.2017	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	2.695.000	2.718.581	0,80
CIT Group Incorporated	5,25	15.3.2018	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	1.140.000	1.170.637	0,34
CIT Group Incorporated	5,00	15.5.2018	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	115.000	115.776	0,03
CIT Group Incorporated	5,50	15.2.2019	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	1.325.000	1.392.906	0,41
Clean Harbors Incorporated	5,13	1.6.2021	*Umweltkontrolle*	3.300.000	3.366.000	0,99
Cooper Tire & Rubber Company	8,00	15.12.2019	*Automobilteile & -zubehör*	485.000	540.775	0,16
Cott Beverages Incorporated	6,75	1.1.2020	*Getränke*	3.350.000	3.463.062	1,01
CSC Holdings LLC	7,63	15.7.2018	*Medien*	2.360.000	2.504.550	0,73

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SHORT-TERM HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Diamond 1 Finance Corporation	3,48	1.6.2019	*Computer*	990.000	1.014.910	0,30
DISH DBS Corporation	4,25	1.4.2018	*Medien*	2.875.000	2.922.639	0,86
DISH DBS Corporation	7,88	1.9.2019	*Medien*	1.875.000	2.067.187	0,61
Dollar Tree Incorporated	5,25	1.3.2020	*Einzelhandel*	3.055.000	3.147.261	0,92
DR Horton Incorporated	4,75	15.5.2017	*Hausbau*	380.000	381.260	0,11
DR Horton Incorporated	3,63	15.2.2018	*Hausbau*	1.320.000	1.332.770	0,39
DuPont Fabros Technology LP	5,88	15.9.2021	*REITs*	940.000	977.600	0,29
EMC Corporation	2,65	1.6.2020	*Computer*	3.375.000	3.287.895	0,96
Equinix Incorporated	5,38	1.1.2022	*REITs*	3.215.000	3.383.787	0,99
Fresenius Medical Care US Finance II Incorporated	5,63	31.7.2019	*Gesundheitsdienstleistungen*	3.650.000	3.859.875	1,13
Fresenius Medical Care US Finance Incorporated	6,88	15.7.2017	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.130.000	1.145.537	0,34
Frontier Communications Corporation	8,13	1.10.2018	*Telekommunikation*	2.175.000	2.305.500	0,68
General Motors Company	3,50	2.10.2018	*Automobilhersteller*	500.000	510.489	0,15
General Motors Financial Company Incorporated	3,25	15.5.2018	*Automobilhersteller*	2.045.000	2.072.996	0,61
General Motors Financial Company Incorporated	3,50	10.7.2019	*Automobilhersteller*	700.000	719.099	0,21
GLP Capital LP	4,38	1.11.2018	*Unterhaltung*	630.000	646.537	0,19
GLP Capital LP	4,88	1.11.2020	*Unterhaltung*	585.000	612.319	0,18
GLP Capital LP	4,38	15.4.2021	*Unterhaltung*	2.500.000	2.568.750	0,75
Goodyear Tire & Rubber Company	7,00	15.5.2022	*Automobilteile & -zubehör*	3.350.000	3.485.005	1,02
H&E Equipment Services Incorporated	7,00	1.9.2022	*Vertrieb/Großhandel*	2.697.000	2.828.479	0,83
HCA Incorporated	8,00	1.10.2018	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.455.000	1.575.037	0,46
HCA Incorporated	3,75	15.3.2019	*Gesundheitsdienstleistungen*	2.350.000	2.402.875	0,70
Hologic Incorporated	5,25	15.7.2022	*Gesundheitsprodukte*	1.610.000	1.688.487	0,49
Hughes Satellite Systems Corporation	6,50	15.6.2019	*Telekommunikation*	3.530.000	3.820.872	1,12
Huntington Ingalls Industries Incorporated	5,00	15.12.2021	*Schiffbau*	4.000.000	4.145.000	1,21
IAC/InterActive Corporation	4,88	30.11.2018	*Internet*	2.221.000	2.251.539	0,66
International Game Technology	7,50	15.6.2019	*Unterhaltung*	3.000.000	3.255.000	0,95
International Lease Finance Corporation	6,25	15.5.2019	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	2.150.000	2.316.414	0,68
Iron Mountain Incorporated	6,00	1.10.2020	*REITs*	3.500.000	3.666.250	1,07
Isle of Capri Casinos Incorporated	5,88	15.3.2021	*Unterhaltung*	2.500.000	2.578.500	0,76
Jabil Circuit Incorporated	8,25	15.3.2018	*Elektronik*	1.750.000	1.849.522	0,54
KB Home	4,75	15.5.2019	*Hausbau*	1.835.000	1.885.463	0,55
L Brands Incorporated	8,50	15.6.2019	*Einzelhandel*	1.000.000	1.115.000	0,33
Lennar Corporation	4,75	15.12.2017	*Hausbau*	660.000	667.425	0,20
Lennar Corporation	6,95	1.6.2018	*Hausbau*	910.000	955.500	0,28
Lennar Corporation	4,50	15.6.2019	*Hausbau*	2.290.000	2.352.975	0,69
Level 3 Financing Incorporated	5,38	15.8.2022	*Telekommunikation*	2.500.000	2.584.375	0,76
LifePoint Health Incorporated	5,50	1.12.2021	*Gesundheitsdienstleistungen*	3.365.000	3.491.188	1,02
Match Group Incorporated	6,75	15.12.2022	*Internet*	4.235.000	4.436.163	1,30
Meritor Incorporated	6,75	15.6.2021	*Automobilteile & -zubehör*	1.795.000	1.860.069	0,54
MGM Resorts International	11,38	1.3.2018	*Hotels*	450.000	485.438	0,14
MGM Resorts International	8,63	1.2.2019	*Hotels*	2.205.000	2.419.988	0,71
MPT Operating Partnership LP	6,38	15.2.2022	*REITs*	3.365.000	3.478.569	1,02
National CineMedia LLC	6,00	15.4.2022	*Unterhaltung*	3.350.000	3.442.125	1,01
Navient Corporation	4,63	25.9.2017	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	775.000	780.813	0,23
Navient Corporation	8,45	15.6.2018	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	2.800.000	2.982.000	0,87
NGPL PipeCo LLC	7,12	15.12.2017	*Pipelines*	4.415.000	4.536.413	1,33

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SHORT-TERM HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Pinnacle Foods Finance LLC	4,88	1.5.2021	*Lebensmittel*	4.000.000	4.074.000	1,19
PulteGroup Incorporated	7,63	15.10.2017	*Hausbau*	450.000	460.125	0,13
Reynolds Group Issuer Incorporated	5,75	15.10.2020	*Behälter & Verpackung*	2.710.000	2.787.940	0,82
Rockies Express Pipeline LLC	6,00	15.1.2019	*Pipelines*	4.150.000	4.326.375	1,27
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,63	1.2.2021	*Pipelines*	2.580.000	2.779.620	0,81
Sabra Health Care LP	5,50	1.2.2021	*REITs*	1.385.000	1.426.550	0,42
Sally Holdings LLC	5,75	1.6.2022	*Einzelhandel*	3.315.000	3.410.306	1,00
Sanmina Corporation	4,38	1.6.2019	*Elektronik*	2.795.000	2.857.888	0,84
SBA Communications Corporation	4,88	15.7.2022	*REITs*	2.500.000	2.537.500	0,74
Service Corporation International	5,38	15.1.2022	*Gewerbliche Dienste*	3.700.000	3.820.250	1,12
Sinclair Television Group Incorporated	6,13	1.10.2022	*Medien*	3.250.000	3.400.313	1,00
Sirius XM Radio Incorporated	4,25	15.5.2020	*Medien*	4.000.000	4.035.000	1,18
Sirius XM Radio Incorporated	5,75	1.8.2021	*Medien*	425.000	441.575	0,13
Sprint Communications Incorporated	9,00	15.11.2018	*Telekommunikation*	4.275.000	4.654.406	1,36
Sprint Spectrum Company LLC	3,36	20.9.2021	*Telekommunikation*	380.000	380.649	0,11
Steel Dynamics Incorporated	6,38	15.8.2022	*Eisen/Stahl*	2.345.000	2.441.731	0,72
Targa Resources Partners LP	4,13	15.11.2019	*Pipelines*	3.390.000	3.445.088	1,01
Taylor Morrison Communities Incorporated	5,25	15.4.2021	*Hausbau*	3.245.000	3.342.350	0,98
TEGNA Incorporated	5,13	15.10.2019	*Medien*	2.185.000	2.236.894	0,66
TEGNA Incorporated	5,13	15.7.2020	*Medien*	865.000	894.194	0,26
Tenet Healthcare Corporation	4,63	15.6.2020	*Gesundheits-dienstleistungen*	4.000.000	4.025.000	1,18
Tesoro Corporation	4,25	1.10.2017	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	825.000	830.156	0,24
Tesoro Logistics LP	5,50	15.10.2019	*Pipelines*	2.730.000	2.880.150	0,84
Tesoro Logistics LP	5,88	1.10.2020	*Pipelines*	1.200.000	1.233.000	0,36
T-Mobile USA Incorporated	6,54	28.4.2020	*Telekommunikation*	1.000.000	1.020.000	0,30
T-Mobile USA Incorporated	6,25	1.4.2021	*Telekommunikation*	3.535.000	3.645.469	1,07
T-Mobile USA Incorporated	6,13	15.1.2022	*Telekommunikation*	1.750.000	1.848.438	0,54
Toll Brothers Finance Corporation	8,91	15.10.2017	*Hausbau*	500.000	518.750	0,15
Toll Brothers Finance Corporation	4,00	31.12.2018	*Hausbau*	500.000	512.500	0,15
TRI Pointe Group Incorporated	4,38	15.6.2019	*Hausbau*	1.784.000	1.824.140	0,53
United Continental Holdings Incorporated	6,38	1.6.2018	*Fluggesellschaften*	2.160.000	2.257.200	0,66
United Rentals North America Incorporated	7,63	15.4.2022	*Gewerbliche Dienste*	782.000	814.258	0,24
US Airways 2010-1 Class B Pass-Through Trust	8,50	22.4.2017	*Fluggesellschaften*	306.326	307.337	0,09
USG Corporation	8,25	15.1.2018	*Baustoffe*	2.560.000	2.681.600	0,79
VEREIT Operating Partnership LP	3,00	6.2.2019	*REITs*	2.694.000	2.702.621	0,79
VEREIT Operating Partnership LP	4,13	1.6.2021	*REITs*	310.000	317.307	0,09
ViaSat Incorporated	6,88	15.6.2020	*Telekommunikation*	1.530.000	1.564.425	0,46
Vulcan Materials Company	7,00	15.6.2018	*Baustoffe*	700.000	740.911	0,22
William Carter Company	5,25	15.8.2021	*Bekleidung*	3.178.000	3.268.255	0,96
Zebra Technologies Corporation	7,25	15.10.2022	*Maschinen − Diversifiziert*	2.795.000	3.022.094	0,89
					252.650.594	74,01
Summe Unternehmensanleihen und Schuldtitel					**282.148.551**	**82,65**
Sonstige Wertpapiere						
Darlehen						
Vereinigte Staaten						
Advanced Disposal Services Incorporated ±	3,70	10.11.2023	*Umweltdienstleistungen*	1.994.932	2.005.326	0,59
Calpine Corporation ±	3,90	15.1.2024	*Strom*	2.885.354	2.896.174	0,85
Change Healthcare Holdings Incorporated ±	3,75	1.3.2024	*Diversifizierte Dienstleister*	1.350.000	1.351.687	0,40

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SHORT-TERM HIGH YIELD BOND FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere (Fortsetzung)						
Darlehen (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
Columbus McKinnon Corporation ±	4,15	31.1.2024	*Gesundheitswesen*	1.600.000	1.613.008	0,47
Community Health Systems Incorporated ±	4,05	27.1.2021	*Krankenhausmanagement*	859.257	847.013	0,25
Dell International LLC ±	3,49	7.9.2023	*Strom*	455.000	456.515	0,13
First Data Corporation ±	3,98	8.7.2022	*Strom*	2.145.793	2.161.436	0,63
Huntsman International LLC ±	3,98	1.4.2023	*Chemie*	1.634.528	1.647.474	0,48
Ineos US Finance LLC ±	3,73	31.3.2022	*Chemie*	2.250.476	2.261.323	0,66
KAR Auction Services Incorporated ±	4,19	11.3.2021	*Gewerbliche Dienste*	1.816.527	1.831.659	0,54
Level 3 Financing Incorporated ±	3,23	22.2.2024	*Telekommunikation*	1.726.330	1.728.488	0,51
LPL Holdings Incorporated <	0,00	11.3.2024	*Professionelle und Unternehmensdienstleistungen*	2.105.000	2.106.326	0,62
Michaels Stores Incorporated ±	3,75	30.1.2023	*Ladengeschäfte*	2.481.286	2.473.024	0,72
Micron Technology Incorporated ±	4,74	26.4.2022	*Strom*	738.145	740.685	0,22
Reynolds Group Holdings Incorporated ±	3,98	5.2.2023	*Chemie*	995.006	998.429	0,29
Select Medical Corporation ±	4,50	6.3.2024	*Gesundheitswesen*	1.000.000	1.008.750	0,29
Servicemaster Company LLC ±	3,48	8.11.2023	*REITs*	997.500	1.006.537	0,29
TransDigm Incorporated ±	4,12	28.2.2020	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	1.809.574	1.805.810	0,53
TransDigm Incorporated ±	4,04	14.5.2022	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	199.266	198.377	0,06
Virgin Media Bristol LLC ±	3,66	31.1.2025	*Telekommunikation*	1.600.000	1.603.504	0,47
Zayo Group LLC ±	3,50	19.1.2024	*Telekommunikation*	963.000	966.342	0,28
Zebra Technologies Corporation <	0,00	27.10.2021	*Druckerei und Verlagswesen*	969.752	976.889	0,29
					32.684.776	9,57
Summe Darlehen					**32.684.776**	**9,57**
Summe Wertpapieranlagen					**314.833.327**	**92,22**
Bankguthaben						
Termineinlagen						
Puerto Rico						
Citibank (o)	0,42			29.549.234	29.549.234	8,66
Kontokorrentkonten					9.567	0,00
Summe Bankguthaben					**29.558.801**	**8,66**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto					*(3.005.724)*	*(0,88)*
Gesamtes Fondsvermögen					**341.386.404**	**100,00**

± Variabel verzinsliche Anlage. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem effektiven Zinssatz zum Ende des Geschäftsjahres.
< Bei dieser Position handelt es sich ganz oder teilweise um eine nicht glattgestellte Darlehenszusage zum Jahresende. Bestimmte Details in Verbindung mit diesem nicht abgerechneten Kauf sind möglicherweise vor dem Abwicklungstag nicht bekannt, beispielsweise die Kuponrate.
(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: REITs Real Estate Investment Trust (REITs)
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SMALL CAP VALUE FUND

	Sektor	Aktien	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Stammaktien				
Bermuda				
James River Group Holdings Limited	*Versicherung*	1.658	71.062	0,94
Kanada				
Mercer International Incorporated	*Forstprodukte & Papier*	5.739	67.146	0,89
Tucows Incorporated	*Internet*	1.379	70.398	0,93
			137.544	1,82
Israel				
Silicom Limited	*Telekommunikation*	1.090	54.140	0,72
Tower Semiconductor Limited	*Halbleiter*	3.166	72.976	0,97
			127.116	1,69
Taiwan				
Silicon Motion Technology Corporation ADR	*Halbleiter*	1.661	77.652	1,03
Vereinigte Staaten				
Addus HomeCare Corporation	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.628	52.096	0,69
Akorn Incorporated	*Pharmazie*	2.367	56.997	0,76
American Axle & Manufacturing Holdings Incorporated	*Automobilteile & -zubehör*	3.253	61.091	0,81
American Eagle Outfitters Incorporated	*Einzelhandel*	744	10.438	0,14
American Equity Investment Life Holding Company	*Versicherung*	2.850	67.345	0,89
Applied Optoelectronics Incorporated	*Elektronik*	1.222	68.615	0,91
Armada Hoffler Properties Incorporated	*REITs*	2.617	36.350	0,48
Banner Corporation	*Banken*	1.367	76.060	1,01
Barrett Business Services Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	685	37.415	0,50
BG Staffing Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	1.550	22.180	0,29
Big 5 Sporting Goods Corporation	*Einzelhandel*	1.494	22.559	0,30
Big Lots Incorporated	*Einzelhandel*	450	21.906	0,29
Blucora Incorporated	*Internet*	2.357	40.776	0,54
Boise Cascade Company	*Baustoffe*	2.800	74.760	0,99
Brookdale Senior Living Incorporated	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.695	22.764	0,30
CAI International Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	1.572	24.743	0,33
Callon Petroleum Company	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	5.874	77.302	1,03
CareTrust REIT Incorporated	*REITs*	2.494	41.949	0,56
Carriage Services Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	2.545	69.020	0,92
Cascade Bancorp	*Banken*	9.471	73.021	0,97
Casella Waste Systems Incorporated	*Umweltkontrolle*	5.548	78.282	1,04
Cato Corporation	*Einzelhandel*	521	11.441	0,15
CBIZ Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	5.462	74.010	0,98
Charles & Colvard Limited	*Bergbau*	9.004	8.644	0,11
Cincinnati Bell Incorporated	*Telekommunikation*	1.044	18.479	0,25
Collectors Universe Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	1.443	37.662	0,50
Computer Programs & Systems Incorporated	*Software*	1.237	34.636	0,46
Computer Task Group Incorporated	*Computer*	620	3.422	0,05
Cooper-Standard Holdings Incorporated	*Automobilteile & -zubehör*	609	67.556	0,90
Core Molding Technologies Incorporated	*Sonstige Hersteller*	2.302	41.045	0,54
CoreSite Realty Corporation	*REITs*	479	43.134	0,57
Covenant Transportation Group Incorporated	*Transport*	3.349	62.961	0,84
Crawford & Company	*Versicherung*	3.742	37.532	0,50

