

responsAbility

responsAbility SICAV (Lux)

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital

R.C.S. Luxembourg B 121 154

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2019

Verwaltung und Organe	3
Konsolidierte Aufstellungen	4
Erläuterungen	6
Bericht per Teilfonds	
responsAbility SICAV (Lux) Agriculture Fund	8
responsAbility SICAV (Lux) Financial Inclusion Fund	13
responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Debt Fund	26
responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Leaders	43
Ungeprüfte Informationen	59

Gesellschaft

responsAbility SICAV (Lux)
148-150, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 121 154

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Jean-Paul Gennari, Mitglied des Verwaltungsrates
Luxemburg

Carl Pivert, Mitglied des Verwaltungsrates
Conducting Officer, responsAbility Management Company S.A., Luxemburg

Roland Pfeuti, Mitglied des Verwaltungsrates
responsAbility Investments AG, Zürich

AIFM

responsAbility Management Company S.A.
148-150, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 45 629

Verwaltungsrat des AIFM

Jean-Paul Gennari, Mitglied des Verwaltungsrates
Luxemburg

Robert Archbold, Mitglied des Verwaltungsrates
Director, Credit Suisse Fund Services (Ireland) Ltd., Dublin

Hans-Jürgen Böhm, Mitglied des Verwaltungsrates
Director, responsAbility Management Company S.A., Luxemburg

Stefan Petter, Mitglied des Verwaltungsrates
Head of Finance, responsAbility Investments AG, Zürich

Tara Hesse, Mitglied des Verwaltungsrates (seit dem 19.03.2019)
Head of Legal and Compliance
responsAbility Investments AG, Zürich

Depotbank

Credit Suisse (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Vertriebsstelle

responsAbility Management Company S.A.
148-150, boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 45 629

Portfoliomanager

responsAbility Investments AG
Josefstrasse 59, CH-8005 Zürich

Zentrale Verwaltungsstelle

Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegen-
genommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des
aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls
der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der
Gesellschaft veröffentlicht. Der Nettoinventarwert wird ebenfalls
bewertungstäglich im Internet veröffentlicht unter www.credit-suisse.com sowie in
verschiedenen Zeitungen.

Der Verkaufsprospekt, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte (nebst der
Aufstellung aller während des Geschäftsjahres eingetretenen Veränderungen in
der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes) und Kopien der Satzung sind
für die Anleger am Sitz der Gesellschaft kostenlos in Papierform erhältlich.

Nettovermögensaufstellung in USD

	30.06.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	824.483.759,07
Bankguthaben	100.713.058,65
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	29.206.466,31
Forderungen aus Erträgen	16.112.962,25
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	748.569,78
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	543.233,14
Andere Aktiva	1.998.000,00
	973.806.049,20
Passiva	
Bankverbindlichkeiten	5.102,65
Sonstige Verbindlichkeiten	994.920,55
Nichtrealisierte Nettowertminderung aus Devisentermingesch.	2.426.330,84
Rückstellungen	38.764.235,64
	42.190.589,68
Nettovermögen	931.615.459,52

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2019 bis zum
30.06.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	973.445.717,66
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	26.137.664,94
Dividenden (Netto)	2.368.055,69
Bankzinsen	965.699,60
Andere Erträge	1.119.827,56
	30.591.247,79
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	5.584.345,26
Depotbank- und Depotgebühr	189.346,61
Druck- und Veröffentlichungskosten	415,25
Zinsen und Bankspesen	561.714,27
Sonstige Aufwendungen	570.437,24
	6.906.258,63
Nettoerträge (-verluste)	23.684.989,16
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Gewinn aus Wertpapieren	7.846.380,51
Realisierter Verlust aus Wertpapieren	-1.894.326,09
Realisierter Gewinn aus Swapkontrakten	7.565.367,46
Realisierter Verlust aus Swapkontrakten	-7.866.671,97
Realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	16.443.404,10
Realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-36.931.815,53
Realisierter Währungsgewinn	3.980.420,09
Realisierter Währungsverlust	-2.733.415,68
	-13.590.657,11
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	10.094.332,05
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Wertpapieren	9.851.574,22
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-11.000.335,61
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Swapkontrakten	1.358.297,26
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Swapkontrakten	-1.234.869,18
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Devisentermingeschäften	24.668.715,44
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Devisentermingeschäften	-20.059.548,84
	3.583.833,29
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	13.678.165,34
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	84.009.250,16
Rücknahmen	-137.598.661,78
	-53.589.411,62
Ausschüttung	-1.919.011,86
Nettovermögen am Ende der Periode	931.615.459,52

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Allgemeines

Die responsAbility SICAV (Lux) wurde am 06.11.2006 als offener Organismus für gemeinsame Anlagen („OGA“) in der Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (société d'investissement à capital variable, SICAV) gemäss Teil II des damalig Anwendung findenden Gesetzes vom 20.12.2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 20.12.2002“) unter Mitwirkung der Credit Suisse Asset Management Fund Holding (Luxembourg) S.A., Luxemburg, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Credit Suisse AG, Zürich, sowie responsAbility Investments AG, Zürich, aufgelegt. Das Gesetz vom 20.12.2002 wurde durch das Gesetz vom 17.12.2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen abgelöst.

Am 30.06.2019 hatte der Fonds 4 Teilfonds.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung der Abschlüsse

Die Finanzberichte der Gesellschaft werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen erstellt.

b) Berechnung des Nettoinventarwertes des jeweiligen Teilfonds

Der Nettovermögenswert der Aktien jedes Teilfonds wird in der Referenzwährung des betreffenden Teilfonds berechnet und wird unter der Verantwortung des Verwaltungsrates der Gesellschaft am letzten Bankgeschäftstag jeden Monats in Luxemburg berechnet (jeder dieser Tage wird als ein „Bewertungstag“ bezeichnet). Der Bericht reflektiert die am 28.06.2019 berechneten Nettoinventarwerte.

c) Bewertung des Wertpapierbestandes des jeweiligen Teilfonds

Forderungsinstrumente, insbesondere Promissory Notes, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind, sowie Forderungen aus Darlehen werden zu ihrem Nennwert plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Diese Bewertung wird bei wesentlichen Schwankungen der Zinssätze in den relevanten Märkten oder bei sonstigen wesentlichen Marktentwicklungen angepasst, falls solche Umstände Einfluss auf die Werthaltigkeit der Anlagen haben.

Beim Auftreten eines Zahlungsausfalls oder einer kritischen Situation, die zu einem Zahlungsausfall führen könnte, bzw. bei Wegfall oder Verbesserung einer solchen Situation entscheidet der AIFM auf der Basis von durch den Anlageberater vorzulegenden Informationen, ob und in welchem Umfang eine Anpassung der Bewertung von Forderungsinstrumenten erfolgen soll.

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmässig an einer solchen gehandelt werden, werden zu dem letzbekanntesten Erwerbskurs bewertet. Fehlt für einen Handelstag ein solcher Kurs, ist aber ein Schlussmittelkurs (Mittelwert zwischen dem notierten Schlussgeld- und Schlussbriefkurs) oder ein Schlussgeldkurs notiert, so kann auf den Schlussmittelkurs oder ersatzweise auf den Schlussgeldkurs abgestellt werden.

Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen gehandelt, so ist bei der Bewertung von der Börse auszugehen, an welcher es vornehmlich gehandelt wird.

Bei Wertpapieren, für welche der Börsenhandel unbedeutend ist, die jedoch einen Zweitmarkt mit geregelterm Freiverkehr unter Wertpapierhändlern aufweisen, der zu einer marktmässigen Preisbildung führt, kann der AIFM bestimmen, dass die Bewertung auf der Basis dieses Zweitmarktes vorzunehmen ist.

Wertpapiere, welche an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden wie börsennotierte Wertpapiere bewertet.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert sind und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem letzverfügbaren Marktkurs bewertet. Steht ein solcher Kurs nicht zur Verfügung, wird der AIFM die Wertpapiere gemäss anderer von ihr zu bestimmenden Kriterien und auf der Basis der voraussichtlich möglichen Verkaufskurse, die mit der gebührenden Sorgfalt und in gutem Glauben geschätzt werden, bewerten.

Wird aufgrund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung unter Beachtung der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, so ist der AIFM berechtigt, andere allgemein anerkannte und von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsregeln zu befolgen, um eine sachgerechte Bewertung der Vermögenswerte zu erreichen.

Bei Geldmarktpapieren wird ausgehend vom Nettoerwerbskurs und unter Beibehaltung der sich daraus ergebenden Anlagenrendite der Bewertungskurs sukzessive dem Rücknahmekurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktverhältnisse erfolgt eine Anpassung der Bewertungsgrundlage der einzelnen Anlagen an die neuen Markttrenditen.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zu deren letzbekanntesten errechneten Nettovermögenswerten bewertet. Andere Bewertungsmethoden können angewandt werden, um den Kurs dieser Anteile anzupassen, falls sich

nach Meinung des AIFM seit der letzten Berechnung des Nettovermögenswertes Änderungen dieses Wertes ergeben haben.

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapieren des jeweiligen Teilfonds

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

e) Bankguthaben

Bankguthaben umfassen Kassenbestände, Margin Calls und kurzfristige Einlagen bei Banken sowie andere kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit ursprünglichen Laufzeiten von höchstens drei Monaten und Kontokorrentkredite.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung lauten, werden zum Wechselkurs vom Vortag des Bewertungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Währungsgewinne oder -verluste werden in der „Ertrags- und Aufwandsrechnung“ berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als die Referenzwährung wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Teilfonds

Währungsswaps oder Devisenterminkontrakte, die wesentlich mit einem zugrundeliegenden Kreditinstrument verknüpft sind, werden unter Anwendung des Devisenkassakurses auf den Nominalbetrag bewertet. Die Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen wird bis zur Fälligkeit des Instruments abgeschrieben. Dieser Bewertungsansatz wird geändert, wenn sich ein Kreditrisiko in Form einer Wertminderung einstellt. Der Anteil des Nominalbetrags des Swap oder Devisenterminkontrakts, der dann die Bewertung des zugrundeliegenden Kredits übersteigt, wird nach einem Mark-to-Market-Ansatz bewertet, wenn die Position nicht geschlossen werden kann.

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte, die zur Absicherung gegen das Wechselkursrisiko der Aktienklassenwährungen eingesetzt werden, werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet.

i) Bewertung der Swaps

Die Bewertung von Swap-Vereinbarungen erfolgt an jedem Bewertungstag zum aktuellen Barwert der künftigen Cashflows, wobei zu deren Berechnung die jeweilige Zinsstrukturkurve vom Vortag des Bewertungstages herangezogen wird (für MFX Solutions wird T-3 benutzt).

Asset-Swaps und die mit Asset-Swaps verknüpften Wertschriften werden nicht neu bewertet, da man sie bei der Bewertung als ein einziges Anlageinstrument betrachtet.

j) Ertragsermittlung

Dividenden werden abzüglich Quellensteuer an ihrem Ex-Tag verbucht. Zinserträge werden auf täglicher Basis abgegrenzt.

Verwaltungsgebühr

(siehe Detail auf Teilfondsebene)

Als Vergütung seiner Tätigkeit und zur Rückzahlung seiner Kosten hat der AIFM Anspruch auf eine jährliche Verwaltungsgebühr des Nettovermögens, welche monatlich zu zahlen ist und 2,2% (für den responsAbility SICAV (Lux) Agriculture Fund: 2,5%) pro Jahr des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens des Fonds nicht übersteigen darf.

Gebühren, die dem AIFM in Zusammenhang mit der Zentralverwaltung und anderen sonst nicht genannten für die Gesellschaft geleisteten Dienstleistungen entstehen, werden aus der Verwaltungsgebühr bezahlt. Die Gebühren des Portfoliomanagers werden aus dieser monatlichen Verwaltungsgebühr gezahlt.

Private Equity Geschäfte im Wertpapierbestand

Die Kosten der als Basiswert dienenden Anlagen bestehen aus Kapitalbeiträgen, die den Gesamtbetrag der Investitionszusagen verringern. So genannte „Late Entry Fees“ (Verzugsgebühren) werden nicht als Teil der Kosten erfasst und gehen direkt in die Aufwendungen ein, da sie nicht Teil der Gesamtzusagen sind. Die „Late Entry Fees“ sind zu zahlende Strafen im Falle einer Investition in einen

bestehenden Fonds. Während des Berichtszeitraumes bis zum 30.06.2019 wurden keine „Late Entry Fees“ berechnet.

"Taxe d'abonnement"

Das Gesellschaftsvermögen ist seit dem 14.07.2010 von der grundsätzlich von Organismen für gemeinsame Anlagen im Großherzogtum Luxemburg vierteljährlich zahlbaren Steuer („Abonnementsteuer“) befreit, da der hauptsächliche Zweck der Gesellschaft die Anlage in MFI ist.

Total Expense Ratio (TER)

(siehe Detail auf Teilfondsebene)

Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz vom Fondsvermögen.

Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während des Geschäftsjahres eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Verwaltungsstelle oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Informationen zu den Wertpapierbeständen

Seit dem 01.04.2018 werden für neu angeschaffte Schuldscheine weder der Zinssatz noch das Fälligkeitsdatum ausgewiesen. Informationen bezüglich der Zinssätze und der Fälligkeitsdaten können am Sitz der Verwaltungsstelle oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen der Fonds registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Rückstellungen

Rückstellungen enthalten die Risikovorsorge auf Wertpapieren und Zinserträgen die als kritisch (Verzug von Zahlungen, politische Unruhe) eingestuft werden.

Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühr, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind. Die Transaktionsgebühren sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere inbegriffen.

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatkontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingeschlossen. Obwohl nicht einzeln identifizierbar, werden die Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Teilfonds erfasst.

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I-II -Thesaurierend	USD	38870067	LU1709332735	1,81%	/
I-II-S -Thesaurierend	USD	44833009	LU1910925384	1,76%	2,17%
I-III-S -Thesaurierend	USD	42535066	LU1839501696	1,57%	/
I -Thesaurierend	EUR	38870061	LU1709333030	2,07%	/
I-S -Thesaurierend	EUR	44833001	LU1910924908	1,97%	/
I-II-S -Thesaurierend	EUR	44833014	LU1910925541	1,79%	2,20%
I-III-S -Thesaurierend	EUR	41496894	LU1813147706	1,68%	2,06%

Der angewendete Prozentsatz ist als Teil der Verwaltungsgebühr, zahlbar an den AIFM, in zwei Teile gegliedert und wie folgt gestaffelt:

Teil 1

Für alle Aktienklassen und für den Teil des Nettovermögens zwischen:

USD 0 und USD 100.000.000	0,13%
USD 100.000.000 und USD 1.000.000.000	0,08%
USD 1.000.000.000 und unbegrenzt	0,05%

Teil 2

I Aktien	2,07%
I-S Aktien	1,97%
I-II Aktien	1,82%
I-III-S Aktien	1,57%
I-II-S Aktien	1,72%

Für Aktienklassen, die weniger als 6 Monate vor Abschluss aufgelegt wurden, wird keine TER ausgewiesen. Die Aktienklasse I-II USD wurde am 31.12.2018 geschlossen, die Aktienklasse I-II-S USD wurde am 31.12.2018 lanciert, die Aktienklassen I-III-S USD und I EUR wurden am 29.03.2019 lanciert, die Aktienklasse I-S EUR wurde am 31.05.2019 lanciert.

