

responsAbility

responsAbility Micro and SME Finance Fund

Für den Vertrieb in der Schweiz als ausländischer Anlagefonds mit besonderem Risiko zugelassen

Anlagefonds luxemburgischen Rechts

Der responsAbility Micro and SME Finance Fund (nachfolgend „der Fonds“) legt sein Vermögen in Wertpapieren an, durch die Finanzdienstleistungsunternehmen in weniger entwickelten Ländern finanziert bzw. refinanziert werden. Die Anleger werden ausdrücklich auf die im Prospekt erläuterten Risiken und auf die geringere Liquidität und erschwerte Bewertbarkeit der meistens nicht kotierten und nicht gehandelten Anlagen des Fonds aufmerksam gemacht und müssen bereit sein, auch erhebliche Kursverluste bis hin zum Totalverlust hinzunehmen. Die Risiken des Fonds sind nicht mit anderen Fonds vergleichbar, die in Schuldverschreibungen von Emittenten in entwickelten Ländern anlegen. Deshalb sollten die Anteile am responsAbility Micro and SME Finance Fund beim Anleger nur einen geringen Teil seines Portefeuilles ausmachen, und die Anteile sollten innerhalb eines diversifizierten Portefeuilles gehalten werden. Der AIFM und der Portfoliomanager sind jedoch bemüht, die Risiken durch eine strenge Auswahl der Anlagen und eine adäquate Risikostreuung zu minimieren.

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.09.2019

Verwaltung und Organe	3
Erläuterungen	4
Bericht per Subfonds	
responsAbility Micro and SME Finance Fund	6
Ungeprüfte Information	22

AIFM und Verwaltungsgesellschaft (seit dem 01.11.2019)

MultiConcept Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 98.834

AIFM und Verwaltungsgesellschaft (bis zum 31.10.2019)

responsAbility Management Company S.A.
148-150, Boulevard de la Pétrusse, L-2330 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 45.629

Verwaltungsrat der MultiConcept Fund Management S.A.

Robert Gregory Archbold, Mitglied des Verwaltungsrates (bis zum 30.06.2019)
Director, Credit Suisse Fund Services (Ireland) Ltd., Dublin

Ruth Bültmann, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxembourg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Switzerland

Patrick Tschumper, Mitglied des Verwaltungsrates
Managing Director, Credit Suisse Funds AG, Zurich

Verwaltungsrat der responsAbility Management Company S.A.

Jean-Paul Gennari, Mitglied des Verwaltungsrates
Luxembourg

Robert Archbold, Mitglied des Verwaltungsrates
Director, Credit Suisse AG, Dublin Branch

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

Tara Hesse, Mitglied des Verwaltungsrates
Head of Legal and Compliance, responsAbility Investments AG,
Zürich

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

Verwahrstelle

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

Cabinet de révision agréé (Abschlussprüfer)

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

Vertreter in der Schweiz

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231, CH-8070 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Vertreter im Fürstentum Liechtenstein

LGT Bank in Liechtenstein AG
Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Zahlstelle im Fürstentum Liechtenstein

LGT Bank in Liechtenstein AG
Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Vertriebsstelle

responsAbility Investments AG
Josefstrasse 59, CH-8005 Zürich

Portfoliomanager

responsAbility Investments AG
Josefstrasse 59, CH-8005 Zürich

Zentrale Verwaltungsstelle

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

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegen-
genommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des
aktuellen Verkaufsprospektes, dem die wesentlichen Anlegerinformationen sowie
der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht (falls
dieser aktueller ist) beigelegt sind.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden in Luxemburg am Sitz der
Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres-
und Halbjahresberichte (nebst der Aufstellung aller während der Berichtsperiode
eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des
Wertpapierbestandes) und Kopien der Vertragsbedingungen sind für die Anleger
am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der lokalen Vertreter in den Ländern, in
welchen der Fonds registriert ist, kostenlos in Papierform erhältlich.

Allgemeines

Der responsAbility Micro and SME Finance Fund ("der Fonds") wurde als rechtlich unselbständiger offener Anlagefonds nach luxemburgischem Recht in Luxemburg von der luxemburgischen Aktiengesellschaft Credit Suisse Microfinance Fund Management Company unter Mitwirkung der Credit Suisse Asset Management International Holding, Zürich, einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Credit Suisse, Zürich, sowie Credit Suisse Asset Management Fund Holding (Luxembourg) S.A., Luxemburg aufgelegt. Der Fonds ist gemäss Teil II des Gesetzes vom 17.12.2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Luxemburg eingetragen.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettovermögenswert je Anteil jeder Klasse wird in der jeweiligen Referenzwährung der Klasse ausgedrückt und von dem AIFM am letzten Bankgeschäftstag jeden Monats ("Bewertungstag") bestimmt. Der Bericht reflektiert die am 30.09.2019 berechneten Nettoinventarwerte.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Forderungsinstrumente, insbesondere Promissory Notes, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind, 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 letztbekannten 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 geregelter 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 letztverfügbaren Marktkurs bewertet. Steht ein solcher Kurs nicht zur Verfügung, wird der AIFM die Wertpapiere gemäss anderen 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.

Festgelder und ähnliche Anlagen werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

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 Marktrenditen.

Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen werden zu deren letztbekannten 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.

Wird auf Grund besonderer oder veränderter Umstände eine Bewertung nach Massgabe der vorstehenden Regeln undurchführbar oder unrichtig, so ist der AIFM berechtigt, die Bewertung von Vermögenswerten in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen festzulegen.

c) Bankguthaben bei Banken und Brokern

Bankguthaben bei Banken und Brokern 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.

d) Realisierter Nettogewinn/-verlust auf Wertpapiere

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

e) 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 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 sind im Bericht 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.

f) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

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.

h) 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 und Standard Chartered 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.

i) Buchung der Erträge

Dividenden werden zum ex-Datum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

Verwaltungsgebühr

(siehe Detail auf Fondsebene)

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 2,60% pro Jahr des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens des Fonds nicht übersteigen darf.

Gebühren der Partner des Anlageberaters

Der Fonds trägt die Gebühren der Partner des Anlageberaters, die im Zusammenhang mit denjenigen Anlagen anfallen, die von diesen Partnern vermittelt wurden. Dabei darf diese Vergütung pro Jahr 1,25% des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens des Fonds nicht übersteigen. Diese Vergütung ist in der aktualisierten Verwaltungsgebühr enthalten.

Private Equity Anlagen 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 30.09.2019 wurden keine «Late Entry Fees» berechnet.

"Taxe d'abonnement"

Entsprechend der Gesetzgebung und den gegenwärtig in Kraft befindlichen Verordnungen unterliegt der Fonds in Luxemburg, aufgrund seiner Anlagen, der "Taxe d'abonnement" zum Jahressatz von 0,05%, zahlbar pro Quartal und berechnet auf der Grundlage des Nettovermögens am Ende eines jeden Quartals. Das Gesellschaftsvermögen ist von der grundsätzlich von Organismen für gemeinsame Anlagen im Grossherzogtum Luxemburg vierteljährlich zahlbaren Steuer ("Abonnementsteuer") befreit seit dem 14.07.2010, da der hauptsächliche Zweck der Gesellschaft die Anlage in MFI ist.

Total Expense Ratio (TER)

(siehe Detail auf Fondsebene)

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

Falls ein Fonds mindestens 10% des Nettovermögens in Zielfonds investiert wird eine zusammengesetzte TER des Dachfonds wie folgt berechnet.

Diese TER entspricht der Summe der anteilmäßigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Nettofondsvermögen und der TER per Stichtag des Dachfonds, abzüglich der in der Berichtsperiode vereinnahmten Retrozessionen von Zielfonds. Die TER wird nach der SFAMA Richtlinie berechnet.

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 der Berichtsperiode eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz des AIFM 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.

Fondsperformance

(siehe Detail auf Fondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden. Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die YTD (Year-To-Date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2019 bis zum 30.09.2019.