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SMALL CAP VALUE FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Cross Country Healthcare Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	4.109	59.005	0,78
Crown Crafts Incorporated	*Textilien*	3.554	29.320	0,39
Culp Incorporated	*Textilien*	1.114	34.757	0,46
Customers Bancorp Incorporated	*Banken*	2.300	72.519	0,96
Destination XL Group Incorporated	*Einzelhandel*	1.859	5.298	0,07
Diamondback Energy Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	698	72.393	0,96
DineEquity Incorporated	*Einzelhandel*	142	7.728	0,10
Donegal Group Incorporated	*Versicherung*	2.894	50.992	0,68
DXP Enterprises Incorporated	*Maschinen − Diversifiziert*	883	33.439	0,44
Dycom Industries Incorporated	*Bau- & Ingenieurswesen*	749	69.620	0,92
Electro Scientific Industries Incorporated	*Elektronik*	3.332	23.224	0,31
EMC Insurance Group Incorporated	*Versicherung*	1.777	49.863	0,66
Ennis Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	894	15.198	0,20
Ensign Group Incorporated	*Gesundheitsdienstleistungen*	2.865	53.862	0,71
ePlus Incorporated	*Internet*	513	69.281	0,92
Exactech Incorporated	*Gesundheitsprodukte*	1.981	49.921	0,66
FB Financial Corporation	*Banken*	2.386	84.369	1,12
FBL Financial Group Incorporated	*Versicherung*	929	60.803	0,81
Fidelity Southern Corporation	*Banken*	3.402	76.137	1,01
First Business Financial Services Incorporated	*Banken*	2.381	61.811	0,82
First Connecticut Bancorp Incorporated	*Banken*	3.136	77.773	1,03
First Midwest Bancorp Incorporated	*Banken*	2.924	69.240	0,92
First Potomac Realty Trust	*REITs*	3.875	39.835	0,53
Flexsteel Industries Incorporated	*Möbel & Innenausstattung*	722	36.389	0,48
FormFactor Incorporated	*Halbleiter*	6.483	76.824	1,02
GlobalSCAPE Incorporated	*Internet*	5.807	22.763	0,30
Great Southern Bancorp Incorporated	*Banken*	1.473	74.387	0,99
Greenbrier Cos Incorporated	*Spedition & Leasing*	1.695	73.055	0,97
Gulf Island Fabrication Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	2.594	29.961	0,40
Hackett Group Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	4.011	78.174	1,04
Hain Celestial Group Incorporated	*Lebensmittel*	1.389	51.671	0,69
Hawaiian Holdings Incorporated	*Fluggesellschaften*	1.365	63.404	0,84
Helmerich & Payne Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.030	68.567	0,91
Heritage Financial Corporation	*Banken*	3.056	75.636	1,00
HomeStreet Incorporated	*Sparkassen & Kreditbanken*	2.537	70.909	0,94
Hooker Furniture Corporation	*Möbel & Innenausstattung*	1.116	34.652	0,46
Horizon Global Corporation	*Automobilteile & -zubehör*	217	3.012	0,04
Hudson Technologies Incorporated	*Umweltkontrolle*	6.976	46.042	0,61
ICU Medical Incorporated	*Gesundheitsprodukte*	432	65.966	0,87
Immersion Corporation	*Computer*	2.541	22.005	0,29
Independent Bank Corporation	*Banken*	3.546	73.402	0,97
Ingles Markets Incorporated	*Lebensmittel*	1.331	57.433	0,76
Investors Title Company	*Versicherung*	466	73.698	0,98
John B Sanfilippo & Son Incorporated	*Lebensmittel*	1.128	82.558	1,09
Johnson Outdoors Incorporated	*Freizeit*	1.372	50.078	0,66
Kadant Incorporated	*Maschinen − Diversifiziert*	1.177	69.855	0,93
Kaiser Aluminum Corporation	*Bergbau*	944	75.426	1,00
Kelly Services Incorporated	*Gewerbliche Dienste*	3.437	75.133	1,00
Kindred Healthcare Incorporated	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.723	14.387	0,19
Kona Grill Incorporated	*Einzelhandel*	1.214	7.648	0,10
Korn/Ferry International	*Gewerbliche Dienste*	2.336	73.561	0,98

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SMALL CAP VALUE FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
Lakeland Industries Incorporated	*Bekleidung*	2.527	27.165	0,36
LHC Group Incorporated	*Gesundheitsdienstleistungen*	1.203	64.842	0,86
Limbach Holdings Incorporated	*Bau- & Ingenieurswesen*	825	11.492	0,15
Malibu Boats Incorporated	*Freizeit*	3.068	68.877	0,91
Methode Electronics Incorporated	*Elektronik*	1.558	71.045	0,94
Michaels Cos Incorporated	*Einzelhandel*	331	7.411	0,10
Midland States Bancorp Incorporated	*Banken*	2.157	74.179	0,98
Miller Industries Incorporated	*Automobilteile & -zubehör*	2.042	53.807	0,71
Monmouth Real Estate Investment Corporation	*REITs*	2.711	38.686	0,51
Motorcar Parts of America Incorporated	*Automobilteile & -zubehör*	1.153	35.432	0,47
Multi-Color Corporation	*Behälter & Verpackung*	881	62.551	0,83
MYR Group Incorporated	*Bau- & Ingenieurswesen*	1.677	68.757	0,91
Napco Security Technologies Incorporated	*Elektronik*	6.528	66.586	0,88
National Storage Affiliates Trust	*REITs*	1.709	40.845	0,54
Nautilus Incorporated	*Freizeit*	3.610	65.883	0,87
NCI Building Systems Incorporated	*Baustoffe*	4.687	80.382	1,07
Newpark Resources Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	8.319	67.384	0,89
Northwest Pipe Company	*Metallverarbeitung/-produkte*	2.277	35.772	0,47
OceanFirst Financial Corporation	*Sparkassen & Kreditbanken*	2.546	71.734	0,95
Omega Protein Corporation	*Pharmazie*	1.706	34.205	0,45
One Liberty Properties Incorporated	*REITs*	1.606	37.516	0,50
Orchids Paper Products Company	*Forstprodukte & Papier*	127	3.048	0,04
Orrstown Financial Services Incorporated	*Banken*	3.257	72.794	0,97
Owens-Illinois Incorporated	*Behälter & Verpackung*	2.384	48.586	0,64
Pacific Ethanol Incorporated	*Energie − Alternative Quellen*	3.131	21.447	0,28
Patrick Industries Incorporated	*Baustoffe*	479	33.961	0,45
PharMerica Corporation	*Pharmazie*	2.231	52.205	0,69
Quantum Corporation	*Computer*	33.953	29.539	0,39
Radisys Corporation	*Computer*	9.387	37.548	0,50
Revolution Lighting Technologies Incorporated	*Elektroteile & -ausrüstung*	2.366	17.698	0,23
Rice Energy Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	3.326	78.826	1,05
Rocky Brands Incorporated	*Bekleidung*	2.793	32.259	0,43
RSP Permian Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	442	18.312	0,24
Rudolph Technologies Incorporated	*Halbleiter*	3.310	74.144	0,98
Sanderson Farms Incorporated	*Lebensmittel*	740	76.842	1,02
Schnitzer Steel Industries Incorporated	*Eisen/Stahl*	3.187	65.812	0,87
Seneca Foods Corporation	*Lebensmittel*	1.389	50.143	0,67
Shoe Carnival Incorporated	*Einzelhandel*	1.358	33.366	0,44
SpartanNash Company	*Lebensmittel*	1.715	60.008	0,80
Sportsman's Warehouse Holdings Incorporated	*Einzelhandel*	3.005	14.364	0,19
STAG Industrial Incorporated	*REITs*	1.671	41.808	0,55
Standex International Corporation	*Sonstige Hersteller*	483	48.372	0,64
State Auto Financial Corporation	*Versicherung*	1.815	49.822	0,66
Steelcase Incorporated	*Büroausstattung*	4.180	70.015	0,93
Sterling Construction Company Incorporated	*Bau- & Ingenieurswesen*	6.794	62.845	0,83
Super Micro Computer Incorporated	*Computer*	2.671	67.710	0,90
Superior Energy Services Incorporated	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.126	16.057	0,21
Supreme Industries Incorporated	*Automobilteile & -zubehör*	3.631	73.564	0,98
TESSCO Technologies Incorporated	*Telekommunikation*	1.615	25.356	0,34
TiVo Corporation	*Medien*	1.735	32.531	0,43
Townsquare Media Incorporated	*Medien*	3.501	42.642	0,57

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. SMALL CAP VALUE FUND

	Sektor	Aktien	Markt-wert USD	% des Netto-vermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Stammaktien (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
TravelCenters of America LLC	*Einzelhandel*	2.269	13.841	0,18
Trecora Resources	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	1.327	14.730	0,20
Tutor Perini Corporation	*Bau- & Ingenieurswesen*	2.198	69.896	0,93
Union Bankshares Corporation	*Banken*	2.176	76.552	1,02
Univest Corporation of Pennsylvania	*Banken*	2.692	69.723	0,92
Urstadt Biddle Properties Incorporated	*REITs*	1.753	36.042	0,48
US Geothermal Incorporated	*Strom*	5.433	22.221	0,29
VeriFone Systems Incorporated	*Computer*	2.311	43.285	0,57
Walker & Dunlop Incorporated	*Banken*	1.620	67.538	0,90
Western Alliance Bancorp	*Banken*	1.560	76.580	1,02
			7.115.758	94,35
Summe Stammaktien			**7.529.132**	**99,83**
Summe Wertpapieranlagen			**7.529.132**	**99,83**

	Zins-satz %	Nennwert USD		
Bankguthaben				
Termineinlagen				
Frankreich				
BNP Paribas (o)	0,42	30.469	30.469	0,40
Kontokorrentkonten			26	0,00
Summe Bankguthaben			**30.495**	**0,40**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto			*(17.345)*	*(0,23)*
Gesamtes Fondsvermögen			**7.542.282**	**100,00**

(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: ADR American Depositary Receipt
REITs Real Estate Investment Trust (REITs)
USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Amtlich notierte oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel						
Australien						
Macquarie Bank Limited ±^	6,13	8.3.2027	*Banken*	800.000	804.000	0,80
Bermuda						
Allied World Assurance Company Holdings Limited	4,35	29.10.2025	*Versicherung*	1.000.000	1.001.062	1,00
Validus Holdings Limited	8,88	26.1.2040	*Versicherung*	725.000	1.009.977	1,00
					2.011.039	2,00
Kaimaninseln						
XLIT Limited	4,45	31.3.2025	*Versicherung*	200.000	201.766	0,20
XLIT Limited	5,50	31.3.2045	*Versicherung*	1.250.000	1.248.841	1,24
					1.450.607	1,44
Frankreich						
BPCE SA	4,50	15.3.2025	*Banken*	650.000	639.386	0,63
Credit Agricole SA	2,38	1.7.2021	*Banken*	830.000	813.191	0,81
					1.452.577	1,44
Guernsey						
Credit Suisse Group Funding Guernsey Limited	3,75	26.3.2025	*Banken*	850.000	836.138	0,83
Irland						
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	2,40	23.9.2021	*Pharmazie*	710.000	695.294	0,69
Japan						
Mitsubishi UFJ Financial Group Incorporated	2,95	1.3.2021	*Banken*	430.000	433.835	0,43
Sumitomo Mitsui Financial Group Incorporated	2,85	11.1.2022	*Banken*	500.000	500.780	0,50
					934.615	0,93
Luxemburg						
SES SA	3,60	4.4.2023	*Telekommunikation*	875.000	859.337	0,85
Niederlande						
ING Groep NV	2,30	29.3.2022	*Banken*	650.000	650.972	0,65
Shell International Finance BV	3,25	11.5.2025	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	240.000	242.307	0,24
Shell International Finance BV	4,00	10.5.2046	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	320.000	307.623	0,30
					1.200.902	1,19
Singapur						
Flex Limited	5,00	15.2.2023	*Elektronik*	900.000	961.324	0,96
Schweiz						
UBS Group Funding Switzerland AG	2,38	23.5.2023	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	1.450.000	1.453.205	1,45
Vereinigtes Königreich						
BP Capital Markets plc	2,75	10.5.2023	*Erdöl & Erdgas – Dienstleistungen*	470.000	464.054	0,46
HSBC Holdings plc ±^	6,38	30.3.2025	*Banken*	1.250.000	1.271.875	1,26
Invesco Finance plc	3,75	15.1.2026	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	750.000	771.209	0,77
Royal Bank of Scotland Group plc	3,88	12.9.2023	*Banken*	1.210.000	1.192.358	1,19
Santander UK Group Holdings plc	3,57	10.1.2023	*Banken*	890.000	889.865	0,88
					4.589.361	4,56

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten						
21st Century Fox America Incorporated	4,75	15.11.2046	*Medien*	530.000	531.085	0,53
Abbott Laboratories	4,90	30.11.2046	*Gesundheitsprodukte*	480.000	497.675	0,49
AbbVie Incorporated	4,45	14.5.2046	*Pharmazie*	320.000	306.088	0,30
Air Lease Corporation	3,00	15.9.2023	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	560.000	547.158	0,54
American Airlines Class AA Pass-Through Trust	3,60	22.9.2027	*Fluggesellschaften*	1.060.279	1.066.111	1,06
American Tower Corporation	2,25	15.1.2022	*REITs*	600.000	578.959	0,58
Analog Devices Incorporated	4,50	5.12.2036	*Halbleiter*	820.000	820.335	0,82
Anheuser-Busch InBev Finance Incorporated	3,65	1.2.2026	*Getränke*	2.270.000	2.295.197	2,28
Apple Incorporated	4,25	9.2.2047	*Computer*	925.000	935.864	0,93
Arch Capital Finance LLC	5,03	15.12.2046	*Versicherung*	970.000	1.037.178	1,03
Arrow Electronics Incorporated	3,50	1.4.2022	*Elektronik*	500.000	503.915	0,50
Arrow Electronics Incorporated	4,50	1.3.2023	*Elektronik*	500.000	519.642	0,52
AT&T Incorporated	3,40	15.5.2025	*Telekommunikation*	560.000	541.867	0,54
AT&T Incorporated	4,75	15.5.2046	*Telekommunikation*	970.000	907.962	0,90
AT&T Incorporated	5,45	1.3.2047	*Telekommunikation*	450.000	458.176	0,46
Aviation Capital Group Corporation	2,88	20.1.2022	*Spedition & Leasing*	1.500.000	1.489.464	1,48
Bank of America Corporation	2,63	19.4.2021	*Banken*	950.000	947.576	0,94
Bank of America Corporation	3,50	19.4.2026	*Banken*	1.100.000	1.085.135	1,08
Bank of America Corporation ±	3,82	20.1.2028	*Banken*	2.000.000	2.004.066	1,99
BB&T Corporation	2,63	29.6.2020	*Banken*	830.000	838.364	0,83
Berkshire Hathaway Incorporated	3,13	15.3.2026	*Versicherung*	560.000	559.405	0,56
Branch Banking & Trust Company	1,48	15.1.2020	*Banken*	2.000.000	2.004.338	1,99
CA Incorporated	5,38	1.12.2019	*Software*	710.000	767.019	0,76
CBOE Holdings Incorporated	3,65	12.1.2027	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	910.000	914.770	0,91
CBS Corporation	2,90	15.1.2027	*Medien*	450.000	419.074	0,42
Charter Communications Operating LLC	4,91	23.7.2025	*Medien*	970.000	1.024.250	1,02
Chubb Corporation ±	6,38	15.4.2037	*Versicherung*	1.000.000	967.400	0,96
Chubb INA Holdings Incorporated	3,35	3.5.2026	*Versicherung*	590.000	596.761	0,59
Citigroup Incorporated	2,65	26.10.2020	*Banken*	470.000	472.979	0,47
Citigroup Incorporated	3,40	1.5.2026	*Banken*	950.000	924.090	0,92
Comcast Corporation	3,38	15.8.2025	*Medien*	470.000	474.177	0,47
Continental Airlines Class A Pass-Through Trust	4,00	29.10.2024	*Fluggesellschaften*	211.800	220.007	0,22
Crown Castle International Corporation	3,70	15.6.2026	*REITs*	625.000	613.277	0,61
Cytec Industries Incorporated	3,95	1.5.2025	*Chemie*	950.000	955.290	0,95
Diamond 1 Finance Corporation	4,42	15.6.2021	*Computer*	920.000	961.994	0,96
Energy Transfer Partners LP	6,50	1.2.2042	*Pipelines*	1.000.000	1.079.294	1,07
EnLink Midstream Partners LP	4,15	1.6.2025	*Pipelines*	500.000	493.939	0,49
Five Corners Funding Trust	4,42	15.11.2023	*Versicherung*	1.980.000	2.104.661	2,09
Ford Motor Credit Company LLC	3,22	9.1.2022	*Automobilhersteller*	1.190.000	1.197.148	1,19
General Motors Financial Company Incorporated	4,00	15.1.2025	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	890.000	894.384	0,89
Goldman Sachs Group Incorporated	2,63	25.4.2021	*Banken*	970.000	967.252	0,96
Goldman Sachs Group Incorporated	3,63	22.1.2023	*Banken*	790.000	809.752	0,81
Goldman Sachs Group Incorporated	3,85	26.1.2027	*Banken*	1.250.000	1.255.712	1,25
Great Plains Energy Incorporated	4,85	1.4.2047	*Strom*	750.000	768.653	0,76
Huntington Bancshares Incorporated	3,15	14.3.2021	*Banken*	800.000	813.761	0,81
Hyundai Capital America	1,94	3.4.2020	*Automobilhersteller*	650.000	650.761	0,65
Intercontinental Exchange Incorporated	2,75	1.12.2020	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	710.000	721.246	0,72
International Lease Finance Corporation	5,88	15.8.2022	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	1.200.000	1.334.896	1,33
JPMorgan Chase & Company	2,40	7.6.2021	*Banken*	1.110.000	1.103.578	1,10
JPMorgan Chase & Company	2,95	1.10.2026	*Banken*	710.000	674.976	0,67

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Sektor	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)						
Unternehmensanleihen und Schuldtitel (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
JPMorgan Chase & Company ±	3,78	1.2.2028	*Banken*	1.000.000	1.009.256	1,00
Keysight Technologies Incorporated	4,60	6.4.2027	*Elektronik*	795.000	799.663	0,80
KLA-Tencor Corporation	4,65	1.11.2024	*Halbleiter*	1.050.000	1.117.891	1,11
Kraft Heinz Foods Company	4,38	1.6.2046	*Lebensmittel*	1.150.000	1.074.643	1,07
Lam Research Corporation	3,80	15.3.2025	*Halbleiter*	415.000	416.556	0,41
Microsoft Corporation	4,50	6.2.2057	*Software*	1.200.000	1.234.958	1,23
Morgan Stanley	3,70	23.10.2024	*Banken*	710.000	720.204	0,72
Morgan Stanley	3,13	27.7.2026	*Banken*	470.000	448.963	0,45
Morgan Stanley	3,63	20.1.2027	*Banken*	2.000.000	1.984.528	1,97
Nordstrom Incorporated	5,00	15.1.2044	*Einzelhandel*	950.000	897.173	0,89
Omega Healthcare Investors Incorporated	5,25	15.1.2026	*REITs*	600.000	626.357	0,62
Omega Healthcare Investors Incorporated	4,50	1.4.2027	*REITs*	220.000	215.753	0,21
Omnicom Group Incorporated	3,60	15.4.2026	*Werbung*	470.000	469.712	0,47
Oracle Corporation	2,65	15.7.2026	*Software*	1.300.000	1.237.735	1,23
PartnerRe Finance B LLC	5,50	1.6.2020	*Versicherung*	1.000.000	1.092.587	1,09
Peachtree Corners Funding Trust	3,98	15.2.2025	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	785.000	788.132	0,78
Plains All American Pipeline LP	3,60	1.11.2024	*Pipelines*	425.000	411.350	0,41
Raymond James Financial Incorporated	4,95	15.7.2046	*Diversifizierte Finanzdienstleister*	500.000	497.705	0,50
Regency Energy Partners LP	5,00	1.10.2022	*Pipelines*	350.000	372.138	0,37
Rockwell Collins Incorporated	3,20	15.3.2024	*Luft- und Raumfahrt/Verteidigung*	1.000.000	997.824	0,99
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,63	15.4.2023	*Pipelines*	750.000	813.575	0,81
Sabine Pass Liquefaction LLC	5,75	15.5.2024	*Pipelines*	600.000	653.989	0,65
Simon Property Group LP	4,25	30.11.2046	*REITs*	671.000	649.040	0,65
Sprint Spectrum Company LLC	3,36	20.9.2021	*Telekommunikation*	950.000	951.623	0,95
TIAA Asset Management Finance Company LLC	2,95	1.11.2019	*Versicherung*	470.000	477.686	0,48
Time Warner Incorporated	2,95	15.7.2026	*Medien*	360.000	335.186	0,33
Transatlantic Holdings Incorporated	8,00	30.11.2039	*Versicherung*	692.000	915.524	0,91
US Airways Class A Pass-Through Trust	3,95	15.11.2025	*Fluggesellschaften*	503.442	515.112	0,51
US Bancorp	2,95	15.7.2022	*Banken*	920.000	928.205	0,92
Verizon Communications Incorporated	4,13	15.8.2046	*Telekommunikation*	1.950.000	1.682.090	1,67
Viacom Incorporated ±	6,25	28.2.2057	*Medien*	475.000	476.188	0,47
Viacom Incorporated ±	5,88	28.2.2057	*Medien*	100.000	102.000	0,10
Williams Partners LP	3,90	15.1.2025	*Pipelines*	500.000	499.289	0,50
					70.069.296	69,67
Summe Unternehmensanleihen und Schuldtitel					**87.317.695**	**86,81**
Staatsanleihen						
Bermuda						
Bermuda International Bond	3,72	25.1.2027		450.000	433.139	0,43
Oman						
Oman International Bond	5,38	8.3.2027		425.000	444.125	0,44
Oman International Bond	6,50	8.3.2047		425.000	448.375	0,45
					892.500	0,89
Vereinigte Staaten						
United States Treasury Bond	2,25	15.8.2046		290.000	245.345	0,25
United States Treasury Bond	2,88	15.11.2046		200.000	193.984	0,19
United States Treasury Note	1,38	15.1.2020		6.000.000	5.985.233	5,95

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

	Zinssatz %	Fälligkeit	Nennwert USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer amtlichen Börse zur Notierung zugelassene oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)					
United States Treasury Note	2,00	31.12.2021	1.400.000	1.405.250	1,40
United States Treasury Note	1,88	31.1.2022	780.000	778.232	0,77
United States Treasury Note	2,00	15.11.2026	175.000	169.012	0,17
United States Treasury Note	2,25	15.2.2027	1.100.000	1.085.820	1,08
				9.862.876	9,81
Summe Staatsanleihen				**11.188.515**	**11,13**
Kommunalanleihen					
Vereinigte Staaten					
City of Chicago IL	7,05	1.1.2029	1.000.000	1.018.971	1,01
Summe Kommunalanleihen				**1.018.971**	**1,01**
Summe Wertpapieranlagen				**99.525.181**	**98,95**
Bankguthaben					
Termineinlagen					
Vereinigte Staaten					
JP Morgan Chase (o)	0,42		3.854.428	3.854.428	3,83
Kontokorrentkonten				945	0,00
Summe Bankguthaben				**3.855.373**	**3,83**
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, netto				*(2.799.894)*	*(2,78)*
Gesamtes Fondsvermögen				**100.580.660**	**100,00**

± Variabel verzinsliche Anlage. Der aufgeführte Zinssatz entspricht dem effektiven Zinssatz zum Ende des Geschäftsjahres.
^ Die Anlage erfolgt unbefristet und hat daher kein festgelegtes Fälligkeitsdatum. Das angegebene Datum spiegelt den nächsten Call-Termin wider.
(o) Tagesgelder.