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
USD	242.460	EUR	-200.000	30.08.2019	15.090,00
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	298.521	EUR	-250.000	31.07.2019	14.308,75
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	58.710	EUR	-50.000	31.07.2019	1.867,50
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	222.505	INR	-17.500.000	16.06.2021	-30.852,12
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	226.684	INR	-17.500.000	16.12.2020	-26.672,95
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	218.341	INR	-17.500.000	16.12.2021	-35.016,28
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	231.023	INR	-17.500.000	17.06.2020	-22.333,79
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	933.710	EUR	-800.000	12.11.2019	24.229,60
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	523.800	EUR	-450.000	31.07.2019	12.217,50
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	1.048.464	EUR	-920.000	30.09.2019	2.562,20
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	400.418	EUR	-350.000	08.08.2019	2.520,00
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	904.042	INR	-70.000.000	30.03.2022	-109.385,19
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	578.382	EUR	-500.000	27.03.2020	9.957,00
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	566.770	EUR	-500.000	10.09.2019	-1.655,50
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	256.929	EUR	-225.000	29.11.2019	1.137,60
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	657.424	EUR	-570.000	09.04.2020	9.419,83
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	654.532	EUR	-570.000	10.02.2020	6.527,07
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	374.434	EUR	-333.000	01.07.2019	-4.137,19
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	301.323	IDR	-4.767.840.000	17.11.2020	-35.864,71
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	294.239	IDR	-4.912.320.000	17.11.2021	-53.166,93
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	318.323	IDR	-4.767.840.000	18.11.2019	-18.865,23
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	1.409.774	INR	-112.500.000	01.06.2022	-218.948,41
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	491.159	INR	-37.500.000	01.06.2021	-51.748,48
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	623.006	EUR	-550.000	10.10.2019	-2.261,60
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	1.193.729	EUR	-1.000.000	31.05.2022	56.879,00
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	986.489	EUR	-865.000	28.02.2020	3.114,00
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
EUR	29.187.004	USD	-32.913.017	02.07.2019	268.228,57
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	375.617	EUR	-333.000	31.07.2019	-2.954,38
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	230.352	EUR	-200.000	12.11.2019	2.981,61
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
Nichtrealisierte Nettowerminderung aus Devisentermingeschäften					-182.822,53

Der nichtrealisierte Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften in Höhe von 133.257,51 ergibt sich aus der Bewertung in Höhe von USD -182.822,53 und der Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen in Höhe von USD 316.080,04.

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	30.06.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	55.693.694,13
Bankguthaben	12.412.524,33
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	757.142,10
Forderungen aus Erträgen	549.668,12
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	133.257,51
Andere Aktiva	1.998.000,00
	71.544.286,19
Passiva	
Sonstige Verbindlichkeiten	118.803,26
	118.803,26
Nettovermögen	71.425.482,93

Fondsentwicklung		30.06.2019	31.12.2018
Fondsvermögen	USD	71.425.482,93	39.135.092,84
Nettoinventarwert pro Aktie			
I-II -Thesaurierend	USD	/	102,74
I-II-S -Thesaurierend	USD	102,21	/
I-III-S -Thesaurierend	USD	101,13	/
I -Thesaurierend	EUR	100,24	/
I-S -Thesaurierend	EUR	100,16	/
I-II-S -Thesaurierend	EUR	100,73	100,06
I-III-S -Thesaurierend	EUR	101,94	101,18

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I-II -Thesaurierend	USD	0,000	100.000,000	0,000	100.000,000
I-II-S -Thesaurierend	USD	171.674,592	0,000	171.674,592	0,000
I-III-S -Thesaurierend	USD	199.641,291	0,000	199.641,291	0,000
I -Thesaurierend	EUR	27.000,000	0,000	27.000,000	0,000
I-S -Thesaurierend	EUR	15.000,000	0,000	15.000,000	0,000
I-II-S -Thesaurierend	EUR	50.000,000	50.000,000	0,000	0,000
I-III-S -Thesaurierend	EUR	200.000,000	200.000,000	0,000	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2019 bis zum
30.06.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	39.135.092,84
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.027.972,90
Bankzinsen	119.411,32
Andere Erträge	171.756,19
	1.319.140,41
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	426.190,80
Depotbank- und Depotgebühr	28.481,36
Druck- und Veröffentlichungskosten	398,80
Zinsen und Bankspesen	2.850,30
Sonstige Aufwendungen	74.662,81
	532.584,07
Nettoerträge (-verluste)	786.556,34
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Gewinn aus Wertpapieren	5.478,99
Realisierter Verlust aus Wertpapieren	-188.063,07
Realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	555.790,35
Realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-1.000.211,07
Realisierter Währungsgewinn	249.712,79
Realisierter Währungsverlust	-96.734,08
	-474.026,09
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	312.530,25
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Wertpapieren	505.137,37
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-12.163,13
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Devisentermingeschäften	860.213,76
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Devisentermingeschäften	-1.077.528,89
	275.659,11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	588.189,36
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	41.976.425,56
Rücknahmen	-10.274.224,83
	31.702.200,73
Nettovermögen am Ende der Periode	71.425.482,93

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Luxemburg	18,42
Singapur	14,15
Niederlande	7,60
Vereinigte Arabische Emirate	6,11
Mauritius	6,08
Vereinigtes Königreich	3,15
Kambodscha	3,05
Timor-Leste	2,79
Peru	2,66
Hongkong	2,56
Costa Rica	2,45
Indonesien	1,43
Mexiko	1,40
Uganda	1,40
Bolivien	1,40
Kenia	1,14
Togo	0,80
Frankreich	0,53
Türkei	0,45
Tunesien	0,32
Ägypten	0,08
Total	77,97

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	53,47
Anlagefonds	24,50
Total	77,97

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nominal	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Nicht börsnotierte Wertpapiere			
Schuldscheine			
USD AFRIMAC NUT COMPANY	232.000	232.000,00	0,32
USD AFRIMAC NUT COMPANY	88.901	88.900,50	0,12
USD AGRI COMMODITIES FRN	2.000.000	2.000.000,00	2,79
USD AGRI EXIM DMCC	299.435	299.434,77	0,42
EUR ASIA VIEW ENTERPRISES LIMITED	550.000	625.267,50	0,88
EUR ASIA VIEW ENTERPRISES LIMITED	500.000	568.425,00	0,80
EUR ASIA VIEW ENTERPRISES LIMITED	350.000	397.897,50	0,56
EUR ASIA VIEW ENTERPRISES LIMITED	200.000	227.370,00	0,32
USD ASOCIACION DE PRODUCTORES DE CAFE DE PICHANAKI	400.000	400.000,00	0,56
USD BENEFICIADORA SAN AGUSTIN SRL	1.000.000	1.000.000,00	1,40
USD C GLOBAL TRADE AND INVESTMENT	1.800.000	1.800.000,00	2,52
USD CAFE DE ALTURA DE SAN RAMON ESPECIAL SA	1.000.000	1.000.000,00	1,40
EUR CAJOU ESPOIR 8%/19-27.03.2020	500.000	568.425,00	0,80
USD CARAVELA LIMITED	750.000	750.000,00	1,05
USD COFFEE PLANET	450.000	450.000,00	0,63
USD COFFEE PLANET	350.000	350.000,00	0,49
USD COOPERATIVA AGRARIA CACAOTERA ACOPAGRO	1.000.000	1.000.000,00	1,40
USD COOPERATIVA AGRARIA CACAOTERA ACOPAGRO	500.000	500.000,00	0,70
USD COOPERATIVA CAFE TIMOR	2.000.000	2.000.000,00	2,79
USD COOPRONARANJO RL	750.000	750.000,00	1,05
EUR CREDITACCESS ASIA NV	1.000.000	1.136.850,00	1,59
USD FALCON COFFEES LTD	1.500.000	1.500.000,00	2,10
USD GREAT LAKES COFFEE CO. LTD	214.000	214.000,00	0,30
USD GREAT LAKES COFFEE CO. LTD	162.000	162.000,00	0,23
USD GREAT LAKES COFFEE CO. LTD	158.000	158.000,00	0,22
USD GREAT LAKES COFFEE CO. LTD	155.598	155.597,61	0,22
USD GREAT LAKES COFFEE CO. LTD	59.812	59.811,90	0,08
EUR GREEN VALLEY	200.000	56.842,50	0,08
USD GULU AGRICULTURAL DEVELOPMENT COMPANY LIMITED	250.000	250.000,00	0,35
USD ISIK TARIM URUNLERI SANAYI VE TICARET	321.066	321.065,62	0,45
USD KREDIT MICROFINANCE INSTITUTION	1.000.000	1.000.000,00	1,40
USD KREDIT MICROFINANCE INSTITUTION	800.000	800.000,00	1,12
USD LOLC CAMBODIA	750.000	375.000,00	0,53
USD OPERADORA DE SERVICIOS MEGA SA DE CV MEXICO	1.000.000	1.000.000,00	1,40
USD PAEM COMPANY LIMITED	500.000	500.000,00	0,70
USD PHOENIX PTE LTD	3.000.000	3.000.000,00	4,19
IDR PT MITRA BISNIS KELUARGA VENTURA	14.448.000.000	1.021.782,13	1,43
USD PURE DIETS INTERNATIONAL LTD DWC-LLC	500.000	500.000,00	0,70
EUR PURE DIETS INTERNATIONAL LTD DWC-LLC	225.000	255.791,25	0,36
EUR PURE DIETS INTERNATIONAL LTD DWC-LLC	450.000	511.582,50	0,72
USD ROBUST INTERNATIONAL PTE LTD	1.500.000	1.500.000,00	2,10
USD ROBUST INTERNATIONAL PTE LTD	1.012.500	1.012.500,00	1,42
USD ROBUST INTERNATIONAL PTE LTD	500.000	500.000,00	0,70
EUR SARL SOUA SOUA	1.000.000	379.707,90	0,53
EUR SONDER JANSEN	1.000.000	284.212,50	0,40
EUR SOUTH ORGANIC SARL	200.000	227.370,00	0,32
EUR SUMINTER INDIA ORGANICS BV	598.858	680.811,33	0,95
EUR SUMINTER INDIA ORGANICS BV	570.000	648.004,50	0,91
EUR SUMINTER INDIA ORGANICS BV	570.000	648.004,50	0,91
EUR TRADE & DEVELOPMENT INTERNATIONAL BV NETHERLANDS	920.000	1.045.902,00	1,46
EUR TRADE & DEVELOPMENT INTERNATIONAL BV NETHERLANDS	865.000	983.375,25	1,38
USD VALENCY INTERNATIONAL TRADING PTE LTD	1.300.000	1.300.000,00	1,82
USD VALENCY INTERNATIONAL TRADING PTE LTD	1.000.000	1.000.000,00	1,40
Schuldscheine		38.195.931,76	53,47
Nicht börsnotierte Wertpapiere		38.195.931,76	53,47
Nicht börsnotierte Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile (Open-End)			
USD ANCILE (LUXEMBOURG) FUND SICAV-FIS - ANCILE MATURE TRADE INVESTMENT SUB-FUND -A USD- USD	128.617	13.157.978,33	18,42
USD UTI INTERNATIONAL WEALTH CREATOR 4 C. - 2-	4.106	4.339.784,04	6,08
Fondsanteile (Open-End)		17.497.762,37	24,50
Nicht börsnotierte Wertpapiere: Investmentfonds		17.497.762,37	24,50
Total des Wertpapierbestandes		55.693.694,13	77,97
Bankguthaben		12.412.524,33	17,38
Anderere Nettovermögenswerte		3.319.264,47	4,65
Fondsvermögen		71.425.482,93	100,00

Die Spalte Anzahl/Nominal zeigt das ursprüngliche Nominal der Schuldscheine bei Anschaffung, ohne dabei bereits geleistete Rückzahlungen zu berücksichtigen. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen. Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	USD	13486719	LU0656658084	0,93%	1,03%

Der angewendete Prozentsatz ist als Teil der Verwaltungsgebühr, zahlbar an den AIFM, in zwei Teile gegliedert und wie folgt gestaffelt:

Für all Aktienklassen und für den Teil des Nettovermögens zwischen:

Teil 1

USD 0 und USD 100.000.000	0,14%
USD 100.000.000 und USD 1.000.000.000	0,09%
USD 1.000.000.000 und unbegrenzt	0,06%

Teil 2

USD 0 und USD 50.000.000	1,57%
USD 50.000.000 und USD 100.000.000	1,07%
USD 100.000.000 und USD 150.000.000	0,97%
USD 150.000.000 und unbegrenzt	0,82%