Bei Anteilen, deren Ausgabe minimum 3 Jahre zurückliegt, wird die "Performance seit Auflegung" nicht dargestellt.

Rückstellungen

Rückstellungen enthalten die Risikovorsorge für 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.

Für die am 30.09.2019 abgeschlossene Geschäftsperiode trug der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen).

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei verzinslichen 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 des Fonds erfasst.

Ereignisse nach dem Abschlussstichtag

Ab dem 01.11.2019 ist MultiConcept Fund Management S.A. die neue Verwaltungsgesellschaft.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
B -Thesaurierend	USD	1714841	LU0180189770	2,13%	2,28%
II -Thesaurierend	USD	24152749	LU1050624359	1,76%	1,91%
H -Thesaurierend	CHF	1714930	LU0180190604	2,14%	2,29%
II -Thesaurierend	CHF	24152843	LU1050624433	1,77%	1,92%
H -Thesaurierend	EUR	1714929	LU0180190273	2,14%	2,29%
II -Thesaurierend	EUR	24152849	LU1050624516	1,78%	1,93%
N -Thesaurierend	EUR	24152864	LU1050624607	1,77%	/
H -Thesaurierend	NOK	29992249	LU1303884347	2,15%	2,30%
II -Thesaurierend	NOK	29992250	LU1303886391	1,78%	1,93%

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

B (USD), H (CHF), H (NOK) und H (EUR) Aktien 2,12%

II (EUR), II (CHF), II (USD) und II (NOK) Aktie 1,77%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2018	2017	2016
B -Thesaurierend	USD	4,28%	/	3,41%	2,27%	-0,17%
II -Thesaurierend	USD	4,55%	/	3,81%	2,64%	0,18%
H -Thesaurierend	CHF	1,63%	/	0,11%	-0,13%	-1,90%
II -Thesaurierend	CHF	1,89%	/	0,49%	0,24%	-1,55%
H -Thesaurierend	EUR	1,94%	/	0,53%	0,33%	-1,31%
II -Thesaurierend	EUR	2,22%	/	0,90%	0,70%	-0,97%
N -Thesaurierend	EUR	/	/	/	0,71%	-0,97%
H -Thesaurierend	NOK	3,12%	6,84%	1,89%	1,56%	/
II -Thesaurierend	NOK	3,38%	8,24%	2,29%	1,93%	/