Abkürzungen: USD US-Dollar

Die Wertpapiere wurden auf Grundlage des Landes der Unternehmensgründung/-ansässigkeit aufgelistet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

[DIESE SEITE WURDE ABSICHTLICH FREIGELASSEN]

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Vermögensbilanz
zum 31. März 2017

	China Equity Fund *USD*	Emerging Markets Equity Fund *USD*	Emerging Markets Equity Income Fund *USD*	Global Equity Fund *USD*	Global Focused Equity Fund *USD*	Global Opportunity Bond Fund *USD*
Vermögenswerte						
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	56.021.278	224.945.500	358.107.182	112.208.107	10.090.082	85.607.306
Nicht realisierte Gewinne/(Verluste)	5.350.124	15.566.063	23.215.981	9.740.529	1.497.740	(1.124.713)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	61.371.402	240.511.563	381.323.163	121.948.636	11.587.822	84.482.593
Bankguthaben	1.152.166	9.128.722	22.629.519	542.836	778.069	2.306.814
Forderungen aus umgekehrten Wertpapierpensionsgeschäften	0	0	0	0	0	0
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	0	77.211
Zinsforderungen	0	0	0	0	0	706.142
Dividendenforderungen	0	500.555	1.542.226	213.235	47.762	0
Forderungen aus Anlageverkäufen	118.364	2.392.070	2.462.124	359.330	0	0
Forderungen aus Anteilsausgaben	5.065	51.291	4.938.666	0	0	46.789
Gründungskosten	0	0	1.356	0	46.742	1.364
Forderungen gegenüber dem Anlagevewalter	0	0	0	0	12.257	0
Summe Aktiva	**62.646.997**	**252.584.201**	**412.897.054**	**123.064.037**	**12.472.652**	**87.620.913**
Passiva						
Dividendenverbindlichkeiten	0	0	0	0	0	0
Verbindlichkeiten aus Anlagekäufen	169.271	3.611	2.675.910	0	239.396	106.213
Verbindlichkeiten aus Anteilsrücknahmen	103.116	62.481	1.020	0	0	1.664
Zahlbare Anlageverwaltungsgebühren	31.395	254.084	374.946	87.940	0	17.728
Zahlbare Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren	25.311	52.678	97.774	10.105	9.183	44.777
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten	0	0	0	0	78.278	1.204.139
Zahlbare Zeichnungssteuer	2.939	6.419	10.086	3.015	293	6.296
Sonstige Verbindlichkeiten	43.110	56.339	106.341	34.142	65.129	40.709
Summe Passiva	**375.142**	**435.612**	**3.266.077**	**135.202**	**392.279**	**1.421.526**
Gesamtnettovermögen	**62.271.855**	**252.148.589**	**409.630.977**	**122.928.835**	**12.080.373**	**86.199.387**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund *USD*	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund *USD*	U.S. High Yield Bond Fund *USD*	U.S. Large Cap Growth Fund *USD*	U.S. Select Equity Fund *USD*	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund *USD*	U.S. Small Cap Value Fund *USD*	USD Investment Grade Credit Fund *USD*	Konsolidiert *USD*
504.914.620	911.201.791	213.839.506	77.913.110	205.276.323	313.828.626	6.469.574	98.595.028	3.179.018.033
170.884.288	0	7.294.157	15.587.246	13.766.879	1.004.701	1.059.558	930.153	264.772.706
675.798.908	911.201.791	221.133.663	93.500.356	219.043.202	314.833.327	7.529.132	99.525.181	3.443.790.739
9.603.155	82.935.624	1.403.833	1.129.000	20.975.235	29.558.801	30.495	3.855.373	186.029.642
0	125.000.000	0	0	0	0	0	0	125.000.000
0	0	0	0	0	0	0	0	77.211
0	598.364	3.608.802	0	0	4.612.893	0	847.856	10.374.057
126.186	0	0	32.578	41.189	0	5.534	0	2.509.265
0	0	475.963	0	993.812	0	47.090	0	6.848.753
585.772	0	0	0	53.442	1.009.730	0	0	6.690.755
0	0	0	0	32.722	1.356	46.742	51.807	182.089
0	0	0	0	0	0	24.497	0	36.754
686.114.021	**1.119.735.779**	**226.622.261**	**94.661.934**	**241.139.602**	**350.016.107**	**7.683.490**	**104.280.217**	**3.781.539.265**
0	252.239	0	0	0	0	0	0	252.239
1.163.035	899.905	1.271.150	695.148	0	7.553.369	49.372	2.441.110	17.267.490
357.408	0	151.418	970	0	296.298	0	0	974.375
532.433	653.445	125.507	55.910	209.593	145.158	0	10.182	2.498.321
85.083	171.664	53.523	1.999	42.876	61.734	26.844	25.223	708.774
201	0	36.378	0	1.656	528.039	654	1.150.065	2.999.410
52.664	29.143	5.541	2.370	18.085	10.533	172	2.486	150.042
59.807	99.528	42.079	43.715	71.026	34.572	64.166	70.491	831.154
2.250.631	**2.105.924**	**1.685.596**	**800.112**	**343.236**	**8.629.703**	**141.208**	**3.699.557**	**25.681.805**
683.863.390	**1.117.629.855**	**224.936.665**	**93.861.822**	**240.796.366**	**341.386.404**	**7.542.282**	**100.580.660**	**3.755.857.460**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	China Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Equity Ertrag Fund	Global Equity Fund	Global Focused Equity Fund	Global Opportunity Bond Fund
Anzahl ausstehender Anteile*						
Anteile der Klasse A (EUR) - thes.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (GBP) - thes.	n. z.	584	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (SEK) - thes.	101.538	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	5.370	37.654	14.664	1.348	100	87.357
Anteile der Klasse A (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (USD) - brutto aussch.	n. z.	n. z.	3.062	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (AUD) - aussch.	n. z.	100	246.459	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (CHF) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	356	1.121.115	23.601	n. z.	100	n. z.
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	394.716
Anteile der Klasse I (EUR) - aussch. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	1.172	1.371.122	n. z.	n. z.	100	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	195.162
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - brutto aussch.	n. z.	n. z.	89	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (NOK) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	100
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	176.728	4.796	3.111.885	875.746	99.600	232.897
Anteile der Klasse I (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	n. z.	n. z.	106	89	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse X (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse X (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	242	n. z.	592	897	100	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	n. z.	n. z.	n. z.	107	n. z.	1.598
Anteile der Klasse Z (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Service-Klasse (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

* Die Anzahl der in der Tabelle angegebenen Anteile wurde auf die nächste ganze Zahl gerundet.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. Large Cap Growth Fund	U.S. Select Equity Fund	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	U.S. Small Cap Value Fund	USD Investment Grade Credit Fund
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	115	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	89	100	100	n. z.
2.539	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	66	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
433.568	n. z.	6.219	5.016	76.517	21.193	100	100
n. z.	793.788.233	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	722	n. z.	n. z.	98	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
100	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
8.204	n. z.	267	508.786	89	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	9.569	n. z.	592	n. z.	100	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	228.461	n. z.	485.097
14.263	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	100	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	66	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	254.391	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
1.404.039	n. z.	1.164.196	5.326	1.127.261	2.591.539	59.756	60.100
n. z.	324.243.547	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	411.051
n. z.	n. z.	67	n. z.	n. z.	30.416	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	66	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	1.011.641	n. z.	n. z.	n. z.
305.828	n. z.	236	205	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	100	n. z.
38.016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
149.514	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	100	n. z.
362.222	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	51.281	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens
für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	China Equity Fund *USD*	Emerging Markets Equity Fund *USD*	Emerging Markets Equity Ertrag Fund *USD*	Global Equity Fund *USD*	Global Focused Equity Fund* *USD*	Global Opportunity Bond Fund *USD*
Ertrag						
Dividenden	1.465.971	5.064.723	10.353.458	2.303.461	134.806	0
Zinsen	0	0	0	0	0	3.307.867
Zinsen auf umgekehrte Pensionsgeschäfte	0	0	0	0	0	0
Summe Ertrag	**1.465.971**	**5.064.723**	**10.353.458**	**2.303.461**	**134.806**	**3.307.867**
Aufwand						
Vergütung der Verwaltungsgesellschaft	21.112	87.648	96.269	44.377	14.848	51.922
Anlageverwaltungsgebühren	758.936	3.035.722	3.323.402	1.046.141	74.576	686.706
Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren	105.362	130.522	358.493	72.738	29.642	227.289
Registerstellen-, Transferstellen- und Zahlstellengebühren	23.863	22.109	20.754	19.859	13.871	19.873
Honorar der Verwaltungsratsmitglieder	10.450	10.450	10.450	10.450	8.824	10.450
Prüfungshonorare und Steuerberatungskosten	11.703	11.703	11.703	11.703	11.708	11.690
Zeichnungssteuer	12.305	27.095	32.468	12.130	856	13.484
Abschreibung auf Gründungskosten	0	0	5.383	0	8.258	5.421
Sonstige Aufwendungen	102.534	142.860	168.697	126.853	42.354	107.020
Summe Aufwand	**1.046.265**	**3.468.109**	**4.027.619**	**1.344.251**	**204.937**	**1.133.855**
Abzüglich						
Gebührenverzicht und/oder Aufwandsrückerstattung	(132.451)	0	0	0	(105.542)	(177.528)
Nettoaufwand	**913.814**	**3.468.109**	**4.027.619**	**1.344.251**	**99.395**	**956.327**
Anlageertrag/(-verlust), netto	**552.157**	**1.596.614**	**6.325.839**	**959.210**	**35.411**	**2.351.540**
Realisierter und nicht realisierter Gewinn/(Verlust)						
Realisierter Nettoertrag/(-verlust) aus						
Anlageverkäufen	724.945	(1.650.376)	(1.565.415)	2.260.449	359.987	(5.411.004)
Devisenterminkontrakte	0	0	(18.524)	0	275.208	(1.314.136)
sonstigen Devisengeschäften	663	(3.912)	(31.040)	(20.546)	(10.718)	78.764
Realisierter Nettoertrag/(-verlust)	**725.608**	**(1.654.288)**	**(1.614.979)**	**2.239.903**	**624.477**	**(6.646.376)**
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus						
Kapitalanlagen	6.095.041	49.999.130	33.492.254	15.136.457	1.497.740	(1.419.086)
Devisenterminkontrakte	0	0	3.546	0	(78.278)	(1.481.468)
sonstigen Devisengeschäften	(671)	(32.107)	53.092	(3.250)	971	12.637
Veränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste)	**6.094.370**	**49.967.023**	**33.548.892**	**15.133.207**	**1.420.433**	**(2.887.917)**
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust)	**6.819.978**	**48.312.735**	**31.933.913**	**17.373.110**	**2.044.910**	**(9.534.293)**
Nettozunahme/(-abnahme) des Fondsvermögens aus der Geschäftstätigkeit	**7.372.135**	**49.909.349**	**38.259.752**	**18.332.320**	**2.080.321**	**(7.182.753)**
Ausschüttungen an Anteilinhaber aus						
Anlageerträgen	0	(578.535)	(734.885)	(25)	0	0
Kapitaltransaktionen						
Erlöse aus Anteilsemissionen	31.620.817	32.154.241	217.924.607	12.518.328	10.000.052	114.357.661
Wiederanlage von Ausschüttungen	0	578.535	732.875	25	0	0
Zahlungen aufgrund von Anteilsrücknahmen	(27.418.421)	(90.165.910)	(44.790.493)	(38.785.426)	0	(136.128.677)
Nettozunahme/(-abnahme) des Fondsvermögens aus Kapitaltransaktionen	**4.202.396**	**(57.433.134)**	**173.866.989**	**(26.267.073)**	**10.000.052**	**(21.771.016)**
Zunahme/(Abnahme) des gesamten Fondsvermögens	**11.574.531**	**(8.102.320)**	**211.391.856**	**(7.934.778)**	**12.080.373**	**(28.953.769)**
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	50.697.324	260.250.909	198.239.121	130.863.613	0	115.153.156
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums	**62.271.855**	**252.148.589**	**409.630.977**	**122.928.835**	**12.080.373**	**86.199.387**

* Für den Zeitraum vom 30. Juni 2016 (Beginn der Geschäftstätigkeit) bis zum 31. März 2017.
** Für den Zeitraum vom 1. April 2016 bis zum 6. Januar 2017. Dieser Teilfonds wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt.
*** Für den Zeitraum vom 15. Dezember 2016 (Beginn der Geschäftstätigkeit) bis zum 31. März 2017.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund *USD*	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund *USD*	U.S. High Yield Bond Fund *USD*	U.S. Large Cap Growth Fund *USD*	U.S. Premier Growth Fund** *USD*	U.S. Select Equity Fund *USD*	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund *USD*	U.S. Small Cap Value Fund* *USD*	USD Investment Grade Credit Fund*** *USD*	Konsolidiert *USD*
3.699.208	0	0	825.319	102.208	2.282.910	0	49.291	0	26.281.355
0	6.933.340	15.153.107	0	0	0	10.859.331	0	872.213	37.125.858
0	294.492	0	0	0	0	0	0	0	294.492
3.699.208	**7.227.832**	**15.153.107**	**825.319**	**102.208**	**2.282.910**	**10.859.331**	**49.291**	**872.213**	**63.701.705**
184.148	161.601	72.349	37.910	19.712	78.269	100.202	14.594	10.785	995.746
7.017.481	10.337.779	1.456.751	691.385	118.729	2.295.430	1.586.412	40.513	76.769	32.546.732
367.489	665.354	210.883	44.881	94.298	166.522	264.069	82.152	29.504	2.849.198
15.450	15.005	20.146	20.658	12.135	23.689	19.873	13.860	9.966	271.111
10.450	10.450	10.450	10.450	10.450	10.450	10.450	8.824	2.426	145.474
11.446	11.765	11.703	11.703	14.165	11.695	11.675	11.708	3.334	169.404
215.490	107.632	22.639	10.013	1.055	67.669	33.140	496	4.172	560.644
0	0	0	0	4.174	10.990	5.383	8.258	3.193	51.060
72.427	128.651	128.629	75.678	48.356	105.190	114.079	42.356	26.847	1.432.531
7.894.381	**11.438.237**	**1.933.550**	**902.678**	**323.074**	**2.769.904**	**2.145.283**	**222.761**	**166.996**	**39.021.900**
0	(5.579.352)	0	0	(153.694)	0	0	(168.812)	(52.045)	(6.369.424)
7.894.381	**5.858.885**	**1.933.550**	**902.678**	**169.380**	**2.769.904**	**2.145.283**	**53.949**	**114.951**	**32.652.476**
(4.195.173)	**1.368.947**	**13.219.557**	**(77.359)**	**(67.172)**	**(486.994)**	**8.714.048**	**(4.658)**	**757.262**	**31.049.229**
92.082.668	464	4.659.626	5.547.876	9.274.264	7.258.196	832.296	191.880	236.199	114.802.055
(250)	0	29.092	0	(125)	(2.313)	(1.761.381)	(1.953)	1.623.059	(1.171.323)
(54.014)	0	(3.132)	4.991	(12.647)	31	31.762	(5)	641	(19.162)
92.028.404	**464**	**4.685.586**	**5.552.867**	**9.261.492**	**7.255.914**	**(897.323)**	**189.922**	**1.859.899**	**113.611.570**
32.019.216	0	13.832.882	7.866.241	(7.523.432)	20.335.136	828.620	1.059.558	930.153	174.149.910
(303)	0	(36.378)	0	(1.024)	(1.983)	(792.804)	(654)	(1.150.065)	(3.539.411)
73	0	0	0	(12)	0	(27.340)	0	0	3.393
32.018.986	**0**	**13.796.504**	**7.866.241**	**(7.524.468)**	**20.333.153**	**8.476**	**1.058.904**	**(219.912)**	**170.613.892**
124.047.390	**464**	**18.482.090**	**13.419.108**	**1.737.024**	**27.589.067**	**(888.847)**	**1.248.826**	**1.639.987**	**284.225.462**
119.852.217	**1.369.411**	**31.701.647**	**13.341.749**	**1.669.852**	**27.102.073**	**7.825.201**	**1.244.168**	**2.397.249**	**315.274.691**
0	(1.369.411)	(1.854)	0	(8)	(72.401)	(695.063)	0	(498.226)	(3.950.408)
128.739.281	1.581.987.695	51.208.135	7.440.343	2.152.734	99.916.364	165.828.633	6.298.114	98.681.523	2.560.828.528
0	1.111.800	1.451	0	8	10	389.955	0	114	2.814.773
(421.793.335)	(1.405.241.354)	(68.819.357)	(15.403.068)	(100.349.668)	(60.780.138)	(95.435.041)	0	0	(2.505.110.888)
(293.054.054)	**177.858.141**	**(17.609.771)**	**(7.962.725)**	**(98.196.926)**	**39.136.236**	**70.783.547**	**6.298.114**	**98.681.637**	**58.532.413**
(173.201.837)	**177.858.141**	**14.090.022**	**5.379.024**	**(96.527.082)**	**66.165.908**	**77.913.685**	**7.542.282**	**100.580.660**	**369.856.696**
857.065.227	939.771.714	210.846.643	88.482.798	96.527.082	174.630.458	263.472.719	0	0	3.386.000.764
683.863.390	**1.117.629.855**	**224.936.665**	**93.861.822**	**0**	**240.796.366**	**341.386.404**	**7.542.282**	**100.580.660**	**3.755.857.460**