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
USD	848.141	INR	-67.639.241	03.07.2019	-131.108,63
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	863.296	INR	-67.639.240	02.08.2019	-115.953,58
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	507.239	INR	-39.787.788	08.08.2019	-68.790,65
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	1.992.990	INR	-154.177.680	25.09.2019	-239.123,32
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	232.677	INR	-17.904.505	07.10.2019	-26.535,99
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	195.352	PEN	-761.288	26.10.2020	-35.575,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	198.744	PEN	-761.288	24.04.2020	-32.183,76
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	303.342	PEN	-1.141.931	24.10.2019	-43.049,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	384.052	INR	-29.840.842	10.12.2019	-47.969,86
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	300.888	PEN	-1.149.693	23.12.2019	-47.857,54
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	197.364	PEN	-766.462	22.06.2020	-35.133,30
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	194.164	PEN	-766.462	21.12.2020	-38.333,12
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.750.766	INR	-134.283.787	17.01.2020	-193.331,97
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	364.434	CNY	-2.759.680	23.01.2020	-36.857,67
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	90.318	RON	-375.000	29.01.2020	109,87
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	457.932	INR	-34.814.315	18.02.2020	-46.093,06
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	391.048	INR	-29.840.841	03.03.2020	-40.974,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	119.529	THB	-4.374.750	27.02.2020	-22.554,82
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	125.953	KZT	-53.808.400	10.03.2020	-15.666,58
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	682.084	PEN	-2.469.825	09.09.2019	-67.108,00
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	676.201	PEN	-2.469.825	09.12.2019	-72.990,45
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	48.674	THB	-1.725.000	03.04.2020	-7.350,89
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	47.611	KZT	-18.663.365	13.04.2020	-1.509,93
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	918.869	PEN	-3.250.500	19.08.2019	-67.130,78
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	131.043	IDR	-2.034.441.000	28.05.2020	-12.835,52
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	306.195	GEL	-968.680	24.05.2021	-31.319,46
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	133.751	KZT	-54.704.300	29.06.2020	-10.226,22
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	246.063	MXN	-5.000.000	10.07.2019	-14.733,87
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	683.922	INR	-49.734.795	22.07.2020	-36.115,49
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	409.790	INR	-29.840.877	31.07.2020	-22.232,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.370.482	INR	-99.469.590	07.08.2020	-69.592,53
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.386.143	INR	-99.469.590	14.08.2020	-53.932,06
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	894.573	INR	-64.655.233	04.09.2020	-41.475,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	448.870	INR	-32.327.617	04.09.2020	-19.154,26
<i>CREDIT SUISSE AG ZURICH</i>					
INR	2.681.214	USD	-37.343	14.08.2020	1.474,56
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	804.329	USD	-11.523	10.12.2019	121,36
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	2.614.183	USD	-36.308	04.09.2020	1.538,84
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	4.155.699	USD	-59.967	25.09.2019	197,50
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	2.681.214	USD	-37.395	07.08.2020	1.422,47
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	482.597	USD	-6.954	08.10.2019	32,97
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	804.364	USD	-11.409	03.03.2020	235,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	804.364	USD	-11.250	31.07.2020	395,36
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	1.340.607	USD	-18.750	22.07.2020	658,94
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	396.721	KZT	-170.589.900	21.08.2020	-52.258,97
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	1.823.145	USD	-26.615	02.08.2019	-220,61
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
INR	3.619.480	USD	-51.707	17.01.2020	694,29
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	938.384	USD	-13.348	18.02.2020	237,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	420.235	KZT	-165.572.550	21.08.2019	-15.539,48
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	1.823.146	USD	-26.615	03.07.2019	-220,61
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	1.072.438	USD	-15.543	08.08.2019	-16,32
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	133.605	KZT	-57.851.000	10.09.2020	-18.654,36
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	141.079	KZT	-56.149.500	09.09.2019	-6.702,07
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.346.662	INR	-96.784.607	25.09.2020	-54.540,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	59.872	RON	-230.000	12.09.2019	4.544,85
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	59.255	RON	-230.000	14.09.2020	3.927,84
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	58.032	RON	-230.000	13.09.2021	2.704,85
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	470.388	CNY	-3.313.650	15.10.2020	-11.458,08
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	379.009	GEL	-1.204.300	10.06.2021	-40.602,82
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	381.767	GEL	-1.210.850	27.05.2021	-40.126,79
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	95.945	PEN	-323.910	08.11.2019	-2.309,29
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	110.349	KZT	-45.243.120	17.11.2020	-8.727,39
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	114.355	KZT	-43.912.440	18.11.2019	-1.218,90
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	38.715.350	USD	-569.511	08.08.2019	-9.008,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	413.318	MXN	-9.000.000	23.12.2019	-56.116,32
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	402.055	MXN	-9.000.000	22.06.2020	-67.379,40
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	65.634	INR	-4.528.773	30.07.2020	68,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	210.264	INR	-14.718.513	04.09.2020	-2.823,34
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	152.643	INR	-10.265.219	03.07.2019	4.027,58
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	65.634	INR	-4.528.773	03.03.2020	68,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	152.077	INR	-10.265.220	02.08.2019	3.462,23
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	66.600	INR	-4.528.773	10.12.2019	1.034,12
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	297.511	INR	-20.379.479	17.01.2020	2.465,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	217.207	INR	-15.095.911	14.08.2020	-1.344,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	217.834	INR	-15.095.911	07.08.2020	-717,39
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	215.710	INR	-15.099.679	25.09.2020	-2.896,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	39.960	INR	-2.717.264	04.10.2019	620,47
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	77.020	INR	-5.283.569	18.02.2020	526,90
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	109.391	INR	-7.547.955	22.07.2020	114,86
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	344.098	INR	-23.398.662	25.09.2019	5.342,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	141.806	KZT	-54.311.600	01.03.2021	-1.138,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	145.619	KZT	-52.714.200	27.02.2020	6.879,57
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	164.625	RON	-625.000	09.03.2020	14.278,56
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	539.318	BWP	-5.525.796	15.03.2021	19.071,30
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	536.327	BWP	-5.363.272	16.03.2020	31.382,23
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	293.262	KZT	-106.161.000	26.02.2020	13.854,74
<i>CREDIT SUISSE AG ZURICH</i>					
USD	287.837	KZT	-109.378.000	26.02.2021	-37,75
<i>CREDIT SUISSE AG ZURICH</i>					
USD	471.851	COP	-1.362.235.000	23.04.2020	45.844,81
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	2.084.926	INR	-150.000.000	06.05.2020	-86.704,48
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	344.092	IDR	-5.285.250.000	18.11.2019	-29.688,24
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	338.473	IDR	-5.285.250.000	20.07.2020	-35.307,42
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	902.523	IDR	-14.034.240.000	28.05.2020	-89.996,99
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	890.090	IDR	-14.459.520.000	24.05.2021	-132.506,35
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	231.334	INR	-17.905.240	28.05.2021	-27.889,92
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	295.076	INR	-22.381.550	07.07.2020	-28.953,24
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	378.884	MXN	-7.500.000	30.07.2019	-12.311,73
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	360.490	MXN	-7.500.000	30.07.2020	-30.705,02
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	240.017	INR	-17.905.240	07.07.2020	-19.207,15
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	42.514	INR	-3.303.339	31.07.2020	-5.310,19
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	43.637	INR	-3.303.339	10.12.2019	-4.186,97
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	100.843	INR	-7.487.569	03.07.2019	-7.558,87
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	43.237	INR	-3.303.339	03.03.2020	-4.586,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	227.563	INR	-17.067.252	25.09.2019	-19.528,41
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	51.039	INR	-3.955.560	07.07.2020	-6.227,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	50.543	INR	-3.853.896	18.02.2020	-5.252,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	137.727	INR	-10.735.852	04.09.2020	-17.701,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	26.374	INR	-1.982.003	04.10.2019	-2.320,56
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	141.531	INR	-11.011.130	14.08.2020	-17.882,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	195.592	INR	-14.865.025	17.01.2020	-19.616,51
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	100.504	INR	-7.487.568	02.08.2019	-7.897,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	70.902	INR	-5.505.565	22.07.2020	-8.804,70
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	140.988	INR	-11.011.130	25.09.2020	-18.426,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	21.893	INR	-1.758.027	28.05.2021	-3.558,66
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	141.622	INR	-11.011.130	07.08.2020	-17.791,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	184.895	RON	-766.668	10.09.2021	469,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	188.208	RON	-766.667	10.09.2020	3.783,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	190.547	RON	-766.667	10.09.2019	6.121,86
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	319.458	INR	-24.579.083	20.03.2020	-36.386,77
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
MXN	5.000.000	USD	-255.000	10.07.2019	5.797,12
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	318.293	CNY	-2.290.752	12.10.2021	-14.811,50
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	336.197	INR	-26.438.493	05.05.2020	-46.567,75
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	225.025	HNL	-6.056.950	16.11.2020	-22.113,93
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	232.581	HNL	-6.056.950	15.05.2020	-14.557,60
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	220.998	INR	-17.215.763	30.11.2020	-28.243,60
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	239.191	HNL	-6.056.950	15.11.2019	-7.947,36
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	154.068	KGS	-11.522.495	19.11.2019	-11.487,79
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	218.336	HNL	-6.056.950	17.05.2021	-28.802,69
<i>MFX Solutions Inc.</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	144.488	KGS	-11.522.495	19.11.2020	-21.067,62
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	140.246	KGS	-11.871.661	19.11.2021	-30.326,71
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	441.945	MXN	-9.900.000	29.05.2020	-74.433,22
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	429.546	MXN	-10.200.000	01.06.2021	-102.479,56
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	429.185	MXN	-9.900.000	30.11.2020	-87.193,23
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	138.168	INR	-10.452.427	17.06.2020	-13.157,16
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	135.658	INR	-10.452.427	16.12.2020	-15.667,67
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	133.492	INR	-10.452.427	16.06.2021	-17.833,35
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	131.312	INR	-10.452.427	16.12.2021	-20.013,49
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	463.745	INR	-36.890.920	29.12.2021	-70.344,57
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	696.791	INR	-54.705.080	06.01.2022	-95.203,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	127.378	INR	-9.999.148	29.12.2021	-17.385,35
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	159.722	INR	-11.691.684	18.02.2020	-9.544,32
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	161.854	INR	-12.025.732	07.07.2020	-12.249,24
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.481.169	INR	-109.458.378	06.05.2020	-103.518,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	4.528.773	USD	-60.789	30.07.2020	4.776,58
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	137.941	INR	-10.021.443	10.12.2019	-7.144,41
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	317.918	INR	-22.715.272	02.08.2019	-10.942,75
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	718.632	INR	-51.777.458	25.09.2019	-30.977,73
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	447.486	INR	-33.404.811	07.08.2020	-36.133,62
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	36.817	INR	-2.833.092	16.06.2021	-4.198,88
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	38.182	INR	-2.833.092	17.06.2020	-2.834,36
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	447.186	INR	-33.404.811	14.08.2020	-36.433,15
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	318.364	INR	-22.715.272	03.07.2019	-10.497,17
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	97.497	INR	-7.166.056	05.05.2020	-6.249,48
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	195.043	INR	-14.550.217	31.07.2020	-15.608,18
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	36.136	INR	-2.833.092	16.12.2021	-4.879,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	69.593	INR	-5.344.769	28.05.2021	-7.785,74
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	4.699.267	USD	-65.087	04.10.2019	2.947,01
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	37.524	INR	-2.833.092	16.12.2020	-3.491,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	6.675	INR	-482.597	09.10.2019	-311,90
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	136.719	INR	-10.021.480	03.03.2020	-8.367,65
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	141.880	INR	-10.229.536	07.10.2019	-6.218,65
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	619.883	INR	-45.096.497	17.01.2020	-33.003,06
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	62.051	INR	-4.666.269	30.11.2020	-5.504,63
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	90.959	INR	-6.680.963	20.03.2020	-5.764,56
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	224.344	INR	-16.702.406	22.07.2020	-17.465,75
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	435.424	INR	-32.569.690	04.09.2020	-36.105,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	445.397	INR	-33.404.812	25.09.2020	-38.221,89
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	76.403	KZT	-37.895.640	31.01.2022	-23.335,95
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	90.932	KZT	-37.782.180	29.01.2020	-8.507,99
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	81.957	KZT	-37.782.180	29.01.2021	-17.482,82
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	185.801	KZT	-90.670.860	10.01.2022	-52.837,88
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	210.034	KZT	-88.004.070	10.01.2020	-21.586,45
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	193.416	KZT	-88.004.070	11.01.2021	-38.204,49
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	151.238	THB	-4.782.150	11.03.2021	-4.076,95
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	151.095	THB	-4.782.150	11.03.2022	-4.220,30
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	113.522	MNT	-325.809.000	16.03.2020	-8.870,21
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	106.735	MNT	-335.682.000	15.03.2021	-19.366,24
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	108.712	MNT	-325.809.000	14.09.2020	-13.680,80
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.208.250	THB	-37.963.200	15.03.2021	-24.722,62
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	815.040	ZAR	-12.259.750	14.04.2020	-51.603,91
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
INR	80.000.000	USD	-1.099.808	06.05.2020	58.395,39
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.204.416	THB	-37.963.200	15.03.2022	-28.555,90
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	565.207	INR	-43.764.000	30.03.2022	-68.387,63
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	432.545	INR	-31.260.046	19.06.2020	-20.023,20
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
INR	31.260.046	USD	-436.654	20.03.2020	15.914,65
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	437.991	IDR	-6.762.575.000	05.10.2020	-40.267,85
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	402.774	IDR	-6.762.575.000	05.04.2022	-75.484,49
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.251.877	IDR	-18.678.000.000	13.04.2020	-69.056,78
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.189.682	IDR	-18.678.000.000	12.04.2021	-131.251,93
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.155.796	IDR	-19.244.000.000	11.04.2022	-205.165,95
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	3.923.824	KZT	-1.518.520.000	15.07.2019	-72.805,07
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	174.277	RON	-766.820	19.04.2022	-10.184,96
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	178.817	RON	-766.590	21.04.2020	-5.589,55
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	306.589	BWP	-3.488.372	19.04.2021	-21.836,40
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	176.491	RON	-766.590	19.04.2021	-7.915,59
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	318.747	BWP	-3.488.372	17.04.2020	-9.678,17
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	302.176	BWP	-3.594.080	19.04.2022	-36.201,99
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	482.064	PEN	-1.658.300	06.05.2021	-20.961,39
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	995.166	CNH	-7.000.000	24.05.2021	-23.223,16
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	276.353	PLN	-1.051.523	22.12.2021	-4.810,82
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	458.109	INR	-33.604.549	03.11.2020	-28.402,58
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	33.604.549	USD	-467.932	05.05.2020	18.578,91
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	392.966	THB	-12.535.600	20.06.2022	-14.166,80
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	397.325	THB	-12.535.600	21.06.2021	-9.807,44
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	300.532	THB	-9.328.500	24.06.2021	-2.440,27
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	298.608	THB	-9.328.500	24.06.2022	-4.364,29
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.341.538	INR	-106.196.185	27.06.2022	-195.920,67
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	806.853	INR	-56.221.510	10.07.2019	-7.096,06
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	179.684	INR	-13.664.950	09.07.2021	-18.151,05
<i>Standard Chartered Bank London</i>					

Technische Daten und Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung	
Gegenpartei				(in USD)	
USD	517.285	INR	-40.994.851	08.07.2022	-76.219,26
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	32.256	TZS	-92.575.000	27.06.2022	-7.941,46
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	36.445	TZS	-87.285.000	27.12.2019	-1.455,87
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	35.125	TZS	-87.285.000	29.06.2020	-2.775,80
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	31.568	TZS	-87.285.000	27.12.2021	-6.332,74
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	33.963	TZS	-87.285.000	28.12.2020	-3.937,51
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	32.814	TZS	-87.285.000	28.06.2021	-5.086,64
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
Nichtrealisierte Nettowertminderung aus Devisentermingeschäften					-5.268.127,21

Die nichtrealisierte Nettowertminderung aus Devisentermingeschäften in Höhe von 2.426.330,84 ergibt sich aus der Bewertung in Höhe von USD -5.268.127,21 und der Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen in Höhe von USD 2.841.796,37.

Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten			Fälligkeit	Forderungen			Bewertung
Gegenpartei	Nennwert		Zins		Nennwert		Zins	(in USD)
ICRS HTG	64.242.866	FIXED (Variable Notional. from 14/01/19 on)	6,750%	13.01.2020	USD 1.005.000	FIXED (Variable Notional. from 14/01/19 on)	0,000%	311.378,20
<i>MFX Solutions (Responsability) - Washington - USA</i>								
ICRS KGS	93.439.674	FIXED (Variable Notional. from 27/11/18 on)	7,760%	23.11.2020	USD 1.340.000	FIXED (Variable Notional. from 27/11/18 on)	0,000%	-31.556,78
<i>MFX Solutions - Washington - USA</i>								
ICRS ZAR	36.000.000	JIBAR 3M + 485bps		15.12.2023	USD 2.639.296	USD 3M LIBOR + 410bps		105.823,62
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>								
ICRS ZAR	5.768.407	ZAR 3M JIBAR + 654bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)		30.09.2025	USD 473.053	6M USD LIBOR + 490bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)		65.098,72
<i>MFX Solutions (Responsability) - Washington - USA</i>								
ICRS ZAR	6.887.500	ZAR 3M JIBAR + 825bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)		14.04.2020	USD 453.125	6M USD LIBOR + 577bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)		-44.198,09
<i>MFX Solutions (Responsability) - Washington - USA</i>								
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten								406.545,67

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	30.06.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	203.184.964,42
Bankguthaben	23.459.223,94
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	4.224.612,47
Forderungen aus Erträgen	3.617.134,54
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	406.545,67
	234.892.481,04
Passiva	
Bankverbindlichkeiten	139,50
Sonstige Verbindlichkeiten	190.031,51
Nichtrealisierte Nettowertminderung aus Devisentermingesch.	2.426.330,84
Rückstellungen	5.571.793,67
	8.188.295,52
Nettovermögen	226.704.185,52

Fondsentwicklung		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen	USD	226.704.185,52	220.662.952,65	209.053.491,54
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	USD	1.365,35	1.328,96	1.259,04

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	USD	166.041,552	166.041,552	0,000	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2019 bis zum
30.06.2019**Nettovermögen zu Beginn der Periode** **220.662.952,65****Erträge**

Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	6.821.236,03
Bankzinsen	222.837,03
Andere Erträge	270.851,40
	7.314.924,46

Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	1.024.276,99
Depotbank- und Depotgebühr	32.959,01
Zinsen und Bankspesen	5.264,48
Sonstige Aufwendungen	89.030,29
	1.151.530,77

Nettoerträge (-verluste) **6.163.393,69****Realisierter Gewinn (Verlust)**

Realisierter Gewinn aus Wertpapieren	982.648,81
Realisierter Verlust aus Wertpapieren	-666.621,77
Realisierter Gewinn aus Swapkontrakten	3.954.357,03
Realisierter Verlust aus Swapkontrakten	-4.040.138,81
Realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	224.527,34
Realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-807.699,27
Realisierter Währungsgewinn	69.755,76
Realisierter Währungsverlust	-86.692,17
	-369.863,08

Realisierter Nettogewinn (-verlust) **5.793.530,61****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Wertpapieren	2.480.612,10
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-664.894,66
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Swapkontrakten	516.096,01
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Swapkontrakten	-420.230,54
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Devisentermingeschäften	916.636,05
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Devisentermingeschäften	-2.580.516,70
	247.702,26

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung **6.041.232,87****Zeichnungen / Rücknahmen**

Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	0,00
	0,00

Nettovermögen am Ende der Periode **226.704.185,52**

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Mauritius	15,68
Panama	7,73
Kambodscha	6,27
Costa Rica	5,49
Deutschland	5,31
Kasachstan	4,22
Mexiko	4,18
Georgien	4,16
Indonesien	3,48
Armenien	2,77
Ekuador	2,76
Kenia	2,51
Peru	2,29
Volksrepublik China	2,00
Mongolei	1,92
Rumänien	1,79
Bosnien und Herzegowina	1,76
Südafrika	1,46
El Salvador	1,44
USA	1,43
Kosovo	1,27
Ägypten	0,99
Botswana	0,89
Niederlande	0,88
Sri Lanka	0,83
Kirgisistan	0,81
Palästina	0,71
Nicaragua	0,55
Paraguay	0,53
Bolivien	0,44
Honduras	0,44
Jordanien	0,40
Moldawien	0,34
Haiti	0,30
Burkina Faso	0,25
Namibia	0,21
Senegal	0,19
Kolumbien	0,19
Elfenbeinküste	0,17
Serbien	0,10
Montenegro	0,10
Tansania	0,10
Dominikanische Republik	0,09
Tajikistan	0,09
Uganda	0,05
Bulgarien	0,04
Aserbaidschan	0,02
Total	89,63

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	71,22
Anlagefonds	15,84
Banken und andere Kreditinstitute	2,57
Total	89,63

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nominal	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Nicht börsnotierte Wertpapiere			
Privates Beteiligungskapital			
USD MFX SOLUTIONS LLC	269.142	363.329,05	0,16
Privates Beteiligungskapital		363.329,05	0,16
Schuldscheine			
MXN ABC LEASING	30.000.000	1.564.781,13	0,69
HTG ACTION POUR LA COOPERATION AVEC LA MICRO ENTREPRISE 16%/17-13.01.2020	95.884.875	689.388,46	0,30
XOF ADVANS COTE D'IVOIRE 7.4%/17-08.06.2020	327.978.500	380.844,75	0,17
EUR AGENCY FOR FINANCE IN KOSOVO	200.000	227.370,00	0,10
EUR AGENCY FOR FINANCE IN KOSOVO	150.000	170.527,50	0,08
EUR AGENCY FOR FINANCE IN KOSOVO	500.000	568.425,00	0,25
EUR ALTER MODUS DOO 4%/17-08.09.2021	200.000	227.370,00	0,10
USD ALTERNATIVA 19 DEL SUR FRN	1.000.000	1.000.000,00	0,44
EUR AMERIABANK CSJC	1.700.000	1.932.645,00	0,85
USD AMERIABANK FRN 16-16.02.2021	1.000.000	1.000.000,00	0,44
USD AMRET	1.300.000	1.300.000,00	0,57
USD AMRET 6.75%/18-19.01.2021	1.000.000	666.667,00	0,29
USD AMRET 6.9%/17-10.03.2020	1.500.000	750.000,00	0,33
USD ARARATBANK 4.65%/17-12.07.2021	1.200.000	1.200.000,00	0,53
KZT ARNUR CREDIT	266.679.000	701.878,88	0,31
KZT ARNUR CREDIT 15.90%/17-29.06.2020	160.895.000	143.977,56	0,06
KZT ARNUR CREDIT 16.4%/17-10.09.2020	170.150.000	300.040,66	0,13
USD ARVAND MDO LLC	200.000	200.000,00	0,09
USD BANCO DAVIENDA COSTA RICA FRN 17-15.05.2020	1.000.000	400.000,00	0,18
USD BANCO INTERNACIONAL SA FRN 17-15.06.2020	1.300.000	520.000,00	0,23
USD BANCO LA HIPOTECARIA S.A.	5.000.000	5.000.000,00	2,22
USD BANCO LA HIPOTECARIA 4.5%/17-15.06.2020	1.250.000	625.000,00	0,28
USD BANCO LA HIPOTECARIA 4.5%/17-24.07.2020	500.000	500.000,00	0,22
USD BANCO LA HIPOTECARIA 4.5%/17-31.08.2020	500.000	500.000,00	0,22
USD BANCO PICHINCHA fm	2.500.000	2.500.000,00	1,10
HNL BANCO POPULAR HONDURAS	24.227.800	988.555,28	0,44
USD BANCO PROMERICA FRN 14-15.12.2021	2.000.000	2.000.000,00	0,88
USD BANCO PROMERICA FRN 15-28.04.2020	500.000	200.000,00	0,09
USD BANCO PROMERICA FRN 18-22.03.2021	2.000.000	2.000.000,00	0,88
USD BANCO REGIONAL FRN 15-18.12.2019	800.000	200.000,00	0,09
USD BANCO SOLIDARIO SA	2.000.000	2.000.000,00	0,88
USD BANCO SOLIDARIO 6.4%/17-06.11.2019	500.000	250.000,00	0,11
KZT BEREKE MICROFINANCE ORGANIZATION LLC	113.460.000	298.618,11	0,13
USD BHD LEON 5.32%/16-15.05.2020	600.000	200.000,00	0,09
IDR BINA ARTHA	13.525.150.000	956.516,93	0,42
IDR BINA ARTHA 13%/17-28.05.2020	5.983.650.000	143.878,42	0,06
TZS BRAC TANZANIA FINANCE	529.000.000	229.700,33	0,10
USD BRAC UGANDA 6.95%/16-03.09.2019	333.333	111.111,00	0,05
USD CENTRAL EMPRESARIAL SOLIDARIA PANAMA	2.000.000	2.000.000,00	0,88
USD CFPA MICROFINANCE MANAGEMENT 5.5%/17-14.11.2019	1.300.000	1.300.000,00	0,57
USD CHASE BANK FRN 15-03.09.2020	500.000	500.000,00	0,22
USD CHASE BANK FRN 15-23.11.2020	500.000	500.000,00	0,22
USD CLC FRN 17-15.12.2020	1.285.714	642.857,12	0,28
XOF COFINA SENEGAL 8%/17-07.07.2020	327.978.500	295.581,00	0,13
PEN COMPARTAMOS FINANCIERA 8.25%/16-21.12.2020	3.832.313	813.740,09	0,36
PEN COMPARTAMOS FINANCIERA 8.25%/16-26.10.2020	3.806.438	808.245,89	0,36
COP CONTACTAR	2.731.690.000	427.135,53	0,19
USD CONTIGO FRN 17-15.06.2022	808.036	692.601,94	0,31
USD COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPROGRESO	1.000.000	1.000.000,00	0,44
USD CORPLEASE 5%/16-08.04.2021	500.000	200.000,00	0,09
USD CORPLEASE 5%/16-12.05.2021	819.346	327.738,40	0,14
USD CORPLEASE 5%/16-19.07.2021	1.400.000	840.000,00	0,37
USD CRAC CREDINKA FRN 14-01.11.2021	500.000	500.000,00	0,22
USD CRECER 5%/17-14.08.2019	500.000	250.000,00	0,11
USD CRECER 5%/17-28.08.2019	500.000	250.000,00	0,11
EUR CREDITACCESS ASIA NV	1.000.000	1.136.850,00	0,50
EUR CREDITACCESS ASIA NV	750.000	852.637,50	0,38
GEL CREDO 14%/17-08.06.2021	1.204.300	419.611,52	0,19
GEL CREDO 14%/17-24.05.2021	1.210.850	421.893,72	0,19
GEL CREDO 14%/17-24.05.2021	968.680	337.514,97	0,15
PEN EDPYME ALTERNATIVA	1.658.300	503.025,34	0,22
PEN EDPYME ALTERNATIVA 9.9%/17-08.11.2019	1.295.640	98.254,20	0,04
PEN EDPYME RAIZ 8.85%/17-19.08.2019	3.250.500	986.000,03	0,43
PEN EDPYME RAIZ 9%/17-09.12.2019	4.939.650	1.498.383,35	0,66
USD EFG HERMES LEASING FRN 17-19.10.2022	1.000.000	700.000,00	0,31
USD EFG HERMES LEASING FRN 17-31.10.2022	250.000	175.000,00	0,08
EUR EKI 4.5%/17-12.05.2020	200.000	113.685,00	0,05
USD EQUITY BANK LIMITED FRN 14-23.09.2019	2.000.000	2.000.000,00	0,88
USD EQUITY BANK LIMITED FRN 15-17.11.2020	200.000	200.000,00	0,09
USD EQUITY BANK LIMITED FRN 16-31.03.2021	1.000.000	1.000.000,00	0,44
MXN EXITUS CAPITAL S.A.P.I. DE C.V. SOFOM E.N.R 13.1%/17-22.06.2020	36.000.000	938.868,68	0,41
USD EXPRESSLEASING & MICROCREDIT MOLDOVA	350.000	350.000,00	0,15
USD EXPRESSLEASING 7.25%/17-15.06.2020	500.000	166.666,67	0,07
USD EXPRESSLEASING 8.1%/16-19.08.2019	250.000	83.334,00	0,04

Die Spalte Anzahl/Nominal zeigt das ursprüngliche Nominal der Schuldscheine bei Anschaffung, ohne dabei bereits geleistete Rückzahlungen zu berücksichtigen.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I-II -Ausschüttend	USD	29992696	LU1303877309	1,30%	1,50%
I -Ausschüttend	CHF	19411173	LU0825854945	1,63%	1,83%
I-II -Ausschüttend	CHF	24153479	LU1050624276	1,28%	1,49%
A -Ausschüttend	EUR	3118944	LU0302153209	2,17%	2,37%
I -Ausschüttend	EUR	19411204	LU0826191198	1,44%	1,64%
I-II -Ausschüttend	EUR	29992698	LU1303877564	1,29%	1,48%
I-IV -Ausschüttend	EUR	42535052	LU1839501266	1,05%	1,26%

Der angewendete Prozentsatz ist als Teil der Verwaltungsgebühr, zahlbar an den AIFM, in zwei Teile gegliedert und wie folgt gestaffelt:

Teil 1		Teil 2	
Für alle Aktienklassen und für den Teil des Nettovermögens zwischen:		A (EUR) Aktie	2,07%
USD 0 und USD 100.000.000	0,13%	Alle I-II Aktien	1,07%
USD 100.000.000 und USD 1.000.000.000	0,08%	I-IV (EUR) Aktie	0,87%
USD 1.000.000.000 und unbegrenzt	0,05%	I (EUR) Aktie und I (CHF) Aktie (bis zum 31.12.2018)	1,57%
		I (EUR) Aktie und I (CHF) Aktie (seit dem 01.01.2019)	1,32%

Ausschüttungen

		Ex-Datum	Betrag
I-II-Ausschüttend	USD	18.04.2019	0,50
I-Ausschüttend	CHF	18.04.2019	0,50
I-II-Ausschüttend	CHF	18.04.2019	0,50
A-Ausschüttend	EUR	18.04.2019	0,50
I-Ausschüttend	EUR	18.04.2019	0,50
I-II-Ausschüttend	EUR	18.04.2019	0,50
I-IV-Ausschüttend	EUR	18.04.2019	0,50