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
Gegenpartei					(in USD)
USD	47.128	MXN	-960.000	28.10.2020	-1.772,27
CITIBANK N.A. LONDON					
USD	41.937	MXN	-840.000	28.04.2020	-850,76
CITIBANK N.A. LONDON					
USD	46.332	MXN	-960.000	28.04.2021	-2.568,35
CITIBANK N.A. LONDON					
USD	43.011	MXN	-840.000	28.10.2019	222,90
CITIBANK N.A. LONDON					
USD	1.150.643	INR	-88.541.977	07.10.2019	-104.137,19
Standard Chartered Bank London					
USD	794.975	PEN	-3.045.150	24.04.2020	-103.954,48
CITIBANK N.A. LONDON					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	1.213.368	PEN	-4.567.725	24.10.2019	-135.025,24
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	781.409	PEN	-3.045.150	26.10.2020	-117.520,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.899.227	INR	-147.569.962	10.12.2019	-192.072,99
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	776.656	PEN	-3.065.850	21.12.2020	-128.383,56
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	789.455	PEN	-3.065.850	22.06.2020	-115.584,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.203.553	PEN	-4.598.775	23.12.2019	-154.006,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	8.657.951	INR	-664.064.828	17.01.2020	-752.900,50
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	1.366.629	CNY	-10.348.800	23.01.2020	-86.792,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	180.636	RON	-750.000	29.01.2020	7.909,67
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.264.583	INR	-172.164.955	18.02.2020	-175.266,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.933.822	INR	-147.569.962	03.03.2020	-157.478,23
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.888.553	THB	-69.121.050	27.02.2020	-367.909,98
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	958.263	THB	-34.967.000	28.02.2020	-183.238,51
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	901.602	PEN	-3.293.100	09.12.2019	-70.522,30
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	88.014	RON	-377.668	13.03.2020	1.036,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	769.046	THB	-27.255.000	03.04.2020	-120.695,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	378.568	IDR	-5.877.274.000	28.05.2020	-36.346,82
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	226.124	GEL	-722.580	08.06.2021	-17.991,37
<i>MXF Solutions Inc.</i>					
USD	3.382.149	INR	-245.949.904	22.07.2020	-103.350,64
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.026.503	INR	-147.569.943	31.07.2020	-64.797,10
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	6.777.346	INR	-491.899.808	07.08.2020	-193.653,57
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	6.854.791	INR	-491.899.808	14.08.2020	-116.208,98
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	4.423.865	INR	-319.734.875	04.09.2020	-107.284,60
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.219.764	INR	-159.867.438	04.09.2020	-45.810,55
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	13.241.366	USD	-188.355	18.02.2020	-703,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	18.916.205	USD	-264.562	22.07.2020	3.510,30
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	37.832.410	USD	-526.914	14.08.2020	9.231,43
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
INR	51.073.841	USD	-729.626	17.01.2020	-5.829,01
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	11.349.723	USD	-160.989	03.03.2020	-145,41
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	37.832.410	USD	-527.649	07.08.2020	8.496,54
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	6.809.845	USD	-98.125	07.10.2019	-1.618,27
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	11.349.723	USD	-158.737	31.07.2020	2.106,19
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	36.886.600	USD	-512.314	04.09.2020	10.427,70
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	11.349.742	USD	-162.604	10.12.2019	-1.759,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	384.120	EUR	-300.000	08.09.2020	55.695,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	391.503	EUR	-300.000	08.09.2021	63.078,00
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	6.317.159	INR	-454.014.205	25.09.2020	-116.942,18
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	7.055.824	CNY	-49.704.750	15.10.2020	75.114,58
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	3.000.000	PKR	-368.880.000	21.10.2019	638.412,29
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	82.404	EUR	-66.666	21.10.2019	9.421,57
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	84.395	EUR	-66.668	20.10.2020	11.410,23
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	123.539	EUR	-100.000	23.10.2019	14.063,69
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	790.288	THB	-26.466.750	28.10.2020	-73.721,43
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	792.655	THB	-26.466.750	28.10.2019	-71.354,59
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	758.017	GEL	-2.408.600	10.06.2021	-55.701,38
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	763.534	GEL	-2.421.700	27.05.2021	-54.610,63
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	119.931	PEN	-404.888	08.11.2019	408,24
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	4.000.000	PKR	-496.400.000	21.10.2019	822.023,05
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	820.393	EUR	-660.000	09.12.2019	97.858,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	856.062	EUR	-680.000	08.06.2020	111.632,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	413.318	MXN	-9.000.000	23.12.2019	-45.123,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	402.055	MXN	-9.000.000	22.06.2020	-56.386,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	213.524	INR	-14.733.159	03.03.2020	4.731,82
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	684.039	INR	-47.882.763	04.09.2020	5.464,81
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	250.564	INR	-17.188.684	18.02.2020	6.973,01
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	702.339	INR	-49.163.719	25.09.2020	5.611,01
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	129.998	INR	-8.839.895	04.10.2019	4.723,13
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	216.664	INR	-14.733.157	10.12.2019	7.871,88
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	708.666	INR	-49.110.526	07.08.2020	12.691,59
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	967.872	INR	-66.299.211	17.01.2020	28.306,77
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	355.873	INR	-24.555.264	22.07.2020	7.886,37
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	706.626	INR	-49.110.526	14.08.2020	10.652,26
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	213.524	INR	-14.733.159	30.07.2020	4.731,82
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	490.342	THB	-15.764.500	18.02.2021	-24.291,45
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	494.961	THB	-15.764.500	20.02.2020	-19.672,85
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	488.288	THB	-15.801.000	26.02.2021	-27.537,14
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	494.554	THB	-15.801.000	26.02.2020	-21.271,16
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	197.550	RON	-750.000	09.03.2020	24.824,21
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	709.052	MXN	-15.000.000	14.09.2020	-55.016,49
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	723.240	MXN	-15.000.000	17.03.2020	-40.828,60
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.366.150	BWP	-23.661.495	16.03.2020	222.465,32
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	2.379.343	BWP	-24.378.510	15.03.2021	170.698,28
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	281.902	EUR	-216.668	27.04.2020	44.705,11
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	971.310	EUR	-750.000	27.04.2020	150.247,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	13.065.536	INR	-940.000.000	06.05.2020	-255.753,96
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	978.510	EUR	-777.777	26.05.2020	127.038,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	993.124	EUR	-777.777	23.11.2020	141.652,64
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	963.050	EUR	-777.777	25.11.2019	111.578,33
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.033.193	EUR	-777.784	23.05.2022	181.713,68
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.007.334	EUR	-777.777	24.05.2021	155.862,62
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.020.611	EUR	-777.777	23.11.2021	169.139,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	1.040.319	INR	-80.520.690	28.05.2021	-100.786,83
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	436.847	EUR	-350.000	16.06.2020	53.684,05
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	672.604	EUR	-550.000	30.12.2019	70.491,85
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	693.330	EUR	-550.000	28.12.2020	91.217,50
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	702.980	EUR	-550.000	28.06.2021	100.867,25
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.670.601	EUR	-2.150.000	29.06.2020	316.888,50
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.326.972	INR	-100.650.863	07.07.2020	-99.409,80
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	290.510	EUR	-233.335	07.07.2020	35.066,52
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	249.304	EUR	-203.333	07.01.2020	26.705,55
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.079.366	INR	-80.520.690	07.07.2020	-61.740,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	249.291	EUR	-200.000	28.07.2020	30.341,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	12.256.286	USD	-158.146	07.07.2020	15.545,38
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	33.968.848	USD	-434.940	25.09.2020	46.451,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	45.857.944	USD	-603.394	17.01.2020	46.485,76
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	16.984.425	USD	-218.731	22.07.2020	21.965,71
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	33.968.848	USD	-436.618	14.08.2020	44.774,85
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	10.190.655	USD	-131.154	31.07.2020	13.263,88
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	11.889.096	USD	-155.923	18.02.2020	12.564,77
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	10.190.654	USD	-134.619	10.12.2019	9.798,78
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	5.447.238	USD	-67.836	28.05.2021	9.359,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	33.119.626	USD	-424.883	04.09.2020	44.474,65
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	6.114.392	USD	-81.363	04.10.2019	5.288,13
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	10.190.654	USD	-133.386	03.03.2020	11.032,20
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	33.968.848	USD	-436.898	07.08.2020	44.494,06
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	1.219.675	INR	-93.841.815	20.03.2020	-110.212,01