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	China Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Ertrag Fund *in CCY*	Global Equity Fund *in CCY*	Global Focused Equity Fund* *in CCY*	Global Opportunity Bond Fund *in CCY*
Fondsvermögen (USD)						
31. März 2017	62.271.855	252.148.589	409.630.977	122.928.835	12.080.373	86.199.387
31. März 2016	50.697.324	260.250.909	198.239.121	130.863.613	n. z.	115.153.156
31. März 2015	47.736.380	565.095.700	124.313.742	107.510.723	n. z.	107.614.632
Anteile der Klasse A (EUR) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	81,70
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	8.170
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	83,21
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	8.321
Anteile der Klasse A (GBP) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	75,62	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	44.162	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	55,24	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	52.865	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	148,16	58,58	76,46	155,33	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	30.521	348.492	7.646	228.024	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (GBP) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (SEK) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	1.229,14	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	124.804.417	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	992,09	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	107.906.653	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	1.178,09	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	145.555.376	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

* Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2016 auf.
** Der Teilfonds wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt.
*** Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2016 auf.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund *in CCY*	U.S. High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Large Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Premier Growth Fund** *in CCY*	U.S. Select Equity Fund *in CCY*	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Small Cap Value Fund* *in CCY*	USD Investment Grade Credit Fund*** *in CCY*
683.863.390	1.117.629.855	224.936.665	93.861.822	n. z.	240.796.366	341.386.404	7.542.282	100.580.660
857.065.227	939.771.714	210.846.643	88.482.798	96.527.082	174.630.458	263.472.719	n. z.	n. z.
1.435.693.907	798.061.231	78.651.176	92.737.201	122.502.987	10.514.144	118.084.588	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	112,84	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	12.977	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	94,42	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	8.403	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	111,66	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	9.938	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	104,67	80,66	110,81	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	9.316	8.066	11.081	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	113,36	94,81	79,86	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	41.376	8.438	283.503	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	120,87	106,07	79,85	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	44.118	9.440	7.985	n. z.	n. z.
284,17	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
721.508	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
212,91	n. z.	n. z.	n. z.	100,62	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
769.244	n. z.	n. z.	n. z.	16.804	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
224,62	n. z.	122,69	176,59	103,99	n. z.	71,64	n. z.	n. z.
2.313.361	n. z.	73.123	33.552	83.816	n. z.	7.164	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	128,06	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	8.452	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	99,71	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	6.581	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	107,88	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	7.120	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	China Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Ertrag Fund *in CCY*	Global Equity Fund *in CCY*	Global Focused Equity Fund* *in CCY*	Global Opportunity Bond Fund *in CCY*
Anteile der Klasse A (USD) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	248,05	94,76	117,78	130,63	120,13	107,37
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	1.332.029	3.568.093	1.727.126	176.089	12.013	9.379.521
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	220,97	79,36	105,19	113,61	n. z.	108,06
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	1.860.788	3.469.064	443.481	131.674	n. z.	108.168
Fondsvermögen zum 31. März 2015	247,37	86,94	113,41	121,70	n. z.	109,16
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	3.527.744	2.836.591	356.334	138.981	n. z.	1.456.740
Anteile der Klasse A (USD) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (USD) - brutto aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	112,86	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	345.577	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	105,22	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	10.943	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (AUD) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	158,89	129,73	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	15.889	31.973.126	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	130,67	118,25	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	24.516.305	30.875.903	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	142,94	128,84	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	261.667.250	34.021.490	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (CHF) - thes. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (CHF) - aussch. (abgesichert)****						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	247,12	93,28	114,52	n. z.	113,24	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	87.975	104.577.607	2.702.787	n. z.	11.324	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	204,92	72,67	95,13	106,09	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	81.148	88.151.399	798.521	10.609	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	240,93	83,60	107,68	119,30	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	92.758	88.776.763	10.768	11.930	n. z.	n. z.

* Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2016 auf.
** Der Teilfonds wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt.
*** Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2016 auf.
****Die Klasse wurde am 25. August 2016 geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund *in CCY*	U.S. High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Large Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Premier Growth Fund** *in CCY*	U.S. Select Equity Fund *in CCY*	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Small Cap Value Fund* *in CCY*	USD Investment Grade Credit Fund*** *in CCY*
221,54	n. z.	177,16	167,33	n. z.	106,51	109,73	124,26	102,42
96.052.655	n. z.	1.101.758	839.327	n. z.	8.149.826	2.325.508	12.426	10.242
190,28	n. z.	154,84	147,29	144,50	95,09	106,94	n. z.	n. z.
132.885.273	n. z.	1.197.997	631.138	250.419	4.491.196	1.755.848	n. z.	n. z.
207,35	n. z.	161,16	153,07	154,26	106,25	106,27	n. z.	n. z.
211.649.817	n. z.	122.643	1.277.675	540.836	118.363	1.682.467	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	793.333.567	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	762.204.625	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	776.854.619	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	166,54	n. z.	n. z.	n. z.	106,09	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	120.242	n. z.	n. z.	n. z.	10.397	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	154,85	n. z.	n. z.	n. z.	106,99	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	10.375	n. z.	n. z.	n. z.	10.057	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
99,15	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
9.915	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
86,23	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
8.623	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	89,63	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	10.307	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	91,92	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	10.295	n. z.	n. z.
223,39	n. z.	179,08	169,50	n. z.	114,95	n. z.	n. z.	n. z.
1.832.692	n. z.	47.814	86.239.227	n. z.	10.231	n. z.	n. z.	n. z.
178,38	n. z.	145,17	138,72	130,96	95,30	n. z.	n. z.	n. z.
42.898.428	n. z.	1.907.098	75.697.562	49.634	8.482	n. z.	n. z.	n. z.
204,00	n. z.	158,62	151,33	146,72	111,80	101,04	n. z.	n. z.
90.660.252	n. z.	23.793	82.999.662	28.024	9.950	10.104	n. z.	n. z.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	China Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Ertrag Fund *in CCY*	Global Equity Fund *in CCY*	Global Focused Equity Fund* *in CCY*	Global Opportunity Bond Fund *in CCY*
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	81,84
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	32.303.557
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	83,31
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	1.086.946
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	84,37
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	359.416
Anteile der Klasse I (EUR) - aussch. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	186,59	79,44	n. z.	n. z.	96,42	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	218.683	108.921.932	n. z.	n. z.	9.642	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	143,98	57,58	75,41	157,92	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	14.398	95.449.733	7.541	15.792	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	154,87	60,61	78,05	162,51	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	15.487	122.923.626	7.805	16.251	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - thes. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67,77
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	13.226.129
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	68,33
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	4.050.671
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	68,66
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	610.250
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - brutto aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	90,53	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	8.057	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	73,07	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	6.211	n. z.	n. z.	n. z.

* Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2016 auf.
** Der Teilfonds wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt.
*** Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2016 auf.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund *in CCY*	U.S. High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Large Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Premier Growth Fund** *in CCY*	U.S. Select Equity Fund *in CCY*	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Small Cap Value Fund* *in CCY*	USD Investment Grade Credit Fund*** *in CCY*
n. z.	n. z.	164,08	n. z.	n. z.	106,33	n. z.	111,47	n. z.
n. z.	n. z.	1.570.082	n. z.	n. z.	62.947	n. z.	11.147	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	115,84	95,62	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	11.584	8.510	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	122,54	106,21	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	12.254	9.453	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	76,30	n. z.	101,44
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	17.431.574	n. z.	49.208.240
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	76,74	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	1.242.497	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	78,08	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	10.307	n. z.	n. z.
303,67	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
4.331.245	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
225,62	n. z.	n. z.	185,69	103,73	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
16.601.571	n. z.	n. z.	7.242	12.165.143	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
236,06	n. z.	129,26	185,35	106,34	n. z.	73,23	n. z.	n. z.
14.092.074	n. z.	12.926	7.229	1.546.928	n. z.	7.323	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	93,25	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	9.325	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	130,33	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	8.602	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	100,63	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	6.642	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	108,01	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	1.307.569	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67,19	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	17.092.531	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67,20	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	10.032.422	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67,93	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	9.880.079	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	China Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Ertrag Fund *in CCY*	Global Equity Fund *in CCY*	Global Focused Equity Fund* *in CCY*	Global Opportunity Bond Fund *in CCY*
Anteile der Klasse I (NOK) - thes. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	679,78
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67.978
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	683,51
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	634.563.849
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	683,27
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	547.742.029
Anteile der Klasse I (USD) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	263,62	99,58	122,16	139,88	120,80	109,94
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	46.589.035	477.586	380.147.872	122.499.350	12.031.680	25.604.696
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	233,18	82,74	108,24	120,70	n. z.	110,09
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	35.312.546	520.600	172.895.216	130.381.951	n. z.	31.108.902
Fondsvermögen zum 31. März 2015	259,06	89,89	115,78	128,28	n. z.	110,66
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	27.106.484	84.659.750	97.879.602	106.867.887	n. z.	36.831.189
Anteile der Klasse I (USD) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	116,92	139,60	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	12.394	12.424	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	108,28	120,71	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	10.936	10.743	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse X (GBP) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse X (USD) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	181,10	n. z.	97,61	204,47	96,42	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	43.826	n. z.	57.785	183.410	9.642	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	139,74	n. z.	75,46	153,98	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	74.342	n. z.	188.122	204.177	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	150,32	n. z.	78,16	158,50	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	12.627	n. z.	82.771	79.726	n. z.	n. z.

* Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2016 auf.
** Der Teilfonds wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt.
*** Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2016 auf.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund *in CCY*	U.S. High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Large Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Premier Growth Fund** *in CCY*	U.S. Select Equity Fund *in CCY*	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Small Cap Value Fund* *in CCY*	USD Investment Grade Credit Fund*** *in CCY*
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
238,33	n. z.	190,63	180,81	n. z.	108,44	114,09	125,01	102,57
334.624.615	n. z.	221.930.683	962.994	n. z.	122.240.183	295.668.685	7.470.098	6.164.457
202,99	n. z.	165,22	157,85	149,01	96,00	110,26	n. z.	n. z.
395.016.104	n. z.	207.317.891	1.635.484	78.095.843	102.994.176	245.524.873	n. z.	n. z.
219,35	n. z.	170,56	162,72	157,76	106,39	108,65	n. z.	n. z.
941.798.089	n. z.	78.344.689	2.068.985	119.175.532	8.382.894	101.654.352	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	101,96
n. z.	324.245.007	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	41.910.760
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	177.457.561	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	21.427.790	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	178,17	n. z.	n. z.	n. z.	110,44	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	11.937	n. z.	n. z.	n. z.	3.359.143	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	165,26	n. z.	149,03	n. z.	110,30	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	10.411	n. z.	10.581	n. z.	10.037	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	131,19	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	8.659	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	101,07	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	6.671	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	108,11	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	7.135	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	109,01	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	110.278.985	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	96,41	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67.078.029	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	106,48	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	10.648	n. z.	n. z.	n. z.
295,41	n. z.	165,92	237,49	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
90.344.649	n. z.	39.157	48.685	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
219,58	n. z.	125,49	181,01	103,81	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
74.255.588	n. z.	87.968	40.727	62.597	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
229,83	n. z.	125,46	180,78	106,49	n. z.	73,08	n. z.	n. z.
71.507.008	n. z.	13.550	48.991	15.015	n. z.	7.162	n. z.	n. z.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	China Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Fund *in CCY*	Emerging Markets Equity Ertrag Fund *in CCY*	Global Equity Fund *in CCY*	Global Focused Equity Fund* *in CCY*	Global Opportunity Bond Fund *in CCY*
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes. (abgesichert)						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67,52
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	6.549
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	67,83
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	6.580
Anteile der Klasse Z (GBP) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - aussch. (abgesichert)****						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert per März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	134,96	n. z.	109,36
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	14.441	n. z.	174.757
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	225,29	n. z.	108,10	116,48	n. z.	109,52
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	12.842	n. z.	9.945	12.463	n. z.	175.013
Fondsvermögen zum 31. März 2015	250,29	n. z.	115,62	123,83	n. z.	110,09
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	14.267	n. z.	10.637	13.250	n. z.	10.789
Anteile der Klasse Z (USD) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Service-Klasse (USD) - aussch.						
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2017	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Nettoinventarwert je Anteil zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Fondsvermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Gesamtnettovermögen zum 31. März 2015	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

* Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2016 auf.
** Der Teilfonds wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt.
*** Der Teilfonds nahm seine Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2016 auf.
**** Die Klasse wurde am 25. August 2016 geschlossen.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. All Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund *in CCY*	U.S. High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Large Cap Growth Fund *in CCY*	U.S. Premier Growth Fund** *in CCY*	U.S. Select Equity Fund *in CCY*	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund *in CCY*	U.S. Small Cap Value Fund* *in CCY*	USD Investment Grade Credit Fund*** *in CCY*
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	93,25	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	9.325	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
295,37	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
11.228.786	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
219,55	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
7.815.321	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
229,80	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
5.310.678	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	63,24	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	6.071	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	63,92	n. z.	n. z.
n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	6.008	n. z.	n. z.
229,68	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	125,01	n. z.
34.340.376	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	12.501	n. z.
195,70	n. z.	159,17	151,50	148,69	n. z.	109,58	n. z.	n. z.
42.870.825	n. z.	10.983	10.454	467.333	n. z.	10.848	n. z.	n. z.
211,56	n. z.	164,35	156,27	157,54	n. z.	108,09	n. z.	n. z.
46.474.020	n. z.	11.340	10.783	256.948	n. z.	10.701	n. z.	n. z.
229,95	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
83.292.949	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
195,93	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
94.650.060	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	51.281	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	109.528	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	1,00	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
n. z.	232.016	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Die begleitenden Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

1. ORGANISATION

Der Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund (der „Fonds“) wurde am 20. März 2008 mit unbefristeter Dauer als *société anonyme* nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und erfüllt die Voraussetzungen einer offenen *société d'investissement à capital variable* gemäß Teil I des Gesetzes des Großherzogtums Luxemburg vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in dessen jeweils gültiger Fassung. Der Fonds ist im *Registre de Commerce et des Sociétés* von Luxemburg unter der Nummer B 137.479 eingetragen.

Der Fonds hat eine „Umbrella-Struktur“, die es ihm ermöglicht, sein Kapital auf mehrere Portfolios aus Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Vermögenswerten mit bestimmten Anlagezielen und diversen Risiko- oder anderen Merkmalen aufzuteilen (jeweils ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“).

Der Global Focused Equity Fund und der U.S. Small Cap Value Fund nahmen am 30. Juni 2016 ihre Geschäftstätigkeit auf. Der USD Investment Grade Credit Fund wurde am 15. Dezember 2016 aufgelegt.

Für den U.S. Short-Term High Yield Bond Fund wurden die Klasse I (CHF) - aussch. (abgesichert) und die Klasse Z (GBP) - aussch. (abgesichert) am 25. August 2016 geschlossen.

Der U.S. Premier Growth Fund wurde am 6. Januar 2017 mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt und Anteilinhaber des U.S. Premier Growth Fund wurden Anteilinhaber des U.S. All Cap Growth Fund. Die Umtauschverhältnisse sind unter Erläuterung 14 angegeben.

Zum 31. März 2017 wies der Fonds 14 Teilfonds mit folgenden Anteilsklassen auf:

	China Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Equity Income Fund	Global Equity Fund	Global Focused Equity Fund	Global Opportunity Bond Fund	U.S. All Cap Growth Fund	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. Large Cap Growth Fund	U.S. Select Equity Fund	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	U.S. Small Cap Value Fund	USD Investment Grade Credit Fund
Anteile der Klasse A (EUR) - thes.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	√	√	n. z.
Anteile der Klasse A (GBP) - thes.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (SEK) - thes.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	√	√	√	√	√	√	√	n. z.	√	√	√	√	√	√
Anteile der Klasse A (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Brutto ausschüttende Anteile der Klasse A (USD)	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (AUD) - aussch.	n. z.	√	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (CHF) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	√	√	√	n. z.	√	n. z.	√	n. z.	√	√	√	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	√	n. z.	√	n. z.	√	n. z.
Anteile der Klasse I (EUR) - aussch. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	√
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	√	√	n. z.	n. z.	√	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	China Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Equity Income Fund	Global Equity Fund	Global Focused Equity Fund	Global Opportunity Bond Fund	U.S. All Cap Growth Fund	U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	U.S. High Yield Bond Fund	U.S. Large Cap Growth Fund	U.S. Select Equity Fund	U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	U.S. Small Cap Value Fund	USD Investment Grade Credit Fund
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (GBP) - brutto aussch.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (NOK) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	√	√	√	√	√	√	√	n. z.	√	√	√	√	√	√
Anteile der Klasse I (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	n. z.	n. z.	√	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse X (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse X (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	√	n. z.	√	√	√	n. z.	√	n. z.	√	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes. (abgesichert)	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.
Anteile der Klasse Z (GBP) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	√	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.
Anteile der Klasse Z (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Anteile der Service-Klasse (USD) - aussch.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	√	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

2. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der beiliegende Abschluss wurde in Übereinstimmung mit dem durch die Luxemburger Bestimmungen über Organismen für gemeinsame Anlagen festgelegten Format erstellt. Der Abschluss wird in USD, der Basiswährung jedes Teilfonds, erstellt. Der Nettoinventarwert („NIW“) je Anteil zum 31. März 2017 wurde auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Marktpreise der Anlagen, in denen die jeweiligen Teilfonds zu diesem Datum investiert waren, berechnet.

Bilanzierung von Anlagen

Sämtliche Anlagen werden an jedem Geschäftstag zum regulären Handelsschluss der New York Stock Exchange (generell 16.00 Uhr Ortszeit in New York) bewertet.

Börsennotierte Aktien werden zum offiziellen Schlusskurs oder, sofern nicht vorhanden, zum letzten verfügbaren Verkaufskurs bewertet. Kommt es an diesem Tag für dieses Wertpapier nicht zu einem Verkauf am Hauptmarkt, wird der Preis des Vortags als nicht mehr „aktuell“ erachtet. In diesem Fall wird der beizulegende Zeitwert in Übereinstimmung mit den Grundsätzen und Verfahrensweisen des Fonds zur Kursstellung und Bewertung von Anlagen festgestellt.

Nicht börsennotierte Wertpapiere, für die außerbörsliche Kursnotierungen ohne Weiteres verfügbar sind (darunter börsennotierte Wertpapiere, als deren Primärmarkt der Freiverkehrsmarkt gilt), werden zu einem Kurs bewertet, der dem zuletzt verfügbaren Kurs einer anerkannten Plattform zur Kursstellung oder eines anerkannten Händlers entspricht.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Viele Wertpapiermärkte und -börsen außerhalb der USA schließen vor Handelsschluss der New York Stock Exchange und spiegeln daher unter Umständen Transaktionen oder Ereignisse, die sich nach Handelsschluss der Hauptbörse, an der Nicht-US-Wertpapiere gehandelt werden, aber vor Handelsschluss der New York Stock Exchange ereignen, nicht vollständig wider. Wenn davon auszugehen ist, dass sich derlei Transaktionen oder Ereignisse auf den Wert von Wertpapieren wesentlich auswirken werden, dann finden die vom Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“) genehmigten Verfahrensweisen bezüglich der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert Anwendung. Bei diesen Verfahrensweisen werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, u.a. Kursbewegungen an den US-Wertpapiermärkten nach Handelsschluss der Nicht-US-Wertpapierbörsen. Je nach Marktaktivität können derlei Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert häufig stattfinden. Dies kann zu Nettoinventarwerten (NIW) führen, die höher oder niedriger sind als die auf dem zuletzt verfügbaren Verkaufskurs oder Geldkurs basierten NIW.