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
USD	2.575.789	INR	-205.419.136	03.07.2019	-398.174,49
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	565.661	THB	-21.121.800	18.07.2019	-120.334,19
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.621.814	INR	-205.419.136	02.08.2019	-352.148,91
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	1.540.474	INR	-120.834.786	08.08.2019	-208.915,95
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	470.950	THB	-17.354.500	26.08.2019	-92.691,18
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	71.224	THB	-2.621.025	16.09.2019	-13.902,37
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	6.052.673	INR	-468.234.794	25.09.2019	-726.213,18
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	706.636	INR	-54.375.654	07.10.2019	-80.589,33
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	529.983	PEN	-2.030.100	24.04.2020	-85.823,36
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	808.912	PEN	-3.045.150	24.10.2019	-114.797,38
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	520.939	PEN	-2.030.100	26.10.2020	-94.867,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.166.359	INR	-90.626.089	10.12.2019	-145.683,58
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	517.771	PEN	-2.043.900	21.12.2020	-102.221,72
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	802.368	PEN	-3.065.850	23.12.2019	-127.620,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	526.304	PEN	-2.043.900	22.06.2020	-93.688,87
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	5.317.046	INR	-407.817.401	17.01.2020	-587.145,65
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	911.086	CNY	-6.899.200	23.01.2020	-92.144,18
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	78.403	RON	-375.000	29.01.2020	-1.075,97
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.390.733	INR	-105.730.438	18.02.2020	-139.983,77
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.187.604	INR	-90.626.090	03.03.2020	-124.438,14
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	382.492	THB	-13.999.200	27.02.2020	-72.175,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.046.251	PEN	-7.409.475	09.09.2019	-201.324,00
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	629.765	KZT	-269.042.000	10.03.2020	-78.332,90
<i>MXF Solutions Inc.</i>					
USD	2.028.604	PEN	-7.409.475	09.12.2019	-218.971,34
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	77.454	RON	-377.668	13.03.2020	-2.795,74
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	155.756	THB	-5.520.000	03.04.2020	-23.522,83
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	47.611	KZT	-18.663.365	13.04.2020	-1.509,93
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	918.869	PEN	-3.250.500	19.08.2019	-67.130,78
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	46.980	KZT	-18.744.880	06.05.2020	-2.355,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	58.241	IDR	-904.196.000	28.05.2020	-5.704,68
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	612.391	GEL	-1.937.360	24.05.2021	-62.638,92
<i>MXF Solutions Inc.</i>					
USD	133.751	KZT	-54.704.300	29.06.2020	-10.226,22
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	369.094	MXN	-7.500.000	10.07.2019	-22.100,80
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.077.055	INR	-151.043.463	22.07.2020	-109.681,92
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.244.522	INR	-90.626.078	31.07.2020	-67.520,54
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	4.162.124	INR	-302.086.924	07.08.2020	-211.350,95
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	4.209.684	INR	-302.086.924	14.08.2020	-163.790,46
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	378.530	USD	-500.000	15.08.2022	-69.668,41
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	396.228	USD	-500.000	17.08.2020	-49.548,30
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	2.716.797	INR	-196.356.501	04.09.2020	-125.961,44
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.363.208	INR	-98.178.250	04.09.2020	-58.171,06
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	500.000	EUR	-394.932	17.08.2020	51.021,29
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	230.153	INR	-16.525.010	14.08.2020	-9.088,10
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	164.044	INR	-11.236.980	03.07.2019	1.359,71
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	69.336	INR	-4.957.503	31.07.2020	-2.436,72
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	115.560	INR	-8.262.504	22.07.2020	-4.061,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	318.696	INR	-22.308.710	17.01.2020	-4.279,30
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	230.474	INR	-16.525.010	07.08.2020	-8.767,10
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	223.776	INR	-16.111.885	04.09.2020	-9.484,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	70.319	INR	-4.957.503	03.03.2020	-1.453,24
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	42.860	INR	-2.974.495	08.10.2019	-203,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.322.402	KZT	-568.633.000	21.08.2020	-174.196,56
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	82.272	INR	-5.783.739	18.02.2020	-1.462,04
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.400.783	KZT	-551.908.500	21.08.2019	-51.798,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	369.606	INR	-25.613.704	25.09.2019	-1.217,22
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	71.024	INR	-4.957.491	10.12.2019	-748,03
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	164.044	INR	-11.236.980	02.08.2019	1.359,71
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	95.797	INR	-6.609.988	08.08.2019	100,59
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	133.605	KZT	-57.851.000	10.09.2020	-18.654,36
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	141.079	KZT	-56.149.500	09.09.2019	-6.702,07
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	83.238	RON	-400.000	12.09.2019	-1.592,85
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	77.904	RON	-400.000	13.09.2021	-7.656,34
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	4.433.493	INR	-318.635.168	25.09.2020	-179.558,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
EUR	80.702	RON	-400.000	14.09.2020	-4.475,73
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	162.254	USD	-200.000	07.10.2019	-15.541,70
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.351.941	CNY	-16.568.250	15.10.2020	-57.290,43
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	263.429	THB	-8.822.250	28.10.2020	-23.100,43
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	264.218	THB	-8.822.250	28.10.2019	-22.311,48
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	909.621	GEL	-2.890.320	10.06.2021	-97.446,75
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	1.374.361	GEL	-4.359.060	27.05.2021	-144.456,45
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	143.917	PEN	-485.865	08.11.2019	-3.463,94
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	500.000	EUR	-376.342	15.08.2022	72.155,98
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	200.000	EUR	-160.734	07.10.2019	17.269,57
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	127.444.774	USD	-1.874.739	08.08.2019	-29.652,89
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	8.481.624	USD	-124.730	10.12.2019	-1.936,74
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	28.272.082	USD	-407.967	07.08.2020	1.343,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	8.481.625	USD	-122.922	03.03.2020	-129,06
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	14.136.041	USD	-204.870	22.07.2020	-215,11
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	28.295.314	USD	-404.219	25.09.2020	5.427,67
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	5.088.975	USD	-74.838	04.10.2019	-1.162,05
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	43.821.727	USD	-644.437	25.09.2019	-10.006,51
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	28.272.082	USD	-406.793	14.08.2020	2.517,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	27.565.280	USD	-393.790	04.09.2020	5.287,62
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	38.167.310	USD	-557.187	17.01.2020	-4.618,39
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	9.895.228	USD	-144.245	18.02.2020	-986,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	19.225.016	USD	-285.874	03.07.2019	-7.542,97
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	8.481.625	USD	-122.922	30.07.2020	-129,06
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	19.225.016	USD	-284.815	02.08.2019	-6.484,18
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	488.288	THB	-15.801.000	26.02.2021	-24.898,26
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	494.554	THB	-15.801.000	26.02.2020	-18.632,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
EUR	124.378	RON	-625.000	09.03.2020	-8.947,50
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	709.052	MXN	-15.000.000	14.09.2020	-73.338,35
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	740.375	MXN	-15.000.000	17.09.2019	-42.015,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	723.240	MXN	-15.000.000	17.03.2020	-59.150,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.293.495	BWP	-12.934.951	16.03.2020	75.686,55
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	1.300.707	BWP	-13.326.919	15.03.2021	45.995,48
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	293.262	KZT	-106.161.000	26.02.2020	13.854,74
<i>CREDIT SUISSE AG ZURICH</i>					
USD	287.837	KZT	-109.378.000	26.02.2021	-37,75
<i>CREDIT SUISSE AG ZURICH</i>					
USD	1.751.630	THB	-54.545.750	26.03.2020	-19.911,92
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.737.679	THB	-54.545.750	26.03.2021	-33.862,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	145.994	KZT	-52.864.350	06.04.2020	6.858,83
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	142.135	KZT	-54.466.300	05.04.2021	-1.215,73
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	943.703	COP	-2.724.470.000	23.04.2020	91.689,63
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	243.484	PEN	-809.950	04.05.2020	-2.204,44
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	4.725.832	INR	-340.000.000	06.05.2020	-196.530,17
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	2.352.410	USD	-3.000.000	06.05.2020	-325.662,91
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.032.275	IDR	-15.855.750.000	18.11.2019	-89.064,73
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.015.418	IDR	-15.855.750.000	20.07.2020	-105.922,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	1.227.371	USD	-1.500.000	22.07.2019	-104.662,87
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	1.589.332	USD	-2.000.000	06.05.2020	-193.167,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	600.095	INR	-46.447.342	28.05.2021	-72.348,23
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	4.088.418	USD	-5.000.000	07.10.2019	-352.082,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	43.796.777	USD	-54.037.077	19.06.2020	-4.246.710,72
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	765.447	INR	-58.059.177	07.07.2020	-75.106,56
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	2.596.138	USD	-3.145.455	10.07.2019	-194.035,37
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	138.071	USD	-166.667	12.07.2019	-9.701,01
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	498.484	USD	-600.000	18.07.2019	-33.298,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
EUR	2.036.621	USD	-2.460.000	18.07.2019	-144.667,30
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	166.909	USD	-200.000	22.07.2019	-10.249,71
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	1.241.568	USD	-1.500.000	24.07.2019	-88.523,77
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	207.115	USD	-250.000	26.07.2019	-14.541,33
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	3.315.966	USD	-4.000.000	29.07.2019	-230.244,10
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	622.619	INR	-46.447.342	07.07.2020	-49.824,56
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	1.242.119	USD	-1.500.000	29.07.2019	-87.896,94
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	790.586	USD	-950.000	31.07.2019	-51.222,60
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	211.294	USD	-250.000	14.08.2019	-9.790,45
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	638.848	USD	-750.000	16.08.2019	-23.725,36
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	3.499.729	USD	-4.223.641	19.06.2020	-244.974,03
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	170.595	USD	-200.000	19.08.2019	-6.059,52
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	2.835.280	USD	-3.330.000	21.08.2019	-106.711,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	417.382	USD	-500.000	26.08.2019	-25.499,01
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	1.240.076	USD	-1.500.000	30.08.2019	-90.219,27
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	1.516.060	USD	-1.833.333	03.09.2019	-109.800,62
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	243.906	INR	-18.536.838	17.01.2020	-24.461,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	27.447	INR	-2.203.993	28.05.2021	-4.461,40
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	54.416	INR	-4.119.297	10.12.2019	-5.221,19
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	125.330	INR	-9.337.074	02.08.2019	-9.847,98
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	171.747	INR	-13.387.717	04.09.2020	-22.073,67
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	176.604	INR	-13.730.992	07.08.2020	-22.186,54
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	175.813	INR	-13.730.992	25.09.2020	-22.977,98
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	176.491	INR	-13.730.992	14.08.2020	-22.300,04
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	32.889	INR	-2.471.578	04.10.2019	-2.893,76
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	53.918	INR	-4.119.297	03.03.2020	-5.719,77
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	53.015	INR	-4.119.298	31.07.2020	-6.621,87
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	125.752	INR	-9.337.074	03.07.2019	-9.425,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	88.416	INR	-6.865.496	22.07.2020	-10.979,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	63.028	INR	-4.805.847	18.02.2020	-6.549,33
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	63.987	INR	-4.958.985	07.07.2020	-7.806,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	283.774	INR	-21.283.037	25.09.2019	-24.352,13
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	278.055	USD	-333.334	09.09.2019	-17.226,83
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	790.410	INR	-60.814.169	20.03.2020	-90.029,04
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
EUR	451.698	USD	-541.667	13.09.2019	-28.153,90
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	3.665.753	USD	-4.400.000	16.09.2019	-232.588,38
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
EUR	62.188	USD	-75.000	16.09.2019	-4.302,13
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	414.735	USD	-500.000	18.09.2019	-28.508,87
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
MXN	7.500.000	USD	-382.572	10.07.2019	8.623,49
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	137.883	USD	-166.667	20.09.2019	-9.914,88
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	3.292.987	USD	-4.000.000	23.09.2019	-256.367,91
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	1.349.260	EUR	-1.100.000	16.06.2020	98.725,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	3.213.270	EUR	-2.700.000	18.07.2019	143.775,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.466.040	EUR	-1.200.000	27.04.2020	101.820,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	868.910	EUR	-700.000	27.10.2020	73.115,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	597.750	EUR	-500.000	09.09.2019	29.325,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	958.800	EUR	-800.000	25.11.2019	49.320,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.105.470	EUR	-900.000	29.06.2020	82.305,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.394.030	EUR	-1.100.000	28.06.2021	143.495,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	622.400	EUR	-500.000	23.11.2020	53.975,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.094.490	EUR	-900.000	09.03.2020	71.325,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	4.767.750	EUR	-3.900.000	06.05.2020	334.035,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	5.836.390	EUR	-4.900.000	29.07.2019	265.825,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	953.040	EUR	-800.000	31.07.2019	43.560,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	1.666.420	EUR	-1.400.000	22.07.2019	74.830,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	3.341.800	EUR	-2.800.000	21.08.2019	158.620,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.792.350	EUR	-1.500.000	03.09.2019	87.075,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	3.448.680	EUR	-2.900.000	10.07.2019	151.814,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	5.395.500	EUR	-4.500.000	07.10.2019	279.675,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	5.144.520	EUR	-4.300.000	16.09.2019	256.065,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.116.720	EUR	-900.000	20.10.2020	93.555,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.687.790	EUR	-1.300.000	23.05.2022	209.885,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	58.051.290	EUR	-47.300.000	19.06.2020	4.278.285,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	5.747.040	EUR	-4.800.000	23.09.2019	290.160,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.193.300	EUR	-1.000.000	19.08.2019	56.450,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.428.480	EUR	-1.200.000	24.07.2019	64.260,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.269.360	EUR	-1.900.000	30.08.2019	109.345,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.222.902	ZAR	-19.575.000	14.04.2020	-160.857,73
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	863.760	CNY	-6.216.480	12.10.2021	-40.194,38
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	721.527	CNY	-5.182.725	19.10.2021	-32.106,80
<i>Credit Suisse</i>					
USD	831.578	INR	-65.395.263	05.05.2020	-115.184,70
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	609.850	EUR	-500.000	26.10.2020	41.425,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	301.255	EUR	-250.000	19.11.2020	17.042,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	310.380	EUR	-250.000	19.11.2021	26.167,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	280.492	KGS	-23.743.322	19.11.2021	-60.653,42
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	308.136	KGS	-23.044.989	19.11.2019	-22.975,56
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	546.636	INR	-42.582.962	30.11.2020	-69.860,16
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	288.977	KGS	-23.044.989	19.11.2020	-42.135,24
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	294.630	MXN	-6.600.000	29.05.2020	-49.622,15
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	286.364	MXN	-6.800.000	01.06.2021	-68.319,71
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	286.123	MXN	-6.600.000	30.11.2020	-58.128,82
<i>Standard Chartered Bank London</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	341.757	INR	-25.853.941	17.06.2020	-32.544,05
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	330.191	INR	-25.853.941	16.06.2021	-44.110,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	335.548	INR	-25.853.941	16.12.2020	-38.753,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	324.798	INR	-25.853.941	16.12.2021	-49.503,12
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.147.067	INR	-91.249.204	29.12.2021	-173.996,38
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	224.868	MXN	-5.100.000	21.12.2020	-41.145,08
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	224.796	MXN	-4.950.000	22.06.2020	-33.393,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	231.959	MXN	-4.950.000	20.12.2019	-26.230,13
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	926.053	INR	-72.704.412	06.01.2022	-126.527,90
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	33.720.384	USD	-460.661	18.02.2020	27.527,11
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	48.171.976	USD	-647.038	22.07.2020	50.373,58
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	93.935.354	USD	-1.255.820	04.09.2020	104.132,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	65.513.888	USD	-918.204	03.07.2019	30.275,24
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	37.384.811	USD	-501.137	31.07.2020	40.103,08
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	8.197.155	USD	-110.474	17.06.2020	8.200,82
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	65.513.888	USD	-916.919	02.08.2019	31.560,34
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	34.683.823	USD	-466.808	07.07.2020	35.328,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	36.252	INR	-2.617.397	04.10.2019	-1.641,42
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	16.984.813	USD	-235.573	07.10.2019	10.325,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	20.733.981	USD	-282.095	05.05.2020	18.081,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	96.343.953	USD	-1.290.609	07.08.2020	104.214,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	28.903.186	USD	-397.842	10.12.2019	20.605,42
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	13.501.197	USD	-179.537	30.11.2020	15.926,88
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	113.847	INR	-8.481.625	30.07.2020	-8.945,72
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	149.333.127	USD	-2.072.632	25.09.2019	89.343,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	28.903.197	USD	-394.314	03.03.2020	24.133,35
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	28.931.137	USD	-368.550	29.12.2021	50.302,07
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
INR	8.197.155	USD	-104.556	16.12.2021	14.119,06
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	65.313	INR	-4.826.639	06.05.2020	-4.564,73
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	15.415.032	USD	-200.717	28.05.2021	22.455,13
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	8.197.155	USD	-106.526	16.06.2021	12.148,88
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	19.268.791	USD	-262.339	20.03.2020	16.625,74
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	96.343.953	USD	-1.289.745	14.08.2020	105.078,07
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	130.064.336	USD	-1.787.826	17.01.2020	95.185,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	8.197.155	USD	-108.572	16.12.2020	10.103,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	96.343.955	USD	-1.284.586	25.09.2020	110.237,05
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	2.974.495	USD	-41.141	09.10.2019	1.922,35
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	150.713	KZT	-61.792.500	10.01.2020	-11.919,76
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	136.407	KZT	-61.792.500	11.01.2021	-26.225,89
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	129.664	KZT	-63.665.000	10.01.2022	-37.897,50
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	250.920	THB	-7.909.000	15.03.2022	-5.949,15
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	251.719	THB	-7.909.000	15.03.2021	-5.150,55
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.015.065	ZAR	-15.268.500	14.04.2020	-64.268,38
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
INR	200.000.000	USD	-2.749.519	06.05.2020	145.988,46
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	751.078	INR	-58.156.000	30.03.2022	-90.877,22
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	41.545.378	USD	-580.324	20.03.2020	21.150,97
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	574.863	INR	-41.545.378	19.06.2020	-26.611,33
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	276.626	IDR	-4.271.100.000	05.10.2020	-25.432,33
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	254.384	IDR	-4.271.100.000	05.04.2022	-47.674,42
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.733.694	IDR	-28.866.000.000	11.04.2022	-307.748,93
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.877.815	IDR	-28.017.000.000	13.04.2020	-103.585,18
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.784.522	IDR	-28.017.000.000	12.04.2021	-196.877,90
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	5.885.736	KZT	-2.277.780.000	15.07.2019	-109.207,61
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	239.061	BWP	-2.616.279	17.04.2020	-7.258,63
<i>MFX Solutions Inc.</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	226.632	BWP	-2.695.560	19.04.2022	-27.151,50
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	229.942	BWP	-2.616.279	19.04.2021	-16.377,31
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	79.659	EUR	-66.660	19.04.2021	3.876,28
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	77.526	EUR	-66.660	20.04.2020	1.743,15
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	81.750	EUR	-66.680	19.04.2022	5.944,52
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	79.033	EUR	-66.666	06.05.2021	3.243,30
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	79.899	EUR	-66.666	08.11.2021	4.109,96
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	80.766	EUR	-66.666	06.05.2022	4.976,62
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	79.125	EUR	-66.660	17.05.2021	3.343,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	77.119	EUR	-66.660	15.05.2020	1.336,53
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	81.056	EUR	-66.680	16.05.2022	5.251,05
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	682.039	PLN	-2.595.158	22.12.2021	-11.873,09
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
CHF	156.338.058	USD	-156.981.683	02.07.2019	2.957.934,94
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	168.386.295	USD	-188.761.036	02.07.2019	2.668.922,77
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	44.661.282	USD	-621.894	05.05.2020	24.691,84
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	608.838	INR	-44.661.282	03.11.2020	-37.747,74
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	100.475	EUR	-83.333	20.06.2022	5.737,50
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	98.325	EUR	-83.333	21.06.2021	3.587,50
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	99.400	EUR	-83.333	20.12.2021	4.662,51
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	572.331	THB	-17.879.625	24.06.2022	-8.364,88
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	576.019	THB	-17.879.625	24.06.2021	-4.677,18
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.074.578	INR	-74.876.568	10.07.2019	-9.450,63
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	1.786.679	INR	-141.433.517	27.06.2022	-260.929,81
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	688.927	INR	-54.597.498	08.07.2022	-101.509,85
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	239.305	INR	-18.199.166	09.07.2021	-24.173,82
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	23.841	TZS	-68.425.000	27.06.2022	-5.869,78
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	23.333	TZS	-64.515.000	27.12.2021	-4.680,72
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe			Verkäufe			Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>							(in USD)
USD	26.937		TZS	-64.515.001		27.12.2019	-1.076,08
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>							
USD	25.962		TZS	-64.515.000		29.06.2020	-2.051,68
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>							
USD	25.103		TZS	-64.515.000		28.12.2020	-2.910,34
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>							
USD	24.254		TZS	-64.515.000		28.06.2021	-3.759,69
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>							
Nichtrealisierte Nettowertminderung aus Devisentermingeschäften							-2.582.748,98

Der nichtrealisierte Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften in Höhe von 341.584,59 ergibt sich aus der Bewertung in Höhe von USD -2.582.748,98 und der Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen in Höhe von USD 2.924.333,57.