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	546.899	EUR	-425.000	28.09.2021	81.629,75
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	531.258	EUR	-425.000	28.09.2020	65.988,90
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	2.309.927	ZAR	-36.975.000	14.04.2020	-139.456,15
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	6.000.000	KZT	-2.640.000.000	09.10.2020	-803.685,63
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	729.397	CNY	-5.249.472	12.10.2021	-7.856,97
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	1.683.562	CNY	-12.093.025	19.10.2021	-14.824,89
<i>CREDIT SUISSE (SCHWEIZ) AG</i>					
USD	1.282.178	INR	-100.830.443	05.05.2020	-146.749,66
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	914.775	EUR	-750.000	26.10.2020	93.712,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	560.984	KGS	-47.486.644	19.11.2021	-119.593,56
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	842.837	INR	-65.657.032	30.11.2020	-87.626,85
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	616.273	KGS	-46.089.978	19.11.2019	-44.288,24
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	577.953	KGS	-46.089.978	19.11.2020	-82.607,59
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	21.408.265	EUR	-18.284.176	15.11.2019	1.391.663,49
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	286.364	MXN	-6.800.000	01.06.2021	-60.013,80
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	294.630	MXN	-6.600.000	29.05.2020	-41.560,54
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	286.123	MXN	-6.600.000	30.11.2020	-50.067,21
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	509.109	INR	-39.863.198	16.06.2021	-55.816,18
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	517.368	INR	-39.863.198	16.12.2020	-47.556,79
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	500.794	INR	-39.863.198	16.12.2021	-64.130,77
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	526.942	INR	-39.863.198	17.06.2020	-37.982,24
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.915.452	PKR	-450.000.000	21.10.2019	34.530,01
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	398.210	EUR	-340.000	19.12.2019	25.995,38
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.768.619	INR	-140.693.641	29.12.2021	-225.232,94
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	309.278	MXN	-6.600.000	20.12.2019	-26.911,89
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	299.824	MXN	-6.800.000	21.12.2020	-46.554,19
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	299.728	MXN	-6.600.000	22.06.2020	-36.462,72
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	2.133.659	INR	-167.513.533	06.01.2022	-240.273,76
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	10.639	INR	-818.660	16.06.2021	-962,85
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	17.931	INR	-1.348.381	30.11.2020	-1.178,10
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	28.173	INR	-2.070.727	05.05.2020	-1.172,32
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	122.540	INR	-9.165.993	04.09.2020	-7.356,64
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	10.843	INR	-818.660	16.12.2020	-758,53
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	235.301	INR	-17.553.464	31.07.2020	-13.459,28
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	125.935	INR	-9.401.019	07.08.2020	-7.292,73
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	2.725.503	USD	-37.749	04.10.2019	875,35
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	145.507.242	USD	-1.968.975	06.05.2020	93.093,42
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	10.442	INR	-818.660	16.12.2021	-1.159,62
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	36.807	INR	-2.889.388	29.12.2021	-4.139,72
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	11.033	INR	-818.660	17.06.2020	-568,56
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	2.392.159	USD	-33.178	07.10.2019	722,34
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	44.950	INR	-3.290.357	18.02.2020	-1.679,34
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	125.347	INR	-9.401.019	25.09.2020	-7.880,42
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	63.136	INR	-4.700.510	22.07.2020	-3.477,21
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	174.452	INR	-12.691.375	17.01.2020	-5.405,01
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	94.189	INR	-6.809.845	09.10.2019	-2.317,57
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	38.820	INR	-2.820.306	10.12.2019	-1.147,76
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	125.850	INR	-9.401.019	14.08.2020	-7.377,02
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
INR	14.733.159	USD	-197.761	30.07.2020	11.031,70
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	25.598	INR	-1.880.204	20.03.2020	-1.047,05
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	45.550	INR	-3.384.367	07.07.2020	-2.411,82
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	38.476	INR	-2.820.285	03.03.2020	-1.491,99
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	19.585	INR	-1.504.163	28.05.2021	-1.730,91
<i>CITIBANK N.A. LONDON</i>					
USD	601.959	EUR	-500.000	28.01.2021	54.583,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	292.751	EUR	-250.000	25.02.2020	19.063,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.702.150	EUR	-1.419.000	08.03.2021	148.699,85
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.654.330	EUR	-1.419.000	09.03.2020	100.879,55
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	1.799.240	EUR	-1.462.000	08.03.2022	198.715,04
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	906.569	THB	-28.692.900	11.03.2022	-30.113,73
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	907.429	THB	-28.692.900	11.03.2021	-29.253,61
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	96.274	EUR	-83.334	09.03.2020	5.044,38
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	289.943	EUR	-250.000	13.03.2020	16.255,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	3.299.423	INR	-240.000.000	06.05.2020	-101.757,86
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.812.374	THB	-56.944.800	15.03.2021	-46.594,14
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.806.624	THB	-56.944.800	15.03.2022	-52.344,05
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.917.344	ZAR	-28.840.500	14.04.2020	6.825,43
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.730.699	INR	-134.008.000	30.03.2022	-168.407,10
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	95.722.019	USD	-1.337.086	20.03.2020	19.446,30
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	1.324.506	INR	-95.722.019	19.06.2020	-32.027,16
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	3.146.435	PKR	-500.000.000	31.03.2020	-54.589,24
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	3.750.000	KZT	-1.531.875.000	10.04.2020	-197.877,24
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	604.352	BWP	-7.188.161	19.04.2022	-46.881,17
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	613.178	BWP	-6.976.744	19.04.2021	-18.900,65
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	637.495	BWP	-6.976.744	17.04.2020	5.415,82
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	504.923	EUR	-433.320	20.04.2020	30.546,03
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	159.317	EUR	-133.320	19.04.2021	13.365,33
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	163.499	EUR	-133.360	19.04.2022	17.503,50
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	2.423.113	ZAR	-39.000.000	30.11.2021	-160.415,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.328.523	EUR	-1.150.000	24.04.2020	69.560,05
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	158.066	EUR	-133.333	06.05.2021	12.099,97
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	159.800	EUR	-133.333	08.11.2021	13.833,29
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	161.533	EUR	-133.333	06.05.2022	15.566,63
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	628.235	TJS	-6.607.650	15.04.2020	-53.780,10
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	691.539	EUR	-600.000	12.05.2020	34.689,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	81.056	EUR	-66.680	16.05.2022	8.058,28
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	77.119	EUR	-66.660	15.05.2020	4.142,92
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	79.125	EUR	-66.660	17.05.2021	6.149,39
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.176.956	IDR	-19.649.280.000	17.11.2021	-210.215,16
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.273.291	IDR	-19.071.360.000	18.11.2019	-73.080,49
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.205.294	IDR	-19.071.360.000	17.11.2020	-141.078,42
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	2.487.916	CNH	-17.500.000	24.05.2021	28.435,08
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	862.221	PLN	-3.280.750	22.12.2021	42.192,34
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	3.604.500	EUR	-3.000.000	31.05.2022	320.250,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.402.783	INR	-102.901.170	03.11.2020	-55.489,39
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
INR	102.901.170	USD	-1.432.865	05.05.2020	25.408,12
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	403.182	EUR	-350.000	16.06.2020	20.019,30
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	982.414	THB	-31.339.000	20.06.2022	-40.650,85
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	140.665	EUR	-116.667	20.06.2022	12.944,16
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	137.655	EUR	-116.667	21.06.2021	9.934,17
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	993.312	THB	-31.339.000	21.06.2021	-29.752,44
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	139.160	EUR	-116.667	20.12.2021	11.439,16
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.493.038	THB	-46.642.500	24.06.2022	-29.611,09
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	1.502.658	THB	-46.642.500	24.06.2021	-19.991,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	550.785	INR	-41.887.204	09.07.2021	-42.823,02
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	4.112.221	INR	-325.523.414	27.06.2022	-500.961,81
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	1.585.635	INR	-125.661.611	08.07.2022	-195.188,76
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
USD	61.348	TZS	-163.185.000	28.06.2021	-9.663,99
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	59.018	TZS	-163.185.000	27.12.2021	-11.993,65
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	65.668	TZS	-163.185.000	29.06.2020	-5.343,72
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	68.136	TZS	-163.185.000	27.12.2019	-2.876,03
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	63.496	TZS	-163.185.000	28.12.2020	-7.515,62
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					