Schuldtitel werden zum geschätzten Geldkurs, der von einem unabhängigen Kursstellungsdienst bereitgestellt wird, oder, sofern kein zuverlässiger Kurs zur Verfügung steht, zu dem von einem unabhängigen Händler bereitgestellten Geldkurs bewertet.

Kurzfristige Wertpapiere mit einer Restlaufzeit von maximal 60 Tagen werden generell zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, was in etwa dem beizulegenden Zeitwert entspricht. Die Methode der fortgeführten Anschaffungskosten bedeutet, dass ein Wertpapier zu den Anschaffungskosten unter Berücksichtigung der Abschreibung des Agios und Zuschreibung des Disagios während des Zeitraums bis zur Fälligkeit bewertet wird.

Wertpapiere, die nicht auf den US-Dollar lauten, wurden zu Kursen, die von einer unabhängigen Plattform zur Kursstellung für Währungen festgestellt werden, umgerechnet.

Anlagen, die mit keiner der vorstehend dargelegten Methoden bewertet werden, werden gemäß den Grundsätzen und Verfahrensweisen des Fonds zur Kursstellung und Bewertung von Anlagen, die vom Verwaltungsrat in gutem Glauben festgelegt und von ihm genehmigt wurden, zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Kassenbestände, Wechsel und Zahlungsaufforderungen, Forderungen, transitorische Aktiva, Bardividenden, Bankzinsen, Dividenden sowie Anleihen werden zu ihrem Nennwert bewertet.

Wertpapierpensionsgeschäfte und umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte
Der Fonds kann Wertpapierpensionsgeschäfte oder umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte eingehen.

Wertpapierpensionsgeschäfte ähneln besicherten Barkrediten in Höhe des Verkaufspreises eines Portfolios von Wertpapieren, welche zugleich die Sicherheit darstellen. Die zugrunde liegenden Wertpapiere werden im Anlagenportfolio des Fonds geführt, das unvermindert dem Risiko eines Wertverlusts ausgesetzt ist.

Umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte ähneln besicherten Barkrediten und müssen auf der Grundlage von täglichen Marktbewertungen vollständig besichert sein. Die Sicherheiten können von einer Bank im Rahmen einer Vereinbarung zur Sicherheitsverwahrung durch Dritte verwahrt werden. Es obliegt der Verwahrstelle und Verwaltungsstelle des Fonds, die Sicherheiten auf Tagesbasis zu bewerten und Maßnahmen zu ergreifen, um bei Bedarf zusätzliche Sicherheiten einzuholen und so einen dem Wiederveräußerungswert entsprechenden oder ihn übertreffenden Marktwert sicherzustellen. Die umgekehrten Wertpapierpensionsgeschäfte werden durch Instrumente wie US- Staatsanleihen, Anleihen bundesstaatlicher Behörden (Agency-Papiere) oder Unternehmensanleihen von hoher Bonität besichert. Einem Teilfonds kann dann ein Verlust entstehen, wenn er seine Rechte bezüglich des Verkaufs von Sicherheiten nicht rechtzeitig oder überhaupt nicht wahrnehmen kann. Dazu gehört das Risiko eines potenziellen Wertrückgangs der zugrunde liegenden Anleihen während des Zeitraums, in dem der Teilfonds seine Rechte wahrzunehmen versucht.

Auf derlei Wertpapierpensionsgeschäfte oder umgekehrte Wertpapierpensionsgeschäfte des Teilfonds entfallen keine direkten oder indirekten Betriebskosten und Gebühren. Die Verwaltung solcher Transaktionen ist Teil des täglichen Portfoliomanagements, und die damit zusammenhängenden Kosten werden durch die Anlagemanagementgebühren abgedeckt. Die durch Wertpapierpensionsgeschäfte erwirtschafteten Zinserträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens erfasst.

Futures-Kontrakte
Die Teilfonds dürfen in Futures-Kontrakte investieren und können im Rahmen der gewöhnlichen Verfolgung ihrer Anlageziele dem Zinsrisiko, Aktienpreisrisiko und Fremdwährungsrisiko ausgesetzt sein. Die Teilfonds können Futures-Kontrakte kaufen und verkaufen, um Engagements in oder Schutz vor Änderungen der Zinssätze, des Werts von Wertpapieren und der Wechselkurse zu erlangen. Das Hauptrisiko in Zusammenhang mit dem Einsatz von Futures-Kontrakten besteht in der imperfekten Korrelation zwischen Änderungen am Marktwert von durch den Teilfonds gehaltenen Wertpapieren und dem Preis des Kontrakts sowie der Möglichkeit illiquider Märkte. Der Gesamtbetrag der Kontrakte wird im Abschluss nicht ausgewiesen. Wertschwankungen in den Kontrakten werden in der Vermögensbilanz als Vermögenswert oder Verbindlichkeit und in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens als nicht realisierte Gewinne oder Verluste bis zur Auflösung des Kontrakts ausgewiesen. Bei Auflösung werden sie als realisierter Nettoertrag oder (-verlust) auf Futures-Kontrakte verbucht. In Zusammenhang mit Futures-Kontrakten besteht lediglich ein minimales Kontrahentenrisiko für den Teilfonds, da sie börsengehandelt sind und die Clearingstelle der Börse als Kontrahent aller börsengehandelter Futures den Kontrakt vor einem Ausfall sichert.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Darlehen
Jeder Teilfonds kann in direkte Schuldinstrumente investieren, die Beteiligungen an Beträgen darstellen, welche von unternehmerischen oder sonstigen Schuldnern gegenüber Kreditgebern geschuldet werden. Auf die Darlehen laufen Zinsen auf, die in regelmäßigen Zeitabständen unter Bezugnahme auf einen Basiszinssatz zuzüglich eines Spreads festgesetzt werden. Anlagen in Darlehen können in der Form von Darlehensbeteiligungen oder einer Abtretung (entweder ganz oder teilweise) eines Darlehensanteils einer Drittpartei erfolgen. Kauft ein Teilfonds Beteiligungen, hat er im Allgemeinen keine Befugnis zur Durchsetzung der Bedingungen des Darlehensvertrags mit dem Kreditnehmer. Infolge dessen übernimmt der Teilfonds das Kreditrisiko sowohl des Kreditnehmers als auch des Kreditgebers, der die Beteiligung verkauft. Kauft ein Teilfonds Abtretungen von Kreditgebern, erwirbt er damit direkte Rechte gegenüber dem Kreditnehmer des Darlehens und kann die Einhaltung der Bedingungen des Darlehensvertrags durch den Kreditnehmer durchsetzen. Zu den Darlehen können voll eingezahlte Darlehen oder nicht eingezahlte Darlehenszusagen zählen, bei denen es sich um vertragliche Verpflichtungen zu künftigen Finanzierungen handelt. Anlagen in derlei Darlehen sind bis zu den im Fondsprospekt angegebenen Obergrenzen zulässig.

Devisenterminkontrakte
Ein Teilfonds kann in Devisenterminkontrakte investieren und im normalen Verlauf der Verfolgung seines Anlageziels dem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein. Ein Devisenterminkontrakt ist ein Vertrag zwischen zwei Parteien über den Kauf oder Verkauf einer bestimmen Währung zu einem bestimmten, vorab festgelegten Kurs und Datum. Ein Teilfonds geht Devisenterminkontrakte zur Erleichterung von Transaktionen in Wertpapieren, die nicht auf US-Dollar lauten, und zur Minderung des Risikos für den Teilfonds, das sich aus beeinträchtigenden Kursschwankungen zwischen Währungen ergibt, ein. Devisenterminkontrakte werden auf Tagesbasis zum Terminkurs verbucht und zum Marktwert bewertet. Bei Auflösung der Kontrakte werden die aus diesen Transaktionen erzielten Gewinne und Verluste als realisierte Gewinne oder Verluste aus Devisenterminkontrakten verbucht. Ein Teilfonds könnte Risiken ausgesetzt sein, wenn einer der Kontrahenten nicht dazu in der Lage ist, die Bedingungen seiner Kontrakte zu erfüllen oder wenn der Wert der ausländischen Währung eine nachteilige Änderung erfährt. Das maximale Verlustrisiko eines Teilfonds aufgrund des Kontrahentenausfallrisikos sind die nicht realisierten Gewinne auf die Kontrakte. Dieses Risiko kann durch einen Globalverrechnungsvertrag (Master Netting Arrangement) zwischen dem Teilfonds und dem Kontrahenten gemindert werden.

Wertpapiertransaktionen und Erfassung von Erträgen
Wertpapiertransaktionen werden am Handelstag erfasst. Der realisierte Gewinn oder Verlust basiert auf dem durchschnittlichen Anschaffungswert der Wertpapiere. Zinsen und Dividenden werden nach dem Prinzip der Periodenabgrenzung den Anlagen abzüglich Quellensteuer zugerechnet.

Devisen
Fremdwährungstransaktionen in Zusammenhang mit Anlageaufwendungen wurden zu dem am Tag der Geschäfte geltenden Wechselkurs umgerechnet. Der Marktwert von Anlagen, die auf andere Währungen als den US-Dollar lauten, wurde zu dem am Ende des Geschäftsjahres verfügbaren Wechselkurs umgerechnet.

USD-Währungskurse zum 31. März 2017:

Währung		USD Währungs-kurs
AED	VAE-Dirham	3,6729
AUD	Australischer Dollar	1,3089
BRL	Brasilianischer Real	3,1306
CHF	Schweizer Franken	1,0017
CLP	Chilenischer Peso	659,8750
DKK	Dänische Krone	6,9736
EUR	Euro	0,9374
GBP	Pfund Sterling	0,7981
HKD	Hongkong-Dollar	7,7715
HUF	Ungarischer Forint	289,2904
IDR	Indonesische Rupiah	13.325,5000
INR	Indische Rupie	64,9350
JPY	Japanischer Yen	111,3300
KRW	Südkoreanischer Won	1.118,3000
MXN	Mexikanischer Neuer Peso	18,7223
MYR	Malaysischer Ringgit	4,4255

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Währung		USD Währungs-kurs
NOK	Norwegische Krone	8,5862
NZD	Neuseeländischer Dollar	1,4265
PHP	Philippinischer Peso	50,1750
PLN	Polnischer Zloty	3,9657
RON	Rumänischer Leu	4,2687
SEK	Schwedische Krone	8,9607
SGD	Singapur-Dollar	1,3989
THB	Thailändischer Baht	34,3625
TRY	Türkische Lira	3,6345
TWD	Taiwan-Dollar	30,3425
ZAR	Südafrikanischer Rand	13,4163

Gründungskosten
Die anfänglichen Kosten und Aufwendungen für die Gründung des Fonds wurden vom Fonds getragen und abgeschrieben. Die Gründungskosten aller neuen Teilfonds werden von dem jeweiligen Teilfonds getragen und über einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren abgeschrieben.

3. MANAGEMENTGEBÜHREN UND GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Managementgebühren
Wells Fargo Asset Management Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft"), eine hundertprozentige Tochtergesellschaft von Wells Fargo Funds Management, LLC (der „Anlageberater", und mit Wells Fargo & Company als letztliche Muttergesellschaft, hierin als „Gruppe" bezeichnet), wurde als Verwaltungsgesellschaft des Fonds bestellt. Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr, die 0,04 % p.a. des Nettovermögens des Fonds nicht überschreitet. Die Gebühr ist vorbehaltlich einer monatlichen Mindestgebühr von 1.700 EUR je Teilfonds zu zahlen.

Eine Liste der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds kann auf einfache Anfrage am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Anlageverwaltungsgebühren
Die Verwaltungsgesellschaft erhält ferner monatlich eine nachträglich zahlbare Gebühr für das Anlagemanagement von jedem Teilfonds, die folgende Prozentsätze per annum des Nettovermögens einer jeden Anteilsklassen nicht übersteigt:

	Klasse A	Klasse I	Klasse X	Klasse Z	Service-Klasse
China Equity Fund	1,50 %	0,85 %	n. z.	0,85 %	n. z.
Emerging Markets Equity Fund	1,90 %	1,15 %	n. z.	n. z.	n. z.
Emerging Markets Equity Income Fund	1,85 %	1,10 %	n. z.	1,10 %	n. z.
Global Equity Fund	1,60 %	0,85 %	n. z.	0,85 %	n. z.
Global Focused Equity Fund	1,65 %	0,90 %	n. z.	0,90 %	n. z.
Global Opportunity Bond Fund	1,00 %	0,50 %	n. z.	0,50 %	n. z.
U.S. All Cap Growth Fund	1,60 %	0,80 %	n. z.	0,80 %	n. z.
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	1,20 %	0,20 %	n. z.	n. z.	0,45 %
U.S. High Yield Bond Fund	1,45 %	0,65 %	n. z.	0,65 %	n. z.
U.S. Large Cap Growth Fund	1,50 %	0,70 %	n. z.	0,75 %	n. z.
U.S. Premier Growth Fund (bis 6. Januar 2017)	1,50 %	0,70 %	n. z.	0,75 %	n. z.
U.S. Select Equity Fund	1,90 %	1,10 %	0,85 %	n. z.	n. z.
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	1,30 %	0,50 %	n. z.	n. z.	n. z.
U.S. Small Cap Value Fund	1,70 %	0,90 %	n. z.	0,90 %	n. z.
USD Investment Grade Credit Fund	0,80 %	0,30 %	n. z.	n. z.	n. z.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Der Anlageberater verwaltet die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der Teilfonds gemäß den Anlagezielen und -beschränkungen des Fonds unter der Gesamtverantwortung des Verwaltungsrats. Hierfür erhält er von der Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung.

Der Anlageberater hat einige seiner Funktionen auf Unteranlageberater innerhalb der Gruppe (jeweils ein „Unteranlageberater", zusammen die „Unteranlageberater") übertragen. Mit Ausnahme des Global Opportunity Bond Fund dient Wells Capital Management Incorporated für jeden Teilfonds als Unteranlageberater. Unteranlageberater des Global Opportunity Bond Fund ist First International Advisors, LLC. Wells Capital Management Singapore wurde durch Wells Capital Management Incorporated zum Unteranlageberater bestellt, um in Bezug auf das Tagesgeschäft des U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund Unterstützung zu leisten. Die Gebühren der Unteranlageberater sind, außer für Wells Capital Management Singapore, vom Anlageberater zu tragen. Die Gebühren von Wells Capital Management Singapore werden von Wells Capital Management Incorporated getragen.

Geschäfte mit sonstigen verbundenen Parteien
Die Verwaltungsgesellschaft fungiert außerdem als Hauptvertriebsstelle des Fonds (hierin in dieser Funktion als „Hauptvertriebsstelle" bezeichnet). Die Hauptvertriebsstelle hat mit folgenden verbundenen Einheiten (jeweils eine „verbundene Untervertriebsstelle", zusammen die „verbundenen Untervertriebstellen") Untervertriebsvereinbarungen geschlossen, gemäß derer jede verbundene Untervertriebsstelle als nicht-ausschließliche Untervertriebsstelle zur Verkaufsförderung, Vermarktung und zum Verkauf der Anteile eines oder mehrerer Teilfonds ernannt wurde:

- Wells Fargo Funds Distributor, LLC ,
- Wells Fargo Advisors, LLC ,
- Wells Fargo Securities, LLC,
- Wells Fargo Securities Asia Limited und
- Wells Fargo Securities International Limited.

Eine jede der verbundenen Untervertriebsstellen ist ein mit der Hauptvertriebsstelle verbundenes Unternehmen und hat in Bezug auf die von ihr zur Verkaufsförderung, Vermarktung und zum Verkauf der Anteile erbrachten Dienstleistungen ein Anrecht auf eine Vergütung von der Hauptvertriebsstelle. Die Gebühren der verbundenen Untervertriebsstellen werden von der Hauptvertriebsstelle getragen.

Die Verwaltungsratsmitglieder, die auch leitende Angestellte und/oder Geschäftsführer des Anlageverwalters und/oder seiner verbundenen Unternehmen sind, erhalten keine separate Vergütung vom Emittenten. Richard Goddard, Jürgen Meisch und Yves Wagner, die Verwaltungsratsmitglieder ohne Verbindung mit dem Anlageverwalter und/oder dessen verbundenen Unternehmen sind, erhalten jeweils eine feste Vergütung ohne variables Element. Die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder bezüglich des Emittenten belief sich für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 auf 145.477 EUR.

Keine der Transaktionen des Fonds wurde durch einen Broker ausgeführt, bei dem es sich um eine mit dem Fonds, der Verwaltungsgesellschaft/Hauptvertriebsstelle, dem Anlageberater, den Unteranlageberatern oder den Verwaltungsratsmitgliedern des Fonds verbundene Partei handelt. Sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden im Zuge der ordentlichen Geschäftstätigkeit und unter handelsüblichen Bedingungen eingegangen.

4. VERWAHRSTELLEN- UND VERWALTUNGSGEBÜHREN

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. wurde als Verwahrstelle und Verwaltungsstelle des Fonds bestellt. Die Verwahrstellengebühr wird auf Grundlage einer vorab vereinbarten Gebührenstruktur ermittelt. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. hat gemäß Verwahrstellenvertrag Anspruch auf eine jährliche Verwahr- und Dienstleistungsgebühr, deren Sätze nach dem jeweiligen Anlageland unterschiedlich hoch ausfallen. Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. hat für seine Dienstleistungen gemäß Verwaltungsvertrag Anspruch auf eine Gebühr, die gemäß der vereinbarten Gebührenstruktur erhoben wird, und hat ferner Anspruch auf Rückerstattung von Spesen und Auslagen. Die Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren fallen an jedem Bewertungstag auf Grundlage des NIW des vorherigen Tages an und werden am Ende eines jeden Monats gezahlt.

5. REGISTERSTELLEN-, TRANSFERSTELLEN- UND ZAHLSTELLENGEBÜHREN

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. fungiert außerdem als Registerstelle, Transferstelle und Zahlstelle des Fonds. Die Registerstellengebühren sind monatlich rückwirkend zu zahlen und entsprechen den jeweiligen Vereinbarungen.

6. GEBÜHRENVERZICHT UND AUFWANDSRÜCKERSTATTUNG

Ein etwaiger Gebührenverzicht und/oder eine Aufwandsrückerstattung beziehen sich auf Beträge, die für den Berichtszeitraum über den maximalen Gesamtkostenquoten (TER) eines jeden Teilfonds liegen. Derlei Beträge werden den jeweiligen Teilfonds vom Anlageberater zurückerstattet, wenn die tatsächliche TER einer jeden Anteilsklasse die im Folgenden aufgeführten Sätze überschreitet:

	Klasse A	Klasse I	Klasse X	Klasse Z	Service-Klasse
China Equity Fund	1,80 %	1,15 %	n. z.	1,15 %	n. z.
Emerging Markets Equity Fund	2,20 %	1,45 %	n. z.	n. z.	n. z.
Emerging Markets Equity Income Fund	2,15 %	1,40 %	n. z.	1,40 %	n. z.
Global Equity Fund	1,90 %	1,15 %	n. z.	1,15 %	n. z.
Global Focused Equity Fund	1,95 %	1,20 %	n. z.	1,20 %	n. z.
Global Opportunity Bond Fund	1,20 %	0,70 %	n. z.	0,70 %	n. z.
U.S. All Cap Growth Fund	1,90 %	1,10 %	n. z.	1,10 %	n. z.
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	1,20 %	0,20 %	n. z.	n. z.	0,45 %
U.S. High Yield Bond Fund	1,75 %	0,95 %	n. z.	0,95 %	n. z.
U.S. Large Cap Growth Fund	1,80 %	1,00 %	n. z.	1,05 %	n. z.
U.S. Premier Growth Fund (bis 6. Januar 2017)	1,80 %	1,00 %	n. z.	1,05 %	n. z.
U.S. Select Equity Fund	2,20 %	1,40 %	1,15 %	n. z.	n. z.
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	1,60 %	0,80 %	n. z.	n. z.	n. z.
U.S. Small Cap Value Fund	2,00 %	1,20 %	n. z.	1,20 %	n. z.
USD Investment Grade Credit Fund	0,95 %	0,45 %	n. z.	n. z.	n. z.