Swapkontrakte

Art	Verbindlichkeiten			Fälligkeit	Forderungen			Bewertung
<i>Gegenpartei</i>	Nennwert		Zins		Nennwert	Zins	(in USD)	
ICRS PEN	1.961.625	FIXED	12,500%	11.05.2020	USD 750.000	FIXED 9,100%	157.418,78	
<i>MXF Solutions - Washington - USA</i>								
ICRS ZAR	17.286.205	ZAR 3M JIBAR + 654bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)		30.09.2025	USD 1.417.599	6M USD LIBOR + 490bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)	195.081,52	
<i>MXF Solutions (Responsability) - Washington - USA</i>								
ICRS ZAR	19.575.000	ZAR 3M JIBAR + 825bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)		14.04.2020	USD 1.287.829	6M USD LIBOR + 577bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)	-125.615,62	
<i>MXF Solutions (Responsability) - Washington - USA</i>								
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten							226.884,68	

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	30.06.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	335.745.687,21
Bankguthaben	27.724.053,67
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	17.948.806,70
Forderungen aus Erträgen	8.219.835,27
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	226.884,68
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	341.584,59
	390.206.852,12
Passiva	
Bankverbindlichkeiten	4.963,15
Sonstige Verbindlichkeiten	380.651,05
Rückstellungen	24.008.788,86
	24.394.403,06
Nettovermögen	365.812.449,06

Fondsentwicklung		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen	USD	365.812.449,06	470.260.078,20	EUR 560.968.349,74
Nettoinventarwert pro Aktie				
I-II -Ausschüttend	USD	107,05	104,95	101,71
I -Ausschüttend	CHF	94,69	94,63	94,94
I-II -Ausschüttend	CHF	98,11	97,92	97,72
A -Ausschüttend	EUR	98,94	99,01	99,33
I -Ausschüttend	EUR	100,30	99,99	99,84
I-II -Ausschüttend	EUR	99,11	98,70	98,29
I-IV -Ausschüttend	EUR	101,18	100,65	/

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I-II -Ausschüttend	USD	99.730,490	94.730,490	5.000,000	0,000
I -Ausschüttend	CHF	105.969,233	106.283,171	0,000	313,938
I-II -Ausschüttend	CHF	1.512.441,302	1.617.686,309	91.787,000	197.032,007
A -Ausschüttend	EUR	495.850,953	848.069,505	27,313	352.245,865
I -Ausschüttend	EUR	229.961,057	234.126,057	5.000,000	9.165,000
I-II -Ausschüttend	EUR	209.722,555	209.985,688	0,000	263,133
I-IV -Ausschüttend	EUR	760.111,073	1.239.941,016	8.751,041	488.580,984

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2019 bis zum
30.06.2019**Nettovermögen zu Beginn der Periode** **470.260.078,20****Erträge**

Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	12.202.066,72
Bankzinsen	321.389,38
Andere Erträge	313.385,76
	12.836.841,86

Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	2.431.658,19
Depotbank- und Depotgebühr	77.392,34
Druck- und Veröffentlichungskosten	16,45
Zinsen und Bankspesen	453.981,35
Sonstige Aufwendungen	216.255,95
	3.179.304,28

Nettoerträge (-verluste) **9.657.537,58****Realisierter Gewinn (Verlust)**

Realisierter Gewinn aus Wertpapieren	5.666.824,49
Realisierter Verlust aus Wertpapieren	-769.025,32
Realisierter Gewinn aus Swapkontrakten	2.379.959,95
Realisierter Verlust aus Swapkontrakten	-2.491.183,40
Realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	12.781.659,61
Realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-29.363.343,18
Realisierter Währungsgewinn	2.844.702,95
Realisierter Währungsverlust	-1.886.756,12
	-10.837.161,02

Realisierter Nettogewinn (-verlust) **-1.179.623,44****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Wertpapieren	1.800.395,36
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-4.844.458,43
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Swapkontrakten	394.279,61
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Swapkontrakten	-516.609,10
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Devisentermingeschäften	19.023.147,74
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Devisentermingeschäften	-12.489.814,60
	3.366.940,58

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung **2.187.317,14****Zeichnungen / Rücknahmen**

Zeichnungen	10.982.696,23
Rücknahmen	-115.698.630,65
	-104.715.934,42

Ausschüttung **-1.919.011,86****Nettovermögen am Ende der Periode** **365.812.449,06**

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Mauritius	13,50
Georgien	6,96
Panama	6,77
Costa Rica	6,39
Kambodscha	5,76
Armenien	5,37
Kenia	5,20
Deutschland	4,11
Kasachstan	3,70
Peru	3,37
Indonesien	3,31
Volksrepublik China	3,00
Mexiko	2,56
Luxemburg	2,46
Ecuador	1,98
Mongolei	1,96
Sri Lanka	1,73
Ägypten	1,30
Tunesien	1,30
USA	1,00
El Salvador	0,97
Botswana	0,88
Bosnien und Herzegowina	0,86
Kosovo	0,69
Südafrika	0,61
Bolivien	0,58
Paraguay	0,57
Dominikanische Republik	0,50
Moldawien	0,45
Rumänien	0,44
Bangladesch	0,42
Namibia	0,38
Palästina	0,31
Senegal	0,28
Kirgisistan	0,27
Jordanien	0,25
Aserbajdschan	0,25
Kolumbien	0,23
Montenegro	0,22
Serbien	0,22
Burkina Faso	0,13
Nicaragua	0,12
Libanon	0,08
Tajikistan	0,07
Russland	0,07
Elfenbeinküste	0,05
Uganda	0,05
Bulgarien	0,05
Tansania	0,05
Total	91,78

Banken und andere Kreditinstitute	4,72
Total	91,78

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	73,84
Anlagefonds	13,22

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nominal	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens	Beschreibung	Anzahl / Nominal	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
USD MUTUAL ALAJUELA FRN	800.000	800.000,00	0,22	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 14-29.07.2021	1.500.000	1.500.000,00	0,41	Privates Beteiligungskapital			
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 15-20.04.2020	6.000.000	1.200.000,00	0,33	AZN ACCESS BANK AZERBAIJAN	1.224.914	909.758,01	0,25
USD MUTUAL ALAJUELA -FRN- 16-01.07.2020	2.000.000	1.333.334,00	0,36	Privates Beteiligungskapital			
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 17-18.10.2023	1.000.000	1.000.000,00	0,27	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 18-01.07.2020	1.500.000	1.000.000,00	0,27	909.758,01 0,25			
USD MUTUAL ALAJUELA fm 18-14.09.2022	500.000	500.000,00	0,14	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Investmentfonds			
USD MUTUAL CARLAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN	1.000.000	1.000.000,00	0,27	Fondsanteile (Open-End)			
USD MUTUAL CARLAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN 17-07.09.2021	750.000	750.000,00	0,21	USD UTI INTERNATIONAL WEALTH CREATOR 4 C. 1	31.801	47.355.078,76	12,95
USD MUTUAL CARLAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN 17-23.10.2023	1.000.000	1.000.000,00	0,27	Fondsanteile (Open-End)			
USD MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN 14-18.08.2020	500.000	500.000,00	0,14	47.355.078,76 12,95			
USD OPERADORA DE SERVICIOS MEGA SA DE CV SOFOM ER FRN	1.500.000	1.500.000,00	0,41	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Investmentfonds			
USD OPERADORA DE SERVICIOS MEGA SA DE CV SOFOM ER fm 18-08.03.2021	1.500.000	1.500.000,00	0,41	47.355.078,76 12,95			
EUR OPPORTUNITY SERBIA 4.3%/17-27.10.2020	700.000	795.795,00	0,22	Total des Wertpapierbestandes			
USD PALESTINE FOR CREDIT & DEVELOPMENT - FATEN 5%/16-24.10.2019	1.500.000	300.000,00	0,08	Rückstellungen		-24.008.788,86	-6,56
RON PATRIA CREDIT 5.25%/17-29.01.2020	1.125.000	90.208,05	0,02	Bankguthaben		27.724.053,67	7,58
RON PATRIA CREDIT 5.70%/18-09.03.2020	1.250.000	150.346,76	0,04	Bankverbindlichkeiten		-4.963,15	/
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION LIMITED	35.759.250	1.161.392,07	0,32	Andere Nettovermögenswerte		26.356.460,19	7,20
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION LIMITED	15.818.000	513.738,40	0,14	Fondsvermögen			
USD PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 6.5%/17-27.07.2020	4.000.000	4.000.000,00	1,09	365.812.449,06 100,00			
USD PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 6.9%/17-27.04.2020	480.000	240.000,00	0,07				
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 7.5%/17-28.10.2020	17.644.500	573.059,62	0,16				
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 8.1%/17-03.04.2020	11.040.000	179.279,05	0,05				
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 8.1%/17-27.02.2020	27.998.400	454.667,25	0,12				
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 9.2%/16-18.07.2019	35.203.000	571.663,07	0,16				
USD PROCREDIT HOLDING FRN 15-30.06.2025	8.000.000	8.000.000,00	2,20				
USD PROCREDIT HOLDING FRN 16-29.04.2026	6.000.000	6.000.000,00	1,64				
USD PROCREDIT HOLDING FRN 18-30.06.2025	1.000.000	1.000.000,00	0,27				
USD PROMERICA HOLDING FRN 16-15.02.2024	7.000.000	7.000.000,00	1,92				
IDR PT BINA ARTHA VENTURA	31.711.500.000	2.242.680,23	0,61				
USD PT INDOSURYA FRN 18-15.06.2020	1.050.000	525.000,00	0,14				
IDR PT MITRA BISNIS KELUARGA VENTURA	84.900.000.000	6.004.243,00	1,65				
USD RADANA FINANCE FRN 17-15.06.2022	1.166.667	875.003,00	0,24				
USD RADANA FINANCE FRN 17-15.06.2022	1.166.667	875.003,00	0,24				
USD RADANA FINANCE FRN 17-15.06.2022	1.166.667	875.000,25	0,24				
USD RAFIKI MICROFINANCE BANK LIMITED FRN 15-03.09.2020	1.500.000	1.500.000,00	0,41				
USD RAINFOREST TRADING SAC 9.25%/14-31.12.2014	535.535	535.535,48	0,15				
ZAR REAL PEOPLE	2.335.847	0,00	0,00				
ZAR REAL PEOPLE E-PIK NOTE	15.333.450	1.083.924,27	0,30				
ZAR REAL PEOPLE FRN	23.901.235	1.125.343,56	0,31				
EUR ROCREDIT IFN SA	200.000	227.370,00	0,06				
EUR ROCREDIT IFN SA	200.000	227.370,00	0,06				
EUR ROCREDIT IFN 5.5%/17-28.07.2020	450.000	341.056,71	0,09				
EUR ROCREDIT IFN 5.75%/17-27.04.2020	350.000	132.633,56	0,04				
USD SATHAPANA BANK 6.5%/16-15.08.2019	750.000	375.000,00	0,10				
USD SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE 6.25%/16-07.11.2019	250.000	50.000,00	0,01				
KZT SHYMKENT CITY 16.10%/18-26.02.2021	321.700.000	567.282,28	0,16				
USD TBC BANK FRN 16-17.04.2023	5.000.000	3.636.365,00	0,99				
USD TBC LEASING 5.65%/17-01.09.2020	2.500.000	1.666.667,00	0,46				
ZAR TRUSTCO GROUP HOLDINGS FRN 16-14.04.2020	58.725.000	1.383.760,18	0,38				
EUR TUNISIE LEASING 3.3%/16-28.06.2021	3.000.000	1.364.220,00	0,37				
EUR TUNISIE LEASING 3.3%/17-23.05.2022	4.500.000	3.410.550,00	0,93				
USD VISION BANCO	750.000	750.000,00	0,21				
USD VISION BANCO 6.32%/15-26.08.2019	1.000.000	200.000,00	0,05				
USD VISION BANCO 6.32%/18-26.08.2019	600.000	200.000,00	0,05				
USD VISIONFUND CAMBODIA 7.5%/17-02.03.2020	100.000	50.000,00	0,01				
USD VISIONFUND CAMBODIA 7.5%/17-06.04.2020	100.000	50.000,00	0,01				
THB VISIONFUND CAMBODIA 9%/16-16.09.2019	5.242.050	85.125,88	0,02				
THB VISIONFUND CAMBODIA 9%/16-18.07.2019	7.040.600	114.332,61	0,03				
USD VISIONFUND INTERNATIONAL FRN	1.300.000	1.300.000,00	0,36				
USD VISIONFUND INTERNATIONAL 6.6% 18-02.06.2020	1.350.000	1.350.000,00	0,37				
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-11.10.2019	300.000	100.002,00	0,03				
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-12.07.2019	500.000	166.667,00	0,05				
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-12.11.2019	300.000	100.000,00	0,03				
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-20.09.2019	500.000	166.666,88	0,05				
USD VITAS PALESTINE 5%/17-29.06.2020	800.000	266.668,00	0,07				
EUR VITAS ROMANIA 5.2%/17-09.03.2020	250.000	94.737,12	0,03				
RON VITAS ROMANIA 6%/17-13.09.2021	1.600.000	288.665,77	0,08				
RON VITAS ROMANIA 6.25%/17-13.03.2020	1.133.000	90.849,85	0,02				
USD XACLEASING	1.000.000	1.000.000,00	0,27				
USD XACLEASING 7%/17-24.08.2020	2.000.000	666.666,67	0,18				
USD XACLEASING 7%/18-22.03.2021	1.000.000	500.000,00	0,14				
Schuldscheine		277.501.907,72	75,85				
Nicht börsennotierte Wertpapiere		287.480.850,44	78,58				

Die Spalte Anzahl/Nominal zeigt das ursprüngliche Nominal der Schuldscheine bei Anschaffung, ohne dabei bereits geleistete Rückzahlungen zu berücksichtigen. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen. Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	USD	11475927	LU0520962514	1,34%	1,52%
I-II -Thesaurierend	USD	29992186	LU1303876830	1,57%	/
S -Thesaurierend	CHF	11475931	LU0520962605	1,34%	1,52%
I-II -Thesaurierend	EUR	29992187	LU1303876913	1,57%	/
S -Thesaurierend	EUR	11475934	LU0520963082	1,35%	1,52%
I-II -Thesaurierend	NOK	29992189	LU1303877135	1,40%	1,58%

Der angewendete Prozentsatz ist als Teil der Verwaltungsgebühr, zahlbar an den AIFM, ist in zwei Teile getrennt und wie folgt gestaffelt:

Teil 1

Für alle Aktienklassen

Für alles zwischen USD 0 und USD 100.000.000	0,13%
Für alles zwischen USD 100.000.000 und USD 1.000.000.000	0,08%
Für alles zwischen USD 1.000.000.000 und unbegrenzt	0,05%

Teil 2

I (USD) Aktie	1,27%	I-II (NOK) Aktie	1,57%
I-II (EUR) Aktie	1,57%	S (CHF) Aktie	1,27%
I-II (USD) Aktie	1,57%	S (EUR) Aktie	1,27%

Devisentermingeschäfte

Käufe	Verkäufe	Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>			
USD	908.460	INR	-72.449.710
Standard Chartered Bank London			
USD	924.693	INR	-72.449.712
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG			
USD	543.313	INR	-42.617.477
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG			
USD	2.134.730	INR	-165.142.724
CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG			
USD	249.225	INR	-19.177.865
Standard Chartered Bank London			
USD	370.751	PEN	-1.395.694
CITIBANK N.A. LONDON			
USD	238.764	PEN	-930.463
CITIBANK N.A. LONDON			
USD	242.909	PEN	-930.463
CITIBANK N.A. LONDON			
USD	411.366	INR	-31.963.108
CREDIT SUISSE AG			
USD	367.752	PEN	-1.405.181
CITIBANK N.A. LONDON			
USD	237.311	PEN	-936.787
CITIBANK N.A. LONDON			
USD	241.222	PEN	-936.787
CITIBANK N.A. LONDON			
USD	1.875.280	INR	-143.833.984
Standard Chartered Bank London			
USD	546.652	CNY	-4.139.520
CITIBANK N.A. LONDON			