Technische Daten und Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	60.305	TZS	-173.075.000	27.06.2022	-15.010,59
<i>HSBC BANK USA, N.A. (NEW YORK)</i>					
USD	228.622	EUR	-200.000	28.07.2020	9.672,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	1.257.699	THB	-38.800.000	15.09.2020	-8.931,16
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	5.082.610	INR	-411.691.375	01.09.2022	-751.709,85
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	718.447	THB	-22.200.000	28.02.2020	-6.274,52
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	275.257	HNL	-7.368.360	22.02.2021	-23.990,17
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	353.778	HNL	-9.824.480	23.08.2021	-45.218,71
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	284.643	HNL	-7.368.360	21.08.2020	-14.604,14
<i>MFX Solutions Inc.</i>					
USD	1.746.896	INR	-136.432.607	03.09.2021	-186.569,94
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	508.500	EUR	-450.000	06.07.2020	15.862,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	515.925	EUR	-450.000	06.01.2021	23.287,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	504.765	EUR	-450.000	06.01.2020	12.127,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	521.325	EUR	-450.000	06.07.2021	28.687,50
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	7.309.010	INR	-598.388.627	08.09.2022	-1.171.105,71
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
NOK	46.320.479	USD	-5.080.192	02.10.2019	28.161,36
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
EUR	98.419.741	USD	-108.265.258	02.10.2019	-520.246,75
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
CHF	566.473.688	USD	-573.465.958	02.10.2019	-2.375.509,88
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	2.104.885	INR	-167.584.816	07.01.2022	-270.057,89
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	2.049.527	INR	-167.548.816	22.09.2022	-324.905,53
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	3.208.127	INR	-263.290.996	28.09.2022	-523.123,63
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	902.944	EUR	-800.000	31.07.2020	27.144,00
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	3.343.872	EUR	-3.000.000	30.04.2020	59.622,00
<i>CREDIT SUISSE AG</i>					
USD	4.293.027	RUB	-289.350.000	28.09.2020	-205.396,46
<i>ICBC STANDARD BANK PLC LONDON</i>					
USD	4.536.591	EUR	-4.050.000	29.06.2020	102.853,80
<i>Standard Chartered Bank London</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-8.251.523,21

Der nichtrealisierte Nettoverlust aus Devisentermingeschäften in Höhe von 740.828,02 ergibt sich aus der Bewertung in Höhe von USD - 8.251.523,21 und der Differenz zwischen den Kassa- und Devisenterminkursen in Höhe von USD 7.510.695,19.

Technische Daten und Erläuterungen**Swapkontrakte**

Art		Verbindlichkeiten		Fälligkeit		Forderungen		Bewertung		
Gegenpartei		Nennwert	ZS			Nennwert	ZS	(in USD)		
ICRS	PEN	7.192.625	FIXED	12,500%	11.05.2020	USD	2.750.000	FIXED	9,100%	602.483,80
<i>MFX Solutions - Washington - USA</i>										
ICRS	COP	10.553.874.427	FIXED	5,430%	15.02.2024	USD	3.315.690	USD 3M LIBOR + 0 bps		171.804,29
<i>MFX Solutions - Washington - USA</i>										
ICRS	EUR	5.725.000	FIXED	5,850%	20.12.2023	USD	6.543.675	USD 6M LIBOR + 610bps		222.841,33
<i>Standard Chartered Bank - London - United Kingdom</i>										
ICRS	ZAR	27.525.377	ZAR 3M JIBAR + 654bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)		30.09.2025	USD	2.257.289	3M USD LIBOR + 490bps (Variable Notional from 29/06/2018 on)		405.769,86
<i>MFX Solutions - Washington - USA</i>										
ICRS	ZAR	36.975.000	ZAR 3M JIBAR + 825bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)		14.04.2020	USD	2.432.566	6M USD LIBOR + 577bps (Variable Notional from 11/04/2018 on)		-45.213,60
<i>MFX Solutions - Washington - USA</i>										
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten										1.357.685,68

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	30.09.2019
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	729.964.493,31
Bankguthaben	46.052.218,16
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	38.988.092,39
Zinsforderungen	13.476.315,75
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Swapkontrakten	1.357.685,68
Andere Aktiva	24.727,50
	829.863.532,79
Passiva	
Sonstige Verbindlichkeiten	1.379.682,07
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	740.828,02
Rückstellungen	41.580.854,00
	43.701.364,09
Nettovermögen	786.162.168,70