7. DERIVATGESCHÄFTE

Während des Geschäftsjahres zum 31. März 2017 gingen die Teilfonds Devisenterminkontrakte ein. Zum 31. März 2017 standen für die Teilfonds die folgenden Devisenterminkontrakte aus:

Art des Kontrakts	Zweck	Kontrahent	Fälligkeit	zu erhaltende/ liefernde Kontrakte	Umtausch gegen USD	USD-Wert am 31.3.2017	USD-Wert der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste)
Global Focused Equity Fund							
Kauf	Wirtschaftliche Absicherung	Brown Brothers Harriman	5.4.2017	782.000 EUR	844.489	834.274	(10.215)
Verkauf	Wirtschaftliche Absicherung	Brown Brothers Harriman	5.4.2017	(401.000) GBP	492.817	502.424	(9.607)
	Wirtschaftliche Absicherung	Brown Brothers Harriman	5.4.2017	(2.346.700) EUR	2.448.805	2.503.566	(54.761)
	Wirtschaftliche Absicherung	Brown Brothers Harriman	22.6.2017	(230.000) GBP	285.034	288.729	(3.695)
Global Opportunity Bond Fund							
Kauf	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	17.4.2017	2.200.000 SGD	1.572.197	1.572.886	689
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	9.5.2017	10.415.000 MYR	2.346.942	2.350.219	3.277
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	15.5.2017	1.280.000.000 KRW	1.140.617	1.145.187	4.570
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	22.5.2017	2.315.000 HUF	8.082	8.016	(66)
	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	67.725 NOK	8.005	7.889	(116)
	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	13.168.308 GBP	16.615.032	16.507.473	(107.559)
	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	32.106.301 EUR	35.040.779	34.286.904	(753.875)
Verkauf	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	17.4.2017	(2.200.000) SGD	1.546.410	1.572.886	(26.476)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	9.5.2017	(10.415.000) MYR	2.338.978	2.350.220	(11.242)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	11.5.2017	(55.500.000) THB	1.582.414	1.614.606	(32.192)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	15.5.2017	(1.280.000.000) KRW	1.117.123	1.145.186	(28.063)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	16.5.2017	(3.100.000) RON	731.650	726.922	4.728
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	22.5.2017	(9.325.000) PLN	2.296.176	2.350.270	(54.094)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	22.5.2017	(220.000.000) HUF	760.446	761.740	(1.294)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	2.6.2017	(2.550.000) BRL	801.534	803.270	(1.736)

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Art des Kontrakts	Zweck	Kontrahent	Fälligkeit	zu erhaltende/ liefernde Kontrakte	Umtausch gegen USD	USD-Wert am 31.3.2017	USD-Wert der nicht realisierten Gewinne/ (Verluste)
Global Opportunity Bond Fund (Fortsetzung)							
Verkauf	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	6.6.2017	(8.400.000) ZAR	632.383	619.141	13.242
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	13.6.2017	(3.200.000) GBP	3.897.206	4.016.084	(118.878)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	13.6.2017	(18.150.000) DKK	2.590.230	2.612.128	(21.898)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	14.6.2017	(4.550.000) NZD	3.140.419	3.183.590	(43.171)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	16.6.2017	(100.000) EUR	108.451	107.056	1.395
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	16.6.2017	(1.800.000) EUR	1.923.534	1.927.013	(3.479)
	Wirtschaftliche Absicherung	State Street Bank	20.6.2017	(10.450.000) AUD	8.021.650	7.972.340	49.310
U.S. All Cap Growth Fund							
Kauf	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	9.717 CHF	9.915	9.714	(201)
U.S. High Yield Bond Fund							
Kauf	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	1.563.428 EUR	1.705.991	1.669.613	(36.378)
U.S. Select Equity Fund							
Kauf	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	9.060 EUR	9.888	9.675	(213)
	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	61.502 EUR	67.122	65.679	(1.443)
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund							
Kauf	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	8.040 EUR	8.775	8.587	(188)
	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	17.067.878 GBP	21.534.720	21.395.880	(138.840)
	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	17.385.113 EUR	18.954.870	18.565.859	(389.011)
U.S. Small Cap Value Fund							
Kauf	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	18.436 GBP	23.256	23.110	(146)
	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	21.911 EUR	23.907	23.399	(508)
USD Investment Grade Credit Fund							
Kauf	Währungsabsicherung	Brown Brothers Harriman	27.4.2017	49.014.879 EUR	53.493.946	52.343.881	(1.150.065)

8. STEUERSTATUS

Der Fonds unterliegt keiner Luxemburger Steuer auf Erträge, Gewinne oder Zugewinne, unterliegt aber in Luxemburg einer jährlichen Zeichnungssteuer („*taxe d'abonnement*").

Der U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund unterliegt in Luxemburg einer *„taxe d'abonnement"* zu einem Satz von 0,01 % p. a. des Nettovermögens, wobei allerdings alle Anteilsklassen, die institutionellen Anlegern vorbehalten sind, von einer *„taxe d'abonnement"* befreit sind, sofern die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Portfolios nicht länger ist als 90 Tage und die Anteilsklasse von einer anerkannten Rating-Agentur das bestmögliche Rating erhalten hat.

Für die anderen Teilfonds fällt in Luxemburg eine *taxe d'abonnement* zu einem Satz von (i) 0,05 % p. a. des Nettovermögens jeder Klasse an, die allen Anlegern zur Verfügung steht, und (ii) 0,01 % p. a. des Nettovermögens jeder Klasse, die auf institutionelle Anleger beschränkt ist.

Jeder Teilfonds unterliegt Mehrwertsteuern in Bezug auf bestimmte Dienstleistungen, die entsprechend angewendet werden und in den Gebühren eines jeden Teilfonds enthalten sind.

Für die Ausgabe von Anteilen fällt in Luxemburg keine Stempel- oder andere Steuer an.

Auf realisierte Kapitalerträge oder nicht realisierte Kapitalzuwächse des Vermögens des Fonds wird in Luxemburg keine Steuer erhoben.

Vom Fonds aus seinen Kapitalanlagen erhaltene Dividenden und Zinserträge unterliegen in vielen Fällen einer nicht-erstattungsfähigen Quellensteuer in ihrem Herkunftsland.

9. AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Unter normalen Umständen beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, in Bezug auf den Nettoanlageertrag und die realisierten Kapitalerträge (sofern erzielt), die den mit dem Zusatz „thes." gekennzeichneten thesaurierenden Klassen zuzurechnen sind, Ausschüttungen zu erklären und vorzunehmen. Dementsprechend wird der Nettoanlageertrag der thesaurierenden Klassen weder erklärt noch ausgeschüttet. Allerdings schlagen sich alle Nettoanlage- oder Kapitalerträge im NIW je Anteil dieser thesaurierenden Klassen nieder.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Unter normalen Umständen beabsichtigt der Verwaltungsrat, zum Ende des Geschäftsjahres oder zu einem (oder mehreren) anderen vom Verwaltungsrat festgelegten Termin(en) mindestens jährlich Ausschüttungen in Bezug auf den Nettoertrag (sofern erzielt), der den ausschüttenden Klassen zuzurechnen ist, sowie in Bezug auf den Bruttoertrag (sofern erzielt), der bestimmten anderen ausschüttenden Klassen zuzurechnen ist, vorzunehmen. Ausschüttende Klassen, die Nettoerträge ausschütten, werden mit dem Zusatz „aussch." in der Bezeichnung der Anteilsklasse versehen, ausschüttende Klassen, die Bruttoerträge ausschütten, werden mit dem Zusatz „brutto aussch." In der Bezeichnung der Anteilsklasse versehen. Sofern Anteilinhaber nicht ausdrücklich etwas anderes beantragen, wird ein Teilfonds die gesamten Ausschüttungen in weitere Anteile derselben Anteilsklasse des Teilfonds, auf die die Ausschüttungen entfallen, reinvestieren und in Zusammenhang mit Ausschüttungen keine Barmittel an Anteilinhaber auszahlen. Informationen über Häufigkeit der Ausschüttungen für jeden Teilfonds sind auf wellsfargoworldwidefund.com erhältlich.

Anteilinhaber werden darauf hingewiesen, dass ausschüttende Anteilklassen, die Bruttoerträge ausschütten, dazu führen können, dass Anteilinhaber höhere Ausschüttungen erhalten, als ansonsten der Fall gewesen wäre, und daher einer höheren Einkommensteuerschuld unterliegen können. Anteilinhaber sollten sich in dieser Hinsicht an ihren eigenen Steuerberater wenden.

Darüber hinaus kann bezüglich dieser Bruttoerträge ausschüttenden Anteilsklassen die künftige Wertsteigerung des NIW dieser Anteile verringert werden, da die Gebühren und Kosten aus dem Kapital und nicht aus den Erträgen bestritten werden, und unter normalen Umständen liegt der NIW von Anteilsklassen, die Bruttoerträge ausschütten, in der Regel unter dem NIW von Anteilsklassen, die Nettoerträge ausschütten. Ein geringerer NIW kann zu Performanceabweichungen im Vergleich zwischen Brutto- und Nettoerträgen ausschüttenden Anteilsklassen führen.

Der Verwaltungsrat kann diese Strategie jederzeit nach Benachrichtigung der Anteilinhaber ändern, ohne dass hierfür die Zustimmung der Anteilinhaber erforderlich ist.

Es erfolgt keine Ausschüttung, die dafür sorgen würde, dass das Nettovermögen des Fonds unter den vom Luxemburger Recht vorgeschriebenen Mindestbetrag sinkt.

Dividenden, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrem Ausschüttungsdatum angefordert werden, fallen an den betreffenden Teilfonds zurück.

10. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN

Jeder Unteranlageberater kann, wenn zwei oder mehrere Händler in der Lage sind, für Portfoliotransaktionen vergleichbare Ergebnisse anzubieten, demjenigen Händler den Vorzug geben, der ihm statistische oder sonstige Research-Dienste geboten hat. Bei der Auswahl eines Händlers nach derlei Gesichtspunkten wird jeder Unteranlageberater abgesehen von den vorstehend aufgeführten Faktoren auch die Qualität des von dem Händler zur Verfügung gestellten Research berücksichtigen. Jeder Unteranlageberater kann einem Teilfonds durch die Entgegennahme derartiger Research-Dienste höhere Provisionszahlungen verursachen als unter Umständen von einem anderen Händler in Rechnung gestellt worden wären. Die Research-Dienste umfassen im Allgemeinen: (1) Beratungen zur Bewertung von Wertpapieren, zur Ratsamkeit einer Anlage, eines Kaufs oder Verkaufs eines Wertpapiers und zur Ratsamkeit von Wertpapieren oder Käufern oder Verkäufern von Wertpapieren; (2) Analysen und Berichte über Wertpapieremittenten, Wirtschaftssektoren, Wertpapiere, wirtschaftliche Faktoren und Trends, Portfoliostrategie und die Performance von Depots; und (3) die Ausführung von Wertpapiertransaktionen und damit einhergehenden Funktionen. Durch eine derartige Zuteilung von Transaktionen kann jeder Unteranlageberater sein Research und seine Analysen mit Einschätzungen und Informationen von Wertpapierfirmen ergänzen. Auf diese Art erhaltene Informationen werden zusätzlich herangezogen und sind kein Ersatz für die von einem Unteranlageberater gemäß Unterberatungsvereinbarungen zu leistenden Dienste; die Aufwendungen eines jeden Unteranlageberaters verringern sich nicht unbedingt aufgrund dieser zusätzlichen Research-Informationen.

Darüber hinaus kann jeder Unteranlageberater Research-Dienste, die ihm ein Händler zur Verfügung stellt, über den er Wertpapiertransaktionen für einen Teilfonds platziert, für seine anderen von ihm betreuten Kunden verwenden. Obschon der Unteranlageberater unter Umständen nicht alle diese Dienste zur Beratung des Teilfonds einsetzt, werden derlei Dienste stets im Interesse des Teilfonds verwendet werden.

Mit Ausnahme des Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. High Yield Bond Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund und USD Investment Grade Credit Fund verfügten alle Teilfonds über Soft-Commission-Vereinbarungen.

11. TRANSAKTIONSKOSTEN

Die einem jeden Teilfonds während des Geschäftsjahres zum 31. März 2017 entstandenen Transaktionskosten beziehen sich auf den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Derivaten und sonstigen zulässigen Anlagen. Dazu gehören Vergütungen, Abrechnungsgebühren und Maklergebühren. Die Transaktionskosten der Verwahrstelle für jeden Teilfonds werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens als Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren ausgewiesen. Nicht alle Transaktionskosten lassen sich getrennt ausweisen. So sind die Transaktionskosten für Anlagen in Rentenwerten, Devisenterminkontrakten und anderen derivativen Kontrakten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage enthalten. Diese Transaktionskosten spiegeln sich vielmehr in der Wertentwicklung eines jeden Teilfonds wider.

Die Transaktionskosten für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 sind wie folgt:

	USD
China Equity Fund	84.430
Emerging Markets Equity Fund	144.074
Emerging Markets Equity Income Fund	921.539
Global Equity Fund	80.840
Global Focused Equity Fund	20.314
Global Opportunity Bond Fund	0
U.S. All Cap Growth Fund	455.944
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	0
U.S. High Yield Bond Fund	0
U.S. Large Cap Growth Fund	72.811
U.S. Premier Growth Fund (bis 6. Januar 2017)	20.130
U.S. Select Equity Fund	282.579
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	0
U.S. Small Cap Value Fund	16.779
USD Investment Grade Credit Fund	0

12. SWING-PRICING-VERFAHREN

Haben die gesamten Anteilstransaktionen eines Teilfonds an einem beliebigen Bewertungstag einen Nettoanstieg oder -rückgang des Nettovermögens zur Folge, der einen bestimmten prozentualen Anteil (wie vom Verwaltungsrat festgelegt) am Gesamtnettovermögen übersteigt, dann wird der NIW des betreffenden Teilfonds um maximal 1,50 % dieses NIW angepasst, um den geschätzten Transaktionskosten, die dem Teilfonds unter Umständen entstehen, und dem geschätzten Spread zwischen Geld-/Briefkurs der Vermögenswerte, in die der Teilfonds investiert, Rechnung zu tragen. Bei der Anpassung handelt es sich um eine Aufrechnung, wenn die Nettoänderung einen Nettoanstieg des Gesamtvermögens eines Teilfonds zur Folge hat, und um einen Abzug im Falle eines Nettorückgangs. Investiert ein Teilfonds in einem erheblichen Maße in Staatsanleihen oder Geldmarktinstrumente, kann der Verwaltungsrat entscheiden, von derlei Anpassung abzusehen.

Zum 31. März 2017 wurde der NIW von keiner Anteilsklasse der Teilfonds einem Swing-Pricing-Verfahren unterzogen.

13. ERKLÄRUNG ZUR UNTERNEHMENSFÜHRUNG

Der Verwaltungsrat hält sich an den Verhaltenskodex der Association of the Luxembourg Fund Industry („ALFI“) für Luxemburger Investmentfonds. Dieser Verhaltenskodex bietet einen Rahmen mit strengen Prinzipien und Empfehlungen für beste Vorgehensweisen bezogen auf die Governance von Luxemburger Investmentfonds.

14. ZUSAMMENLEGUNG DES TEILFONDS

Mit Wirkung zum Geschäftsschluss am 6. Januar 2017 wurde der U.S. Premier Growth Fund mit dem U.S. All Cap Growth Fund zusammengelegt. Anteilinhaber der Klasse A, Klasse I und Klasse Z des U.S. Premier Growth Fund erhielten die entsprechenden Anteilsklassen des U.S. All Cap Growth Fund. Für einen im Teilfonds U.S. Premier Growth Fund gehaltenen Anteil erhielten Anteilinhaber die folgenden entsprechenden Anteile des Teilfonds U.S. All Cap Growth Fund:

	Umtauschverhältnisse
Klasse A USD	0,73068067
Klasse I USD	0,70612340
Klasse I GBP	0,44222996
Klasse Z USD	0,73079411
Klasse Z GBP	0,45484579

Infolge der Zusammenlegung hörte der U.S. Premier Growth Fund auf zu existieren und seine Anteilinhaber wurden Anteilinhaber des U.S. All Cap Growth Fund.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

15. EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Am 19. April 2017 öffnete der Global Opportunity Bond Fund wieder die Anteilsklasse A (EUR) - thes. (abgesichert).

Am 26. April 2017 legte der U.S. Small Cap Value Fund die Anteilsklasse I (GBP) - thes. auf.

Der Fonds legte die folgenden Teilfonds auf:

	Auflegungsdatum
EUR Investment Grade Credit Fund	19. Juni 2017
Global Low Volatility Equity Fund	19. Juni 2017

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse nach dem Datum der Vermögensbilanz, die einer Überprüfung der im Abschluss enthaltenen Zahlen oder Offenlegungen bedürften.

Sitz
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat
Karla M. Rabusch (bis 16. März 2017)
President,
Wells Fargo Funds Management, LLC

Michael Hogan
Senior Vice President,
Head of International Strategy and Business Development
Wells Fargo Funds Management, LLC

Jürgen Meisch
Achalm Capital GmbH

Yves Wagner
The Directors' Office S.A.

Richard Goddard
The Directors' Office S.A.