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	490.500	INR	-37.290.292	18.02.2020	-49.371,17
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	418.859	INR	-31.963.107	03.03.2020	-43.888,36
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	46.980	KZT	-18.744.880	06.05.2020	-2.355,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	87.362	IDR	-1.356.294.000	28.05.2020	-8.557,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	246.063	MXN	-5.000.000	10.07.2019	-14.733,87
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	732.561	INR	-53.271.838	22.07.2020	-38.683,95
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	438.933	INR	-31.963.103	31.07.2020	-23.813,96
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.467.948	INR	-106.543.678	07.08.2020	-74.541,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.484.722	INR	-106.543.678	14.08.2020	-57.767,60
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	958.193	INR	-69.253.391	04.09.2020	-44.425,60
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	480.793	INR	-34.626.695	04.09.2020	-20.516,47
<i>CREDIT SUISSE AG ZURICH</i>					
USD	536.542	INR	-37.182.329	25.09.2019	-1.766,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	62.218	INR	-4.317.948	08.10.2019	-294,98
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	334.103	INR	-23.988.613	14.08.2020	-13.192,77
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	139.064	INR	-9.595.440	08.08.2019	146,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	119.431	INR	-8.396.011	18.02.2020	-2.122,39
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	100.652	INR	-7.196.584	31.07.2020	-3.537,29
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	462.637	INR	-32.384.611	17.01.2020	-6.212,09
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	334.569	INR	-23.988.613	07.08.2020	-12.726,80
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	238.135	INR	-16.312.247	02.08.2019	1.973,84
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	102.079	INR	-7.196.585	03.03.2020	-2.109,60
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	103.103	INR	-7.196.580	10.12.2019	-1.085,88
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	324.846	INR	-23.388.898	04.09.2020	-13.767,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	238.135	INR	-16.312.249	03.07.2019	1.973,84
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	167.753	INR	-11.994.308	22.07.2020	-5.895,47
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	85.199	EUR	-66.666	08.09.2020	9.409,91
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	86.902	EUR	-66.668	08.09.2021	11.110,22
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	83.499	EUR	-66.666	09.09.2019	7.709,92
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	130.258	RON	-516.250	13.09.2021	6.071,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	133.003	RON	-516.250	14.09.2020	8.816,30
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	134.388	RON	-516.250	12.09.2019	10.201,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.816.697	INR	-130.566.020	25.09.2020	-73.577,23
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	83.481	EUR	-66.666	20.09.2019	7.691,26
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	85.283	EUR	-66.668	21.09.2020	9.491,53
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	123.650	EUR	-100.000	30.09.2019	9.965,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	940.776	CNY	-6.627.300	15.10.2020	-22.916,18
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	82.438	EUR	-66.666	21.10.2019	6.648,26
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	84.435	EUR	-66.668	20.10.2020	8.643,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	381.767	GEL	-1.210.850	27.05.2021	-40.126,78
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	379.009	GEL	-1.204.300	10.06.2021	-40.602,82
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	1.387.012	EUR	-1.100.000	27.10.2020	136.477,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	119.931	PEN	-404.888	08.11.2019	-2.886,62
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	102.506	EUR	-82.500	09.12.2019	8.716,13
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	106.981	EUR	-85.000	08.06.2020	10.348,75
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	52.212.917	USD	-768.063	08.08.2019	-12.148,51
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	10.780.306	USD	-158.534	10.12.2019	-2.461,64
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	35.035.996	USD	-500.514	04.09.2020	6.720,68
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	10.780.307	USD	-156.236	30.07.2020	-164,04
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	10.780.307	USD	-156.236	03.03.2020	-164,04
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	35.934.355	USD	-517.041	14.08.2020	3.199,86
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	24.435.363	USD	-362.005	02.08.2019	-8.241,52
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	48.511.380	USD	-708.195	17.01.2020	-5.870,06
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	17.967.178	USD	-260.394	22.07.2020	-273,41
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	35.934.355	USD	-518.533	07.08.2020	1.707,68
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
INR	35.968.084	USD	-513.830	25.09.2020	6.899,48
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	6.468.184	USD	-95.120	04.10.2019	-1.476,98
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	55.698.251	USD	-819.092	25.09.2019	-12.718,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	12.577.025	USD	-183.339	18.02.2020	-1.254,22
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	24.435.362	USD	-363.351	03.07.2019	-9.587,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	539.318	BWP	-5.525.796	15.03.2021	19.071,30
<i>MX Solutions Inc.</i>					
USD	536.327	BWP	-5.363.272	16.03.2020	31.382,23
<i>MX Solutions Inc.</i>					
USD	744.720	THB	-23.376.750	26.03.2021	-14.512,48
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	750.698	THB	-23.376.750	26.03.2020	-8.533,68
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	145.994	KZT	-52.864.350	06.04.2020	6.858,83
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	142.135	KZT	-54.466.300	05.04.2021	-1.215,73
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	108.461	EUR	-83.334	27.04.2020	13.723,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	552.296	EUR	-425.000	27.04.2020	69.134,75
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	324.041	EUR	-250.000	27.04.2020	39.828,51
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	486.968	PEN	-1.619.900	04.05.2020	-4.408,88
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	3.196.887	INR	-230.000.000	06.05.2020	-132.946,88
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	221.430	EUR	-166.672	23.05.2022	31.948,53
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	206.396	EUR	-166.666	25.11.2019	16.921,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	212.852	EUR	-166.666	23.11.2020	23.378,24
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	215.892	EUR	-166.666	24.05.2021	26.417,39
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	209.708	EUR	-166.666	26.05.2020	20.234,09
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	218.729	EUR	-166.666	23.11.2021	29.254,89
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	195.436	INR	-15.126.728	28.05.2021	-23.562,00
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	188.447	EUR	-150.000	28.12.2020	17.919,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	182.865	EUR	-150.000	30.12.2019	12.337,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	191.033	EUR	-150.000	28.06.2021	20.505,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	680.989	EUR	-550.000	29.06.2020	55.721,60
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	249.287	INR	-18.908.410	07.07.2020	-24.460,32
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	62.195	EUR	-50.000	07.07.2020	5.352,49
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	48.200	EUR	-40.000	08.07.2019	2.726,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	48.980	EUR	-40.000	07.01.2020	3.506,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	378.884	MXN	-7.500.000	30.07.2019	-12.311,73
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	360.490	MXN	-7.500.000	30.07.2020	-30.705,02
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	103.915	EUR	-83.334	28.07.2020	9.176,32
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	202.771	INR	-15.126.728	07.07.2020	-16.226,61
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	100.607	EUR	-83.333	29.07.2019	5.869,98
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	115.408	INR	-8.996.058	04.09.2020	-14.832,71
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	35.624	INR	-2.768.018	31.07.2020	-4.449,65
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	42.352	INR	-3.229.354	18.02.2020	-4.400,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	118.672	INR	-9.226.726	07.08.2020	-14.908,54
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	36.231	INR	-2.768.018	03.03.2020	-3.843,48
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	190.686	INR	-14.301.425	25.09.2019	-16.363,74
<i>Credit Suisse</i>					
USD	84.501	INR	-6.274.174	03.07.2019	-6.333,92
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	118.595	INR	-9.226.726	14.08.2020	-14.984,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	22.100	INR	-1.660.811	04.10.2019	-1.944,50
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	18.496	INR	-1.485.218	28.05.2021	-3.006,43
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	59.412	INR	-4.613.364	22.07.2020	-7.377,86
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	163.896	INR	-12.456.081	17.01.2020	-16.437,57
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	36.566	INR	-2.768.017	10.12.2019	-3.508,46
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	84.217	INR	-6.274.174	02.08.2019	-6.617,48
<i>Credit Suisse</i>					
USD	43.119	INR	-3.341.741	07.07.2020	-5.260,94
<i>Credit Suisse</i>					
USD	118.140	INR	-9.226.726	25.09.2020	-15.440,36
<i>Credit Suisse</i>					
USD	248.540	RON	-1.000.000	10.09.2019	7.985,03
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	245.489	RON	-1.000.000	10.09.2020	4.934,34
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	241.167	RON	-1.000.000	10.09.2021	612,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	269.885	INR	-20.764.933	20.03.2020	-30.740,32
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	900.615	EUR	-750.000	12.09.2019	47.977,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	99.942	EUR	-83.334	06.09.2019	5.203,37
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
MXN	5.000.000	USD	-255.006	10.07.2019	5.790,62
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	193.025	EUR	-150.000	28.09.2021	22.497,75
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	187.510	EUR	-150.000	28.09.2020	16.982,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.400.000	KZT	-1.056.000.000	09.10.2020	-379.311,83
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	172.752	CNY	-1.243.296	12.10.2021	-8.038,88
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	284.026	INR	-22.335.801	05.05.2020	-39.341,42
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	365.910	EUR	-300.000	26.10.2020	24.855,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	144.488	KGS	-11.522.495	19.11.2020	-21.067,62
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	140.246	KGS	-11.871.661	19.11.2021	-30.326,71
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	218.336	HNL	-6.056.950	17.05.2021	-28.802,69
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	154.068	KGS	-11.522.495	19.11.2019	-11.487,79
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	186.704	INR	-14.544.243	30.11.2020	-23.860,79
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	232.581	HNL	-6.056.950	15.05.2020	-14.557,60
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	225.025	HNL	-6.056.950	16.11.2020	-22.113,93
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	239.191	HNL	-6.056.950	15.11.2019	-7.947,36
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	12.543.308	EUR	-10.714.521	15.11.2019	362.504,39
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	736.574	MXN	-16.500.000	29.05.2020	-124.055,37
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	715.910	MXN	-17.000.000	01.06.2021	-170.799,27
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	715.308	MXN	-16.500.000	30.11.2020	-145.322,05
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	112.777	INR	-8.830.433	16.06.2021	-15.066,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	110.935	INR	-8.830.433	16.12.2021	-16.907,83
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	114.607	INR	-8.830.433	16.12.2020	-13.236,39
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	116.727	INR	-8.830.433	17.06.2020	-11.115,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	391.782	INR	-31.166.235	29.12.2021	-59.428,59
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	224.868	MXN	-5.100.000	21.12.2020	-41.145,08
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	224.796	MXN	-4.950.000	22.06.2020	-33.393,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	231.959	MXN	-4.950.000	20.12.2019	-26.230,13
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	701.528	INR	-55.076.975	06.01.2022	-95.850,76
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	145.781	INR	-10.707.624	20.03.2020	-9.238,89
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	204.364	INR	-16.042.601	29.12.2021	-27.893,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	99.555	INR	-7.486.547	30.11.2020	-8.831,61
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	4.317.948	USD	-59.723	09.10.2019	2.790,59
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	126.872	INR	-9.147.437	07.10.2019	-5.560,82
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	717.189	INR	-53.538.124	07.08.2020	-57.911,61
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	59.070	INR	-4.545.404	16.06.2021	-6.736,67
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	713.842	INR	-53.538.124	25.09.2020	-61.258,49
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	509.530	INR	-36.405.925	02.08.2019	-17.538,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	144.702	INR	-10.780.307	30.07.2020	-11.370,18
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	993.491	INR	-72.276.465	17.01.2020	-52.894,23
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	259.404	INR	-19.273.724	07.07.2020	-19.631,95
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	716.708	INR	-53.538.124	14.08.2020	-58.391,65
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	359.558	INR	-26.769.061	22.07.2020	-27.992,49
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	61.259	INR	-4.545.404	17.06.2020	-4.547,44
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	221.080	INR	-16.061.437	10.12.2019	-11.450,38
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	111.538	INR	-8.566.100	28.05.2021	-12.478,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	697.857	INR	-52.199.670	04.09.2020	-57.866,08
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.151.757	INR	-82.984.091	25.09.2019	-49.648,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	66.584	INR	-4.807.373	04.10.2019	-3.014,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	156.424	INR	-11.497.198	05.05.2020	-10.026,64
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	219.119	INR	-16.061.433	03.03.2020	-13.410,84
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	57.977	INR	-4.545.404	16.12.2021	-7.829,16
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	255.988	INR	-18.738.343	18.02.2020	-15.296,75
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	60.204	INR	-4.545.404	16.12.2020	-5.602,22
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	510.244	INR	-36.405.924	03.07.2019	-16.823,89
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	70.793	INR	-5.281.131	31.07.2020	-5.665,13
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	422.493	INR	-31.222.224	06.05.2020	-29.528,01
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	97.587	EUR	-83.334	25.02.2020	2.848,53
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	453.714	THB	-14.346.450	11.03.2021	-12.230,84
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	453.284	THB	-14.346.450	11.03.2022	-12.660,90
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	108.712	MNT	-325.809.000	14.09.2020	-13.680,80
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	113.522	MNT	-325.809.000	16.03.2020	-8.870,21
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	106.735	MNT	-335.682.000	15.03.2021	-19.366,24
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.003.680	THB	-31.636.000	15.03.2022	-23.796,59
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.072.421	ZAR	-16.131.250	14.04.2020	-67.899,88
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
INR	40.000.000	USD	-549.904	06.05.2020	29.197,69
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.006.875	THB	-31.636.000	15.03.2021	-20.602,19
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	569.185	INR	-44.072.000	30.03.2022	-68.868,92
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	31.472.557	USD	-439.622	20.03.2020	16.022,84
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	435.486	INR	-31.472.557	19.06.2020	-20.159,31
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	508.767	IDR	-8.542.200.000	05.04.2022	-95.348,83
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	553.251	IDR	-8.542.200.000	05.10.2020	-50.864,65
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.350.000	KZT	-551.475.000	10.04.2020	-101.440,33
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.961.912	KZT	-759.260.000	15.07.2019	-36.402,54
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	383.237	BWP	-4.360.465	19.04.2021	-27.295,51
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	377.720	BWP	-4.492.600	19.04.2022	-45.252,50
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	178.817	RON	-766.590	21.04.2020	-5.589,55
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	176.491	RON	-766.590	19.04.2021	-7.915,59
<i>Standard Chartered Bank London</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	398.434	BWP	-4.360.465	17.04.2020	-12.097,72
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	174.277	RON	-766.820	19.04.2022	-10.184,96
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	81.750	EUR	-66.680	19.04.2022	5.944,52
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	398.238	EUR	-341.660	20.04.2020	9.821,96
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	79.659	EUR	-66.660	19.04.2021	3.876,28
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	288.767	EUR	-250.000	24.04.2020	4.554,26
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	100.933	EUR	-83.333	06.05.2022	6.195,81
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	98.766	EUR	-83.333	06.05.2021	4.029,14
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	99.850	EUR	-83.333	08.11.2021	5.112,48
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	482.064	PEN	-1.658.300	06.05.2021	-20.961,39
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	269.244	TJS	-2.831.850	15.04.2020	-30.778,68
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	243.169	EUR	-200.040	16.05.2022	15.753,15
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	237.376	EUR	-199.980	17.05.2021	10.029,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	231.357	EUR	-199.980	15.05.2020	4.009,60
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	903.970	IDR	-14.303.520.000	17.11.2020	-107.594,14
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	954.969	IDR	-14.303.520.000	18.11.2019	-56.595,69
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	882.717	IDR	-14.736.960.000	17.11.2021	-159.500,79
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.492.750	CNH	-10.500.000	24.05.2021	-34.834,74
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	88.433	PLN	-336.487	22.12.2021	-1.539,46
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.441.800	EUR	-1.200.000	31.05.2022	77.580,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
NOK	3.379.863	USD	-386.933	02.07.2019	10.131,54
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
CHF	95.716.775	USD	-96.110.829	02.07.2019	1.810.972,94
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	17.647.276	USD	-19.782.597	02.07.2019	279.709,33
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	33.832.999	USD	-471.113	05.05.2020	18.705,22
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	461.223	INR	-33.832.999	03.11.2020	-28.595,67
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	78.660	EUR	-66.667	21.06.2021	2.870,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	343.845	THB	-10.968.650	20.06.2022	-12.395,95
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	79.520	EUR	-66.667	20.12.2021	3.729,99
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	80.380	EUR	-66.667	20.06.2022	4.590,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	347.659	THB	-10.968.650	21.06.2021	-8.581,51
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	870.939	THB	-27.208.125	24.06.2022	-12.729,17
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	876.550	THB	-27.208.125	24.06.2021	-7.117,45
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	811.797	INR	-56.565.997	10.07.2019	-7.139,54
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	520.455	INR	-41.246.040	08.07.2022	-76.686,29
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	1.349.759	INR	-106.846.884	27.06.2022	-197.121,15
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	180.785	INR	-13.748.680	09.07.2021	-18.262,27
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	23.333	TZS	-64.515.000	27.12.2021	-4.680,72
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	25.103	TZS	-64.515.000	23.12.2020	-2.910,34
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	23.841	TZS	-68.425.000	27.06.2022	-5.869,78
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	26.937	TZS	-64.515.000	23.12.2019	-1.076,08
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	147.596	EUR	-125.000	28.12.2020	5.490,16
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	146.137	EUR	-125.000	29.06.2020	4.030,38
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	24.254	TZS	-64.515.000	28.09.2021	-3.759,69
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	25.962	TZS	-64.515.000	29.06.2020	-2.051,68
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	144.424	EUR	-125.000	27.12.2019	2.317,88
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	149.141	EUR	-125.000	28.06.2021	7.034,88
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
Nichtrealisierte Nettowerminderung aus Devisentermingeschäften					-2.162.783,04

Der nichtrealisierte Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften in Höhe von 68.391,04 ergibt sich aus der Bewertung in Höhe von USD -2.162.783,04 und der Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen in Höhe von USD 2.231.174,08.

Swapkontrakte

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit		Forderungen		Bewertung	
<i>Gegenpartei</i>	<i>Nennwert</i>		<i>Zins</i>			<i>Nennwert</i>	<i>Zins</i>	(in USD)	
ICRS KGS	46.719.837	FIXED (Variable Notional. from 27/11/18 on)	7,760%	23.11.2020	USD	670.000	FIXED (Variable Notional. from 27/11/18 on)	0,000%	-15.778,41
<i>MFX Solutions - Washington - USA</i>									
ICRS ZAR	24.000.000	JIBAR 3M + 485bps		15.12.2023	USD	1.759.531	USD 3M LIBOR + 410bps		70.549,06
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>									

Technische Daten und Erläuterungen**Swapkontrakte**

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit		Forderungen		Bewertung	
Gegenpartei	Nennwert	Zins		Nennwert	Zins	(in USD)			
ICRS	EUR	575.000	FIXED	5,850%	20.12.2023	USD	657.225	USD 6M LIBOR + 610bps	-11.530,21
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>									
ICRS	ZAR	11.524.137	ZAR 3M JIBAR + 654bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)		30.09.2025	USD	945.066	6M USD LIBOR + 490bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)	130.054,37
<i>MFX Solutions (Responsability) - Washington - USA</i>									
ICRS	ZAR	9.062.500	ZAR 3M JIBAR + 825bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)		14.04.2020	USD	596.217	6M USD LIBOR + 577bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)	-58.155,38
<i>MFX Solutions (Responsability) - Washington - USA</i>									
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten								115.139,43	

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	30.06.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	229.859.413,31
Bankguthaben	37.117.256,71
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	6.275.905,04
Forderungen aus Erträgen	3.726.324,32
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	115.139,43
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	68.391,04
	277.162.429,85
Passiva	
Sonstige Verbindlichkeiten	305.434,73
Rückstellungen	9.183.653,11
	9.489.087,84
Nettovermögen	267.673.342,01

Fondsentwicklung		30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Fondsvermögen	USD	267.673.342,01	243.387.593,97	289.653.170,70
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	USD	136,86	133,54	125,93
I-II -Thesaurierend	USD	/	/	102,20
S -Thesaurierend	CHF	119,66	118,79	115,72
I-II -Thesaurierend	EUR	/	/	100,56
S -Thesaurierend	EUR	124,43	123,27	119,63
I-II -Thesaurierend	NOK	107,59	105,85	101,48

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	USD	1.084.860,942	986.149,037	102.211,905	3.500,000
I-II -Thesaurierend	USD	0,000	0,000	0,000	0,000
S -Thesaurierend	CHF	805.986,085	742.852,626	96.851,000	33.717,541
I-II -Thesaurierend	EUR	0,000	0,000	0,000	0,000
S -Thesaurierend	EUR	142.361,056	154.716,373	38.988,284	51.343,601
I-II -Thesaurierend	NOK	31.400,000	20.000,000	11.400,000	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2019 bis zum
30.06.2019**Nettovermögen zu Beginn der Periode** **243.387.593,97****Erträge**

Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	6.086.389,29
Dividenden (Netto)	2.368.055,69
Bankzinsen	302.061,87
Andere Erträge	363.834,21
	9.120.341,06

Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	1.702.219,28
Depotbank- und Depotgebühr	50.513,90
Zinsen und Bankspesen	99.618,14
Sonstige Aufwendungen	190.488,19
	2.042.839,51

Nettoerträge (-verluste) **7.077.501,55****Realisierter Gewinn (Verlust)**

Realisierter Gewinn aus Wertpapieren	1.191.428,22
Realisierter Verlust aus Wertpapieren	-270.615,93
Realisierter Gewinn aus Swapkontrakten	1.231.050,48
Realisierter Verlust aus Swapkontrakten	-1.335.349,76
Realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	2.881.426,80
Realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-5.760.562,01
Realisierter Währungsgewinn	816.248,59
Realisierter Währungsverlust	-663.233,31
	-1.909.606,92

Realisierter Nettogewinn (-verlust) **5.167.894,63****Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)**

Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Wertpapieren	5.065.429,39
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-5.478.819,39
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Swapkontrakten	447.921,64
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Swapkontrakten	-298.029,54
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Devisentermingeschäften	3.868.717,89
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Devisentermingeschäften	-3.911.688,65
	-306.468,66

Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung **4.861.425,97****Zeichnungen / Rücknahmen**

Zeichnungen	31.050.128,37
Rücknahmen	-11.625.806,30
	19.424.322,07

Nettovermögen am Ende der Periode **267.673.342,01**

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Mauritius	14,95
Panama	7,50
Costa Rica	6,69
Kambodscha	5,34
Deutschland	4,96
Georgien	4,25
Kasachstan	4,10
Mexiko	3,86
Armenien	2,98
Kenia	2,95
Ekuador	2,54
Bolivien	2,42
Indonesien	2,14
Volksrepublik China	2,06
Luxemburg	1,49
Mongolei	1,26
Südafrika	1,18
Peru	1,16
Russland	1,13
Rumänien	1,06
El Salvador	0,96
Botswana	0,84
Niederlande	0,83
Indien	0,75
Bosnien und Herzegowina	0,74
Kolumbien	0,69
Tunesien	0,67
USA	0,61
Kosovo	0,54
Palästina	0,54
Ägypten	0,53
Paraguay	0,51
Serbien	0,47
Moldawien	0,45
Kirgisistan	0,44
Honduras	0,37
Dominikanische Republik	0,26
Bangladesch	0,24
Namibia	0,24
Tajikistan	0,18
Senegal	0,17
Sri Lanka	0,16
Aserbaidshjan	0,14
Nicaragua	0,12
Montenegro	0,08
Jordanien	0,07
Elfenbeinküste	0,07
Tansania	0,06
Burkina Faso	0,04
Libanon	0,04
Bulgarien	0,04
Total	85,87

Anlagefonds	17,20
Banken und andere Kreditinstitute	10,87
Total	85,87

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	57,80
-----------------------------------	-------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nominal	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
USD OPERADORA DE SERVICIOS MEGA SA DE CV SOFOM ER FRN	1.000.000	1.000.000,00	0,37
EUR OPPORTUNITY SERBIA 4.3%/17-27.10.2020	1.100.000	1.250.535,00	0,47
USD PALESTINE FOR CREDIT & DEVELOPMENT - FATEN 5%/16-24.10.2019	700.000	140.000,00	0,05
RON PATRIA CREDIT IFN SA ROMANIA	2.300.000	553.276,06	0,21
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION LIMITED	63.272.000	2.054.953,58	0,77
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION LIMITED	54.416.250	1.767.335,75	0,66
USD PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 6.5%/17-27.07.2020	2.000.000	2.000.000,00	0,75
USD PROCREDIT HOLDING FRN 16-29.04.2026	750.000	750.000,00	0,28
USD PROMERICA HOLDING FRN 16-15.02.2024	5.500.000	5.500.000,00	2,06
USD PT INDOSURYA FRN 18-15.06.2020	450.000	225.000,00	0,08
IDR PT MITRA BISNIS KELUARGA VENTURA	43.344.000.000	3.065.346,39	1,15
USD RADANA FINANCE FRN 17-15.06.2022	500.000	375.001,18	0,14
USD RADANA FINANCE FRN 17-15.06.2022	500.000	375.001,18	0,14
USD RADANA FINANCE FRN 17-15.06.2022	500.000	375.000,00	0,14
USD RAFIKI MICROFINANCE BANK LIMITED FRN 15- 03.09.2020	1.000.000	1.000.000,00	0,37
ZAR REAL PEOPLE	1.557.231	0,00	0,00
ZAR REAL PEOPLE E-PIK NOTE	10.222.300	722.616,18	0,27
ZAR REAL PEOPLE FRN	15.934.157	750.229,04	0,28
EUR ROCREDIT IFN SA	600.000	682.110,00	0,25
EUR ROCREDIT IFN SA	200.000	227.370,00	0,08
EUR ROCREDIT IFN 5.5%/17-28.07.2020	250.000	189.475,95	0,07
EUR ROCREDIT IFN 5.75%/17-27.04.2020	250.000	94.738,26	0,04
ZAR SA TAXI DEVELOPMENT FINANCE PTY LTD	24.000.000	1.696.564,20	0,63
USD SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE	1.000.000	1.000.000,00	0,37
EUR SUNRISE BOSNIA	500.000	568.425,00	0,21
USD TBC BANK FRN 16-17.04.2023	1.600.000	1.163.636,80	0,43
USD TBC LEASING 5.65%/17-01.09.2020	500.000	333.333,40	0,12
ZAR TRUSTCO GROUP HOLDINGS FRN 16- 14.04.2020	27.187.500	640.629,71	0,24
EUR TUNISIE LEASING 3.3%/16-28.06.2021	1.500.000	682.110,00	0,25
EUR TUNISIE LEASING 3.3%/17-23.05.2022	1.500.000	1.136.850,00	0,42
USD VISION BANCO	1.250.000	1.250.000,00	0,47
MNT VISION FUND MONGOLIA 17.1%/19-15.03.2021	987.300.000	370.886,40	0,14
USD VISIONFUND CAMBODIA 7.5%/17-02.03.2020	200.000	100.000,00	0,04
USD VISIONFUND CAMBODIA 7.5%/17-06.04.2020	200.000	100.000,00	0,04
USD VISIONFUND INTERNATIONAL FRN	1.250.000	1.250.000,00	0,47
USD VITAS PALESTINE	1.500.000	1.005.000,00	0,38
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-11.10.2019	100.000	33.334,00	0,01
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-12.07.2019	200.000	66.666,80	0,02
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-12.11.2019	100.000	33.333,33	0,01
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-20.09.2019	200.000	66.666,75	0,02
USD VITAS PALESTINE 5%/17-29.06.2020	400.000	133.334,00	0,05
RON VITAS ROMANIA IFN	3.000.000	721.664,43	0,27
RON VITAS ROMANIA 6%/17-13.09.2021	2.065.000	372.559,26	0,14
USD XACLEASING	750.000	750.000,00	0,28
USD XACLEASING 7%/17-24.08.2020	750.000	250.000,00	0,09
Schuldscheine		154.492.045,10	57,72
Nicht börsennotierte Wertpapiere		160.883.370,29	60,10
Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Privates Beteiligungskapital			
AZN ACCESS BANK AZERBAIJAN	490.947	364.632,10	0,14
RUB CENTER-INVEST BANK RUSSIA	1.111.883	2.919.431,79	1,09
KZT MICROCREDIT ORGANIZATION	989.752.991	8.635.023,77	3,22
Privates Beteiligungskapital		11.919.087,66	4,45
Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		11.919.087,66	4,45
Nicht börsennotierte Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile (Open-End)			
USD ACCION INVESTMENTS	1.687	472.535,88	0,18
USD INDIA FINANCIAL INCLUSION FUND	2.968	260.232,31	0,10
USD UTI INTERNATIONAL WEALTH CREATOR 4 C. 1	24.024	35.774.699,58	13,36
Fondsanteile (Open-End)		36.507.467,77	13,64
Privates Beteiligungskapital			
EUR ACCESS MICROFINANCE HOLDING	817.203	1.632.794,08	0,61
BOB BANCO SOLIDARIO BOLIVIA	227.636	5.506.942,77	2,07
USD CATALYST MICROFINANCE INVESTORS	944	1.993.879,06	0,74
GEL LLC MICROFINANCE ORGANIZATION CREDO	17.552	1.001.787,30	0,37
Privates Beteiligungskapital		10.135.403,21	3,79
Nicht börsennotierte Wertpapiere: Investmentfonds		46.642.870,98	17,43
Total des Wertpapierbestandes		229.859.413,31	85,87
Rückstellungen		-9.183.653,11	-3,43
Bankguthaben		37.117.256,71	13,87
Andere Nettovermögenswerte		9.880.325,10	3,69
Fondsvermögen		267.673.342,01	100,00

Die Spalte Anzahl/Nominal zeigt das ursprüngliche Nominal der Schuldscheine bei Anschaffung, ohne dabei bereits geleistete Rückzahlungen zu berücksichtigen. Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Nettofondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

AIFM

Die Gesellschaft hat die Credit Suisse Microfinance Fund Management Company S.A. als AIFM ernannt. Der AIFM wurde am 22.11.1993 unter dem Namen CS Forex Fund Management Company in Luxemburg als Aktiengesellschaft auf unbestimmte Zeit gegründet und ist unter der Nummer R.C.S. B 45 629 beim Handelsregister Luxemburg eingetragen.

Am 15.10.2003 wurde der Name Credit Suisse Microfinance Fund Management Company S.A. angenommen. Am 21.05.2015 wurde der AIFM dann in responsAbility Management Company S.A. umbenannt.

Mit Wirkung zum 01.07.2016 hat der AIFM seinen Sitz von Luxemburg, 23, avenue de la Liberté nach Luxemburg, 148-150, boulevard de la Pétrusse verlegt.

Um mögliche Haftpflichtrisiken zu decken, die aus der Tätigkeit als AIFM resultieren, verfügt der AIFM über zusätzlich ausreichende Eigenmittel, die geeignet sind, potenzielle Haftungsrisiken, die auf Fahrlässigkeit zurückzuführen sind, abzudecken.

Neben den Bestimmungen des Gesetzes vom 12.07.2013 unterliegt er den Bestimmungen des Kapitels 16 des Gesetzes von 2010.

Am 25.07.2014 wurde der Gesellschaft die Lizenz als AIFM gewährt, gemäss Artikel 5, Kapitel 2 des Gesetzes vom 12.07.2013.

Wesentliche Änderungen der zur Verfügung gestellten Informationen

In Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 12.07.2013 über Verwalter alternativer Investmentfonds bestätigen wir hiermit, dass es während des Geschäftsjahres zu keinen wesentlichen Änderungen der zur Verfügung gestellten Informationen kam.

Vergütungen

Informationen zu den Vergütungen werden aus den Artikeln 111bis und 111ter des „Gesetzes vom 17. Dezember 2010“ der Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in der geänderten Verfassung ausgewiesen/offengelegt nach Beendigung eines vollen Geschäftsjahres.

Fremdmittel (Leverage)

Gemäss den Bestimmungen des Gesetzes vom 12.07.2013 war der Umfang der Fremdmittel für die Zeitperiode per 30.06.2019 wie folgt:

Fonds	Fremdmittel in Prozent gemäss Bruttomethode	Fremdmittel in Prozent gemäss Commitment- Methode
responsAbility SICAV (Lux) Agriculture Fund	159	102
responsAbility SICAV (Lux) Financial Inclusion Fund	129	119
responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Leaders	180	115
responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Debt Fund	293	114

Risikomanagement

Ein regelmässiges, spezifisches und regulatorisches Risk Reporting gemäss den Anforderungen der AIFMD wird von dem AIFM erstellt und ist auf Anforderung am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Angaben gemäss Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäss der oben genannten rechtlichen Bestimmungen vor.