Fondsentwicklung		30.09.2019	31.03.2019	31.03.2018
Fondsvermögen	USD	786.162.168,70	820.720.388,98	1.025.032.875,91
Nettoinventarwert pro Anteil				
B -Thesaurierend	USD	166,77	162,28	155,54
II -Thesaurierend	USD	116,30	112,97	107,85
H -Thesaurierend	CHF	126,15	124,92	123,75
II -Thesaurierend	CHF	103,61	102,42	101,07
H -Thesaurierend	EUR	142,27	140,57	138,73
II -Thesaurierend	EUR	106,45	104,99	103,21
N -Thesaurierend	EUR	/	/	101,04
H -Thesaurierend	NOK	106,84	104,69	101,88
II -Thesaurierend	NOK	108,24	105,87	102,63

Anzahl der Anteile im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile
B -Thesaurierend	USD	477.864,892	496.262,872	16.749,066	35.147,046
II -Thesaurierend	USD	192.427,612	187.612,412	48.678,613	43.863,413
H -Thesaurierend	CHF	3.512.228,687	3.713.682,131	61.369,287	262.822,731
II -Thesaurierend	CHF	1.194.281,376	1.297.230,937	54.196,648	157.146,209
H -Thesaurierend	EUR	447.088,714	468.871,981	4.620,631	26.403,898
II -Thesaurierend	EUR	325.356,000	335.113,065	32.348,143	42.105,208
N -Thesaurierend	EUR	0,000	0,000	0,000	0,000
H -Thesaurierend	NOK	227.178,914	286.462,887	18.892,877	78.176,850
II -Thesaurierend	NOK	204.561,917	186.081,301	18.480,616	0,000

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.04.2019 bis zum
30.09.2019

Nettovermögen zu Beginn der Periode	820.720.388,98
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	19.888.013,11
Dividenden (Netto)	3.834.031,60
Bankzinsen	731.794,85
Andere Erträge	1.106.161,18
	25.560.000,74
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	8.220.023,92
Abschreibungen Schuldscheine	4.041.711,26
Depotbank- und Depotgebühr	161.343,19
Druck- und Veröffentlichungskosten	1.547,39
Zinsen und Bankspesen	350.589,14
Sonstige Aufwendungen	381.817,04
	13.157.031,94
Nettoerträge (-verluste)	12.402.968,80
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Gewinn aus Wertpapieren	3.521.940,35
Realisierter Verlust aus Wertpapieren	-2.277.726,34
Realisierter Gewinn aus Swapkontrakten	3.540.294,24
Realisierter Verlust aus Swapkontrakten	-3.773.783,52
Realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	19.606.410,67
Realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	-29.583.653,50
Realisierter Währungsgewinn	2.059.986,42
Realisierter Währungsverlust	-5.672.588,87
	-12.579.120,55
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-176.151,75
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Wertpapieren	16.141.028,93
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Wertpapieren	-10.685.749,65
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Swapkontrakten	1.047.967,83
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Swapkontrakten	-399.761,36
Veränderung des nichtrealisierten Mehrwertes aus Devisentermingeschäften	15.142.185,11
Veränderung der nichtrealisierten Wertminderung aus Devisentermingeschäften	-12.132.424,75
	9.113.246,11
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	8.937.094,36
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	26.681.160,09
Rücknahmen	-70.176.474,73
	-43.495.314,64
Nettovermögen am Ende der Periode	786.162.168,70

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

Aufstellung des Wertpapierbestandes und der sonstigen Nettovermögenswerte**Geographische Aufteilung**

Mauritius	14,03
Georgien	6,50
Kambodscha	4,49
Luxemburg	4,41
Mexiko	4,16
Costa Rica	4,15
Panama	4,02
Kasachstan	3,81
Ecuador	3,78
Deutschland	3,34
Armenien	3,24
Volksrepublik China	3,16
Kenia	3,05
USA	2,91
Peru	2,32
Mongolei	2,30
Pakistan	2,26
Indonesien	1,73
Bolivien	1,72
El Salvador	1,46
Ägypten	1,24
Paraguay	1,21
Vietnam	1,21
Tunesien	0,96
Vereinigte Arabische Emirate	0,92
Botswana	0,79
Usbekistan	0,76
Südafrika	0,76
Kaimaninseln	0,65
Russland	0,62
Vereinigtes Königreich	0,62
Bosnien und Herzegowina	0,62
Elfenbeinküste	0,61
Libanon	0,56
Kirgisistan	0,46
Niederlande	0,42
Aserbajdschan	0,41
Kolumbien	0,39
Namibia	0,31
Sri Lanka	0,31
Kosovo	0,29
Rumänien	0,28
Moldawien	0,27
Myanmar	0,18
Senegal	0,16
Palästina	0,14
Honduras	0,13
Tadschikistan	0,13
Burkina Faso	0,11
Indien	0,10
Chile	0,10
Montenegro	0,08
Jordanien	0,06
Tansania	0,05
Nicaragua	0,05

Guatemala	0,05
Total	92,85

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	64,19
Anlagefonds	20,76
Banken und andere Kreditinstitute	7,90
Total	92,85

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes und der sonstigen Nettovermögenswerte