Verwaltungsgesellschaft
Wells Fargo Asset Management Luxembourg S.A.
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Anlageberater
Wells Fargo Funds Management, LLC
525 Market Street
San Francisco, CA 94105
Vereinigte Staaten von Amerika

Unteranlageberater
First International Advisors, LLC
One Plantation Place
30 Fenchurch Street
London EC3M 3BD
Vereinigtes Königreich

Wells Capital Management Incorporated
525 Market Street
San Francisco, CA 94105
Vereinigte Staaten von Amerika

Wells Capital Management Singapore
(eine Sparte von Wells Fargo Bank, N.A.)
80 Raffles Place #26-20/21
UOB Plaza Two
Singapur 048624

Hauptvertriebsstelle
Wells Fargo Asset Management Luxembourg S.A.
19, rue de Bitbourg
L-1273 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater
Elvinger Hoss Prussen, *Société anonyme*
2, Place Winston Churchill
L-1340 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwahrstelle, Verwaltungsstelle, Domizilstelle, Listing-Agent, Zahl-, Register- und Transferstelle
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Abschlussprüfer (Cabinet de Révision Agréé)
KPMG Luxembourg, *Société cooperative*
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Österreichische Zahlstelle
UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien
Österreich

Vertreter und Zahlstelle in Frankreich
CACEIS Bank France
1-3 Place Valhubert
75103 Paris
Frankreich

Deutsche Zahl- und Informationsstelle
Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
20095 Hamburg
Deutschland

Vertreter in Hongkong
Brown Brothers Harriman (Hong Kong) Limited
13/F Man Yee Building
68 Des Voeux Road Central
Hongkong

Facilities Agent, Irland
Société Générale, Dublin Branch
IFSC House, 3rd Floor
IFSC
Dublin 1
Irland

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Italienische Zahlstelle
Société Générale Securities Services S.p.A.
Via Benigno Crespi 19/A-MAC 2
20159 Mailand
Italien

Vertreter in Singapur
RBC Investor Services Trust Singapore Limited
77 Robinson Road
#18-00 Robinson 77
Singapur 068896
Singapur

Spanische Vertretungsstelle
Allfunds Bank S.A.
Estafeta, 6 , La Moraleja
Complejo Plaza de la Fuente Edificio 3
28109, Alcobendas
Madrid
Spanien

Schwedische Zahlstelle
Skandinaviska Enskilda Banken AB
Sergels Torg H1, SE-106 40 Stockholm
Schweden

Schweizer Zahl- und Vertretungsstelle
BNP Paribas Securities Services, S.A.*
Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
8002 Zürich
Schweiz

Vertreter im Vereinigten Königreich
Wells Fargo Securities International Limited
One Plantation Place
30 Fenchurch Street
London EC3M 3BD
Vereinigtes Königreich

* BNP Paribas Securities Services, Paris, Succursale de Zurich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz wurde von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) als Schweizer Zahl- und Vertretungsstelle des Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund zugelassen. Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Gesellschaft und die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Liste über Zeichnungen und Rücknahmen sind kostenlos am Sitz der Schweizer Zahl- und Vertretungsstelle erhältlich.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

An die Anteilinhaber des
Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund
80, route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

BERICHT DES RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Wir haben den Abschluss des Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund (die „SICAV") sowie jedes seiner Teilfonds geprüft. Der Abschluss umfasst die Vermögensbilanz und den Anlagenspiegel zum 31. März 2017, die Aufwands- und Ertragsrechnung und die Entwicklung des Fondsvermögens für das zu diesem Zeitpunkt endende Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und weitere erläuternde Informationen.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats der SICAV für die Erstellung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und wahrheitsgetreue Darstellung dieses Abschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung von Abschlüssen. Ferner ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich für die internen Kontrollen, die er hinsichtlich der Erstellung und wahrheitsgetreuen Darstellung des Abschlusses, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist (unabhängig davon, ob diese in betrügerischer Absicht oder irrtümlich erfolgt sind), als erforderlich erachtet.

Verantwortlichkeit des Abschlussprüfers

Es liegt in unserer Verantwortung, auf der Grundlage unserer Abschlussprüfung dieses Abschlusses ein Testat zu erteilen. Wir haben unsere Prüfung nach den Internationalen Prüfungsgrundsätzen des Institut des Réviseurs d'Entreprises durchgeführt. Diese Grundsätze verlangen, dass wir die Berufspflichten und -grundsätze einhalten und die Prüfung dahingehend planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit erkannt werden kann, ob der Abschluss frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet die Durchführung von Verfahren zum Erhalt von Prüfungsnachweisen für die im Abschluss enthaltenen Beträge und Informationen. Die Auswahl der Verfahren obliegt der Beurteilung des Abschlussprüfers ebenso wie die Bewertung des Risikos von unzutreffenden Angaben in den Finanzausweisen, unabhängig davon, ob diese falschen Angaben in betrügerischer Absicht oder irrtümlich erfolgt sind. Im Rahmen dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das für die Erstellung und die wahrheitsgetreue Darstellung der Finanzausweise eingerichtete interne Kontrollsystem, um die unter diesen Umständen angemessenen Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch, um ein Testat über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben.

Eine Abschlussprüfung beinhaltet ferner die Bewertung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und -methoden und der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Nach unserer Auffassung sind die erhaltenen Prüfungsnachweise als Grundlage für die Erteilung unseres Testats ausreichend und angemessen.

Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage des Wells Fargo (LUX) Worldwide Fund und eines jeden seiner Teilfonds zum 31. März 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für den Berichtszeitraum.

Weitere Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des Réviseur d'entreprises agréé.

Unsere Meinung zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir drücken keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen aus.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Luxemburg, 28. Juni 2017

KPMG Luxembourg,
Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

L. Aktan

Aktueller Verkaufsprospekt

Der aktuelle Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds können auf Anfrage und kostenlos vom Anlageberater, von der Verwaltungsstelle und am eingetragenen Sitz des Fonds sowie unter www.wellsfargoworldwidefund.com bezogen werden.

Veröffentlichung der Anteilspreise und Mitteilungen an Anteilinhaber

Einberufungen zu Hauptversammlungen und Mitteilungen an Anteilinhaber erfolgen in Übereinstimmung mit Luxemburger Gesetzen und Bestimmungen. Ausgabe- und Rücknahmepreise sind an jedem Handelstag am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Käufe und Verkäufe

Eine detaillierte Aufstellung der Anlagenkäufe und -verkäufe für jeden Teilfonds während des Berichtszeitraums ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.*

Berichte und Satzung des Fonds

Eine Kopie der Fondssatzung und des vorliegenden geprüften Jahresberichts sowie des jüngsten ungeprüften Jahresberichts sind ebenfalls kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Vergütung

Die Verwaltungsgesellschaft, Wells Fargo Asset Management Luxembourg S.A. („WFAML“), hat eine Vergütungsrichtlinie eingeführt, die den derzeitigen Gesetzen und Verordnungen für OGAW-Fonds entspricht. Die Vergütungsrichtlinie, die vom Verwaltungsrat von WFAML genehmigt wurde, beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und strebt die Förderung eines vernünftigen und effektiven Risikomanagements an. Der Fondsprospekt enthält eine detaillierte Beschreibung der Vergütungsrichtlinie.

Zum Ende des Geschäftsjahres des Fonds am 31. März 2017 ist der Gesamtbetrag der Vergütung, aufgeschlüsselt nach Kategorie der Mitarbeiter oder anderer Mitglieder der Belegschaft, gemäß der OGAW V-Richtlinie vom 18. März 2016 nicht für ein komplettes Leistungsjahr verfügbar und wird daher nicht in diesem Jahresbericht ausgewiesen.

* Eine detaillierte Aufstellung der Anlagenkäufe und -verkäufe für jeden in Deutschland registrierten Teilfonds während des Berichtszeitraums ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der deutschen Zahl- und Informationsstelle Marcard, Stein & Co AG, Ballindamm 36, 30095 Hamburg erhältlich.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Gesamtkostenquoten (ungeprüft)

Die Total Expense Ratio (TER) ergibt sich aus den Gesamtaufwendungen (ohne Bankzinsen) geteilt durch das durchschnittliche Nettovermögen des Teilfonds und wird als Prozentwert ausgedrückt. Die Sätze sind auf das Jahr umgerechnet und bei der Berechnung der durchschnittlichen Nettovermögen werden Wochenenden mit eingeschlossen. Die TER beinhaltet nicht die in Erläuterung 11 des Abschlusses aufgeführten Transaktionskosten.

Für das Berichtsjahr zum 31. März 2017 beliefen sich die TERs auf:

China Equity Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER*	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (SEK) - thes.	2,36 %	(0,25) %	2,11 %	1,80 %
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	2,36 %	(0,24) %	2,12 %	1,80 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	1,60 %	(0,21) %	1,39 %	1,15 %
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	1,60 %	(0,21) %	1,39 %	1,15 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	1,60 %	(0,22) %	1,38 %	1,15 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	1,65 %	(0,22) %	1,43 %	1,15 %

* Aufgrund einer Prospektänderung, bei der niedrigere Obergrenzen für Ausgaben im Dezember 2016 eingeführt wurden, liegt die aktuelle Netto-TER möglicherweise über der angegebenen Kostenobergrenze.

Emerging Markets Equity Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (GBP) - thes.	2,08 %	0,00 %	2,08 %	2,20 %
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	2,08 %	0,00 %	2,08 %	2,20 %
Anteile der Klasse I (AUD) - aussch.	1,31 %	0,00 %	1,31 %	1,45 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	1,29 %	0,00 %	1,29 %	1,45 %
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	1,29 %	0,00 %	1,29 %	1,45 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	1,29 %	0,00 %	1,29 %	1,45 %

Emerging Markets Equity Income Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	2,11 %	0,00 %	2,11 %	2,15 %
Brutto ausschüttende Anteile der Klasse A (USD)	2,15 %	0,00 %	2,15 %	2,15 %
Anteile der Klasse I (AUD) - aussch.	1,31 %	0,00 %	1,31 %	1,40 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	1,30 %	0,00 %	1,30 %	1,40 %
Anteile der Klasse I (GBP) - brutto aussch.	1,28 %	0,00 %	1,28 %	1,40 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	1,32 %	0,00 %	1,32 %	1,40 %
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	1,28 %	0,00 %	1,28 %	1,40 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	1,33 %	0,00 %	1,33 %	1,40 %

Global Equity Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	1,89 %	0,00 %	1,89 %	1,90 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	1,09 %	0,00 %	1,09 %	1,15 %
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	1,06 %	0,00 %	1,06 %	1,15 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	1,13 %	0,00 %	1,13 %	1,15 %
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	1,11 %	0,00 %	1,11 %	1,15 %

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Global Focused Equity Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - thes.[1]	3,26 %	(1,31) %	1,95 %	1,95 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.[1]	2,47 %	(1,27) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.[1]	2,46 %	(1,26) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.[1]	2,47 %	(1,27) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.[1]	2,52 %	(1,32) %	1,20 %	1,20 %

[1] Die Klasse nahm ihre Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2016 auf. Die Daten zur Berechnung der TER basieren auf den Angaben für den Zeitraum vom 30. Juni 2016 bis zum 31. März 2017 und sind annualisiert.

Global Opportunity Bond Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	1,57 %	(0,37) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)	0,91 %	(0,21) %	0,70 %	0,70 %
Anteile der Klasse I (GBP) - thes. (abgesichert)	0,89 %	(0,19) %	0,70 %	0,70 %
Anteile der Klasse I (NOK) - thes. (abgesichert)	0,77 %	(0,07) %	0,70 %	0,70 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	0,84 %	(0,14) %	0,70 %	0,70 %
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	0,90 %	(0,20) %	0,70 %	0,70 %

U.S. All Cap Growth Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (GBP) - thes.	1,73 %	0,00 %	1,73 %	1,90 %
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	1,73 %	0,00 %	1,73 %	1,90 %
Anteile der Klasse I (CHF) - thes. (abgesichert)	0,89 %	0,00 %	0,89 %	1,10 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	0,89 %	0,00 %	0,89 %	1,10 %
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	0,89 %	0,00 %	0,89 %	1,10 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	0,90 %	0,00 %	0,90 %	1,10 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	0,94 %	0,00 %	0,94 %	1,10 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - aussch.	0,94 %	0,00 %	0,94 %	1,10 %
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	0,94 %	0,00 %	0,94 %	1,10 %
Anteile der Klasse Z (USD) - aussch.	0,93 %	0,00 %	0,93 %	1,10 %

U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Brutto-TER	Gebührenverzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - aussch.	1,30 %	(0,65) %	0,65 %	1,20 %
Anteile der Klasse I (USD) - aussch.	0,30 %	(0,10) %	0,20 %	0,20 %
Anteile der Service-Klasse (USD) - aussch.	0,55 %	(0,10) %	0,45 %	0,45 %

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. High Yield Bond Fund	Brutto-TER	Gebühren-verzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	1,71 %	0,00 %	1,71 %	1,75 %
Brutto ausschüttende Anteile der Klasse A (USD)	1,75 %	0,00 %	1,75 %	1,75 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	0,85 %	0,00 %	0,85 %	0,95 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)[1]	0,91 %	0,00 %	0,91 %	0,95 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	0,86 %	0,00 %	0,86 %	0,95 %
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	0,83 %	0,00 %	0,83 %	0,95 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	0,90 %	0,00 %	0,90 %	0,95 %

[1] Die Klasse nahm ihre Geschäftstätigkeit am 29. April 2016 auf. Die Daten zur Berechnung der TER basieren auf den Angaben für den Zeitraum vom 29. April 2016 bis zum 31. März 2017 und sind annualisiert.

U.S. Large Cap Growth Fund	Brutto-TER	Gebühren-verzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	1,75 %	0,00 %	1,75 %	1,80 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	0,92 %	0,00 %	0,92 %	1,00 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	0,92 %	0,00 %	0,92 %	1,00 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	1,00 %	0,00 %	1,00 %	1,05 %

U.S. Select Equity Fund	Brutto-TER	Gebühren-verzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (EUR) - thes.	2,11 %	0,00 %	2,11 %	2,20 %
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)	2,09 %	0,00 %	2,09 %	2,20 %
Anteile der Klasse A (GBP) - aussch.	2,10 %	0,00 %	2,10 %	2,20 %
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	2,14 %	0,00 %	2,14 %	2,20 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	1,33 %	0,00 %	1,33 %	1,40 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)	1,30 %	0,00 %	1,30 %	1,40 %
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch.	1,26 %	0,00 %	1,26 %	1,40 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	1,29 %	0,00 %	1,29 %	1,40 %
Anteile der Klasse X (GBP) - aussch.	1,05 %	0,00 %	1,05 %	1,15 %
Anteile der Klasse X (USD) - aussch.	1,08 %	0,00 %	1,08 %	1,15 %

U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	Brutto-TER	Gebühren-verzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)	1,50 %	0,00 %	1,50 %	1,60 %
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	1,52 %	0,00 %	1,52 %	1,60 %
Brutto ausschüttende Anteile der Klasse A (USD)	1,48 %	0,00 %	1,48 %	1,60 %
Anteile der Klasse I (EUR) - aussch. (abgesichert)	0,69 %	0,00 %	0,69 %	0,80 %
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch. (abgesichert)	0,68 %	0,00 %	0,68 %	0,80 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	0,68 %	0,00 %	0,68 %	0,80 %
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	0,69 %	0,00 %	0,69 %	0,80 %

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. Small Cap Value Fund	Brutto-TER	Gebühren-verzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)[1]	5,75 %	(3,75) %	2,00 %	2,00 %
Anteile der Klasse A (USD) - thes.[1]	5,78 %	(3,78) %	2,00 %	2,00 %
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)[1]	4,90 %	(3,70) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse I (GBP) - thes. (abgesichert)[1]	4,89 %	(3,69) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.[1]	4,97 %	(3,77) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes. (abgesichert)[1]	4,94 %	(3,74) %	1,20 %	1,20 %
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.[1]	4,98 %	(3,78) %	1,20 %	1,20 %

[1] Die Klasse nahm ihre Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2016 auf. Die Daten zur Berechnung der TER basieren auf den Angaben für den Zeitraum vom 30. Juni 2016 bis zum 31. März 2017 und sind annualisiert.

USD Investment Grade Credit Fund	Brutto-TER	Gebühren-verzicht	Netto-TER	Maximale Kostenquote
Anteile der Klasse A (USD) - thes.[1]	1,18 %	(0,23) %	0,95 %	0,95 %
Anteile der Klasse I (EUR) - aussch. (abgesichert)[1]	0,65 %	(0,20) %	0,45 %	0,45 %
Anteile der Klasse I (USD) - aussch.[1]	0,70 %	(0,25) %	0,45 %	0,45 %
Anteile der Klasse I (USD) - aussch. (abgesichert)[1]	0,66 %	(0,21) %	0,45 %	0,45 %

[1] Die Klasse nahm ihre Geschäftstätigkeit am 15. Dezember 2016 auf. Die Daten zur Berechnung der TER basieren auf den Angaben für den Zeitraum vom 15. Dezember 2016 bis zum 31. März 2017 und sind annualisiert.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Wertentwicklung (ungeprüft)

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist unter Umständen kein Anhaltspunkt für die zukünftige Performance. Der Wert einer Anlage und daraus erzielte Erträge können sowohl steigen als auch fallen und sind nicht garantiert. Die Erträge können je nach Marktumfeld und Besteuerung schwanken. Anleger erhalten ihren ursprünglich investierten Betrag unter Umständen nicht zurück. Wechselkursschwankungen können den Wert einer Anlage oder die aus ihr erzielten Erträge mindern oder erhöhen. Wertschwankungen können im Falle von Teilfonds mit höherer Volatilität besonders ausgeprägt sein, und deren Wert kann plötzlich und markant zurückgehen. Sie erhalten unter Umständen den Gesamtwert Ihrer ursprünglichen Anlage nicht wieder zurück. In den Performancezahlen nicht berücksichtigt sind Gebühren und Aufwendungen, die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen anfallen können. Die Steuerhöhe und Steuerbemessungsgrundlage kann von Zeit zu Zeit Änderungen unterliegen.

Anteilszeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen erfolgen, wobei der jüngste ungeprüfte Halbjahresbericht nebst Bilanz ein wesentlicher Bestandteil des Verkaufsprospekts der Gesellschaft ist. Kopien sind am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.

Die Berechnungsmethoden basieren auf branchenüblichen Standards.

Renditen für Zeiträume von weniger als einem Jahr sind nicht annualisiert. Sofern nicht anderweitig vermerkt, verstehen sich sämtliche Renditen zum 31. März 2017.