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
EUR PROCREDIT HOLDING	1.494.668	14.739.947,15	1,87
		14.739.947,15	1,87
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
Fondsanteile (Open-End)			
USD RESPONSABILITY SICAV (LUX) SICAV - AGRICULTURE FUND -II-S- USD	102.740	10.609.959,80	1,35
		10.609.959,80	1,35
Börsennotierte / an einem geregelten Markt geh. Wertpapiere: Investmentfonds			
		10.609.959,80	1,35
Nicht börsennotierte Wertpapiere			
Schuldscheine			
MXN ABC LEASING	20.000.000	1.018.758,27	0,13
USD ACBA CREDIT AGRICOLE BANK 4.5%/17-07.2021	4.000.000	2.666.668,00	0,34
USD ACBA CREDIT AGRICOLE BANK 4.8%/17-20.07.2020	2.100.000	700.000,00	0,09
XOF ADVANS COTE D'IVOIRE 7.4%/17-08.06.2020	1.311.914.000	1.466.964,89	0,19
EUR AGENCY FOR FINANCE IN KOSOVO	400.000	437.900,00	0,06
EUR AGENCY FOR FINANCE IN KOSOVO	350.000	383.162,50	0,05
EUR AGENCY FOR FINANCE IN KOSOVO 5.5%/17-16.06.2020	700.000	383.162,50	0,05
USD AGRI COMMODITIES fm 19-24.07.2020	6.500.000	6.500.000,00	0,83
USD AGRI EXIM DMCC	545.000	545.000,00	0,07
USD AGRI EXIM DMCC	300.000	118.905,82	0,02
USD AL MAJMOUA	1.000.000	1.000.000,00	0,13
USD AL MAJMOUA 6.3%/16-15.10.2019	1.800.000	600.000,00	0,08
EUR ALTER MODUS DOO 4%/17-08.09.2021	900.000	656.850,47	0,08
USD AMERIABANK CJSC	3.700.000	3.700.000,00	0,47
EUR AMERIABANK CSJC	5.725.000	6.267.443,75	0,80
USD AMRET	3.300.000	3.300.000,00	0,42
USD AMRET 6.75%/18-19.01.2021	3.000.000	2.000.001,00	0,25
USD AMRET 6.9%/17-10.03.2020	2.500.000	1.250.000,00	0,16
USD AMRET 6.9%/17-16.03.2020	2.500.000	1.250.000,00	0,16
USD ARARATBANK 4.65%/17-12.07.2021	5.500.000	3.666.669,29	0,47
USD AROGHU SUNK FRN 16-13.02.2023	2.500.000	1.590.912,00	0,20
USD ARVAND MDO LLC	350.000	350.000,00	0,04
USD BANCO DE LA PRODUCCION fm	5.000.000	5.000.000,00	0,64
USD BANCO DELTA 5.25%/16-18.11.2019	2.800.000	933.333,33	0,12
USD BANCO FAMILIAR	5.000.000	5.000.000,00	0,64
USD BANCO IMPROSA	2.250.000	2.250.000,00	0,29
USD BANCO LA HIPOTECARIA S.A.	5.350.000	5.350.000,00	0,68
USD BANCO LA HIPOTECARIA 4.5%/17-15.06.2020	4.500.000	2.250.000,00	0,29
USD BANCO LA HIPOTECARIA 4.5%/17-24.07.2020	2.250.000	1.125.000,00	0,14
USD BANCO LA HIPOTECARIA 4.5%/17-31.08.2020	2.250.000	1.125.000,00	0,14
USD BANCO PICHINCHA fm	2.500.000	2.500.000,00	0,32
USD BANCO PROMERICA FRN	2.000.000	2.000.000,00	0,25
USD BANCO PROMERICA FRN 14-15.12.2021	3.000.000	3.000.000,00	0,38
USD BANCO PROMERICA FRN 15-09.03.2022	2.700.000	2.700.000,00	0,34
USD BANCO PROMERICA FRN 15-28.04.2020	2.000.000	800.000,00	0,10
USD BANCO PROMERICA FRN 18-22.03.2021	4.500.000	4.500.000,00	0,57
USD BANCO PROMERICA S.A. 5.5%/17-27.04.2021	4.000.000	3.200.000,00	0,41
USD BANCO REGIONAL FRN 15-18.12.2019	2.200.000	550.000,00	0,07
USD BANCO SOLIDARIO	5.000.000	5.000.000,00	0,64
USD BANCO SOLIDARIO SA	3.000.000	3.000.000,00	0,38
USD BANCO SOLIDARIO 6.4%/17-06.11.2019	1.000.000	500.000,00	0,06
USD BANCO SOLIDARIO 6.4%/17-07.10.2019	3.000.000	1.500.000,00	0,19
USD BANK OF GEORGIA FRN 17-28.02.2022	10.200.000	10.200.000,00	1,30
IDR BINA ARTHA 13%/17-28.05.2020	17.286.100.000	414.915,19	0,05
TZS BRAC TANZANIA FINANCE	989.000.000	430.374,11	0,05
USD CAMBODIA PHONM PENH 6.90%/18-09.03.2021	1.600.000	1.066.667,00	0,14
USD CD FINANCE MANAGEMENT CO LTD	7.000.000	7.000.000,00	0,89
RUB CENTER-INVEST PJSC	289.350.000	4.498.423,15	0,57
USD CENTRAL EMPRESARIAL SOLIDARIA PANAMA 6%/17-21.10.2019	1.250.000	312.500,00	0,04
USD CHASE BANK FRN 15-03.09.2020	5.000.000	5.000.000,00	0,64
USD CHASE BANK FRN 15-03.09.2020	2.500.000	2.500.000,00	0,32
USD CHASE BANK FRN 15-23.11.2020	4.000.000	4.000.000,00	0,51
USD CMAC MAYNAS 12.5%/12-25.10.2019	800.000	800.000,00	0,10
USD CMAC MAYNAS 12.5%/12-25.10.2019	400.000	400.000,00	0,05
EUR COFINA SENEGAL 5.5%/17-07.07.2020	500.000	182.459,79	0,02
XOF COFINA SENEGAL 8%/17-07.07.2020	491.967.750	295.582,48	0,04
PEN COMPARTAMOS FINANCIERA 8.25%/16-21.12.2020	15.329.250	3.167.638,53	0,40
PEN COMPARTAMOS FINANCIERA 8.25%/16-26.10.2020	15.225.750	3.146.251,28	0,40
PEN COMPARTAMOS FINANCIERA 12.5%/13-11.05.2020	7.194.275	2.123.751,53	0,27
USD COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COOPROGRESO	2.000.000	2.000.000,00	0,25
USD COOPERATIVA MANDUVIRA LTDA	2.259.000	1.976.625,00	0,25
USD CORPLEASE 5%/16-08.04.2021	2.193.673	877.469,20	0,11

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
USD CORPLEASE 5%/16-12.05.2021	5.500.000	2.200.000,00	0,28
USD CORPORACION DE PRODUCTORES CAFE S. 2012-0017 7%/11-30.11.2017	1.113.653	1.050.053,73	0,13
USD CORPORATE LEASING COMPANY 5%/16-19.07.2021	9.625.000	3.850.000,00	0,49
USD CRAC CREDINKA FRN 14-01.11.2021	1.500.000	1.500.000,00	0,19
USD CRAC CREDINKA FRN 14-30.09.2021	2.000.000	2.000.000,00	0,25
EUR CREDITACCESS ASIA NV	3.000.000	3.284.250,00	0,42
USD CREDITO REAL S.A.B DE C.V. SOFOM ENR	6.000.000	6.000.000,00	0,76
GEL CREDITO REAL S.A.B DE C.V. SOFOM ENR	2.408.600	813.718,73	0,10
GEL CREDITO REAL S.A.B DE C.V. SOFOM ENR	2.421.700	818.144,42	0,10
GEL CREDITO REAL S.A.B DE C.V. SOFOM ENR	722.580	244.115,62	0,03
USD D.LIGHT DESIGN 8.5%/18-28.03.2022	6.000.000	5.075.000,00	0,65
USD DOCUFORMAS SAPI DE CV MEXICO	7.500.000	7.500.000,00	0,95
USD ECOFUTURO SA FONDO FINANCIERO PRIVADO 5.72%/16-04.11.2019	500.000	150.000,00	0,02
PEN EDPYME ALTERNATIVA 9.9%/17-08.11.2019	1.619.550	119.522,88	0,02
PEN EDPYME RAIZ 9%/17-09.12.2019	6.586.200	972.123,83	0,12
EUR EKI 4.5%/17-12.05.2020	1.200.000	666.850,00	0,08
USD EQUITY BANK LIMITED FRN 15-17.11.2020	6.350.000	6.350.000,00	0,81
USD EQUITY BANK LIMITED FRN 16-31.03.2021	5.000.000	5.000.000,00	0,64
MXN EXITUS CAPITAL S.A.P.I. DE C.V. SOFOM E.N.R 13.1%/17-22.06.2020	36.000.000	916.882,45	0,12
MXN EXITUS CAPITAL S.A.P.I. DE C.V. SOFOM E.N.R 13.2%/18-14.09.2020	60.000.000	1.528.137,41	0,19
USD EXPRESSLEASING & MICROCREDIT MOLDOVA	700.000	700.000,00	0,09
USD EXPRESSLEASING & MICROCREDIT MOLDOVA	400.000	400.000,00	0,05
USD EXPRESSLEASING 7.25%/17-15.06.2020	300.000	100.000,00	0,01
USD EXPRESSLEASING 7.25%/17-23.08.2020	200.000	66.667,20	0,01
USD EXPRESSLEASING 7.8%/16-13.12.2019	750.000	250.000,00	0,03
USD EXPRESSLEASING 7.8%/17-17.01.2020	1.450.000	483.333,00	0,06
USD FEDECRECREDITO FRN 17-15.07.2024	11.000.000	11.000.000,00	1,40
EUR FIDELIS FINANCE-BURKINA FASO 5%/17-25.02.2020	750.000	273.689,69	0,03
XOF FIDELIS FINANCE-BURKINA FASO 7.85%/18-13.03.2020	327.978.500	273.687,48	0,03
XOF FIDELIS FINANCE-BURKINA FASO 8.5%/16-19.12.2019	655.957.000	372.214,97	0,05
USD FINANCIERA DESYFIN 6%/17-21.01.2020	1.000.000	300.000,00	0,04
USD FINANCIERA FAMA 8.25%/17-27.01.2020	1.000.000	400.000,00	0,05
MXN FINANCIERA LABOR SAPI DE CV SOFOM ENR	20.000.000	1.018.758,27	0,13
COP FINANZAUTO S.A. COLOMBIA	11.140.535.000	3.044.778,92	0,39
EUR FINCA JORDAN	500.000	500.000,00	0,06
EUR FINCA KOSOVO	750.000	821.062,50	0,10
EUR FINCA KOSOVO 5.6%/17-30.09.2019	350.000	191.581,25	0,02
RUB FINCA RUSSIA 15%/17-15.11.2020	53.070.300	354.902,66	0,05
TJS FINCA TAJIKISTAN	6.607.650	682.015,09	0,09
USD FUNDACION DIACONIA FONDO ROTATIVO DE INVERSION Y FOMENTO	750.000	750.000,00	0,10
USD GLOBAL BANK CORPORATION FRN 16-29.12.2021	14.000.000	8.400.000,00	1,07
USD GLOBAL BANK CORPORATION FRN 17-21.08.2020	11.500.000	11.500.000,00	1,45
USD GLOBAL BANK CORPORATION FRN 18-29.12.2021	800.000	600.000,00	0,08
USD GRASSLAND FINANCE LIMITED	2.250.000	2.250.000,00	0,29
CNH GRASSLAND FINANCE LIMITED	17.500.000	2.459.480,71	0,31
CNY GRASSLAND FINANCE LIMITED 10.5%/17-23.01.2020	20.697.600	1.453.421,61	0,18
USD GRASSLAND 7% /17-15.05.2020	4.500.000	2.250.000,00	0,29
EUR GREEN VALLEY	800.000	875.800,00	0,11
USD GRUPO MUTUAL ALAJUELA FRN 14-29.07.2021	4.250.000	4.250.000,00	0,54
EUR ICS TOTAL LEASING & FINANCE 5.5%/17-20.10.2020	200.000	145.967,40	0,02
USD INECOBANK 4.6%/17-14.09.2021	4.000.000	2.666.667,00	0,34
USD INECOBANK 4.80%/16-10.06.2021	6.250.000	4.166.675,00	0,53
HNL INSTITUTO PARA EL DESARROLLO HONDURENO	24.561.200	997.491,23	0,13
USD JSC BANK OF GEORGIA FRN 16-16.12.2021	10.200.000	10.200.000,00	1,30
USD JSC TBC BANK	5.900.000	5.900.000,00	0,75
USD JSC TBC BANK FRN 16-29.12.2021	2.500.000	2.500.000,00	0,32
USD JSC TBC BANK FRN 17-23.08.2022	23.000.000	9.375.000,01	1,19
USD JSCB HAMKORBANK	6.000.000	6.000.000,00	0,76
EUR KEP TRUST 5.5%/17-23.10.2019	200.000	109.475,00	0,01
USD KHAN BANK FRN 17-15.08.2022	4.000.000	4.000.000,00	0,51
USD KHAN BANK FRN 18-17.01.2023	5.000.000	5.000.000,00	0,64
USD KREDIT MICROFINANCE INSTITUTION	1.000.000	1.000.000,00	0,13
USD KREDIT MICROFINANCE INSTITUTION	600.000	600.000,00	0,08
USD KREDIT MICROFINANCE INSTITUTION	500.000	500.000,00	0,06
USD KREDIT MICROFINANCE INSTITUTION 6.9%/17-07.10.2019	400.000	400.000,00	0,05
BWP LETSHEGO HOLDING LIMITED BOTSWANA	21.141.649	1.915.391,13	0,24
BWP LETSHEGO HOLDING 11.35%/18-15.03.2021	17.701.500	4.352.328,40	0,55
THB LOLC CAMBODIA PLC	62.678.000	2.046.129,27	0,26
THB LOLC CAMBODIA PLC	57.385.800	1.873.364,90	0,24
USD LOLC CAMBODIA 7.2%/17-06.03.2020	750.000	375.000,00	0,05
THB LOLC CAMBODIA 7.3%/18-18.02.2021	31.529.000	1.029.267,20	0,13
THB LOLC CAMBODIA 7.5%/18-26.02.2021	31.602.000	1.031.650,30	0,13
THB LOLC CAMBODIA 8.5%/17-28.02.2020	69.934.000	1.141.501,04	0,15
USD LOLC FINANCE PLC	4.000.000	2.400.000,00	0,31
USD MAHA AGRICULTURE PUBLIC COMPANY LIMITED	1.400.000	1.400.000,00	0,18
EUR MCC EKI	850.000	930.537,50	0,12

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens	Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
EUR MCC EKI 4.50%/17-20.04.2020	600.000	328.425,00	0,04	EUR VITAS ROMANIA 7.35%/16-28.01.2021	500.000	547.375,00	0,07
EUR MICRO CREDIT COMPANY MIKROFIN 4.5%/17-24.04.2020	1.150.000	1.258.962,50	0,16	USD VITE VERA FRN 17-14.08.2023	1.500.000	1.500.000,00	0,19
CNY MICROCRED CHINA	12.093.025	1.698.386,66	0,22	USD VITE VERA FRN 17-30.11.2023	1.000.000	1.000.000,00	0,13
CNH MICROCRED CHINA	5.249.472	737.770,01	0,09	USD VITE VERA FRN 17-30.06.2023	3.500.000	3.500.000,00	0,45
CNY MICROCRED CHINA 8.5%/17-15.10.2020	49.704.750	6.980.708,67	0,89	USD XACBANK LLC FRN 17-26.10.2020	10.000.000	6.666.667,00	0,85
XOF MICROCRED SENEGAL	983.935.500	821.062,44	0,10	USD XACLEASING	1.080.000	1.080.000,00	0,14
EUR MIKROFIN 4.5%/17-29.06.2020	1.600.000	1.751.600,00	0,22	USD XACLEASING 7%/17-24.08.2020	2.250.000	750.000,00	0,10
USD M-KOPA HOLDINGS	3.000.000	3.000.000,00	0,38	USD XACLEASING 7%/18-22.03.2021	1.000.000	500.000,00	0,06
USD M-KOPA HOLDINGS LIMITED	500.000	500.000,00	0,06	Schuldscheine		479.099.931,02	60,94
USD M-KOPA HOLDINGS LIMITED	500.000	500.000,00	0,06	Nicht börsennotierte Wertpapiere		479.099.931,02	60,94
USD M-KOPA HOLDINGS LIMITED	500.000	500.000,00	0,06	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
USD M-KOPA HOLDINGS LIMITED	500.000	500.000,00	0,06	Privates Beteiligungskapital			
USD MODERN AGRICULTURE COMPANY PICO FRN 16-06.07.2021	4.500.000	2.000.000,00	0,25	AZN ACCESS BANK AZERBAIJAN	4.329.081	3.215.221,10	0,41
KGS MOL BULAK FINANCE LLC (MCC) KYRGYZSTAN	139.666.600	2.001.699,42	0,25	EUR ALIOS FINANCE	279.243	0,00	0,00
USD MUTUAL ALAJUELA FRN	1.200.000	1.200.000,00	0,15	KGS CJSC BAI TUSHUM & PARTNERS MFC	1.336.428	1.629.269,30	0,21
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 15-20.04.2020	2.000.000	400.000,00	0,05	USD FINCA MICROFINANCE HOLDING	2.581	3.743.992,97	0,48
USD MUTUAL ALAJUELA -FRN- 16-01.07.2020	3.500.000	1.166.667,25	0,15	PKR KHUSH-HALI BANK LIMITED	33.929.499	17.737.236,87	2,26
USD MUTUAL ALAJUELA -FRN- 16-14.09.2022	1.500.000	1.500.000,00	0,19	USD MFX SOLUTIONS LLC	1.181.107	1.584.438,94	0,20
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 17-18.10.2023	1.750.000	1.750.000,00	0,22	KZT MICROCREDIT ORGANIZATION	2.969.258.968	29.972.991,90	3,81
USD MUTUAL ALAJUELA FRN 17-25.08.2021	1.500.000	1.005.000,00	0,13	USD RESPONSABILITY AGRICULTURE I	15.000.000	11.907.315,00	1,51
USD MUTUAL CARLAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN 14-18.08.2020	1.500.000	1.500.000,00	0,19	Privates Beteiligungskapital		69.800.466,08	8,88
USD MUTUAL CARLAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN 17-07.09.2021	1.000.000	670.000,00	0,09	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		69.800.466,08	8,88
USD MUTUAL CARLAGO DE AHORRO Y PRESTAMO FRN 17-23.10.2023	500.000	500.000,00	0,06	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Investmentfonds			
USD NAM A BANK	9.500.000	9.500.000,00	1,21	Fondsanteile (Open-End)			
USD OPERADORA DE SERVICIOS MEGA SA DE CV SOFOM ER	1.500.000	1.500.000,00	0,19	USD ANCC INVESTMENTS SHARES	1.632	457.205,97	0,06
USD OPERADORA DE SERVICIOS MEGA SA DE CV SOFOM ER fm 18-08.03.2021	2.000.000	1.500.000,00	0,19	EUR ANCILE (LUXEMBOURG) FUND SICAV-FIS - ANCILE MATURE TRADE INVESTMENT SUB-FUND -A USD- USD	80.000	8.388.960,00	1,06
USD PALESTINE FOR CREDIT & DEVELOPMENT 5%/16-24.10.2019	2.800.000	280.000,00	0,04	USD GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA SICAV-SIF C. -A- FRN 17-15.08.2022	7.875.000	7.875.000,00	1,00
RON PATRIA CREDIT 5.25%/17-29.01.2020	2.250.000	172.726,17	0,02	USD GLOBAL CLIMATE PARTNERSHIP FUND SA SICAV-SIF C. -A- FRN 17-30.12.2022	7.875.000	7.875.000,00	1,00
RON PATRIA CREDIT 5.70%/18-09.03.2020	1.500.000	172.726,17	0,02	USD INDIA FINANCIAL INCLUSION FUND	4.958	417.866,29	0,05
USD PHNOM PENH 7.3%/17-13.10.2020	1.000.000	1.000.000,00	0,13	USD SARVA CAPITAL LLC	300.545	805.046,54	0,10
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION LIMITED	113.889.600	3.717.936,82	0,47	USD UTI INTERNATIONAL WEALTH CREATOR 4 C. 1	73.192	109.814.410,78	13,98
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION LIMITED	93.285.000	3.045.297,70	0,39	Fondsanteile (Open-End)		135.583.489,58	17,25
USD PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 6.5%/17-27.07.2020	2.500.000	1.250.000,00	0,16	Privates Beteiligungskapital			
USD PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 6.9%/17-27.04.2020	2.370.000	1.185.000,00	0,15	EUR ACCESS MICROFINANCE HOLDING	1.515.354	2.796.273,91	0,36
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 7.5%/17-28.10.2020	52.933.500	1.728.019,14	0,22	BOB BANCO SOLIDARIO BOLIVIA	580.731	12.652.836,49	1,60
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 8.1%/17-03.04.2020	54.510.000	889.742,07	0,11	GEL LLC MICROFINANCE ORGANIZATION CREDO	82.503	4.681.589,28	0,60
THB PRASAC MICROFINANCE INSTITUTION 8.1%/17-27.02.2020	138.242.100	2.256.463,25	0,29	Privates Beteiligungskapital		20.130.699,68	2,56
USD PROCREDIT HOLDING FRN 15-30.06.2025	2.250.000	2.250.000,00	0,29	Nicht börsennotierte Wertpapiere: Investmentfonds		155.714.189,26	19,81
USD PROCREDIT HOLDING FRN 16-29.04.2026	6.000.000	6.000.000,00	0,76	Total des Wertpapierbestandes		729.964.493,31	92,85
USD PRODUBANCO	10.250.000	10.250.000,00	1,30	Rückstellungen		-37.531.455,00	-4,77
USD PROFASA 9.75%/16-30.11.2016	365.000	365.000,00	0,05	Bankguthaben und sonstige		46.052.218,16	5,86
EUR PT INDUSURYA FINANCE	4.300.000	4.707.425,00	0,60	Anderer Nettovermögenswerte		47.676.912,23	6,06
EUR PT INDUSURYA FINANCE	4.050.000	4.433.737,50	0,56	Fondsvermögen		786.162.168,70	100,00
IDR PT MITRA BISNIS KELUARGA VENTURA	57.792.000.000	4.079.915,09	0,52				
USD RAFIKI MICROFINANCE BANK LIMITED FRN 15-03.09.2020	1.000.000	1.000.000,00	0,13				
ZAR REAL PEOPLE	3.893.078	0,00	0,00				
ZAR REAL PEOPLE E-PIK NOTE	25.555.750	1.692.922,79	0,22				
ZAR REAL PEOPLE FRN	39.835.392	1.663.179,88	0,21				
EUR ROCREDIT IFN SA	400.000	437.900,00	0,06				
EUR ROCREDIT IFN SA	200.000	218.950,00	0,03				
EUR ROCREDIT IFN 5.5%/17-28.07.2020	600.000	218.954,38	0,03				
EUR ROCREDIT IFN 5.75%/17-27.04.2020	650.000	237.197,73	0,03				
USD SERVICIOS FINANCIEROS ENLACE 6.25%/16-07.11.2019	1.000.000	200.000,00	0,03				
USD SOCIEDAD COOPERATIVA PADECOMSM CREDITO 8.34%/17-21.10.2019	1.000.000	200.000,00	0,03				
EUR SOCIETE DE COMMERCIALISATION DE CAFE CACAO	3.000.000	3.284.250,00	0,42				
USD TBC LEASING 5.65%/17-01.09.2020	1.000.000	333.333,60	0,04				
USD TERRA FERTIL CHILE SPA 9%/16-14.07.2023	500.000	404.000,00	0,05				
USD TERRA FERTIL CHILE SPA 9%/16-20.07.2023	500.000	404.000,00	0,05				
MXN TERRA FERTIL MEXICO 14%/16-28.04.2023	10.000.000	411.578,34	0,05				
ZAR TRANSSEC 2 -D- FRN 15-14.12.2025	39.000.000	2.583.527,72	0,33				
ZAR TRUSTCO GROUP HOLDINGS FRN 16-14.04.2020	110.925.000	2.449.383,01	0,31				
EUR TUNISIE LEASING 3.01%/17-23.05.2022	7.000.000	5.108.835,89	0,65				
EUR TUNISIE LEASING 3.3%/16-28.06.2021	5.500.000	2.408.450,00	0,31				
USD UNIFIN FINANCIERA SAB DE CV	11.500.000	11.500.000,00	1,46				
USD VALLIE Y PAMPA PERU S.A.	3.171.000	3.048.582,61	0,39				
USD VISION BANCO	2.000.000	2.000.000,00	0,25				
USD VISIONFUND CAMBODIA 7.5%/17-02.03.2020	1.200.000	600.000,00	0,08				
USD VISIONFUND CAMBODIA 7.5%/17-06.04.2020	1.200.000	600.000,00	0,08				
USD VISIONFUND INTERNATIONAL FRN	3.700.000	3.700.000,00	0,47				
USD VISIONFUND INTERNATIONAL 6.6%/17-02.06.2020	2.000.000	2.000.000,00	0,25				
USD VITAS LEBANON	2.750.000	2.750.000,00	0,35				
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-11.10.2019	600.000	200.004,00	0,03				
USD VITAS PALESTINE 4.95%/16-12.11.2019	600.000	200.000,00	0,03				
USD VITAS PALESTINE 5%/17-29.06.2020	1.000.000	333.335,00	0,04				
EUR VITAS ROMANIA 5.2%/17-09.03.2020	250.000	91.228,80	0,01				
RON VITAS ROMANIA 6.25%/17-13.03.2020	1.133.000	86.977,53	0,01				

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

AIFM

Zum 01.11.2019 wurde responsAbility Management Company S.A. durch MultiConcept Fund Management S.A. als AIFM ersetzt.

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 der Berichtsperiode zu keinen wesentlichen Änderungen der zur Verfügung gestellten Informationen kam, mit Ausnahme des Wechsels des AIFM.

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 30.09.2019 wie folgt:

Fonds	Fremdmittel in Prozent gemäss Bruttomethode	Fremdmittel in Prozent gemäss Commitment- Methode
responsAbility Micro and SME Finance Fund	220,51	116,34

Risikomanagement

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