	Renditen ohne Verkaufsgebühren				
	1 Jahr	5 Jahre	Seit Auflegungs-datum	1 Jahr* (vom 1.1.2016 bis 31.12.2016)	Tatsächliches Auflegungs-datum
China Equity Fund					
Anteile der Klasse A (SEK) - thes.	23,90 %		17,50 %	3,33 %	28.6.2013
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	12,26 %	6,78 %	11,77 %	(4,25) %	30.1.2009
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	20,59 %	12,49 %	15,23 %	(0,41) %	30.1.2009
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	29,59 %	12,96 %	12,81 %	15,39 %	2.4.2009
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	13,05 %	7,57 %	12,61 %	(3,54) %	30.1.2009
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	29,60 %		15,02 %	15,38 %	31.10.2012
Emerging Markets Equity Fund					
Anteile der Klasse A (GBP) - thes.	36,89 %	5,54 %	2,76 %	33,46 %	15.12.2010
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	19,41 %	0,51 %	(0,85) %	11,53 %	15.12.2010
Anteile der Klasse I (AUD) - aussch.	25,51 %	8,50 %	8,88 %	18,00 %	30.9.2011
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	28,36 %	5,93 %	3,49 %	16,05 %	15.12.2010
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	37,96 %	6,38 %	3,56 %	34,45 %	15.12.2010
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	20,35 %	1,32 %	(0,07) %	12,49 %	15.12.2010
Emerging Markets Equity Income Fund					
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	11,97 %		3,50 %	5,26 %	29.6.2012
Anteile der Klasse A (USD) - brutto aussch.	11,98 %		20,73 %	10,85 %	29.2.2016
Anteile der Klasse I (AUD) - aussch.	13,28 %		8,30 %	7,17 %	2.6.2014
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	20,38 %		8,12 %	9,51 %	29.6.2012
Anteile der Klasse I (GBP) - brutto aussch.	29,34 %		11,71 %	26,93 %	29.5.2015
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	12,86 %		4,30 %	6,10 %	29.6.2012
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	12,89 %		21,70 %	11,61 %	29.2.2016
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	29,35 %		8,83 %	26,91 %	31.10.2012
Global Equity Fund**					
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	14,98 %	6,88 %	3,01 %	4,29 %	1.4.2008
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	15,89 %	7,70 %	3,80 %	5,12 %	1.4.2008
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	15,92 %		24,38 %	15,77 %	29.2.2016
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	32,79 %		14,99 %	25,69 %	31.10.2012
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	15,87 %		8,59 %	5,09 %	31.10.2012

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	Renditen ohne Verkaufsgebühren				
	1 Jahr	5 Jahre	Seit Auflegungs-datum	1 Jahr* (vom 1.1.2016 bis 31.12.2016)	Tatsächliches Auflegungs-datum
Global Focused Equity Fund					
Anteile der Klasse A (USD) - thes.			20,13 %	12,34 %	30.6.2016
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.			25,67 %	18,88 %	30.6.2016
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.			28,35 %	21,80 %	30.6.2016
Anteile der Klasse I (USD) - thes.			20,80 %	12,76 %	30.6.2016
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.			28,35 %	21,80 %	30.6.2016
Global Opportunity Bond Fund					
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	(0,64) %		1,51 %	1,13 %	29.6.2012
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)	(1,76) %		0,74 %	0,14 %	29.6.2012
Anteile der Klasse I (GBP) - thes. (abgesichert)	(0,82) %		1,26 %	1,16 %	29.6.2012
Anteile der Klasse I (NOK) - thes. (abgesichert)	(0,55) %		3,04 %	1,37 %	28.6.2013
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	(0,14) %		2,01 %	1,64 %	29.6.2012
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	(0,15) %		1,50 %	1,63 %	31.10.2012
U.S. All Cap Growth Fund					
Anteile der Klasse A (GBP) - thes.	33,47 %	13,74 %	19,43 %	17,79 %	2.4.2009
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	16,43 %	8,31 %	9,34 %	(1,54) %	2.5.2008
Anteile der Klasse I (CHF) - thes. (abgesichert)	14,98 %		2,74 %	(2,37) %	29.5.2015
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	25,23 %	14,23 %	14,93 %	2,50 %	2.5.2008
Anteile der Klasse I (GBP) - thes.	34,59 %	14,71 %	20,42 %	18,77 %	2.4.2009
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	17,41 %	9,24 %	10,24 %	(0,71) %	2.5.2008
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	34,53 %		18,05 %	18,72 %	31.10.2012
Anteile der Klasse Z (GBP) - aussch.	34,54 %		15,61 %	18,72 %	13.1.2014
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.	17,36 %		11,47 %	(0,75) %	31.10.2012
Anteile der Klasse Z (USD) - aussch.	17,36 %		4,19 %	(0,75) %	29.5.2015
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund					
Anteile der Klasse A (USD) - aussch.	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %	20.6.2011
Anteile der Klasse I (USD) - aussch.	0,46 %	0,13 %	0,11 %	0,36 %	20.6.2011
Anteile der Service-Klasse (USD) - aussch.	0,21 %	0,05 %	0,05 %	0,11 %	20.6.2011
U.S. High Yield Bond Fund					
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	14,42 %	5,34 %	6,56 %	13,40 %	1.4.2008
Anteile der Klasse A (USD) - brutto aussch.	14,39 %		16,82 %	15,62 %	29.2.2016
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	23,36 %	11,11 %	12,12 %	18,30 %	1.4.2008
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)			10,62 %	8,29 %	29.4.2016
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	15,38 %	6,21 %	7,43 %	14,34 %	1.4.2008
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	15,39 %		17,84 %	16,46 %	29.2.2016
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	32,22 %		11,91 %	36,73 %	31.10.2012
U.S. Large Cap Growth Fund					
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	13,61 %	10,27 %	5,89 %	(1,61) %	1.4.2008
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	22,19 %	16,39 %	11,44 %	2,41 %	1.4.2008
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	14,54 %	11,30 %	6,80 %	(0,81) %	1.4.2008
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes.	31,20 %		20,18 %	18,56 %	31.10.2012

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	Renditen ohne Verkaufsgebühren				
	1 Jahr	5 Jahre	Seit Auflegungs-datum	1 Jahr* (vom 1.1.2016 bis 31.12.2016)	Tatsächliches Auflegungs-datum
U.S. Select Equity Fund					
Anteile der Klasse A (EUR) - thes.	19,51 %		5,74 %	20,79 %	30.1.2015
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)	10,40 %		2,13 %	15,52 %	30.1.2015
Anteile der Klasse A (GBP) - aussch.	28,43 %		12,11 %	39,94 %	30.1.2015
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	12,01 %		2,96 %	16,95 %	30.1.2015
Anteile der Klasse I (EUR) - thes.	20,62 %		6,65 %	21,79 %	30.1.2015
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)	11,20 %		2,88 %	16,43 %	30.1.2015
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch.	29,51 %		13,02 %	41,12 %	30.1.2015
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	12,96 %		3,81 %	17,97 %	30.1.2015
Anteile der Klasse X (GBP) - aussch.	29,80 %		13,41 %	41,44 %	30.1.2015
Anteile der Klasse X (USD) - aussch.	13,19 %		4,16 %	18,23 %	30.1.2015
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund					
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)	1,00 %		1,30 %	1,79 %	28.6.2013
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	2,61 %		1,97 %	3,20 %	29.6.2012
Anteile der Klasse A (USD) - brutto aussch.	2,64 %		3,18 %	3,03 %	29.2.2016
Anteile der Klasse I (EUR) - aussch. (abgesichert)	1,86 %		2,03 %	2,68 %	31.7.2013
Anteile der Klasse I (GBP) - aussch. (abgesichert)	2,74 %		2,47 %	3,54 %	31.7.2013
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	3,47 %		2,81 %	4,08 %	29.6.2012
Anteile der Klasse I (USD) - brutto aussch.	3,48 %		4,03 %	3,73 %	29.2.2016
U.S. Small Cap Value Fund					
Anteile der Klasse A (EUR) - thes. (abgesichert)			22,97 %	25,44 %	30.6.2016
Anteile der Klasse A (USD) - thes.			24,26 %	26,27 %	30.6.2016
Anteile der Klasse I (EUR) - thes. (abgesichert)			23,70 %	25,93 %	30.6.2016
Anteile der Klasse I (GBP) - thes. (abgesichert)			24,13 %	26,28 %	30.6.2016
Anteile der Klasse I (USD) - thes.			25,01 %	26,77 %	30.6.2016
Anteile der Klasse Z (GBP) - thes. (abgesichert)			24,13 %	26,28 %	30.6.2016
Anteile der Klasse Z (USD) - thes.			25,01 %	26,77 %	30.6.2016
USD Investment Grade Credit Fund					
Anteile der Klasse A (USD) - thes.			2,42 %	0,92 %	15.12.2016
Anteile der Klasse I (USD) - thes.			2,57 %	0,94 %	15.12.2016
Anteile der Klasse I (USD) - aussch.			2,56 %	0,94 %	15.12.2016
Anteile der Klasse I (EUR) - aussch. (abgesichert)			1,98 %	0,82 %	15.12.2016

* Liegt eine Klasse zum 31. Dezember 2016 weniger als 1 Jahr auf, dann wird die Rendite ab Auflegungsdatum bis zum 31. Dezember 2016 aufgeführt.
** Der Global Equity Fund wurde am 17. Mai 2010 umbenannt und neu positioniert. Die Performancezahlen, ohne Verkaufsgebühren, stellen die Performance des Teilfonds vor seiner Neupositionierung dar. Die Performance der einzelnen Anteilsklassen vor und nach der Neupositionierung stellt sich wie folgt dar:

	Renditen ohne Verkaufsgebühren	
	Auflegung bis 16.5.2010	**17.5.2010 bis 31.3.2017**
Anteile der Klasse A (USD) - thes.	(12,75) %	8,48 %
Anteile der Klasse I (USD) - thes.	(12,09) %	9,31 %

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund (ungeprüft)

(Zum 31. März 2017)	Anteile der Klasse A (USD) - aussch.	Anteile der Klasse I (USD) - aussch.	Service-Klasse (USD) aussch.
7-tägige Umlaufrendite[1]	0,01 %	0,84 %	0,59 %
7-tägige Gesamtrendite	0,01 %	0,84 %	0,59 %
30-tägige einfache Rendite	0,01 %	0,77 %	0,52 %
30-tägige Gesamtrendite	0,01 %	0,77 %	0,52 %

[1] Ohne Gebührenverzicht und/oder eine Aufwandsrückerstattung hätte die 7-tägige Umlaufrendite des Teilfonds (0,26) %, 0,74 % bzw. 0,49 % für Anteile der Klasse A (USD) - aussch., Anteile der Klasse I (USD) - aussch. bzw. Anteile der Service-Klasse (USD) - aussch. betragen.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Risikomanagement (ungeprüft)

Der Fonds und die Verwaltungsgesellschaft wenden ein Risikomanagementverfahren gemäß den ESMA-Leitlinien 10-788, dem CSSF-Rundschreiben 11/512 oder einer jeweiligen Änderung oder Ersetzung derselben sowie Kapitel VI der CSSF-Verordnung 10-4 an, das es ihnen ermöglicht, zusammen mit dem Anlageberater jederzeit das Risiko der Positionen und deren Beitrag zum Gesamtrisikoprofil jedes Teilfonds zu überwachen und zu messen. Die Verwaltungsgesellschaft wendet ein Verfahren zur exakten und unabhängigen Beurteilung des Wertes von OTC-Derivaten an. Sie übermittelt der CSSF regelmäßig und unter Einhaltung der ausführlichen Vorgaben des CSSF Informationen über die Arten von derivativen Instrumenten, die zugrunde liegenden Risiken, die quantitativen Beschränkungen und die Methoden zur Bewertung der mit Transaktionen mit derivativen Instrumenten verbundenen Risiken.

Der Risikomanagementansatz, die VaR-Grenze und der Vergleichsindex (sofern vorhanden) für die Teilfonds sind wie folgt:

	Verwendeter Ansatz	VaR-Grenze*	Vergleichsindex*
China Equity Fund	Relativer VaR	200 %	MSCI China Index
Emerging Markets Equity Fund	Relativer VaR	200 %	MSCI Emerging Markets Index
Emerging Markets Equity Income Fund	Relativer VaR	200 %	MSCI Emerging Markets Index
Global Equity Fund	Relativer VaR	200 %	MSCI World Index
Global Focused Equity Fund	Relativer VaR	200 %	MSCI All Country World Index
Global Opportunity Bond Fund	Relativer VaR	200 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (abgesichert gegen USD)**
U.S. All Cap Growth Fund	Relativer VaR	200 %	Russell 3000 Growth Index
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	Verbindlichkeit	n. z.	n. z.
U.S. High Yield Bond Fund	Relativer VaR	200 %	BofA Merrill Lynch U.S. High Yield Constrained Index
U.S. Large Cap Growth Fund	Relativer VaR	200 %	Russell 1000 Growth Index
U.S. Select Equity Fund	Relativer VaR	200 %	Russell 2000 Index
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	Relativer VaR	200 %	BofA Merrill Lynch 3-Month LIBOR Constant Maturity Index + 200BPs
U.S. Small Cap Value Fund	Relativer VaR	200 %	Russell 2000 Value Index
USD Investment Grade Credit Fund	Relativer VaR	200 %	Bloomberg Barclays U.S. Credit Bond Index

* Der VaR und die Benchmark werden auf der Grundlage eines Konfidenzintervalls von 99 % und einer Haltedauer von einem Monat bzw. 20 Geschäftstagen in Luxemburg ermittelt.

Der Hebelungsfaktor jedes Teilfonds wird als Summe der absoluten Nominalwerte der verwendeten Derivate berechnet (die „Methode der Summe der Nominalwerte“). Bei einer solchen Berechnung werden alle individuellen Hebelungsfaktoren, die durch jedes einzelne derivative Instrument im Teilfonds erzeugt wurden, zusammengefasst, obgleich bestimmte derivative Instrumente gegebenenfalls nur zu Absicherungszwecken verwendet werden und daher zu einer Verringerung oder gar vollständigen Beseitigung des Gesamtrisikos des Portfolios führen können. Da die Berechnung der Summe der Nominalwerte keine Absicherungs- oder Netting-Effekte der verschiedenen verwendeten Derivate widerspiegelt, kann die unten angegebene erwartete Hebelwirkung einen falschen Eindruck bezüglich des Risikoprofils der Teilfonds vermitteln. Weiterhin basiert die erwartete maximale Hebelwirkung auf der Annahme, dass der betreffende Teilfonds alle ihm zur Verfügung stehenden Derivate in vollem Umfang nutzt. Bitte beachten Sie, dass ein Teilfonds voraussichtlich nicht alle diese Derivate zu jedem Zeitpunkt in vollem Umfang nutzt. Daher liegt die tatsächliche Hebelwirkung möglicherweise wesentlich unter dem angegebenen Niveau.

Um das Anlageziel zu erreichen, kann der betreffende Unteranlageberater (uneingeschränkt) Futures, Terminkontrakte, Optionen oder Swaps und andere derivative Instrumente nutzen, sofern und in dem Umfang, wie dies im Anhang zum jeweiligen Teilfonds im Prospekt angegeben ist. Dies gilt vorbehaltlich etwaiger Einschränkungen im Hauptteil des Fondsprospekts. Anleger werden auf die Abschnitte „TECHNIKEN UND INSTRUMENTE“ sowie „RISIKOWARNUNGEN“ des Prospekts verwiesen, die weitere Informationen zum Einsatz von Derivaten enthalten.

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

	Erwarteter Hebelungswert (Nominalwert-Methode)
China Equity Fund	100 %
Emerging Markets Equity Fund	100 %
Emerging Markets Equity Income Fund	100 %
Global Equity Fund	100 %
Global Focused Equity Fund	100 %
Global Opportunity Bond Fund	400 %
U.S. All Cap Growth Fund	100 %
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	100 %
U.S. High Yield Bond Fund	100 %
U.S. Large Cap Growth Fund	100 %
U.S. Select Equity Fund	100 %
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	100 %
U.S. Small Cap Value Fund	100 %
USD Investment Grade Credit Fund	100 %

Auf Anfrage stellt die Verwaltungsgesellschaft Anlegern ergänzende Informationen über die quantitativen Beschränkungen und Qualitätskriterien, die im Rahmen des Risikomanagements für die Teilfonds gelten, die zu diesem Zweck gewählten Methoden und die aktuelle Entwicklung der Risiken und Renditen in den Hauptkategorien der Instrumente zur Verfügung.

Die Angaben zur VaR-Nutzung für die betreffenden Teilfonds lauten wie folgt:

	Niedrigster Wert	Höchster Wert	Durchschnitts-wert
China Equity Fund	94,74 %	106,00 %	99,73 %
Emerging Markets Equity Fund	86,49 %	102,48 %	93,34 %
Emerging Markets Equity Income Fund	82,27 %	101,41 %	93,35 %
Global Equity Fund	92,80 %	112,15 %	104,36 %
Global Focused Equity Fund	26,09 %*	117,48 %	99,88 %
Global Opportunity Bond Fund	46,99 %	103,96 %	87,08 %
U.S. All Cap Growth Fund	106,23 %	126,27 %	114,38 %
U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund	n. z.	n. z.	n. z.
U.S. High Yield Bond Fund	82,06 %	118,34 %	97,33 %
U.S. Large Cap Growth Fund	92,11 %	115,78 %	100,21 %
U.S. Select Equity Fund	85,24 %	112,24 %	99,18 %
U.S. Short-Term High Yield Bond Fund	48,61 %	77,74 %	62,48 %
U.S. Small Cap Value Fund	86,40 %	96,85 %	91,92 %
USD Investment Grade Credit Fund	96,10 %	108,49 %	102,53 %

* Der niedrigste Nutzungswert hängt mit der Aufbauphase des Portfolios direkt nach dem Auflegungsdatum zusammen.

Die Angaben zur VaR-Nutzung für die betreffenden Teilfonds lauten wie folgt:

Systeme:	FactSet
VaR-Methode:	Monte Carlo
Konfidenzniveau:	99 %
Haltedauer:	20 Tage
Dämpfungsfaktor für die exponentielle Glättung der historischen Marktdaten:	n. z.
Abgedeckter Zeitraum:	bis zu 570 Tage Lookback

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFT-Verordnung“) führt Berichtspflichten für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“), Total Return Swaps und alle als Sicherheiten erhaltenen Finanzinstrumente, die weiterverwendet werden sollen, ein.

Zu den SFT gemäß der Definition in Artikel 3(11) der SFT-Verordnung gehören:

- Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft
- Kauf-/Rückverkaufgeschäfte oder Verkauf-/Rückkaufgeschäfte, und
- Lombardgeschäfte

Zum 31. März 2017 hielt der **U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund** umgekehrte Pensionsgeschäfte, die in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

Allgemeine Angaben

Der Wert aller von Wertpapierfinanzierungsgeschäften betroffenen Vermögenswerte zum 31. März 2017 ist nachstehend aufgeführt:

Gattungsbezeichnung	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Umgekehrte Pensionsgeschäfte	125.000.000	11,18

Angaben zur Konzentration

Die Emittenten von im Rahmen umgekehrter Pensionsgeschäfte erhaltenen Sicherungswertpapieren zum 31. März 2017 sind nachstehend aufgeführt:

Emittent der Sicherheit	Betrag der Sicherheit USD
Regierung der Vereinigten Staaten	127.500.094

Die Kontrahenten aller umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. März 2017 sind nachstehend aufgeführt:

Kontrahent von umgekehrten Pensionsgeschäften	Marktwert USD
Bank of Nova Scotia	91.800.060
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated	35.700.034

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Alle erhaltenen Sicherheiten werden von der Verwahrstelle, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., gehalten. Zum 31. März 2017 wurden folgenden Sicherheiten hinterlegt:

Verwahrstelle	Betrag der Sicherheit USD
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.	
Sicherheitsleistungen	127.500.094

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Es gab keine Sicherheitenwertpapiere und Barsicherheiten, die während des Geschäftsjahres zum 31. März 2017 weiterverwendet wurden.

Renditen

Die Renditen umgekehrter Pensionsgeschäfte für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 sind wie folgt:

Renditen	Betrag USD	% der Gesamtrenditen
Umgekehrte Pensionsgeschäfte		
An den Fonds	294.492	100,00

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Aggregierte Transaktionsdaten

Die gesamten Transaktionsdaten aller im Rahmen von umgekehrten Pensionsgeschäften erhaltenen Sicherheiten zum 31. März 2017 sind nachstehend aufgeführt:

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag der Sicherheit USD	Qualität der Sicherheit	Laufzeit der Sicherheit	Land des Kontrahenten	Abwicklung und Clearing
Umgekehrte Pensionsgeschäfte						
Bank of Nova Scotia	United States Treasury Note	35.709.176	Aaa	Mehr als ein Jahr	Vereinigte Staaten	Dreiparteien
Bank of Nova Scotia	United States Treasury Note	56.090.884	Aaa	Mehr als ein Jahr	Vereinigte Staaten	Dreiparteien
Merrill Lynch, Pierce, Fenner & Smith Incorporated	United States Treasury Bond	35.700.034	Aaa	Mehr als ein Jahr	Vereinigte Staaten	Dreiparteien

Die Laufzeit aller umgekehrten Pensionsgeschäfte zum 31. März 2017 ist nachstehend aufgeführt:

	Marktwert USD
Laufzeit von umgekehrten Pensionsgeschäften:	
Ein Tag bis eine Woche	125.000.000

China Equity Fund, Emerging Markets Equity Income Fund, Global Focused Equity Fund, Global Opportunity Bond Fund, U.S. Dollar Short-Term Money Market Fund, U.S. Select Equity Fund, U.S. Short-Term High Yield Bond Fund, U.S. Small Cap Value Fund und USD Investment Grade Credit Fund wurden von der Hong Kong Securities and Futures Commission nicht zugelassen und stehen Privatanlegern in Hongkong nicht für eine Anlage zur Verfügung.

Zusätzliche Informationen über den Wells Fargo (Lux) Worldwide Fund sind auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich.