PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

Ein Trust mit Umbrella-Struktur nach irischem Recht

Jahresbericht und geprüfter Jahresabschluss

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS JAHR MIT ENDE 30. SEPTEMBER 2015

INHALT

Allgemeine Information	4 – 9
Bericht der Anlageberater	10 – 20
Bericht der unabhängigen Abschussprüfer	21 – 22
Bericht des Treuhänders	23
Erklärung der Aufgaben von Verwaltungsgesellschaft und Treuhänder	24
Anlagenbestand	
Global Equity Fund (“GEF”)	25 – 27
Asian Equity Fund (“AEF”)	27 – 30
European Equity Fund (“EEF”)	31 – 34
Emerging Markets Equity Fund (“EMEF”)	34 – 37
Japanese Equity Fund (“JEF”)	38 – 39
Preferred Securities Fund (“PSF”)	40 – 46
U.S. Equity Fund (“USEF”)	47 – 48
High Yield Fund (“HYF”)	49 – 55
Global Property Securities Fund (“GPSF”)	56 – 58
Post Global Limited Term High Yield Fund (“GLTHY”)	59 – 61
Global Time Diversified Absolute Return Fund (“GTDARF”) *(bisher Multi Strategy Currency Fund (“MSCF”))*	62 – 63
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund (“EEIF”)	64 – 65
Global Small Cap Equity Fund (“GSCEF”)	66 – 69
Origin Global Emerging Markets Fund (“OGEMF”)	70 – 72
Origin Global Equity Fund (“OGEF”)	73 – 75
Origin Global Smaller Companies Fund (“OGSCF”)	76 – 80
Long/Short Global Opportunities Equity Fund (“LSGOF”)	81 – 83
Claritas Latin American Equity Fund (“CLAF”)	84 – 86
Finisterre Emerging Market Debt Fund (“FEMDF”)	87 – 94
Spectrum Global Capital Securities Fund (“GCSF”)	95 – 97
Global Short Duration High Yield Fund (“SDHY”)	98 – 100
Global Capital Structure Opportunities Fund (“CSOF”)	101 – 102
Global Credit Alpha Fund (“GCAF”)	103 – 105
Erklärung zur Finanzlage zum 30. September 2015	106 – 111
Erklärung zur Finanzlage zum 30. September 2014	112 – 117
Erklärung zum Gesamterfolg für das Jahr bis 30. September 2015	118 – 121
Erklärung zum Gesamterfolg für das Jahr bis 30. September 2014	122 – 124
Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanleihen zugeschrieben werden kann für das Jahr mit Ende 30. September 2015	125 – 127
Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanleihen zugeschrieben werden kann für das Jahr mit Ende 30. September 2014	128 – 130
Anmerkungen zu Jahresbericht und Bilanz	131 – 203
Zusatzinformationen (ungeprüft)	
Fondsperformance	204 – 216
Gesamtkostenanteil	217

JAHRESBERICHT UND GEPRÜFTER JAHRESABSCHLUSS FÜR DAS JAHR MIT ENDE 30. SEPTEMBER 2015

INHALT (Fortsetzung)

Aufstellung der Portfolio-Änderungen (ungeprüft)	
Global Equity Fund ("GEF")	218
Asian Equity Fund ("AEF")	218
European Equity Fund ("EEF")	218
Emerging Markets Equity Fund ("EMEF")	219
Japanese Equity Fund ("JEF")	220
Preferred Securities Fund ("PSF")	220
U.S. Equity Fund ("USEF")	221
High Yield Fund ("HYF")	221
Global Property Securities Fund ("GPSF")	222
Post Global Limited Term High Yield Fund ("GLTHY")	222
Global Time Diversified Absolute Return Fund ("GTDARF")	223
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund ("EEIF")	237
Global Small Cap Equity Fund ("GSCEF")	224
Origin Global Emerging Markets Fund ("OGEMF")	224
Origin Global Equity Fund ("OGEF")	225
Origin Global Smaller Companies Fund ("OGSCF")	225
Long/Short Global Opportunities Equity Fund ("LSGOF")	226
Claritas Latin American Equity Fund ("CLAF")	226
Finisterre Emerging Market Debt Fund ("FEMDF")	227
Spectrum Global Capital Securities Fund ("GCSF")	227
Global Short Duration High Yield Fund ("SDHY")	228
Global Capital Structure Opportunities Fund ("CSOF")	228
Global Credit Alpha Fund ("GCAF")	229
	229
Direktorium	230 – 231
Informationen für Investoren in der Schweiz	231
Anfragen	232

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Die nachfolgenden Informationen sind dem Prospekt entnommen und müssen in Verbindung mit dem vollständigen Text und den Definitionen des Prospekts gelesen werden.

Der Principal Global Investors Funds ("Trust") wurde am 9. Oktober 1992 als offener Investmentfonds mit Umbrella-Struktur als OGAW nach den Gesetzen von Irland gegründet. Anteile von bestimmten Klassen des Trusts sind an der irischen Börse notiert. Der Trust wurde in Irland gemäss der Zentralbank (Supervision and Enforcement) Act 2013, (Abschnitt 48(1)) (Bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) Vorschriften 2015 ("OGAW-Vorschriften Zentralbank")) genehmigt.

Soweit nicht anders angegeben, sind alle Anlagen nicht abgesichert.

Am 30. September 2015 umfasste der Trust folgende separate Anlagenportfolios ("Fonds"):

Fonds	**Anlagetyp**	**Auflegedatum**
Global Equity Fund	A- Klasse Erträge	4. Dezember 1992
	A- Klasse Akkumulation	24. Juni 1996
	I- Klasse Akkumulation	1. April 1998
Asian Equity Fund	A- Klasse Erträge	6. November 1992
	A- Klasse Akkumulation	24. Juni 1996
	I- Klasse Akkumulation	16. November 1998
European Equity Fund	A- Klasse Erträge	24. November 1992
	A- Klasse Akkumulation	24. Juni 1996
	I- Klasse Akkumulation	1. April 1998
	I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	19. Februar 2011
Emerging Markets Equity Fund	A- Klasse Akkumulation	19. Februar 1998
	I- Klasse Akkumulation	13. August 1998
Japanese Equity Fund	A- Klasse Akkumulation	1. August 2000
	I- Klasse Akkumulation	1. August 2000
	I- Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	15. April 2011
Preferred Securities Fund	A- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	22. April 2003
	I- Klasse Akkumulation	22. April 2003
	A- Klasse Erträge	3. Februar 2005
	F- Klasse Akkumulation	7. Januar 2009
	D- Klasse Akkumulation	12. Januar 2009
	D- Klasse Erträge	6. Oktober 2009
	F- Klasse Erträge	8. Oktober 2009
	I- Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	6. April 2010
	I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	22. April 2010
	I- Klasse Erträge (JPY abgesichert)	21. Januar 2011
	I- Klasse Erträge (EUR abgesichert)	7. Juni 2011
	A- Klasse Erträge (GBP abgesichert)	26. März 2012
	A- Klasse Akkumulation	28. März 2012
	I- Klasse Erträge	16. Januar 2013
	I- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	28. Februar 2013
	A- Klasse Erträge (EUR abgesichert)	2. April 2013
	P- Klasse Erträge	7. April 2013
	P- Klasse Akkumulation	7. April 2013
	I- Klasse Erträge (GBP abgesichert)	14. April 2013
	A- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	22. September 2013
U.S. Equity Fund	A- Klasse Akkumulation	1. Dezember 2003
	I- Klasse Akkumulation	1. Dezember 2003
	I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	19. November 2008
High Yield Fund	I- Klasse Akkumulation	15. März 2004
	A- Klasse Akkumulation	26. November 2009
	I- Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	20. März 2013
	I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	10. Oktober 2013
	A- Klasse Erträge	27. Juni 2014
	A- Klasse Erträge (AUD abgesichert)	9. Januar 2015
	D- Klasse Akkumulation	6. Februar 2015

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Am 30. September 2015 umfasste der Trust folgende separate Anlagenportfolios ("Fonds"): (Fortsetzung)

Fonds	Anlagetyp	Auflegedatum
Global Property Securities Fund	I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) I- Klasse Akkumulation (USD abgesichert) I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (JPY abgesichert) I2- Klasse Erträge I- Klasse Erträge (JPY abgesichert)	18. April 2007 18. April 2007 20. April 2007 27. November 2008 9. Juli 2013 26. Juni 2014 18. Mai 2015
Post Global Limited Term High Yield Fund	I- Klasse Akkumulation (JPY abgesichert) I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) I- Klasse Erträge (GBP abgesichert) I- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	4. Mai 2011 4. Mai 2011 4. Mai 2011 4. Mai 2011 5. Juni 2012 8. September 2015
Global Time Diversified Absolute Return	I- Klasse Akkumulation	2. Januar 2015
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation	1. Mai 2014 1. Mai 2014
Global Small Cap Equity Fund	A- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation	22. Oktober 2012 22. Oktober 2012
Origin Global Emerging Markets Fund	I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) I- Klasse Akkumulation	15. April 2013 31. Januar 2014
Origin Global Equity Fund	I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	15. April 2013
Origin Global Smaller Companies Fund	I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	15. April 2013 15. April 2013
Long/Short Global Opportunities Equity	I- Klasse Akkumulation	8. August 2013
Claritas Latin American Equity Fund	I- Klasse Akkumulation	23. September 2013
Finisterre Emerging Market Debt Fund	I- Klasse Akkumulation I2- Klasse Erträge (EUR abgesichert) I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) I- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) A- Klasse Akkumulation A- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert) A- Klasse Akkumulation (GBP abgesichert) A- Klasse Akkumulation (CHF abgesichert) A- Klasse Akkumulation (SGD abgesichert) A- Klasse Erträge	4. Oktober 2013 24. April 2014 29. Mai 2014 26. März 2015 26. März 2015 26. März 2015 26. März 2015 26. März 2015 26. März 2015 2. April 2015
Spectrum Global Capital Securities Fund*	I- Klasse Akkumulation I- Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	30. Oktober 2014 7. August 2015
Global Short Duration High Yield Fund**	I- Klasse Akkumulation	10. Dezember 2014
Global Capital Structure Opportunities	I- Klasse Akkumulation	11. Dezember 2014
Global Credit Alpha Fund****	I- Klasse Akkumulation	23. Juni 2015

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Principal Global Investors (Ireland) Limited (Manager) kann, mit vorheriger Zustimmung der Zentralbank und Genehmigung des Treuhänders und dem Verwaltungsrat als Verwalter, zusätzliche Fonds hinzufügen.

Der Jahresabschluss wird auf der Website www.principalglobal.com veröffentlicht. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sind, zusammen mit der Verwaltungsgesellschaft und dem Anlageberater für die Pflege und Integrität der Finanzinformationen auf dieser Website verantwortlich.

PREISE
In jedem der Fonds gibt es nur einen Preis für Kauf, Verkauf und Anlagentausch. Dieser entspricht dem Nettoinventarwert pro Anlage, auf den nächsten Cent gerundet (abzüglich/zuzüglich Abgaben und Gebühren, soweit erhoben).

HANDEL
Handelsschluss (d.h. die Zeit, zu der Zeichnungs- oder Rückkaufanträge für Anlagen in Dublin eingegangen sein müssen, damit diese Anträge unter normalen Umständen an einem bestimmten Handelstag bearbeitet werden können) ist 10:00 Uhr (irischer Zeit) an dem betreffenden Handelstag. Handelsschluss für Anleger aus Hong Kong ist 17:00 Uhr (Hong Kong Zeit) an dem betreffenden Handelstag. Alle Handelsanträge sind zu richten an:

Anleger aus Hong Kong:
Principal Global Investors (Asia) Limited
27/F, Hopewell Centre
183 Queen's Road East
Hong Kong
Tel.: 852 2117 8383
Fax: 852 2918 1461

Alle sonstigen Anleger:
BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Guild House, Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Ireland
Tel: 353 1 900 8081
Fax: 353 1 829 0833

MINDESTZEICHNUNG
Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge für die zulässigen Anlageklassen von Global Equity Fund, Asian Equity Fund, European Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Japanese Equity Fund, Preferred Securities Fund, U.S. Equity Fund, High Yield Fund, Global Small Cap Equity Fund und Spectrum Global Capital Securities Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD	500.000 USD
D- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
F- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
P- Klasse	10.000 USD	1.000 USD

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Global Property Securities Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD	500.000 USD
I2- Klasse	100.000.000 USD	10.000.000 USD
D- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
F- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
P- Klasse	10.000 USD	1.000 USD

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Post Global Limited Term High Yield Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	300.000 USD	100.000 USD
I2- Klasse	100.000.000 USD	100.000 USD
D- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
F- Klasse	10.000 USD	1.000 USD

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

MINDESTZEICHNUNG (Fortsetzung)

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Global Time Diversified Absolute Return Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	1.000.000 USD	500.000 USD

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Smaller Companies Fund und Origin Global Equity Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD	100.000 USD

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Long/Short Global Opportunities Equity Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD	100.000 USD
D- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
F- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
P- Klasse	10.000 USD	1.000 USD

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für Claritas Latin American Equity Fund und EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	300.000 USD	100.000 USD
D- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
F- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
P- Klasse	10.000 USD	1.000 USD

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für den Finisterre Emerging Market Debt Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD	100.000 USD
I2- Klasse	200.000.000 USD	100.000 USD

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für Global Short Duration High Yield Fund und Global Capital Structure Opportunities Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD	500.000 USD
D- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
F- Klasse	10.000 USD	1.000 USD

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

MINDESTZEICHNUNG (Fortsetzung)

Der Mindestzeichnungsbetrag und nachfolgende Zeichnungsbeträge der zugelassenen Anteilsklassen für dem Global Credit Alpha Fund lauten wie folgt:

	Mindestzeichnung	Weitere Zeichnung
A- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
I- Klasse	2.000.000 USD	500.000 USD
D- Klasse	10.000 USD	1.000 USD
F- Klasse	10.000 USD	1.000 USD

AUSSCHÜTTUNGEN UND AUSSCHÜTTUNGSSTATUS

Gemäss Treuhandvertrag entscheidet die Verwaltungsgesellschaft über eine Ausschüttung an die Inhaber von Ertragsanlagen in jedem Fonds und der Treuhänder über jeden Ausschüttungstermin. Es ist die Absicht der Verwaltungsgesellschaft, Ausschüttungen nur in dem Masse durchzuführen, dass sie durch die Erträge der zugrunde liegenden Investitionen abgedeckt sind. Es ist ebenfalls Absicht der Verwaltungsgesellschaft, dass die Ausschüttungen für alle Anlageklassen Erträge möglichst am 30. September jeden Jahres oder am nächsten Geschäftstag festgesetzt werden. Für die Ertragsklassen A, I, D, F und P des Preferred Securities Fund, die Ertragsklassen A des High Yield Fund und die Ertragsklasse I des Post Global Limited Term High Yield Fund werden die Dividenden vierteljährlich gezahlt.

UNTERNEHMENSFÜHRUNG

Der Verwaltungsrat hat für das Geschäftsjahr mit Ende 30. September 2015 Standards für die Unternehmensführung beschlossen und eingeführt, die mit dem IFIA Corporate Government Code in Einklang stehen.

VERBUNDENE PARTEIEN

Die Central Bank of Ireland hält in ihren OGAW-Mitteilungen, OGAW 14.5 – 'Transaktionen von Vertriebsstellen, Verwaltungsgesellschaft, Treuhänder, Anlageberater und Gruppengesellschaften' in Paragraph 1 fest, dass alle innerhalb von OGAW durch Vertriebsstellen, Verwaltungsgesellschaft, Treuhänder, Anlageberater und/oder verbundenen Unternehmen oder Konzernunternehmen mit diesen ("verbundene Parteien") ausgeführte Transaktionen zu Marktbedingungen erfolgen müssen. Diese Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilseigner erfolgen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist zufrieden, dass (durch schriftliche Verfahren nachgewiesene) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die Verpflichtungen, die in Absatz eins OGAW 14.5 dargelegt sind, für alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewendet werden. Er ist ebenfalls zufrieden, dass die in diesem Zeitraum ausgeführten Transaktionen mit verbundenen Parteien die in diesem Abschnitt dargelegten Verpflichtungen erfüllen.

WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Folgende Ereignisse fanden im Laufe des Geschäftsjahres statt:

- Folgende Börsen wurden am 9. Oktober 2014 in die Liste der genehmigten Börsen aufgenommen.

Kuwait	Kuwait Stock Exchange
Katar	Qatar Exchange
Saudi-Arabien	Saudi Stock Exchange
Vereinigte Arabische Emirate	Abu Dhabi Securities Exchange, Dubai Financial Market und NASDAQ Dubai
Simbabwe	Zimbabwe Stock Exchange

- Der High Yield Fund übernahm zum 1. Januar 2015 die Politik der passiven Sicherung nicht auf USD lautender Wertpapiere in USD.
- Der High Yield Fund änderte am 1. Januar 2015 die Referenz-Benchmark auf BofA Merrill Lynch Global High Yield Hedged.
- Am 2. Januar 2015 wurden Name und Strategie des Multi Strategy Currency Fund in Global Time Diversified Absolute Return Fund geändert. Zu den Änderungen gehörte eine Reduzierung des Währungsumfangs von 30 auf 12 Währungen und ein stärkeres Volatilitätsziel.
- Der Asian Equity Fund änderte am 31. März 2015 die Referenz-Benchmark auf MSCI AC Asia ex Japan.

Nachtragsänderungen

- Finisterre Emerging Market Debt Fund - Erhöhung der Wertentwicklungsgebühr für die A-Klasse von 15% auf 20%, wirksam ab 2. März 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund - Änderung des Festsetzungszeitraums für die Wertentwicklungsgebühr von monatlich auf jährlich, wirksam ab 1. Oktober 2014.
- Der Global Capital Structure Opportunities Fund übernahm zum 2. April 2015 die Politik der passiven Sicherung nicht auf USD lautender Wertpapiere in USD.
- Post Global Limited Term High Yield Fund - Hinzufügen von I2-Klassen am 7. September 2015.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES (Fortsetzung)

Einführungen im Laufe des Geschäftsjahres:

Fonds
- Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
- Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
- Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
- Der Global Credit Alpha Fund hat seine Tätigkeit unter dem PGOS-Umbrella am 22. Juni 2015 eingestellt und wurde am 23. Juni 2015 unter dem PGIF-Umbrella neu aufgelegt.

Anteilsklasse
- High Yield Fund AUD A-Klasse Erträge 9. Januar 2015.
- High Yield Fund D-Klasse Akkumulation 6. Februar 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund USD A Akkumulation 26. März 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund EUR abgesicherte A-Klasse Akkumulation 26. März 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund GBP abgesicherte A-Klasse Akkumulation 26. März 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund GBP abgesicherte I-Klasse Akkumulation 26. März 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund CHF abgesicherte A-Klasse Akkumulation 26. März 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund SGD abgesicherte A-Klasse Akkumulation 26. März 2015.
- Finisterre Emerging Market Debt Fund USD A Erträge 2. April 2015.
- Spectrum Global Capital Securities Fund EUR abgesicherte I-Klasse Akkumulation 7. August 2015.
- Global Property Securities Fund JPY abgesicherte I-Klasse Erträge 18. Mai 2015.
- Global Credit Alpha Fund USD I-Klasse Akkumulation 23. Juni 2015.
- Post Global Limited Term High Yield Fund CHF abgesicherte I-Klasse Akkumulation 8. September 2015.

Schliessungen im Laufe des Geschäftsjahres

Anteilsklasse
- Global Property Securities Fund GBP abgesicherte I-Klasse Akkumulation 19. Mai 2015.
- Global Property Securities Fund EUR abgesicherte I-Klasse Akkumulation 19. Mai 2015.
- Global Property Securities Fund JPY abgesicherte I-Klasse Akkumulation 17. Juni 2015.
- Post Global Limited Term High Yield Fund GBP abgesicherte I-Klasse Erträge 8. September 2015.

WICHTIGE EREIGNISSE NACH ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES

Nachtragsänderungen
- Japanese Equity Fund - Hinzufügen von F2-Klasse am 20. Oktober 2015.
- Origin Global Emerging Markets Fund - Hinzufügen von F2-Klassen am 20. Oktober 2015.
- Preferred Securities Fund - Hinzufügen von F2-Klassen und Klärung der bestehenden Absicherungsstrategie am 20. Oktober 2015.
- Global Equity Fund - Hinzufügen von F2-Klassen am 20. Oktober 2015.
- Preferred Securities Fund - Hinzufügen von monatlich ausschüttenden D2-Klassen – 6. November 2015.
- Global Property Securities Fund - Hinzufügen von monatlich ausschüttenden D2-Klassen - 6. November 2015.
- High Yield Fund - Hinzufügen von monatlich ausschüttenden D2-Klassen - 6. November 2015.

Einführungen nach Ende des Geschäftsjahres:

Anteilsklasse
- Post Global Limited Term High Yield Fund I2-Klasse Akkumulation 6. Oktober 2015.
- Post Global Limited Term High Yield Fund EUR abgesicherte I2-Klasse Akkumulation 6. Oktober 2015.
- Post Global Limited Term High Yield Fund GBP abgesicherte I2-Klasse Akkumulation 6. Oktober 2015.

Global Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Global Equity Fund eine Netto-Performance von -5,41% gegenüber den -6,66% für die Benchmark, den MSCI AC World Index.

Zur Gesamt-Performance trugen Nicht-Basis-Konsumgüter, Industriewerte und der Finanzsektor am meisten bei. Im Bereich Konsumgüter war Home Depot der Top-Performer. Lockheed Martin (LMT) und United Technologies waren Top-Performer im Bereich Investitionsgüter. Auf der anderen Seite wurde der Fonds von Beteiligungen im Energiesektor, negativ beeinflusst, insbesondere durch Royal Dutch Shell und Denbury Resources. Aryzta, der weltweit führende Anbieter von vorgebackenen Backwaren, lag im Berichtszeitraum stark zurück.

Die dominierenden Einflüsse auf die Stimmung der Anleger im Zeitraum waren stark fallende Ölpreise, geringere globale Anleiherenditen und ein stärker werdender US-Dollar. Das Zusammenspiel dieser Themen erhöhte die Divergenz der Aktienrenditen in allen Bereichen und Regionen. Im Allgemeinen waren die Unterschiede im Einklang mit der Ertragsentwicklung und der ungleichmässigen wirtschaftlichen Leistung, sowie der Erwartung einer divergierenden Geldpolitik der USA gegenüber Europa und Japan im kommenden Jahr.

Die Volatilität wird in der nahen Zukunft hoch bleiben, da die Anleger mit divergierenden Politiken der Europäischen Zentralbank (EZB) und ungleichmässigen regionalen Wachstumsprofilen kämpfen. Darüber hinaus verstärkt sich die Entkopplung von Industrie- und Schwellenländern, sowohl in Bezug auf Investitionen als auch auf Wirtschaftsleistung, da die Kapitalströme, politischen Kräfte und das Kreditumfeld in unterschiedliche Richtungen tendieren. Die Aktienmarktbewegungen im vergangenen Quartal haben viele Industrieländer in einem "Korrekturbereich" gebracht, während viele Schwellenländer den Status vollständiger "Bärenmarkt" erhalten haben. Nach den hohen Renditen der letzten Jahre ist der Rückzug in den stabilen Industrieländern ziemlich gesund.

Asian Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Asian Equity Fund eine Netto-Performance von -11,80% gegenüber den -12,37% für die Benchmark, den MSCI AC Asia ex-Japan Index.

Den wichtigsten Beitrag zur Performance brachten Feng Tay Enterprises, ein Nike-Schuhhersteller; Haitong International Securities Group, ein Hong Kong Broker; und Maruti Suzuki India, der grösste PKW-Hersteller in Indien. Die grössten negativen Beiträge kamen von Hyundai Corporation, einem Handelsunternehmen in Südkorea; Shinhan Financial Group, einer südkoreanischen Holdinggesellschaft, die eine Reihe von Bankdienstleistungen anbietet; und Daesang Corporation, ein Unternehmen für verpackte Lebensmittel in Südkorea.

Der Fonds übertraf im Berichtszeitraum die Asien-Pazifik-Regionen auf relativer Basis. In Asien brachten Taiwan, Indien und Malaysia signifikante Gewinne, während Südkorea, Thailand und die Philippinen einen negativen Beitrag brachten. In der Pazifik-Region brachten sowohl Hong Kong als auch Singapur relative Gewinne.

Die meiste Zeit des Jahres war China ein Schwerpunkt für Industrie- und Schwellenländer, nach der Wechselkursanpassung im August gingen Exporte und Importe zurück, die Inflation nahm zu und der Einkaufsmanagerindex im Herstellerbereich ging weiter zurück.

Die globalen Aussichten hängen stark von den Anlegererwartungen für China ab, wo das stagnierende Wachstum zu einer Verzögerung der erwarteten Zinserhöhung der US-Notenbank (Fed) Mitte September führte. Nach der Ankündigung stellte die Fed klar, dass sie die Zinsen wahrscheinlich noch Ende 2015 erhöhen wird, das wird wahrscheinlich einen negativen Einfluss auf die stark verschuldeten Schwellenländer haben.

European Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der European Equity Fund eine Netto-Performance von -2,78% gegenüber den -9,33% für die Benchmark, den MSCI Europe Index.

Auf den britischen und den deutschen Märkten, sowie im Nicht-Basis-Konsumgüterbereich sahen wir im Quartal eine sehr starke Aktienauswahl. Pandora, der dänische Schmuckhersteller brachte im Jahresverlauf einen sehr positiven Beitrag, eine Erhöhung um 71%, da das Unternehmen weiterhin besser als erwartet wächst. Die britische Fluggesellschaftsgruppe International Consolidated Airlines wuchs um 60% und gilt als ein wichtiger Nutzniesser des niedrigeren Ölpreises.

Ein negativer Beitrag kam von den norwegischen und griechischen Märkten. Im Bereich Konsumgüter erwies es sich als nachteilig, dass wir einige der grösseren Unternehmen nicht hielten und der Fonds war untergewichtet, was die Bewertungsgründe widerspiegelte. Die Anteile an der Schweizer Lebensmittelgruppe Arzyta brachten einen negativen Beitrag, ebenso die Anteile an der Bankengruppe UBS und die norwegische DNB.

In der letzten Zeit des Jahres konnten auf den europäischen Aktienmärkten steigende Volatilität und Preisrückgänge beobachtet werden. Es gab eine Vielzahl von Faktoren, die zur Marktschwäche beitrugen, angeführt von steigenden globalen Wachstumssorgen, vor allem in

European Equity Fund (Fortsetzung)

China und anderen Schwellenländern, aber auch der weitere Rückgang der Rohstoffpreise und widersprüchliche Meldungen der Fed in Bezug auf die Erwartungen zum Leitzins.

Die Volatilität wird in der nahen Zukunft hoch bleiben, da die Anleger mit divergierenden Politiken der EZB und ungleichmässigen regionalen Wachstumsprofilen kämpfen. Darüber hinaus verstärkt sich die Entkopplung von Industrie- und Schwellenländern, sowohl in Bezug auf Investitionen als auch auf Wirtschaftsleistung, da die Kapitalströme, politischen Kräfte und das Kreditumfeld in unterschiedliche Richtungen tendieren. Die Aktienmarktbewegungen im vergangenen Quartal haben viele Industrieländer in einem "Korrekturbereich" gebracht, während viele Schwellenländer den Status vollständiger "Bärenmarkt" erhalten haben. Nach den hohen Renditen der letzten Jahre ist der Rückzug in den stabilen Industrieländern ziemlich gesund.

Emerging Markets Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Emerging Markets Equity Fund eine Netto-Performance von -17,29% gegenüber den -19,28% für die Benchmark, den MSCI Emerging Markets Index.

Den wichtigsten Beitrag zur Performance leisteten Maruti Suzuki India, der grösste PKW-Hersteller in Indien; Aurobindo Pharma, ein indisches Pharmaunternehmen und Gruma Sab de CV, ein mexikanischer Tortilla-Hersteller. Den grössten negativen Beitrag leisteten BB Seguridade Participacoes, der Versicherungszweig von Banco do Brasil; Itaú Unibanco, eine grosse brasilianische Bank und Smiles SA, ein brasilianischer Anbieter von Treueprogrammen.

Auf relativer Basis übertraf der Fonds Lateinamerika und Asien. Die Region Europa, Nahost und Asien (“EMEA”) wurde durch die Türkei und Russland negativ beeinflusst. Auf relativer Basis schnitt Asien am besten ab, wobei Indien, Taiwan und Malaysia erhebliche Gewinne brachten, während Thailand, Südkorea und die Philippinen sich negativ auf die Performance auswirkten. Die relative Performance war in Lateinamerika positiv, wobei Mexiko, Brasilien, Kolumbien und Chile zu den relativen Gewinnen beitrugen, während Peru relativ flach blieb. Die relative Performance im der EMEA-Region war negativ, wobei die Türkei, Russland und Polen sich negativ auf die relative Performance auswirkten und Griechenland, Südafrika und die Vereinigten Arabischen Emirate Gewinne brachten.

Die meiste Zeit des Jahres war China ein Schwerpunkt für Industrie- und Schwellenländer, nach der Wechselkursanpassung im August gingen Exporte und Importe zurück, die Inflation nahm zu und der Einkaufsmanagerindex im Herstellerbereich ging weiter zurück.

Die globalen Aussichten hängen stark von den Anlegererwartungen für China ab, wo das stagnierende Wachstum zu einer Verzögerung der erwarteten Zinserhöhung der Fed Mitte September führte. Nach der Ankündigung stellte die Fed klar, dass sie die Zinsen wahrscheinlich noch Ende 2015 erhöhen wird, das wird wahrscheinlich einen negativen Einfluss auf die stark verschuldeten Schwellenländer haben.

Japanese Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Japanese Equity Fund eine Netto-Performance von -2,56% gegenüber den -2,22% für die Benchmark, den MSCI Japan Index.

Die Aktienauswahl bei Industrie und Telekommunikationsdiensten war am effektivsten, im Gegensatz zur Aktienauswahl bei Informationstechnologie und Basiskonsumgüter.

Eine Übergewichtung in Kaken Pharmaceutical Co., Ltd trug im Zeitraum stark zur Performance bei, da die Aktie in US-Dollar um 109,21% stieg. Kaken Pharmaceutical Co., Ltd ist ein japanisches Pharmaunternehmen mit einem Arzneimittelangebot, das Artz, Clenafin, Jublia und Seprafilm umfasst. Das Unternehmen ist auch in den Bereichen Forschung und Entwicklung, Verkauf von medizinischen Geräten und Gesundheitsprodukte für Tiere tätig. Der Inlandsumsatz für Clenafin, einem Nagelpilzmedikament, steigt weiter, während der Verkauf von Jublia im Ausland die Konsenserwartungen übertrifft.

Eine Übergewichtung von Seiko Epson Corp., in erster Linie Hersteller von Tintenstrahldruckern, wirkte sich im Zeitraum negativ auf den Fonds aus, da die Aktie in US-Dollar 39,79% gefallen ist. Im Jahresverlauf meldete Seiko Epson einen Gewinn unter Konsenserwartung sowie geringere Richtwerte des Managements, teilweise aufgrund einer Zunahme des Wettbewerbs auf dem Markt für Tintenstrahldrucker und aufgrund steigender Kosten. Seiko profitiert auch weiterhin von seinem erhöhten Marktanteil bei Tintenstrahldruckern und dem Umsatzwachstum in den Schwellenländern. Das Unternehmen hat auch seine Ausschüttungsquote im Berichtszeitraum erhöht.

Im Fonds besteht weiterhin eine Übergewichtung an Aktien mit verbesserten Fundamentalwerten, steigenden Erwartungen der Anleger und attraktiver Bewertung. Die Strategie unseres Portfolio-Aufbaus minimiert Markt-, Bereichs- und Branchengefahren gegenüber dem Index, um eine überragende Titelauswahl als vorwiegende Quelle für die Outperformance zu isolieren.

Preferred Securities Fund

Für die 12 Monate mit Ende 30. September 2015 brachte der Preferred Securities Fund eine Nettoperformance von 3,09% gegenüber 3,99% für die gemischte Benchmark, 50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index und 50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index.

Als Gruppe brachte der Bereich $25 par des Marktes die beste Performance. Der Fonds war in diesem Bereich untergewichtet, weil ein grosser Teil dieses Bereichs eine Dividende zahlt, bei der bei Fondsgesellschaften ausserhalb der USA Quellensteuern fällig werden. Unsere ausgewählten Aktien $25 par trugen im Berichtszeitraum 1,90% zum Gesamtergebnis bei. Namen wie General Electric 4,875%, Axis Capital Holdings 5,50% und Hartford Financial Services waren im Bereich $25 par führend. Die Kapitalinstrumente $1.000 par trugen 1,19% zum Gesamtergebnis bei, aber bestimmte Versorgungs- und Versicherungsausgaben belasteten die Performance. Spezielle Namen, beispielsweise DCP MidStream 5,85%, Catlin Insurance 7,249% und PP&L 6,70% hatten die negativsten Einflüsse auf die Performance. DCP Midstream brachte aus grundsätzlichen Gründen, dem sinkenden Ölpreis, eine Unterperformance und wurde aus dem Fonds entfernt. Die anderen Namen hatten aus eher technischen als grundsätzlichen Gründen einen negativen Einfluss, vor allem weil die Ausgaben wahrscheinlich variabel verzinste Zahlungen werden und nicht zum Nennwert gekündigt werden.

Der längere Zinshintergrund durchlief eine Welle mit Höhen und Tiefen. Die Chefin der Fed, Janet Yellen, erklärte, dass die quantitative Lockerung (QE) der Fed wirksam war, die Normalisierung der Politik aber wahrscheinlich die Volatilität erhöht. Die Hybriden stiegen im Oktober und November, unterstützt durch die Rallye des US-Dollars und in den breiteren Märkten. Im Dezember schwächten sich die Hybriden leicht ab, was aufgrund der starken Performance des Sektors im Kalenderjahr nicht ungewöhnlich war. Mit Beginn des neuen Jahres verstärkte die schrumpfende Wirtschaftsleistung in Europa die globalen Deflationsängste noch weiter. Dies wirkte sich auf die Preise der langfristigen US-Staatsanleihen aus, die Rendite für langfristige Anleihen fiel auf 2,2%; dies war die grösste Einkaufstour zu Jahresbeginn in fast drei Jahrzehnten. Dies brachte ein starkes Quartal für den Fonds, da die Rallye des US-Staatsanleihenmarkts von einer allgemeinen Aufwärtsbewegung auch für Hybriden begleitet wurde, was als Zeichen einer Deflationsfurcht gesehen wurde. Im März konzentrierten sich die Märkte sehr auf die Initiative der Fed, die Leitzinsen zu "normalisieren". Dann wurden auch Änderungen erwartet, beispielsweise die Aussage mit dem Satz “er kann geduldig sein” bei der Beschreibung der Sicht des Ausschusses zu kurzfristigen Zinsen und sein Ersatz durch “eine Erhöhung des Zielmarke bleibt unwahrscheinlich” bei der Sitzung des Federal Open Market Committee im April.

Als der Sommer begann, richtete sich die Aufmerksamkeit auf die EZB. Auch wenn die EZB ihr Anleihekaufprogramm gerade erst begonnen hatte, gab es verfrühte Gespräche über ein frühes Auslaufen. Wir kommentierten, dass die Entscheidungsträger gezwungen schienen, sich ihres Erfolgs zu rühmen, aber dass es für die QE-Programme der EZB viel zu früh war, um bereits als Erfolg gesehen zu werden. Und beim Euro schliesst sich in der Tat der Kreis. Nicht einmal die aufeinanderprallenden Gezeitenkräfte der Fed, mit der Absicht, die Zinsen zu erhöhen, und Griechenland, mit der Absicht einen Ausfall zu riskieren, könnte den Euro dazu bringen, sein Märztief wieder zu erreichen. Am Ende des Sommers überraschte dann China die Märkte, als es seinen Renminbi (RMB) gegen den US-Dollar abwertete. Das schickte Schockwellen durch die globalen Märkte, die den schwierigen Sommer für Hybriden noch übertrafen, doch schliesslich erfolgte ein massiver Umstieg auf Aktien aufgrund des Rätselns über die Fed. Grundsätzlich wurde aus der schlechten Nachricht für das weltweite Wachstum eine gute Nachricht für US-Aktien, weil es bedeutete, dass die Fed, die Zinssätze in absehbarer Zeit nicht erhöhen würde. Die Fed schien nun in einem Dilemma, da sie hoffte, die Zinsen erhöhen zu können, aber die verlangsamte Wirtschaftstätigkeit auf der ganzen Welt bringt zu viel "Abwärtsdruck auf die Inflation". Verlangsamtes Wachstum und Funken finanzieller Reibung bei den Rohstoffen überzeugten die Chefs der Fed, zum Ende des Zeitraums gemässigter zu agieren.

Die Auswirkungen des anhaltenden Deflationsdruck stehen im Einklang mit dem, was wir im Laufe des Jahres diskutiert haben — begrenztes Zinsrisiko, Zeiten der Volatilität und anhaltende Nachfrage nach Hybrid-Renditen. In der Weltwirtschaft wirkt eine zunehmende Menge an Reibung, wenn die grosse (globale) Moderation sich verschanzt. Weitere Interventionen der Zentralbank werden wahrscheinlich auch mehr Volatilitätsrisiken schaffen. Ende September hat die Volatilität des S&P 500 die bevorzugten Renditen seit Januar um 23 bps hochgedrückt, auch wenn die Rendite für die 10-jährige US-Schuldverschreibung unverändert bleibt. Wir haben davor gewarnt, dass Volatilitätsausbrüche wahrscheinlich sind, wenn die globale Expansion reift. Aber anstatt Hybriden bei fallenden Preisen zu verkaufen, glauben wir weiterhin, dass die Anleger gut beraten sind, die Schnäppchenjagd mitzumachen, da zusätzliche Einkommensmöglichkeiten wahrscheinlich immer knapper werden, wenn der globale Kampf gegen die Deflation anhält.

U.S. Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der U.S. Equity Fund eine Netto-Performance von -2,75% gegenüber den -0,61% für die Benchmark, den S&P 500 Index.

Die Aktienauswahl im Industrie- und Energiesektor war am effektivsten, während die Aktienauswahl in der Informationstechnologie und dem Versorgungssektor weniger effektiv war.

Im letzten Jahr blieb die Geldpolitik im Brennpunkt der US- und Weltmärkte, da die Fed die scheinbar kurz bevorstehende Zinserhöhung noch beginnen muss, und viele andere Zentralbanken diesem Beispiel folgen werden. Anfang des Jahres wurde die Rhetorik aus den meisten Zentralbanken zunehmend aggressiv, aber in letzter Zeit wurde dies durch Bedenken aufgrund der jüngsten globalen wirtschaftlichen und finanziellen Bedingungen gemildert. Zuletzt hat die Fed eine straffere Geldpolitik bis zum Jahresende nicht

U.S. Equity Fund (Fortsetzung)

ausgeschlossen. Die Wachstumstrends in den Schwellenländern gingen das ganze Jahr über weiter abwärts, die People's Bank of China (PBoC) wertete den Kurs Yuan/USD um rund 2% ab, um in an den Marktkurs anzupassen, die hat die breiteren asiatischen Märkte stark beeinträchtigt.

Die Rohstoffpreise waren in den letzten 12 Monaten sehr schwach, der GS Commodity Index fiel um 37%, heruntergezogen durch die schwachen Energiepreise. Durch den stark gesunkenen Ölpreis fiel der GS Energy Index um 47%. Der GS Agricultural Index schloss leicht gefallen ab. Der GS Precious Metal Index fiel in den letzten 12 Monaten um 9%, mit einem Rückgang bei Gold von 8% und bei Silber von 15%. Der GS Industrial Index sank um 23%, da Kupfer um 23% und Aluminium 20% fiel.

Die wichtigsten Marktrisiken zu diesem Zeitpunkt sind Änderungen zu Zeitpunkt und Weg der Fed-Zinserhöhungen als Reaktion auf schwächer werdende Wachstums- und Inflationsdaten, beschleunigtes Wachstum in Europa und ein langsameres Wachstum der Schwellenländer als erwartet. Die QE-Massnahmen scheinen kurzfristige Vorteile für Exportbranchen in der Eurozone zu bieten, auf Kosten der Unternehmen der gleichen Branche weltweit. Diese Ereignisse können zu weiterer Währungsvolatilität führen, da die Nationen weiterhin um Wettbewerbsfähigkeit und Wachstum kämpfen. Wir sehen Hinweise, dass der dramatische Anstieg des US-Dollars gegenüber weltweiten Währungen in der US-Wirtschaft ähnlich einer Straffung der Geldpolitik gewirkt hat, mit einer Verlangsamung von Inflation und Wachstum. Ein beschleunigtes Wachstum in der Eurozone angesichts einer Verlangsamung der US-Wirtschaft könnte in den kommenden Monaten möglicherweise zu einer Umkehrung der Stärke des US-Dollars führen.

High Yield Fund

Für die 12 Monate bis September 2015 brachte der High Yield Fund eine Netto-Performance von -1,70% gegenüber den -3,72% für die Benchmark, den BofA Merrill Lynch Global High Yield Hedged Index.

Einen positiven Beitrag hat der Fonds durch Jazz Technologies Inc. erhalten, das weiterhin von seiner günstigen Positionierung in der Chipindustrie profitiert, wir bleiben auch für die Zukunft optimistisch; Play Topco SA, hatte eine starke operative Entwicklung und einen positiven Ausblick für den Rest des Jahres, das Unternehmen ist auch ein potentieller Börsenkandidat, und ING US Inc., wo die Tochtergesellschaft Voya im Jahresverlauf besser als der Durchschnitt abschnitt, da das Kreditprofil sich verbesserte und das Unternehmen Verbesserungen bei den zugrunde liegenden Vorgängen meldete und auch von allen drei Agenturen im Jahr 2015 aufgewertet wurde. Der Fonds hatte negative Beiträge durch Chaparral Energy Inc. und Key Energy Services Inc. als Folge der volatilen Rohölpreise, da der Markt sich auf die Wachstumssorgen Chinas und die Aktienmarktvolatilität konzentriert hat. Der Hochzinsmarkt war ebenfalls volatil, wobei Energieunternehmen den grössten Preisdruck zeigten; die Schwäche von FMG Resources (August 2006) PTY und die erhöhte Volatilität der Eisenerzpreise setzte zusammen mit den chinesischen Konjunktursorgen die Handelsstufen der Unternehmensaktien unter Druck und schmälerten die Performance.

Ende des Jahres 2014 wurde der Markt durch fallende Ölpreise und Pessimismus über das globale Wachstum gequält. Hochverzinsliche Anlagen boten im ersten Quartal des Jahres mit der Erwartung der QE in Europa eine gute Performance, auch wenn ein stärkerer US-Dollar und die Turbulenzen in Griechenland schwer auf den Investoren lastete. In April und Mai boten Risikoanlagen allgemein gute Performance aufgrund stärkerer Wachstumsaussichten und einer immer noch vorsichtigen Fed. Das dritte Quartal erwies sich für hochverzinsliche Anlagen und die meisten anderen Anlageklassen als schwierig. Unsicherheit über die Entscheidung der Fed, die Zinsen in 2015 anzuheben, chinesische Wachstumssorgen und die Volatilität bei Rohstoffen führten zu einer Unterperformance der meisten Anlagen.

Volatilität wird in den nächsten Tagen, Wochen oder sogar Monaten schwer vorherzusagen sein. Aber wir sind zuversichtlich, dass dies ein guter Einstieg für die nächsten sechs bis zwölf Monate ist. Der Markt bleibt auf Ertrag und Einkommen konzentriert, wovon für die absehbare Zukunft hochverzinsliche Anlagen und Bankkredite profitieren sollten. Aus der Perspektive des Gesamtertrags bevorzugen wir Hochzinsanleihen gegenüber Bankdarlehen, auch wenn Darlehen wahrscheinlich weniger volatil bleiben werden. Zu unseren Top-Sektorempfehlungen gehören Finanzdienstleister, Pharmazie, Freizeit und Gesundheitswesen. Wir bleiben opportunistisch mit Investitionen in Europa, da der Markt wahrscheinlich von der QE und dem schwächeren Euro profitieren wird. Aus der Perspektive des Kreditratings sehen wir derzeit den besten Wert global in der Ratingkategorie Einzel-B.

Global Property Securities Fund

Für die 12 Monate bis September 2015 brachte der Global Property Securities Fund eine Netto-Performance von 4,25% gegenüber den 2,73% für die Benchmark, den FTSE EPRA/NAREIT Developed NTR Index.

Insbesondere innerhalb des Fonds waren die Top-Beiträge zur Outperformance die die US-Aktienauswahl und eine Übergewichtung des Mietlagerunternehmens CubeSmart, sowie von Appartements, die von Essex Property Trust verwaltet werden. Eine Übergewichtung in Grossbritannien, und zwar UNITE Group plc, trug ebenfalls zum Ergebnis bei. Andererseits wurde der Fonds negativ beeinflusst durch eine Übergewichtung der nicht auf dem Index stehenden Holding Ardent Leisure Group in Australien, einer Übergewichtung des japanischen Entwicklers AEON Mall Co und eine Übergewichtung der kanadischen Aktie Boardwalk REIT mit schlechter Performance.

BERICHT DER ANLAGEBERATER
für das Geschäftsjahr mit Ende 30. September 2015 (Fortsetzung)

Global Property Securities Fund (Fortsetzung)

Weltweit börsennotierte Immobilien haben eine Gesamtrendite von 2,73% gebracht, wie durch den FTSE/EPRA NAREIT Developed NTR Index für die letzten 12 Monate gemessen wurde, damit schnitten sie besser ab als globale Aktien, die um 4,6% gefallen sind, wie vom MSCI AC World Index über den gleichen Zeitraum gemessen, damit schnitten sie aber schlechter ab als der JP Morgan Global Bond Index, der um 4,4% gestiegen ist. Trotz einiger neuerlichen globalen Wachstumssorgen, vor allem bezüglich der langsamer werdenden chinesischen Wirtschaft, sind wir jedoch weiterhin zuversichtlich, dass das Thema allgemeine wirtschaftliche Erholung für die Industrienationen weiter gilt. Wesentliche Immobilien werden von dieser Verbesserung der zugrunde liegenden Wirtschaft in Form von erhöhter Auslastung und Mietniveaus profitieren.

Trotz einiger neuerlichen globalen Wachstumssorgen sind wir weiterhin zuversichtlich, dass das Thema allgemeine wirtschaftliche Erholung für die Industrienationen weiter gilt. Wesentliche Immobilien werden von dieser Verbesserung der zugrunde liegenden Wirtschaft in Form von erhöhter Auslastung und Mietniveaus profitieren. Für die meisten Immobilienbereiche bleibt das Angebotswachstum ebenfalls beschränkt, wodurch weitere grundlegende Gewinne unterstützt werden. Damit behalten wir global eine Vorliebe für Aktien, die sowohl preiswert sind, als auch schneller von zusätzlichen wirtschaftlichen Fortschritten profitieren, beispielsweise Wohnungen, Hotels, Mietlager und Industriebereich. Im Gegensatz dazu halten wir eine untergewichtete Position in Aktien mit Premiumbewertungen und/oder mit weniger attraktiven Wachstumsprofilen, beispielweise in den Bereichen Net-Lease und Gesundheitswesen.

Post Global Limited Term High Yield Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Post Global Limited Term High Yield Fund eine Netto-Performance von 1,62% gegenüber den 0,71% für die Benchmark, den Barclays Capital Mutual Fund (1-2) US Government Index.

Der Post Global Limited Term High Yield Fund schnitt besser als der Index ab, dabei behielt er unserer Meinung nach ein niedriges Kreditrisiko. Trotz der breiteren Marktvolatilität, bot der Fonds einen starken Schutz vor Verlusten und eine gute Gewinnkorrelation durch eine konsequente und disziplinierte Investitionsstrategie in qualitativ hochwertige Unternehmen in guten Branchen.

Die fortgesetzte Verwerfung im Rohstoffbereich führte im vierten Quartal des Jahres 2014 zum Marktrückgang. Angetrieben von einer Rallye bei Rohstoffen drehte sich dieser Trend erst in der ersten Hälfte 2015 um, als eine globale Konjunkturankurbelung die Gesamtrisikobereitschaft erhöhte. Ein Strom von weichen Konjunkturdaten aus China im dritten Quartal entfachte die Ängste einer Verlangsamung des globalen Wachstums erneut. Die anschliessende Risiko-Neubewertung und der Volatilitätsanstieg über alle Anlageklassen führte zu weitgehend negativen Renditen.

Unser Fokus auf Investitionen in hochwertige Unternehmen in attraktiven Branchen in Kombination mit unserer erheblichen Untergewichtung von Energiekrediten half uns bei der Outperformance unseres Portfolios.

Angesichts der derzeitigen Bewertungsniveaus und Renditen glauben wir, dass es beträchtliche Möglichkeiten gibt, attraktive Werte in fundamental gesunden Unternehmen und Bilanzen zu finden. Angesichts unserer weiterhin vorsichtigen Sichtweise rund um die Rohstoffsektoren fehlt unserem Portfolio die Konvexität, die in den beunruhigenden Bereichen Energie und Metalle und Bergbau enthalten ist. Wir glauben, dass es wichtig ist, uns auf Kredite mit höherer Qualität zu konzentrieren, um alle möglichen Expositionen bei einer weiteren Abschwächung der Marktbedingungen zu minimieren. Ein Fokus und eine Strategie, die bei Post seit vielen Jahren erfolgreich sind.

Obwohl wir weiterhin eine vorsichtige Sichtweise der Welt haben, glauben wird, dass das kurze Ende des Hochzinsmarkts auch weiterhin attraktive Niveaus von absolutem und relativem Wert besitzen. Allerdings glauben wir auch weiterhin an eine erhöht bleibende Volatilität. Unter diesen Voraussetzungen glauben wird, dass der Fonds gut aufgestellt ist um auch weiterhin solide, risikobereinigte Renditen mit starkem Kapitalschutz zu generieren.

Global Time Diversified Absolute Return Fund

Am 2. Januar 2015 wurden Name und Strategie des Multi Strategy Currency Fund in Global Time Diversified Absolute Return Fund geändert. Zu den Änderungen gehörte eine Reduzierung des Währungsumfangs von 30 auf 12 Währungen und ein stärkeres Volatilitätsziel. Vom Starttermin der neuen Strategie bis zum 30. September 2015 brachte der Global Time Diversified Absolute Return Fund eine Nettoperformance von -7,53%. Dieser Fonds hat keinen zutreffenden Referenzindex .

Innerhalb des Fonds brachten speziell die Themen US Structural und Japan Macro mit den angegebenen fundamentalen Komponenten die stärksten Renditen für den Zeitraum, angeführt von Beständen in US-Dollar (USD) und japanischem Yen (JPY). Auf der anderen Seite wurde der Fonds von Beständen innerhalb der systematischen Komponenten negativ beeinflusst, nämlich Neuseeland-Dollar (NZD) und Schweizer Franken (CHF).

Die Währungsmärkte zeigen vom Start bis zum Ende der Berichtsperiode einen höheren Grad der Divergenz als normal. Der Entscheidung der Schweizerischen Nationalbank (SNB), die festgeschriebene Untergrenze EUR-CHF im Januar zu verlassen, folgte eine kontinuierliche Divergenz der US-Wirtschaft gegenüber dem Rest der Industriestaaten in Verbindung mit einer Verlangsamung in China, dies alles führte zu grösseren Möglichkeiten, als dies in den vergangenen zwei Jahren der Fall war. Trotz der negativen Auswirkungen im Januar 2015 konnte der Fonds einen Grossteil des Verlustes bis April wieder hereinholen.

Wir glauben, dass die gegebenen Möglichkeiten für unseren Anlagenstil bis spät in 2015 und 2016 reif bleiben. In einem solchen Umfeld erwarten wir, dass der Fonds weiterhin die Auswirkungen der Performance am Jahresanfang wieder einholt, die vor allem durch die fundamentale diskretionäre Komponente angetrieben wurde. Darüber hinaus glauben wir, dass unsere systematische Komponente die Möglichkeit bietet, weiter zur Performance beizutragen, wenn sich gegen Ende des Jahres das Szenario für einen schwächeren CHF materialisiert.

EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der EDGE Small/Mid Cap Equity Income Fund eine Netto-Performance von -8,62% gegenüber den -2,44% für die Benchmark, den Russell 2500 Value Index.

Innerhalb des Fonds trugen die Bereiche Industrie, Finanzdienstleister und Material am stärksten negativ zur Performance bei, insbesondere aufgrund von Copa Holdings, Huntsman Corp und Hercules Technology Growth Capital. Dies wurde etwas aufgerechnet durch die Beteiligungen an Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und Versorgungsunternehmen, namentlich j2 Global, B&G Foods und ONE Gas.

Im dritten Quartal 2015 gingen die auf den Aktienmärkten in den ersten neun Monaten des Berichtszeitraums erzielten Gewinne verloren, als Bedenken hinsichtlich des globalen Wachstums dazu führten, dass Anleger Risikoanlagen verkauften. Dies wurde ausgelöst durch die die Abwertung der chinesischen Währung in Verbindung mit den enttäuschenden Wirtschaftsdaten des Landes. Öl fiel zusammen mit WTI Crude im August das erste Mal seit dem Höhepunkt der Finanzkrise unter 40$ pro Barrel. Im Zeitraum von 12 Monaten verlor der Energiesektor die Hälfte seines Werts. Gesundheitswesen war in Zeitraum der stärkste Sektor, mit einer starken Performance von Pharmaindustrie und Biotechnologie.

Die Erwartungen für eine Zinsanhebung durch die Fed wurden nach der Entscheidung der US-Notenbank im September, den Zinssatz konstant zu halten, zurückgeworfen. Während das Szenario einer sich abschwächenden weltweiten Nachfrage verständlicherweise zu niedrigeren Rohstoffpreisen geführt hat, war ein Grossteil der US-Wirtschaft von den niedrigeren Öl- und Grundstoffpreisen nicht betroffen, für andere Teile der Wirtschaft war dies sogar hilfreich. Der starke US-Dollar und die niedrigen Ölpreise haben auf der Inflation gelastet, der Verbraucher konnte jedoch weiterhin von mehr Geld zum Sparen und Ausgeben profitieren. Wir haben noch immer eine Vorliebe für nordamerikanische Aktien, da das Tempo des US-Wirtschaftswachstums weiterhin die anderen Teile der Welt übertrifft. Ein stärkerer Arbeitsmarkt, niedrigere Energiepreise, minimale Inflation und stärkere Finanzwerte für den Verbraucher sind der Antrieb hinter dem US-Wachstumsprofil. Dieses Wachstum wird zu einem bescheiden positiven BIP und US-Unternehmen sind in der Lage, Umsätze und Profite schneller als ihre globalen Konkurrenten zu erhöhen.

Global Small Cap Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Global Small Cap Equity Fund eine Netto-Performance von 1,63% gegenüber den -3,28% für die Benchmark, den MSCI AC World Small Cap Index.

Die relative Outperformance des Fonds wurde durch eine starke Aktienauswahl in den USA und Europa angetrieben, angeführt von Betfair Group, Manhattan Associates und PRA Health Sciences. Zu den grössten negativen Beiträgen gehörten Sanchez Energy, Basic Energy Services und US Silica, das vom sinkenden Ölpreis negativ beeinflusst wurde.

Im vergangenen Jahr erzielten die meisten globalen Aktienmärkte negative Renditen. Rohstoff-exponierte Gebiete (Kanada, Australien und die Schwellenländer) sowie Energie- und Materialsektor gingen am stärksten zurück. Die USA, Japan und Europa erging es vergleichsweise besser, ebenso die eher defensiv orientierten Sektoren wie Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter. In den meisten

Global Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

Gebieten schnitten kleinere Nebenwerte in den letzten zwölf Monaten besser ab als grosse Nebenwerte, insbesondere in Europa. In Kanada, Hong Kong und Australien schnitten kleinere Nebenwerte schlechter ab als grössere Nebenwerte.

Die Volatilität wird in der nahen Zukunft hoch bleiben, da die Anleger mit divergierenden Politiken von allen Zentralbanken und ungleichmässigen regionalen Wachstumsprofilen kämpfen. Darüber hinaus verstärkt sich die Entkopplung von Industrie- und Schwellenländern, sowohl in Bezug auf Investitionen als auch auf Wirtschaftsleistung, da die Kapitalströme, politischen Kräfte und das Kreditumfeld in unterschiedliche Richtungen tendieren. Die Aktienmarktbewegungen im vergangenen Quartal haben viele Industrieländer in einem "Korrekturbereich" gebracht, während viele Schwellenländer den Status vollständiger "Bärenmarkt" erhalten haben. Die Aussicht für die nahe Zukunft ist aufgrund potentieller Kapitalströme und Liquiditätsrisiken vorsichtig. Unabhängig von der Region, dem Bereich und den allgemeinen Marktbedingungen bleibt unser Bottom-up-Schwerpunkt die nachhaltige Ertragsentwicklung und Bewertungen im Vergleich zu den Erwartungen eine Konstante in allen Portfolios und hilft uns dabei, über dem kurzfristigen Argument "Risiko ein/Riskio aus" vieler Anleger zu stehen.

Origin Global Emerging Markets Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Origin Global Emerging Markets Fund eine Netto-Performance von -11,08% gegenüber den -19,28% für die Benchmark, den MSCI Emerging Markets Index.

Über die Branchen wurde die relative Performance durch unsere bedeutende Übergewichtung in Informationstechnologie angetrieben und durch die starke Aktienauswahl im Finanz- und Materialsektor gestützt, teilweise vermindert durch unsere Beteiligungen an Nicht-Basis-Konsumgütern und Basiskonsumgütern.

Die Schlagzeilen in den letzten Monaten wurden vom verlangsamten Wachstum in China und die darauf folgende Ansteckung anderer Rohstoff-geführten Schwellenländer dominiert. Daher ist es nicht verwunderlich, dass die Schwellenländer in den letzten 12 Monaten zu kämpfen hatten. Dennoch entwickelte sich der Fonds gegenüber der Benchmark gut, da wir nach wie vor eine Reihe von Aktien auf der Grundlage unserer vier Auswahlkriterien attraktiv fanden, und trotz der Schlagzeilen konnten diese Aktien in China, Hong Kong und Taiwan gefunden werden. Aber auch in dem herausfordernden Marktumfeld haben bestimmte Aktien den schwindelerregenden Rückgang des breiteren Marktes vermeiden können. Die Outperformance wurde angetrieben durch eine Kombination von Übergewichtung in China, bezogen auf die Benchmark, und durch die Auswahl der Aktien, die von der breiteren negativen Stimmung rund um die Region weniger betroffen waren. Es ist erwähnenswert, dass wir in keinem unserer Portfolios direkte China-Aktien haben, wir kaufen entweder in Hong Kong gelistete H-Aktien oder amerikanische/weltweite Hinterlegungsscheine.

Es ist die Philosophie von Origin, keine Vorhersagen über die zukünftige Performance des Fonds oder des Marktumfelds zu machen. Die jüngsten globalen Marktturbulenzen haben in einigen Punkten ein herausforderndes Umfeld präsentiert und in der Regel hat unsere Anlagestrategie bei Marktwendepunkten und Zeiten von flüchtigen oder seitwärts tendierenden Märkten zu kämpfen. Denn waren wir in der Lage, während der jüngsten Volatilität Aktien zu finden, auf der Grundlage unserer vier Auswahlkriterien weiterhin attraktiv wirkten. Für das kommende Jahr werden wir uns wie immer an unsere klar definierte und konsequent aufrechterhaltene Anlagestrategie halten, in der Hoffnung, dass der Markt weiterhin gut verwaltete und unterbewertete Aktien belohnt, bei denen sich eine verbesserte Betriebsleistung und steigende Aktienkurse zeigen.

Origin Global Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Origin Global Equity Fund eine Netto-Performance von -1,36% gegenüber den -5,09% für die Benchmark, den MSCI World Index.

Trotz Zeiten mit erhöhter Volatilität im Jahresverlauf schnitt der Fonds gegenüber der Benchmark gut ab, da wir nach wie vor auf der Grundlage unserer vier Auswahlkriterien eine Reihe von attraktiven Aktien finden konnten.

Die positive Entwicklung kam von einer Vielzahl von Sektoren. Geografisch gesehen war es unser Engagement für Aktien aus Grossbritannien, die ein starker Antrieb der entsprechenden Performance waren. Obwohl unsere Position von Wohnbauunternehmen in Grossbritannien gegenüber der Benchmark untergewichtet war, war sie besonders profitabel. Branchenmässig war unsere übergewichtete Position in Informationstechnologie der wichtigste Antrieb unserer Renditen. Nach unseren Aktienauswahlkriterien waren Energieaktien weiterhin unattraktiv und unsere untergewichtete Position während des ganzen Jahres brachte einen positiven Beitrag. Im Gegensatz dazu wirkte sich unsere untergewichtete Position in Basiskonsumgüter negativ auf die Performance aus.

Es ist die Philosophie von Origin, keine Vorhersagen über die Fonds oder das Marktumfeld zu machen. Die jüngsten globalen Marktturbulenzen haben in einigen Punkten ein herausforderndes Umfeld präsentiert und in der Regel hat unsere Anlagestrategie bei Marktwendepunkten und Zeiten von flüchtigen oder seitwärts tendierenden Märkten zu kämpfen. Denn waren wir in der Lage, während der jüngsten Volatilität Aktien zu finden, auf der Grundlage unserer vier Auswahlkriterien weiterhin attraktiv wirkten. Für das kommende Jahr werden wir uns wie immer an unsere klar definierte und konsequent aufrechterhaltene Anlagestrategie halten, in der

Origin Global Equity Fund (Fortsetzung)

Hoffnung, dass der Markt weiterhin gut verwaltete und unterbewertete Aktien belohnt, bei denen sich eine verbesserte Betriebsleistung und steigende Aktienkurse zeigen.

Origin Global Smaller Companies Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Origin Global Smaller Company Fund eine Netto-Performance von -0,88% gegenüber den -3,28% für die Benchmark, den MSCI ACWI Small Cap Index.

Auf Branchenebene kam die entsprechende positive Performance aus einem breiten Spektrum von Branchen. Untergewichtung und Übergewichtung in Energie bzw. Informationstechnologie waren die grössten Antriebe, unterstützt durch die Aktienauswahl bei Basiskonsumgütern. Unsere untergewichteten Positionen bei Finanzwerten und Versorgungsunternehmen zeigten sich als leichte Belastung der Performance.

Kleine Unternehmen schnitten im Jahresverlauf besser ab als grössere, da die Märkte David gegenüber Goliath zu bevorzugen schienen. Dennoch blieb es ein herausforderndes Umfeld, durch das navigiert werden musste, und im Rahmen einer breiteren Marktvolatilität schnitt der Fonds gegenüber der Benchmark gut ab, da wir nach wie vor auf der Grundlage unserer vier Auswahlkriterien eine Reihe von attraktiven Aktien finden konnten. Geographisch gesehen wurde die Outperformance durch unsere Aktien in Grossbritannien angetrieben, insbesondere unsere Wohnungsbauunternehmen waren ein Segen. Trotz der Untergewichtung gegenüber der Benchmark, trug die Aktienauswahl der USA ebenfalls zur Performance bei, während unsere Positionen in südkoreanische und japanische Technologieaktien etwas von der relativen Performance zurückgaben.

Es ist die Philosophie von Origin, keine Vorhersagen über die Fonds oder das Marktumfeld zu machen. Die jüngsten globalen Marktturbulenzen haben in einigen Punkten ein herausforderndes Umfeld präsentiert und in der Regel hat unsere Anlagestrategie bei Marktwendepunkten und Zeiten von flüchtigen oder seitwärts tendierenden Märkten zu kämpfen. Denn waren wir in der Lage, während der jüngsten Volatilität Aktien zu finden, auf der Grundlage unserer vier Auswahlkriterien weiterhin attraktiv wirkten. Für das kommende Jahr werden wir uns wie immer an unsere klar definierte und konsequent aufrechterhaltene Anlagestrategie halten, in der Hoffnung, dass der Markt weiterhin gut verwaltete und unterbewertete Aktien belohnt, bei denen sich eine verbesserte Betriebsleistung und steigende Aktienkurse zeigen.

Long/Short Global Opportunities Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Long/Short Global Opportunities Equity Fund eine Netto-Performance von -0,77%. Dieser Fonds hat keinen zutreffenden Referenzindex.

Zur Gesamt-Performance trugen Nicht-Basis-Konsumgüter, Industriewerte und der Finanzsektor am meisten bei. Im Bereich Konsumgüter war Home Depot ein Top-Performer. Lockheed Martin und United Technologies waren Top-Performer im Bereich Investitionsgüter. Auf der anderen Seite wurde der Fonds von Beteiligungen im Energiesektor, negativ beeinflusst, insbesondere durch Royal Dutch Shell und Denbury Resources.

Die dominierenden Einflüsse auf die Stimmung der Anleger im Zeitraum waren stark fallende Ölpreise, geringere globale Anleiherenditen und ein stärker werdender US-Dollar. Das Zusammenspiel dieser Themen erhöhte die Divergenz der Aktienrenditen in allen Bereichen und Regionen. Im Allgemeinen waren die Unterschiede im Einklang mit der Ertragsentwicklung und der ungleichmässigen wirtschaftlichen Leistung, sowie der Erwartung einer divergierenden Geldpolitik der USA gegenüber Europa und Japan im kommenden Jahr.

Wir werden unseren Prozess weiter fortsetzen und den Fonds so positionieren, dass wir das beste Potential für langfristige, risikobereinigte Renditen bieten, bei niedriger absoluter Volatilität über einen vollen Marktzyklus als der breite Markt. Daher stellt unser Fonds unseren vielversprechenden, aktiven Management-Stil dar, mit Schwerpunkt auf Kapitalschutz. Die Aktienauswahl bleibt die primäre Quelle der Outperformance und wir werden uns weiterhin vor allem auf grosse und mittlere Unternehmen mit selektiver Exposition gegenüber kleinen Unternehmen konzentrieren. Der Fonds wird weiterhin seinen "grenzenlosen" Ansatz" über wirklich weltweite Gelegenheiten in Industrie- und Schwellenländern verfolgen. Wir investieren, wo wir die spannendsten Wachstumschancen mit attraktiven Bewertungen sehen, anstatt uns in Bezug auf einen Marktindex zu positionieren.

Claritas Latin American Equity Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Claritas Latin American Equity Fund eine Netto-Performance von -39,64%. Es gibt keine Lizenz für den Referenzindex.

Brasilien trug positiv zum Alpha des Fonds bei, angeführt von einer Untergewichtung bei Petrobras und Vale. Der Fonds wurde leicht negativ beeinflusst durch die Übergewichtung in Peru und die Aktienauswahl in Mexiko, wobei eine Position von Empresas ICA die Performance am stärksten schmälerte.

Claritas Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

Lateinamerikanische Aktien sanken in den letzten 12 Monaten 40,2% und blieben damit hinter den Schwellenländern (-21,2%) und den Industrieländern (-6,9%) zurück. Die Währungsschwäche erklärt fast 70% der negativen Rendite. Im Gegenzug wurde die Verkaufswelle bei Währungen durch eine allgemeine Weichheit der Rohstoffpreise verursacht (Öl -49,4%, Eisenerz -27,8% und Kupfer -23,0%) aufgrund der Verlangsamung in China. Die Märkte mit der schlechtesten Performance waren in diesem Zeitraum Kolumbien und Brasilien, die um mehr als 50% fielen. Kolumbien litt unter seiner starken Abhängigkeit von Öl. In Brasilien wurden die Märkte negativ beeinflusst durch die Wiederwahl der Präsidentin und die Abwertung auf Junk durch Standard & Poor's.

Obwohl das Szenario in dieser Region eine Herausforderung bleibt, mit geringer Erwartung einer nachhaltigen Erholung der Rohstoffpreise, beginnen wir jetzt, einige positive Entwicklungen durch die schwächeren Währungen zu sehen. Die Leistungsbilanzdefizite in Chile verbesserten sich stark und begannen in Brasilien, in die richtige Richtung zu gehen. In Mexiko wurde das Konsumumfeld stark gestützt, mit Einzelhandelsumsätzen, die ständig die Erwartungen übertrafen und 5% überschritten. Brasilien ist auch weiterhin das Land mit starken Herausforderungen, vor allem an der Steuerfront und aufgrund einer hartnäckig hohen Inflation. Obwohl wir weiterhin eine Untergewichtung in dem Land haben, glauben wir, dass der politische Druck auf die wiedergewählte Präsidentin beispiellos ist und zu ihrer Entfernung aus dem Amt führen könnte. Dieses Szenario könnte möglicherweise zu einer erheblichen Rallye bei brasilianischen Werten führen.

Finisterre Emerging Market Debt Fund

Für die 12 Monate bis 30. September 2015 brachte der Finisterre Emerging Market Debt Fund eine Netto-Performance von -3,68%. Dieser Fonds hat keinen zutreffenden Referenzindex.

Die Positionen im Fonds, die die stärksten Renditen brachten, waren Short-Positionen in den Devisen von Schwellenländern, insbesondere trugen Short-Positionen in südafrikanischen Rand (1,29%) und chinesischen Renminbi (0,89%) am stärksten zur positiven Rendite bei. Auf der negativen Seite wurden die grössten Verluste des Fonds durch Long-Positionen in brasilianischen Zinsten (-2,93%) und Kredite in Schwellenländern (-3,63%) verursacht.

Der spezielle Fokus des Fonds wurde ausgedrückt durch "Bär"-Positionen in Devisen von Schwellenländern und Long-Positionen bei Krediten und Zinsen in Schwellenländern. Der Trend für schwächere Wechselkurse in Schwellenländern war im Verlauf des letzten Jahres weitgehend intakt, gleichzeitig hatten Schwellenländer-Kredite 12 sehr schwache Monate, da die Kredit-Spreads sich auf dem Rücken des erheblichen Rückgangs der Rohstoffpreise stark ausweiteten. Die Zinsen in den Schwellenländern zeigten eine gemischte Performance, wobei der Grundton häufig durch eher idiosynkratrische Faktoren bestimmt wurde. Insbesondere unsere Bullen-Sicht der Zinsen in Brasilien und Singapur schnitt aufgrund der politischen Instabilität in Brasilien und Bedenken zum Singapur-Dollar unterdurchschnittlich ab.

Die Aussichten für Vermögenswerte der Schwellenländer bleiben trübe. Während die Preise im Allgemeinen stark gesunken sind und nun beginnen, einen Wert zu bieten, gibt es immer noch Gegenwind in Form von schwachen Rohstoffpreisen, Unsicherheit über die Stärke der Weltwirtschaft und den Zeitpunkt der Normalisierung der Politik durch die Fed. Von den Volkswirtschaften der Schwellenländer wird erwartet, dass der meiste Druck auf den Rohstoffproduzenten (Lateinamerika und Afrika) und denjenigen mit hoher Fremdfinanzierung (China) lastet, während Rohstoffimporteure und Länder mit stabilen politischen Rahmenbedingungen wie Indien weiterhin überdurchschnittlich abschneiden. Griechenland hat endlich begonnen, vom Radarschirm der globalen Anleger zu verschwinden, dies ist positiv, da es uns erlaubt uns mehr auf spezielle Faktoren der Schwellenländer zu konzentrieren. Der wichtigste exogene Faktor der Schwellenländer im Jahr 2016 werden wahrscheinlich die Massnahmen der Fed sein. Während es seit langem bekannt ist, dass die Fed die Zinsen in den nächsten Sitzungen wahrscheinlich normalisiert, bleibt dies aus unserer Sicht ein Risikofaktor, da die Vermögenswerte der Schwellenländer im Allgemeinen bei einem Zinserhöhungszyklus anfangs schlecht abschneiden. Dennoch sind wir der Überzeugung, dass die Schwellenländer in den nächsten Jahren eine attraktive Anlageklasse für Rückkehr, Relativwert und Veräusserungsgewinne sind.

Spectrum Global Capital Securities Fund

Seit Auflegung (31. Oktober 2014) bis zum 30. September 2015 brachte der Spectrum Global Capital Securities Fund eine Netto-Performance von 2,80% gegenüber -2,33% für die Benchmark, den BofA Merrill Lynch Global Non-Sovereign Index.

Namen wie Royal Bank of Scotland 7,648%, QBE Insurance 6,75%, und Société Générale 7,875% waren im Zeitraum bei der Rendite führend. Bis Ende August trug die Volatilitätsabsicherung mit netto 36 bps zum Fondsergebnis bei, der September war jedoch ein sehr schwieriger Monat, der die Rendite um 43 bps schmälerte. Weitere negative Beiträge im Zeitraum waren Standard Chartered 6,50%, SEB 5,75% und Lloyds Bank 7,625%.

Der längere Zinshintergrund durchlief eine Welle mit Höhen und Tiefen, beginnend mit 3,2%, dann auf 2,2% und 3,2% und jetzt zum Periodenabschluss auf 2,8%. Die Chefin der Fed erklärte, dass die QE der Fed wirksam war, die Normalisierung der Politik aber wahrscheinlich die Volatilität erhöht. CoCo-Wertpapiere (Hybridanleihen, die abgeschrieben oder in Aktien umgewandelt werden, wenn die Kapitalquote des Emittenten unter einen vorgegebenen Triggerwert fällt) stiegen im Oktober und November, unterstützt durch die Rallye des US-Dollars und in den breiteren Märkten. Im Dezember milderten saisonale Verkäufe die Preise leicht, nach einem insgesamt

Spectrum Global Capital Securities Fund (Fortsetzung)

guten Kalenderjahr. Mit Beginn des neuen Jahres verstärkte die schrumpfende Wirtschaftsleistung in Europa die globalen Deflationsängste noch weiter. Dies wirkte sich auf die Preise der langfristigen US-Staatsanleihen aus, die Rendite für langfristige Anleihen fiel auf 2,2% — dies war die grösste Einkaufstour zu Jahresbeginn in fast drei Jahrzehnten. Dies brachte ein starkes Quartal für den Fonds, da die Rallye des US-Staatsanleihenmarkts von einer allgemeinen Aufwärtsbewegung auch für CoCos begleitet wurde. Der Marktanteil für bedingtes Kapital begann sich mit Beginn des Frühjahrs und neu aufgenommener Emissionstätigkeit in den USA und Europa in eine mehr festverzinsliche Richtung zu entwickeln, ebenso auf die vermögenden Märkte Asien ohne Japan. Beispielsweise machte ING Groep NV (Ba2/BB/BB) einen Zwei-Tranchen-Deal in Höhe von insgesamt 2,25 Milliarden US-Dollar — 1,0 Milliarde US-Dollar mit 6,0% 5-Jahres-Papieren und 1,25 Milliarden US-Dollar mit 6,5% 10-Jahres-Papieren.

Als der Sommer begann, richtete sich die Aufmerksamkeit auf China. Im Juli stellten wir fest, dass die Yuan-Positionen mit PBoC seltsamerweise gesunken sind, weil Chinas Wirtschaftswachstum immer noch das Dreifache der restlichen Industrienationen beträgt. Wir postulierten, dass vielleicht Anleger in China, wie Unternehmensinsider, wissen, dass etwas nicht stimmt und dass interne Überschüsse (die das Wachstum der Binnennachfrage zusammen mit den Vermögenspreisen antrieben) noch weiter gefiltert und neu festgesetzt werden müssen. Die Auswirkungen waren, dass die Staatsrenditen in den USA und in Kerneuropa wahrscheinlich niedrig bleiben würden, dass jede Zinserhöhung durch die Feb nur eine symbolische Aufwertung der wirtschaftlichen Expansion sein würde, dass die europäischen Staaten die Unterstützung der EZB für mindestens ein weiteres Jahr geniessen würden. Aber zu dieser Zeit begannen es den CoCo-Anlegern heiss und kalt zu werden, da der Hochzinsbereich Verdauungsstörungen bekam. Der CoCo-Bereich geriet im August und September unter Druck, da er mit Verständnis für eine abgehackte und volatile Bankaktienbranche und einer Verkaufswelle im Hochzins-Anleihemarkt tätig wurde. Der Bereich Hochzins-Fonds, der sortierte CoCos für Alpha besitzt, verkaufte CoCos zu Liquiditätszwecken gegen Abflüsse aus dem Zusammenbruch der Rohstoffe und der Yuan-Abwertung Chinas. Das schickte Schockwellen durch die globalen Märkte, doch schliesslich erfolgte ein massiver Umstieg auf Aktien aufgrund des Rätselns über die Fed. Grundsätzlich wurde aus der schlechten Nachricht für das weltweite Wachstum eine gute Nachricht für Aktien (und Währungen von Schwellenländern), weil es bedeutete, dass die Fed, die Zinssätze in absehbarer Zeit nicht erhöhen würde. Die Fed schien nun in einem Dilemma, da sie hoffte, die Zinsen erhöhen zu können, aber die verlangsamte Wirtschaftstätigkeit auf der ganzen Welt bringt zu viel "Abwärtsdruck auf die Inflation". Verlangsamtes Wachstum und Funken finanzieller Reibung bei den Rohstoffen überzeugten die Chefs der Fed, zum Ende des Zeitraums gemässigter zu agieren.

Die Auswirkungen des anhaltenden Deflationsdruck stehen im Einklang mit dem, was wir im Laufe des Jahres diskutiert haben — begrenztes Zinsrisiko, Zeiten der Volatilität, anhaltende Nachfrage nach Hybrid-Renditen und vorherrschend gute Kuponstrukturen. In der Weltwirtschaft wirkt eine zunehmende Menge an Reibung, wenn die grosse (globale) Moderation sich wahrscheinlich verschanzt. Weitere Interventionen der Zentralbank (oder verzögerte Normalisierung der Zinsen) könnte mehr Volatilitätsrisiken fördern, auf die der Fonds besonders vorbereitet ist. Anstatt CoCos bei fallenden Preisen zu verkaufen, glauben wir weiterhin, dass die Anleger gut beraten sind, die Schnäppchenjagd mitzumachen, da zusätzliche Einkommensmöglichkeiten wahrscheinlich immer knapper werden, wenn der globale Kampf gegen die Deflation anhält.

Global Short Duration High Yield Fund

Seit Auflegung (10. Dezember 2014) bis zum 30. September 2015 brachte der Global Short Duration Fund eine Netto-Performance von 1,70% gegenüber 0,24% für die Benchmark, den Barclays Capital Mutual Fund (1-2) US Government Index.

Im Berichtszeitraum hat der Fonds einen positiven Beitrag durch das Engagement in IGATE Corp erhalten, wo sich das Fremdkapital nach der Ankündigung, dass es von Cap Gemini erworben wird, gut entwickelte; in PETCO Holdings Inc. mit stetigen Ergebnissen und Anleihen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit Ende 2015 zurückgekauft werden; in ALTICE Financing SA, das weiterhin erfolgreiche Umstrukturierungsmassnahmen in erworbenen Betrieben durchführt, feste Zahlungsströme erzeugt und eine konservative Finanzpolitik aufrechterhält. Der Fonds hat negative Beiträge von seinem gesamten Engagement bei Neuemissionen von Bombardier Inc., das aufgrund seines Kampfes um die Zugkraft seines Restrukturierungsprogramms eine Unterperformance brachte; von Intelsat Luxembourg SA, da seine Anleihen unter Druck gerieten, da die Anleger über die hohe Fremdfinanzierung und die herausfordernden Fundamentaldaten der nächsten Zeit besorgt waren, und Chaparral Energy Inc. aufgrund der volatilen Rohöl preise, da der Markt sich auf Wachstumssorgen in China und Aktienmarktvolatilität konzentrierte.

Ende des Jahres 2014 wurde der Markt durch fallende Ölpreise und Pessimismus über das globale Wachstum gequält. Hochverzinsliche Anlagen boten im ersten Quartal des Jahres mit der Erwartung der QE in Europa eine gute Performance, auch wenn ein stärkerer US-Dollar und die Turbulenzen in Griechenland schwer auf den Investoren lastete. In April und Mai boten Risikoanlagen allgemein gute Performance aufgrund stärkerer Wachstumsaussichten und einer immer noch vorsichtigen Fed. Das dritte Quartal erwies sich für hochverzinsliche Anlagen und die meisten anderen Anlageklassen als schwierig. Unsicherheit über die Entscheidung der Fed, die Zinsen in 2015 anzuheben, chinesische Wachstumssorgen und die Volatilität bei Rohstoffen führten zu einer Unterperformance der meisten Anlagen.

Volatilität wird in den nächsten Tagen, Wochen oder sogar Monaten schwer vorherzusagen sein. Aber wir sind zuversichtlich, dass dies ein guter Einstieg für die nächsten sechs bis zwölf Monate ist. Der Markt bleibt auf Ertrag und Einkommen konzentriert, wovon für die absehbare Zukunft hochverzinsliche Anlagen und Bankkredite profitieren sollten. Aus der Perspektive des Gesamtertrags bevorzugen wir

BERICHT DER ANLAGEBERATER
für das Geschäftsjahr mit Ende 30. September 2015 (Fortsetzung)

Global Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Hochzinsanleihen gegenüber Bankdarlehen, auch wenn Darlehen wahrscheinlich weniger volatil bleiben werden. Zu unseren Top-Sektorempfehlungen gehören Finanzdienstleister, Pharmazie, Freizeit und Gesundheitswesen. Wir bleiben opportunistisch mit Investitionen in Europa, da der Markt wahrscheinlich von der QE und dem schwächeren Euro profitieren wird. Aus der Perspektive des Kreditratings sehen wir derzeit den besten Wert global in der Ratingkategorie Einzel-B.

Global Capital Structure Opportunities Fund

Seit Auflegung (11. Dezember 2014) bis zum 30. September 2015 brachte der Global Capital Structure Opportunities Fund eine Netto-Performance von 2,30% gegenüber 0,22% für die Benchmark, den 3-monatigen US LIBOR Index.

Die positive Performance des Fonds seit Auflegung wurde vor allem durch das Engagement bei unbefristete bevorzugte Lower-Tier-2 und Hybridteilen der Kapitalstruktur angetrieben. Zusätzlich hat das Engagement bei vorrangigen Verbindlichkeiten und bedingten Kapitalinstrumenten auch positive Auswirkungen auf die Gesamtrendite. Der einzige leicht negative Beitrag zur Performance kam von den Absicherungsstrategien des Fonds.

Der systemische Schock des sich abschwächenden chinesischen Wachstums, Ereignisrisiken bei Industriewerten und volatile Rohstoffpreise beeinflussten die Performance vieler Beta-Anlageklassen, einschliesslich Investment Grade (Ereignisrisiko/Öl), High Yield (Energie/Öl) und S&P 500 (Sorgen über das Makrowachstum). Finanzdienstleister, insbesondere globale Banken, waren von diesem systemischen Schock gut abgeschirmt.

Volatile Rohstoffe und Angst um das chinesische Wachstum werden wahrscheinlich nicht so schnell aus dem Fokus des Marktes verschwinden. Dies sollte eine fortdauernde QE in Europa und Japan unterstützen, während in den USA die Chancen für eine Anhebung der Fed im Jahr 2015 erheblich gesunken sind. Basierend auf diesem Umfeld werden die Zinsen weiter nach unten zeigen, wenn die Fed oder zusätzliche Wirtschaftsdaten die Erwartungen der Anleger nicht verändern. Für die Bewertung von Spreads hat sich der Markt deutlich verbilligt und wenn die Trends der akkommodieren Zentralbanken und volatilen Märkten sich fortsetzen, könnte das Angebot enttäuschen und einen kurzfristigen Katalysator für die Spreadeinengung bieten.

Global Credit Alpha Fund

Seit Auflegung (23. Juno 2015) bis zum 30. September 2015 brachte der Global Credit Alpha Fund eine Netto-Performance von -5,18% gegenüber 0,08% für die Benchmark, den 3-monatigen US LIBOR.

Das Engagement für Unternehmensanleihen unter Investment Grade war der grösste negative Beitrag zur Gesamtrendite. Der nächstkleinere negative Beitrag zur Fondsentwicklung war das Engagement bei Bankkrediten. Ausserdem trugen auch Anleihen von Schwellenländern und Investment-Grade-Unternehmensanleihen negativ zur Performance bei. Die Absicherung des Fonds gegen Makrovolatilität beeinträchtigte die Performance ebenfalls.

Der Bereich Unternehmensanleihen unter Investment Grade wurde von Kursschwankungen im Aktienbereich und Rohstoffvolatilität hart getroffen. Die Verlangsamung in China hat zu Bedenken bei Rohstoffproduzenten und der gesamten Branche geführt. Standardwerte sind leicht nach oben und verschiedene Energieherabstufungen lasten auf den Fundamentaldaten, diese sind im historischen Vergleich jedoch immer noch positiv. Die Ströme sind in beide Richtungen nicht stark gewesen und Neuausgaben brachten kein gutes Ergebnis, da der Markt durch Angst überfordert war. Spreads und Renditen sind im Mehrjahreshoch und erscheinen Attraktiv, müssen aber in Zusammenhang mit der erwarteten Volatilität betrachtet werden. Der Fonds wird auch weiterhin eine beträchtliche Menge von Unternehmensanleihen unter Investment Grade mit den besten Möglichkeiten halten,

Volatile Rohstoffe und die Angst um China werden sich auch diesen Herbst weiterhin stark auf den Markt auswirken. Dies sollte durch eine fortgeführte QE in Europa und Japan unterstützt werden. In den USA, wo die Chance auf eine Zinsanhebung im Jahr 2015 gefallen ist, wird der Markt auch weiterhin durch die Fed und die Zinsunsicherheit beeinflusst. Diese Unsicherheiten, sowie zusätzliche auf dem Markt erwartete Angebote, können zu einer Schwächephase führen. Mit der aufgetretenen Spreadausweitung sehen wir jedoch Potential für gute risikobereinigte Renditen.

Principal Global Investors, LLC

29. Oktober 2015

Unser Bestätigungsvermerk
Unserer Meinung nach gilt für den Jahresabschluss ("Jahresabschluss") des Principal Global Investors Funds:

- Er gibt eine wahre und angemessene Sicht von Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und Finanzlage der Fonds zum 30. September 2015 und dem Ergebnis für das abgelaufene Geschäftsjahr wieder,
- er wurde ordnungsgemäss in Übereinstimmung mit den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Irland erstellt, und
- er wurde ordnungsgemäss in Einklang mit den Richtlinien der Europäischen Gemeinschaft von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) (in der jeweils gültigen Fassung) erstellt.

Was wir geprüft haben
Der Jahresabschluss umfasst:

- die Erklärung zur Finanzlage zum 30. September 2015.
- die Erklärung zum Gesamtergebnis für das abgelaufene Jahr,
- die Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, für das abgelaufene Jahr;
- die Anmerkungen zu Jahresbericht und Jahresabschluss
- den Anlagenbestand für jeden der Fonds des Trusts zum 30. September 2015

Die zur Erstellung verwendeten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen irischem Recht und den Rechnungslegungsgrundsätzen, die vom Financial Reporting Council herausgegeben und vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlicht wurden (Allgemein anerkannte Rechnungslegungspraxis in Irland), einschliesslich FRS 102 “Der im Vereinigten Königreich und der Republik Irland anzuwendende Finanzberichterstattungsstandard”.

Bei der Anwendung der Rechnungslegungsvorschriften hat die Verwaltungsgesellschaft eine Reihe von subjektiven Einschätzungen vorgenommen, beispielsweise bezüglich bedeutender rechnungslegungsrelevanter Schätzungen. Bei der Durchführung dieser Schätzungen hat die Verwaltungsgesellschaft Annahmen getroffen und zukünftige Ereignisse berücksichtigt.

Verantwortlichkeit für Bilanz und Prüfung
Unsere Aufgaben und die der Verwaltungsgesellschaft
Wie in der Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft genau ausgeführt, ist die Verwaltungsgesellschaft für die Erstellung des Jahresabschlusses verantwortlich, wobei dieser den tatsächlichen Verhältnissen entsprechen muss.

Unsere Aufgabe ist es, den Jahresabschluss zu prüfen und gemäss irischem Recht und internationalen Standards zur Abschlussprüfung (Grossbritannien und Irland) eine Stellungnahme abzugeben. Diese Standards erfordern, dass wir den ethischen Standards für Abschlussprüfer des Auditing Practices Board entsprechen müssen.

Dieser Bericht, einschliesslich des Bestätigungsvermerks, wurde für und ausschliesslich für die Anteilinhaber für jeden Fonds als Organ und für keinen anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen durch Abgabe dieses Bestätigungsvermerks keine Verantwortung für einen andere Zweck oder eine andere Person, der dieser Bericht gezeigt wird oder in deren Hände er gelangen kann, ausser wir haben uns im Voraus schriftlich damit einverstanden erklärt.

Inhalt einer Abschlussprüfung
Wir führten unsere Prüfung im Einklang mit den internationalen Prüfungsstandards (Vereinigtes Königreich und Irland) durch. Zur Prüfung gehört es, Nachweise hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben des Jahresabschlusses zu erhalten, die ausreichen, um mit angemessener Sicherheit feststellen zu können, dass der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, seien diese durch Betrug oder Fehler verursacht. Dies umfasst die Prüfung, ob:

- die Rechnungslegungsprinzipien für die Umstände des Trusts geeignet, konsistent angewendet und in angemessener Weise offengelegt wurden,
- die Plausibilität der wesentlichen Einschätzung der Bilanzierung durch den Verwaltungsrat und
- die Gesamtdarstellung des Abschlusses.

Wir konzentrieren unsere Arbeit in diesen Bereichen vor allem auf die Bewertung der Beurteilungen der Verwaltungsgesellschaft durch Gegenüberstellung mit verfügbaren Beweisen, wodurch wir uns ein eigenes Urteil bilden, und durch die Bewertung der Angaben im Jahresabschluss.

Wir prüfen und untersuchen Informationen durch Stichproben und andere Prüftechniken, in einem Umfang, den wir für eine ausreichende Grundlage für unsere Rückschlüsse halten. Wir erhalten Prüfungsnachweise durch die Prüfung der Wirksamkeit von Kontrollen, aussagebezogenen Prüfungshandlungen oder beidem.

Zusätzlich haben wir alle finanziellen und nicht finanziellen Informationen im Jahresbericht gelesen, um wesentliche Unstimmigkeiten gegenüber dem geprüften Jahresabschluss zu erkennen und alle Informationen, die offensichtlich auf unzutreffenden Grundlagen beruhen oder erheblich von den von uns im Rahmen der Durchführung der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse abweichen, zu identifizieren. Wenn wir Kenntnis von einem offensichtlichen wesentlichen Fehler oder von Unstimmigkeiten erhalten, werden wir die Auswirkungen auf unseren Bericht prüfen.

PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfer und eingetragene Abschlussprüfer
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland
Datum: 26. Januar 2016

BERICHT DES TREUHÄNDERS AN DIE ANTEILSEIGNER VON PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015

Bericht des Treuhänders für die Anteilinhaber

Wir haben in unserer Eigenschaft als Treuhänder des Trust das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den Principal Global Investors Fund ("Trust") für das Jahr bis 30. September 2013 untersucht.

Dieser Bericht einschliesslich des Bestätigungsvermerks wurde für und ausschliesslich für die Anteilinhaber des Trust gemäss OGAW Hinweis 4 der Zentralbank und zu keinem anderen Zweck erstellt. Wir übernehmen durch Abgabe dieses Bestätigungsvermerks keine Verantwortung für einen andere Zweck oder eine andere Person, der dieser Bericht gezeigt wird.

Aufgaben des Treuhänders

Unsere Pflichten und Zuständigkeiten sind in UCITS Notice 4 (OGAW-Mitteilung 4) der Zentralbank dargelegt. Eine dieser Pflichten ist die Untersuchung des Verhaltens des Trust im jeweiligen jährlichen Rechnungslegungszeitraum und der damit verbundene Bericht für die Anteilinhaber.

Unser Bericht gibt an, ob, unserer Meinung nach, der Trust in diesem Zeitraum gemäss den Bestimmungen der Trusturkunde und der OGAW-Vorschriften verwaltet wurde. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Einhaltung dieser Vorschriften voll verantwortlich. Falls die Verwaltungsgesellschaft diese nicht eingehalten hat, müssen wir als Treuhänder angeben, warum dies der Fall ist, und die Schritte darlegen, die wir ergriffen haben, um die Situation zu bereinigen.

Grundlage des Bestätigungsvermerks des Treuhänders

Der Treuhänder führt solche Überprüfungen in dem Masse durch, wie sie nach seiner angemessenen Meinung notwendig sind, um seine Pflichten wie in UCITS Notice 4 (OGAW-Mitteilung 4) dargelegt zu erfüllen und sicherzustellen dass der Trust in allen wesentlichen Punkten (i) gemäss den für seine Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse durch die Vorschriften seiner Gründungsdokumente und die geltenden Bestimmungen auferlegten Einschränkungen und (ii) sonst gemäss den Gründungsdokumenten und den geltenden Vorschriften verwaltet wird.

Bestätigungsvermerk

Unsere Meinung nach wurde der Trust während des Berichtszeitraum in allen wesentlichen Punkten wie folgt verwaltet:

(i) gemäss den für die Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders durch die Errichtungsurkunde und Richtlinien der Europäischen Gemeinschaft von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere) (in der jeweils gültigen Fassung) (die „Richtlinien“) auferlegten Einschränkungen, und

(ii) sonst gemäss den Vorschriften der Trusturkunde und den Richtlinien.

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

Datum: 26. Januar 2016

ERKLÄRUNG DER AUFGABEN VON VERWALTUNGSGESELLSCHAFT UND TREUHÄNDER

1. Verwaltungsgesellschaft

Gemäss OAGW-Richtlinien muss die Verwaltungsgesellschaft die Jahresabschlüsse für jeden Berichtszeitraum erstellen, diese müssen am Ende dieses Zeitraums ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögenslage des Trust, die Ergebnisse seiner Tätigkeit und die Bewegungen der Nettovermögenswerte für den Berichtszeitraum geben. Bei der Erstellung dieser Jahresabschlüsse muss die Verwaltungsgesellschaft:

- Geeignete Rechnungslegungsprinzipien auswählen und konsistent anwenden,
- Urteile und Einschätzungen vornehmen, die vorsichtig und angemessen sind, und
- Den Jahresabschluss unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellen, ausser ist es nicht davon auszugehen, dass der Trust weiterhin tätig sein wird.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die ordnungsgemässe Führung der Geschäftsbücher, die mit angemessener Genauigkeit jederzeit die finanzielle Position des Trust offenlegen, und die Sicherstellung, dass der Jahresabschluss im Einklang den allgemein in Irland akzeptierten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt werden und den Vorschriften der Trusturkunde, den OGAW-Richtlinien und dem Hong Kong Securities and Futures Commission's Code für Investmentgesellschaften und Investmentfonds akzeptierten Rechnungslegungsvorschriften entsprechen. Die Verwaltungsgesellschaft ist ausserdem im Hinblick auf ihre Pflichten gemäss den OAGW-Richtlinien verantwortlich dafür, angemessene Schritte zur Verhinderung und Erkennung von Betrug und anderen Unregelmässigkeiten zu ergreifen.

Principal Global Investors (Ireland) Limited

2. Treuhänder

Der Treuhänder muss gemäss OGAW-Richtlinien:

- das Vermögen eines Investmentfonds sicher verwahren,
- den Anteilseignern für jeden Berichtszeitraum über das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft eines Investmentfonds Bericht erstatten.

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015

GLOBAL EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 95,11% (Dienstag, 30. September 2014: 96,75%)			
BELGIEN 0,83% (30. September 2014: 0,78%)			
Lebensmittel-Einzelhandel			
5.103	Delhaize Group	450.356	0,83
BERMUDA 1,47% (30. September 2014: 0,13%)			
Rückversicherer			
4.656	Everest Re Group Ltd	801.018	1,47
KANADA 2,94% (30. September 2014: 6,60%)			
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion			
18.300	Canadian Natural Resources Ltd	358.087	0,66
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
26.456	Brookfield Asset Management Inc	791.816	1,45
Einzelhanden-Lebensmittelladen			
10.038	Alimentation Couche-Tard Inc	449.601	0,83
KAIMANINSELN 0,00% (30. September 2014: 0,24%)			
CHINA 0,56% (30. September 2014: 1,73%)			
Strom-Erzeugung			
284.874	Huaneng Power International Inc	306.192	0,56
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 0,61% (30. September 2014: 0,00%)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
214.000	Fubon Financial Holding Co Ltd	333.405	0,61
DÄNEMARK 1,56% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Arzneimittel			
15.693	Novo Nordisk A/S	847.108	1,56
FINNLAND 0,00% (30. September 2014: 0,99%)			
FRANKREICH 2,13% (30. September 2014: 1,58%)			
Allbranchenversicherung			
26.631	AXA SA	649.381	1,19
Rückversicherer			
14.279	SCOR SE	510.895	0,94
DEUTSCHLAND 3,35% (30. September 2014: 1,93%)			
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
11.775	Daimler AG	857.399	1,57
Rückversicherer			
9.396	Hannover Rueck SE	968.046	1,78
HONG KONG 0,00% (30. September 2014: 0,97%)			
IRLAND 1,65% (30. September 2014: 0,00%)			
Computer-Dienstleistungen			
9.333	Accenture Plc	901.568	1,65
ISRAEL 1,67% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Medikamente allgemein			
16.481	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	907.773	1,67
ITALIEN 0,00% (30. September 2014: 1,75%)			
JAPAN 7,76% (30. September 2014: 8,90%)			
Fluggesellschaften			
14.400	Japan Airlines Co Ltd	504.770	0,93
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
12.209	Toyota Motor Corp	707.796	1,30

GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
JAPAN 7,76% (30. September 2014: 8,90%) (Fortsetzung)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
24.700	Sekisui House Ltd	383.097	0,70
Geschäftsbanken Nicht-USA			
18.000	Bank of Kyoto Ltd/The	181.280	0,33
326.200	Mizuho Financial Group Inc	604.682	1,11
Diversifizierte Bankinstitute			
77.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	458.753	0,84
Gummi-Reifen			
21.700	Bridgestone Corp	744.598	1,37
Telefon-Integriert			
18.400	Nippon Telegraph & Telephone Corp	639.322	1,18
JERSEY 1,06% (30. September 2014: 1,52%)			
Medizin-Arzneimittel			
8.513	Shire Plc	577.589	1,06
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 0,72% (30. September 2014: 3,52%)			
Strom-Integriert			
9.550	Korea Electric Power Corp	394.795	0,72
MALAYSIA 0,00% (30. September 2014: 1,08%)			
MEXIKO 0,51% (30. September 2014: 0,00%)			
Erschliessung/Wartung Flughafen			
18.735	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	279.297	0,51
NIEDERLANDE 2,56% (30. September 2014: 0,84%)			
Chemikalien-Diversifiziert			
4.995	LyondellBasell Industries NV	404.395	0,74
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
24.512	Unilever NV	988.616	1,82
NORWEGEN 0,00% (30. September 2014: 1,26%)			
SÜDAFRIKA 0,00% (30. September 2014: 0,96%)			
SPANIEN 0,73% (30. September 2014: 1,24%)			
Strom-Integriert			
59.502	Iberdrola SA	397.801	0,73
SCHWEDEN 0,87% (30. September 2014: 0,00%)			
Investitionsgesellschaften			
13.734	Investor AB	475.641	0,87
SCHWEIZ 4,68% (30. September 2014: 4,89%)			
Personal			
9.169	Adecco SA	668.642	1,23
Medizin-Arzneimittel			
13.278	Novartis AG	1.217.178	2,24
2.510	Roche Holding AG	660.747	1,21
GROSSBRITANNIEN 6,31% (30. September 2014: 4,37%)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
41.539	Barratt Developments Plc	406.042	0,75
Mineralien diversifiziert			
15.957	BHP Billiton Plc	243.051	0,45
Allbranchenversicherung			
161.605	Direct Line Insurance Group Plc	916.657	1,68

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
GROSSBRITANNIEN 6,31% (30. September 2014: 4,37%) (Fortsetzung)			
Ölunternehmen-Integriert			
10.247	Royal Dutch Shell Plc 'A'	241.544	0,44
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung			
22.540	Ashtead Group Plc	313.043	0,57
Tabak			
25.557	Imperial Tobacco Group Plc	1.318.142	2,42
VEREINIGTE STAATEN 53,14% (30. September 2014: 51,47%)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
4.510	General Dynamics Corp	611.511	1,12
2.414	Lockheed Martin Corp	488.763	0,90
6.547	Spirit AeroSystems Holdings Inc	311.768	0,57
Landwirtschaftsbetriebe			
10.567	Archer-Daniels-Midland Co	433.458	0,80
Anwendungssoftware			
13.397	Microsoft Corp	581.966	1,07
Sportschuhe			
6.775	NIKE Inc	810.764	1,49
Computer-Dienstleistungen			
5.329	DST Systems Inc	550.805	1,01
Computer			
12.667	Apple Inc	1.381.463	2,54
Datenverarbeitung/-verwaltung			
6.195	Fiserv Inc	525.088	0,96
Diversifizierte Bankinstitute			
19.557	JPMorgan Chase & Co	1.170.291	2,15
Strom-Integriert			
12.137	PG&E Corp	631.245	1,16
15.671	Public Service Enterprise Group Inc	641.101	1,18
Elektronisches Design Automation			
5.473	Synopsys Inc	251.539	0,46
Lebensmittel-Fleischprodukte			
6.711	Tyson Foods Inc	280.654	0,52
Lebensmittel-Einzelhandel			
25.644	Kroger Co/The	913.183	1,68
32.041	SUPERVALU Inc	226.850	0,41
Gas-Versorgung			
8.186	UGI Corp	276.032	0,51
Medizin-Biomedizin/Genetik			
8.132	Amgen Inc	1.088.224	2,00
7.024	Cambrex Corp	277.940	0,51
18.249	Gilead Sciences Inc	1.751.904	3,21
Medizin-Arzneimittel			
33.957	Pfizer Inc	1.053.346	1,93
Medizin-Gesundheitsorganisationen			
2.740	Anthem Inc	377.353	0,69
8.531	Centene Corp	451.034	0,83
6.212	Cigna Corp	823.090	1,51

GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 53,14% (30. September 2014: 51,47%) (Fortsetzung)			
Medizin-Krankenhäuser			
8.428	HCA Holdings Inc	624.346	1,15
Medizin-Medikamentengrosshandel			
10.328	Cardinal Health Inc	792.364	1,45
4.793	McKesson Corp	885.603	1,63
Allbranchenversicherung			
7.131	Hartford Financial Services Group Inc/The	321.252	0,59
Netzwerkprodukte			
27.346	Cisco Systems Inc	701.151	1,29
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion			
4.762	EOG Resources Inc	333.959	0,61
Ölunternehmen-Integriert			
11.096	Exxon Mobil Corp	809.675	1,49
Ölraffinerie & Vermarktung			
6.188	Valero Energy Corp	363.483	0,67
Schadens-/Unfallversicherung			
8.558	AmTrust Financial Services Inc	527.686	0,97
5.007	Travellers Cos Inc/The	498.047	0,91
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
17.089	CBRE Group Inc	535.057	0,98
Rückversicherer			
3.590	Reinsurance Group of America Inc	323.890	0,59
Einzelhandel-Bauprodukte			
5.197	Home Depot Inc/The	586.793	1,08
Einzelhandel-Discounter			
10.442	Target Corp	814.267	1,49
15.690	Wal-Mart Stores Inc	1.000.708	1,84
Überregionale Banken-USA			
7.939	SunTrust Banks Inc	298.348	0,55
27.125	Wells Fargo & Co	1.380.391	2,53
Tabak			
9.834	Philip Morris International Inc	773.346	1,42
Webportale/Internetdienstleister			
2.355	Google Inc 'A'	1.466.246	2,69
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**51.806.107**	**95,11**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(27.782)	(0,05)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 52.010.900 USD)		**51.778.325**	**95,06**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: 0,02%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Nettoinventarwert
01.10.2015	USD	13.072	GBP	(8.621)	(14)	(0,00)
01.10.2015	USD	2.341	CAD	(3.149)	(8)	(0,00)
02.10.2015	USD	8.277	GBP	(5.469)	(24)	(0,00)
02.10.2015	USD	4.720	JPY	(566.865)	6	0,00
02.10.2015	USD	127.995	JPY	(15.362.878)	232	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					238	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(46)	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					**192**	**0,00**
Bankguthaben					2.335.500	4,29
Nettoumlaufvermögen					355.093	0,65
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**54.469.110**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	94,24
Sonstige Vermögenswerte	5,76
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ASIAN EQUITY FUND

Nennwert	Aktie	Wert USD	% Nettoinventarwert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 98,25% (Dienstag, 30. September 2014: 97,65%)			
BERMUDA 2,56% (30. September 2014: 2,29%)			
Telekom Mobilfunk			
26.000	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	48.846	0,64
Computer-Integrierte Systeme			
26.000	PAX Global Technology Ltd	26.973	0,35
Investitionsgesellschaften			
6.000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	53.612	0,70
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
5.400	Hongkong Land Holdings Ltd	35.640	0,46
11.500	Kerry Properties Ltd	31.458	0,41
KAIMANINSELN 10,50% (30. September 2014: 6,64%)			
Leiterplatten			
14.000	Zhen Ding Technology Holding Ltd	40.052	0,52
Behälter-Paper/Kunststoff			
60.000	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	30.348	0,39
E-Commerce/Produkte			
4.107	Vipshop Holdings Ltd	66.575	0,87
Anwendungssoftware Internet			
18.300	Tencent Holdings Ltd	305.313	3,97
Investitionsgesellschaften			
10.104	CK Hutchison Holdings Ltd	130.634	1,70
Medizin-Arzneimittel			
56.000	Sino Biopharmaceutical Ltd	68.789	0,89
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen			
52.000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	50.457	0,66
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
18.000	Shimao Property Holdings Ltd	26.988	0,35
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
19.000	ANTA Sports Products Ltd	49.032	0,64
Schulen			
612	TAL Education Group	18.807	0,24
Textilien-Bekleidung			
4.000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	20.593	0,27
CHINA 11,77% (30. September 2014: 14,45%)			
Fluggesellschaften			
62.000	Air China Ltd	48.880	0,64
54.000	China Eastern Airlines Corp Ltd	32.260	0,42
Baugewerbe Produktion-Diverses			
43.000	China Communications Construction Co Ltd	52.876	0,69
Geschäftsbanken Nicht-USA			
169.200	Bank of China Ltd	72.701	0,94
421.137	China Construction Bank Corp	279.851	3,64

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ASIAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
CHINA 11,77% (30. September 2014: 14,45%) (Fortsetzung)			
Strom-Erzeugung			
76.000	Huadian Power International Corp Ltd	59.133	0,77
40.000	Huaneng Power International Inc	42.993	0,56
Finanzen-Anlagebankier/Broker			
11.600	Haitong Securities Co Ltd	16.704	0,22
Allbranchenversicherung			
6.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	29.690	0,39
Ölunternehmen-Integriert			
148.000	China Petroleum & Chemical Corp	89.945	1,17
Schadens-/Unfallversicherung			
49.980	PICC Property & Casualty Co Ltd	97.122	1,26
Öffentliche Verkehrsflächen			
52.000	Zhejiang Expressway Co Ltd	56.428	0,73
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
12.400	China Vanke Co Ltd	26.464	0,34
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 19,91% (30. September 2014: 15,90%)			
Bekleidungshersteller			
8.244	Makalot Industrial Co Ltd	67.725	0,88
Sportschuhe			
11.144	Feng TAY Enterprise Co Ltd	69.211	0,90
Telekom Mobilfunk			
17.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	36.656	0,48
12.000	Taiwan Mobile Co Ltd	36.626	0,47
Leiterplatten			
13.331	FLEXium Interconnect Inc	36.437	0,47
Geschäftsbanken Nicht-USA			
59.000	King's Town Bank Co Ltd	41.839	0,54
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
91.000	Fubon Financial Holding Co Ltd	141.775	1,84
134.308	Mega Financial Holding Co Ltd	92.999	1,21
134.000	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	42.323	0,55
Elektronikteile-Diverses			
21.000	Elite Material Co Ltd	46.174	0,60
42.708	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	111.026	1,44
27.000	Pegatron Corp	65.763	0,86
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
51.212	Win Semiconductors Corp	56.613	0,74
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
59.120	Uni-President Enterprises Corp	102.341	1,33
Photoausrüstung & Photobedarf			
1.000	Largan Precision Co Ltd	77.747	1,01
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
58.000	King Yuan Electronics Co Ltd	36.814	0,48
21.000	Powertech Technology Inc	37.820	0,49
82.670	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	326.387	4,25

ASIAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 19,91% (30. September 2014: 15,90%) (Fortsetzung)			
Telekom-Dienste			
14.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	42.007	0,55
Textilien-Bekleidung			
4.000	Eclat Textile Co Ltd	63.169	0,82
HONG KONG 12,94% (30. September 2014: 15,00%)			
Fluggesellschaften			
29.000	Cathay Pacific Airways Ltd	54.333	0,71
Telekom Mobilfunk			
23.024	China Mobile Ltd	272.721	3,55
Geschäftsbanken Nicht-USA			
21.500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	63.113	0,82
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
57.000	Sun Hung Kai & Co Ltd	38.907	0,51
Strom-Erzeugung			
55.000	China Power International Development Ltd	35.768	0,46
Finanzen-Sonstige Dienstleistungen			
600	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	13.688	0,18
Lebens-/Krankenversicherungen			
17.600	AIA Group Ltd	90.952	1,18
Maschinenwerkzeuge & ähnliche Produkte			
14.000	Techtronic Industries Co Ltd	51.664	0,67
Allbranchenversicherung			
25.600	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	79.442	1,03
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion			
59.000	CNOOC Ltd	60.370	0,78
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
4.000	Sun Hung Kai Properties Ltd	51.871	0,68
10.000	Wheelock & Co Ltd	43.225	0,56
REITs-Diversifiziert			
36.000	Champion REIT	17.930	0,23
Telekom-Dienste			
136.000	PCCW Ltd	69.667	0,91
Telekommunikationsgeräte			
34.500	BYD Electronic International Co Ltd	21.412	0,28
Reisedienstleistungen			
82.000	China Travel International Investment Hong Kong Ltd	29.837	0,39
INDIEN 15,12% (30. September 2014: 0,00%)			
Anwendungssoftware			
4.516	HCL Technologies Ltd	66.361	0,86
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
1.489	Maruti Suzuki India Ltd	106.326	1,38
Fahrzeuge-LKW & Schwerlaster			
49.057	Ashok Leyland Ltd	68.509	0,89

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ASIAN EQUITY FUND (Fortsetzung)			
Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
INDIEN 15,12% (30. September 2014: 0,00%) (Fortsetzung)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
2.776	Axis Bank Ltd	103.129	1,34
2.909	HDFC Bank Ltd	47.163	0,61
6.025	Yes Bank Ltd	66.840	0,87
Computer-Dienstleistungen			
6.383	Infosys Ltd	115.213	1,50
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
5.453	Power Finance Corp Ltd	19.084	0,25
11.184	Rural Electrification Corp Ltd	46.677	0,61
Strom-Erzeugung			
20.889	JSW Energy Ltd	29.776	0,39
Medizin-Arzneimittel			
9.812	Aurobindo Pharma Ltd	114.487	1,49
4.905	Cipla Ltd/India	47.401	0,62
4.755	Wockhardt Ltd	110.453	1,43
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion			
6.541	Hindustan Petroleum Corp Ltd	78.241	1,02
Ölraffinerie & Vermarktung			
4.730	Bharat Petroleum Corp Ltd	61.605	0,80
Telekom-Dienste			
11.200	Bharti Infratel Ltd	60.485	0,79
Textilien-Bekleidung			
1.653	Welspun India Ltd	21.043	0,27
INDONESIEN 1,37% (30. September 2014: 3,62%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
138.800	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	39.034	0,51
Telekom-Dienste			
368.900	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	66.352	0,86
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 19,03% (30. September 2014: 24,14%)			
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
1.394	Kia Motors Corp	63.038	0,82
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
1.582	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	72.740	0,95
Telekom Mobilfunk			
5.182	LG Uplus Corp	52.900	0,69
Kosmetik & Toilettenartikel			
62	LG Household & Health Care Ltd	44.671	0,58
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.633	KB Financial Group Inc	48.564	0,63
Diversifizierte Produktionstätigkeiten			
2.063	SKC Co Ltd	66.313	0,86
Strom-Integriert			
2.874	Korea Electric Power Corp	118.810	1,54
Elektronikteile-Diverses			
1.392	Hansol Technics Co Ltd	27.950	0,37
2.627	LG Display Co Ltd	50.200	0,65

ASIAN EQUITY FUND (Fortsetzung)			
Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 19,03% (30. September 2014: 24,14%) (Fortsetzung)			
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
246	Samsung Electronics Co Ltd	235.353	3,06
1.626	SK Hynix Inc	46.024	0,60
Gas-Versorgung			
1.750	Korea Gas Corp	58.688	0,76
Internetinhalte-Unterhaltung			
322	Com2uSCorp	31.594	0,41
Metallprodukte-Vertrieb			
560	Hyosung Corp	53.151	0,69
Ölraffinerie & Vermarktung			
529	SK Innovation Co Ltd	43.737	0,57
Petrochemikalien			
178	LG Chem Ltd	42.874	0,56
236	Lotte Chemical Corp	53.759	0,70
Einzelhanden-Lebensmittelladen			
864	GS Retail Co Ltd	44.465	0,58
Einzelhandel-Supermärkte			
457	BGF retail Co Ltd	77.882	1,01
Einzelhandel-Grosse Kaufhäuser			
221	Shinsegae Co Ltd	44.096	0,57
Spezialbanken			
6.151	Industrial Bank of Korea	70.576	0,92
Tabak			
1.234	KT&G Corp	116.081	1,51
MALAYSIA 0,38% (30. September 2014: 3,95%)			
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
40.300	Sunway Bhd	28.879	0,38
PHILIPPINEN 0,00% (30. September 2014: 1,44%)			
SINGAPUR 2,78% (30. September 2014: 6,34%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
9.400	DBS Group Holdings Ltd	107.334	1,40
9.300	Overseas-Chinese Banking Corp Ltd	57.180	0,74
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
11.700	UOL Group Ltd	49.163	0,64
THAILAND 1,60% (30. September 2014: 3,88%)			
Chemikalien-Diversifiziert			
19.600	PTT Global Chemical PCL	28.752	0,37
Diversifizierte Tätigkeiten			
4.350	Siam Cement PCL/The	55.364	0,72
Lebensmittel-Dosen			
16.300	Thai Union Group PCL	8.262	0,11
Ölunternehmen-Integriert			
4.600	PTT PCL	30.793	0,40
VEREINIGTE STAATEN 0,29% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Biomedizin/Genetik			
271	China Biologic Products Inc	22.607	0,29
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**7.555.495**	**98,25**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ASIAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert	% Netto-inventar-wert
USD			
NICHT BÖRSENNOTIERT 0,24% (30. September 2014: 0,00%)			
BERMUDA 0,00% (Dienstag, 30. September 2014: 0,00%)			
Fertigung Verschiedenes			
266.000	Peace Mark Holdings Ltd	–	0,00
SINGAPUR 0,24% (30. September 2014: 0,00%)			
Wasseraufbereitungssysteme			
20.000	Sound Global Ltd	18.064	0,24
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs		**18.064**	**0,24**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(13.709)	(0,18)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 8.250.194 USD)		**7.559.850**	**98,31**

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: 0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
01.10.2015	USD	1.599	SGD	(2.286)	(8)	(0,00)
02.10.2015	HKD	111.826	USD	(14.431)	(2)	(0,00)
02.10.2015	USD	529	HKD	(4.100)	0	(0,00)
02.10.2015	USD	152	HKD	(1.178)	0	(0,00)
05.10.2015	USD	4.077	HKD	(31.601)	0	(0,00)
05.10.2015	USD	1.875	HKD	(14.532)	0	(0,00)
05.10.2015	USD	697	HKD	(5.400)	0	(0,00)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(10)	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					**(10)**	**(0,00)**
Bankguthaben					158.857	2.07
Nettoumlaufvermögen					(28.836)	(0.38)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**7.689.861**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	97,21
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,23
Sonstige Vermögenswerte	2,56
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EUROPEAN EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 96,00% (Dienstag, 30. September 2014: 99,45%)			
ÖSTERREICH 0,49% (30. September 2014: 1,08%)			
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
13.761	ams AG	507.409	0,49
BELGIEN 3,82% (30. September 2014: 3,53%)			
Brauereien			
12.335	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1.310.587	1,26
Geschäftsbanken Nicht-USA			
13.263	KBC Groep NV	837.710	0,80
Lebensmittel-Einzelhandel			
10.777	Delhaize Group	951.104	0,91
Telefon-Integriert			
25.541	Proximus	889.471	0,85
KANADA 0,00% (30. September 2014: 0,32%)			
DÄNEMARK 8,70% (30. September 2014: 7,30%)			
Brauereien			
5.207	Carlsberg A/S	396.105	0,38
25.987	Royal Unibrew A/S	972.206	0,93
Geschäftsbanken Nicht-USA			
34.900	Danske Bank A/S	1.057.758	1,01
Diversifizierte Tätigkeiten			
11.896	Schouw & Co	645.368	0,62
Medizin-Biomedizin/Genetik			
5.323	Genmab A/S	487.036	0,47
Medizin-Arzneimittel			
49.445	Novo Nordisk A/S	2.669.040	2,56
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen			
18.464	Vestas Wind Systems A/S	955.841	0,92
Einzelhandel-Schmuck			
16.297	Pandora A/S	1.887.198	1,81
FINNLAND 2,80% (30. September 2014: 3,25%)			
Allbranchenversicherung			
15.392	Sampo Oyj	742.009	0,71
Ölraffinerie & Vermarktung			
15.801	Neste OYJ	373.413	0,36
Papier & Ähnliche Produkte			
50.618	Stora Enso OYJ	386.141	0,37
38.252	UPM-Kymmene OYJ	579.320	0,56
Telefon-Integriert			
24.633	Elisa OYJ	836.279	0,80
FRANKREICH 8,30% (30. September 2014: 8,95%)			
AnzeigenVerkauf			
7.757	Teleperformance	583.212	0,56
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
40.136	Peugeot SA	597.939	0,57
7.732	Renault SA	560.065	0,54
Kabel-TV			
7.013	Numericable-SFR SAS	322.608	0,31
Computer-Dienstleistungen			
10.577	Cap Gemini SA	939.390	0,90

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
FRANKREICH 8,30% (30. September 2014: 8,95%) (Fortsetzung)			
Beratungsdienstleistungen			
29.390	Altran Technologies SA	343.151	0,33
Diversifizierte Bankinstitute			
76.688	Natixis SA	423.245	0,41
Unterhaltungs-Software			
57.388	UBISOFT Entertainment	1.183.216	1,14
Ölunternehmen-Integriert			
28.828	Total SA	1.297.810	1,24
Rückversicherer			
10.486	SCOR SE	375.184	0,36
Telefon-Integriert			
81.593	Orange SA	1.239.833	1,19
Wasser			
35.009	Veolia Environnement SA	786.071	0,75
DEUTSCHLAND 10,87% (30. September 2014: 11,27%)			
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
18.930	Daimler AG	1.378.393	1,32
Chemikalien-Diversifiziert			
15.324	Evonik Industries AG	513.275	0,49
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
34.550	Infineon Technologies AG	378.224	0,36
Maschinen-Industrie allgemein			
2.891	Duerr AG	200.483	0,19
Medizinprodukte			
17.648	Fresenius SE & Co KGaA	1.189.565	1,14
Medizin-Arzneimittel			
13.162	Bayer AG	1.697.091	1,63
Hypothekenbanken			
14.326	Aareal Bank AG	509.039	0,49
Ölraffinerie & Vermarktung			
7.515	Fuchs Petrolub SE	331.991	0,32
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
10.713	Vonovia SE	343.075	0,33
Rückversicherer			
11.205	Hannover Rueck SE	1.154.422	1,11
Gummi-Reifen			
2.863	Continental AG	605.235	0,58
Seife & Reinigerzubereitung			
5.395	Henkel AG & Co KGaA	556.681	0,53
Telefon-Integriert			
114.991	Deutsche Telekom AG	2.037.796	1,95
Fernsehen			
9.080	ProSiebenSat.1 Media SE	442.260	0,43
GRIECHENLAND 0,24% (30. September 2014: 1,64%)			
Telefon-Integriert			
28.916	Hellenic Telecommunications Organization SA	256.783	0,24
IRLAND 3,05% (30. September 2014: 0,89%)			
Fluggesellschaften			
63.614	Ryanair Holdings Plc	941.283	0,90

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
IRLAND 3,05% (30. September 2014: 0,89%) (Fortsetzung)			
Baugewerbe Produktion-Zement/Betonzuschlag			
32.827	CRH Plc	865.514	0,83
Geschäftsbanken Nicht-USA			
932.148	Bank of Ireland	357.901	0,34
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
146.666	Greencore Group Plc	612.865	0,59
Papier & Ähnliche Produkte			
14.622	Smurfit Kappa Group Plc	399.722	0,39
ITALIEN 1,81% (30. September 2014: 2,33%)			
Baugewerbe-Tiefbau			
31.707	Astaldi SpA	288.510	0,28
Geschäftsbanken Nicht-USA			
59.081	Mediobanca SpA	581.369	0,56
Strom-Integriert			
162.983	Enel SpA	723.122	0,69
Draht- & Kabelprodukte			
14.254	Prysmian SpA	293.006	0,28
JERSEY 2,10% (30. September 2014: 1,48%)			
Werbeagenturen			
25.338	WPP Plc	521.623	0,50
Medizin-Arzneimittel			
24.557	Shire Plc	1.666.141	1,60
LUXEMBURG 0,00% (30. September 2014: 0,46%)			
NIEDERLANDE 2,45% (30. September 2014: 1,75%)			
Brauereien			
12.945	Heineken NV	1.043.903	1,00
Baugewerbe Produktion-Diverses			
8.004	Boskalis Westminster	352.470	0,34
Finanzen-Sonstige Dienstleistungen			
9.536	Euronext NV	407.355	0,39
Lebensmittel-Einzelhandel			
38.691	Koninklijke Ahold NV	753.853	0,72
NORWEGEN 1,30% (30. September 2014: 4,37%)			
Landwirtschaftliche Chemikalie			
8.878	Yara International ASA	357.850	0,34
Geschäftsbanken Nicht-USA			
45.723	DNB ASA	599.877	0,58
Ölunternehmen-Integriert			
27.271	Statoil ASA	397.868	0,38
PORTUGAL 0,46% (30. September 2014: 0,38%)			
Lebensmittel-Einzelhandel			
35.939	Jeronimo Martins SGPS SA	476.102	0,46
SPANIEN 1,67% (30. September 2014: 5,44%)			
Strom-Integriert			
161.493	Iberdrola SA	1.079.662	1,03
Gas-Versorgung			
4.710	Gas Natural SDG SA	92.351	0,09
Medizin-Arzneimittel			
8.328	Grifols SA	341.260	0,33

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
SPANIEN 1,67% (30. September 2014: 5,44%) (Fortsetzung)			
Fernsehen			
20.606	Mediaset Espana Comunicacion SA	228.677	0,22
SCHWEDEN 6,70% (30. September 2014: 4,96%)			
Geräte			
15.826	Electrolux AB	442.864	0,42
Fahrzeuge-LKW & Schwerlaster			
44.861	Volvo AB	438.035	0,42
Baugewerbe-Tiefbau			
31.929	Skanska AB	622.763	0,60
Geschäftsbanken Nicht-USA			
59.213	Nordea Bank AB	658.896	0,63
50.045	Skandinaviska Enskilda Banken AB	537.428	0,52
48.553	Svenska Handelsbanken AB	696.756	0,67
34.779	Swedbank AB	775.258	0,74
Konsumgüter-Diverses			
50.887	Husqvarna AB	333.176	0,32
Einrichtungsgegenstände			
35.818	Nobia AB	431.335	0,41
Investitionsgesellschaften			
29.569	Investor AB	1.024.044	0,98
Metall-Diversifiziert			
28.807	Boliden AB	453.009	0,43
Papier & Ähnliche Produkte			
20.677	Svenska Cellulosa AB SCA	579.106	0,56
SCHWEIZ 11,89% (30. September 2014: 13,21%)			
Chemikalien-Spezial			
267	Givaudan SA	430.276	0,41
3.755	Lonza Group AG	493.666	0,48
Diversifizierte Bankinstitute			
61.165	UBS Group AG	1.138.346	1,09
Elektronische Sicherheitsgeräte			
630	Kaba Holding AG	390.509	0,37
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
22.741	Nestle SA	1.698.076	1,63
Personal			
6.182	Adecco SA	450.817	0,43
Lebens-/Krankenversicherungen			
1.729	Swiss Life Holding AG	385.894	0,37
Medizin-Arzneimittel			
5.219	Actelion Ltd	658.262	0,63
36.088	Novartis AG	3.308.143	3,17
13.088	Roche Holding AG	3.445.364	3,31
GROSSBRITANNIEN 29,35% (30. September 2014: 26,84%)			
Fluggesellschaften			
29.206	EasyJet Plc	784.647	0,75
144.951	International Consolidated Airlines Group SA	1.279.888	1,23

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
GROSSBRITANNIEN 29,35% (30. September 2014: 26,84%) (Fortsetzung)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
86.668	Barratt Developments Plc	847.176	0,81
15.650	Bellway Plc	590.058	0,57
30.985	Persimmon Plc	955.661	0,92
270.581	Taylor Wimpey Plc	807.028	0,77
Geschäftsbanken Nicht-USA			
60.877	OneSavings Bank Plc	355.194	0,34
Diversifizierte Tätigkeiten/Handelsdienstleistungen			
15.569	Bunzl Plc	418.276	0,40
Diversifizierte Bankinstitute			
242.522	Barclays Plc	905.739	0,87
47.718	HSBC Holdings Plc	358.414	0,34
Mineralien diversifiziert			
38.083	BHP Billiton Plc	580.066	0,56
E-Commerce/Dienste			
61.829	Auto Trader Group Plc	316.265	0,30
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
58.814	ARM Holdings Plc	833.343	0,80
24.455	Dialog Semiconductor Plc	976.296	0,94
Elektronische Messinstrumente			
33.100	Halma Plc	361.232	0,35
Finanzen-Geschäfte			
84.677	Intermediate Capital Group Plc	660.629	0,63
Finanzen-Konsumentenkredite			
17.662	Provident Financial Plc	842.316	0,81
Finanzen-Kreditverwaltung/Banken			
96.317	Paragon Group of Cos Plc/The	578.493	0,55
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
15.616	Unilever Plc	635.471	0,61
Lebensmittel-Einzelhandel			
36.201	Greggs Plc	598.878	0,57
Glücksspiel (kein Hotel)			
7.442	Betfair Group Plc	371.407	0,36
Einrichtungsgegenstände			
108.986	Howden Joinery Group Plc	793.706	0,76
Hotels & Motels			
8.910	Whitbread Plc	633.466	0,61
Investmentverwaltung/Beratungstätigkeiten			
114.220	Man Group Plc	262.879	0,25
Lebens-/Krankenversicherungen			
190.951	Legal & General Group Plc	691.213	0,66
49.409	Prudential Plc	1.026.088	0,99
Medizin-Arzneimittel			
57.694	BTG Plc	566.145	0,54
Allbranchenversicherung			
201.236	Direct Line Insurance Group Plc	1.141.452	1,09
Ölunternehmen-Integriert			
31.529	Royal Dutch Shell Plc 'A'	743.208	0,71
40.545	Royal Dutch Shell Plc 'B'	959.351	0,92

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
Papier & Ähnliche Produkte			
23.112	Mondi Plc	483.059	0,46
Private Equity			
127.136	3i Group Plc	894.239	0,86
REITs-Diversifiziert			
26.469	Land Securities Group Plc	504.610	0,49
96.034	Segro Plc	628.248	0,60
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung			
28.183	Ashtead Group Plc	391.415	0,38
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
8.931	Next Plc	1.024.827	0,98
Einzelhandel-Bauprodukte			
12.128	Travis Perkins Plc	359.334	0,34
Einzelhandel-Unterhaltungselektronik			
94.236	Dixons Carphone Plc	598.320	0,57
Telekom-Dienste			
508.586	Cable & Wireless Communications Plc	433.840	0,42
Telefon-Integriert			
273.528	BT Group Plc	1.747.903	1,68
Fernsehen			
426.575	ITV Plc	1.596.678	1,53
Tabak			
3.955	British American Tobacco Plc	216.352	0,21
16.679	Imperial Tobacco Group Plc	860.245	0,82
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**100.117.394**	**96,00**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(57.985)	(0,06)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 94.907.145 USD)		**100.059.409**	**95,94**

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: (0,00%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
01.10.2015	23.243	GBP	(15.330)	(25)	(0,00)	(0,00)
01.10.2015	129.447	EUR	(115.232)	79	0,00	(0,00)
02.10.2015	2.957	GBP	(1.954)	(9)	(0,00)	(0,00)
02.10.2015	1.025	GBP	(677)	(3)	(0,00)	(0,00)
02.10.2015	67.685	EUR	(60.176)	127	0,00	(0,00)
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					206	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(37)	0,00

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EUROPEAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	**169**	**0,00**
Bankguthaben	3.537.385	3,39
Nettoumlaufvermögen	686.680	0,67
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs	**104.283.643**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	95,87
Sonstige Vermögenswerte	4,13
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

EMERGING MARKETS EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 99,09% (Dienstag, 30. September 2014: 97,53%)			
BERMUDA 0,00% (30. September 2014: 2,04%)			
BRASLILIEN 4,48% (30. September 2014: 9,91%)			
Werbedienstleistungen			
4.087	Smiles SA	29.677	0,35
Brauereien			
25.800	Ambev SA	122.948	1,46
Geschäftsbanken Nicht-USA			
10.368	Itau Unibanco Holding SA	66.150	0,78
Lebensmittel-Fleischprodukte			
25.900	JBS SA	105.765	1,25
Allbranchenversicherung			
9.200	BB Seguridade Participacoes SA	54.350	0,64
KAIMANINSELN 6,22% (30. September 2014: 3,55%)			
Leiterplatten			
7.000	Zhen Ding Technology Holding Ltd	20.026	0,24
E-Commerce/Produkte			
5.160	Vipshop Holdings Ltd	83.644	0,99
Anwendungssoftware Internet			
18.100	Tencent Holdings Ltd	301.976	3,57
Medizin-Arzneimittel			
32.000	Sino Biopharmaceutical Ltd	39.308	0,46
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
17.000	ANTA Sports Products Ltd	43.871	0,52
Schulen			
1.225	TAL Education Group	37.644	0,44
CHINA 11,03% (30. September 2014: 12,06%)			
Fluggesellschaften			
62.000	Air China Ltd	48.880	0,58
82.000	China Eastern Airlines Corp Ltd	48.988	0,58
Geschäftsbanken Nicht-USA			
165.318	Bank of China Ltd	71.033	0,84
392.000	China Construction Bank Corp	260.489	3,07
166.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	95.530	1,13
Strom-Erzeugung			
124.902	Huadian Power International Corp Ltd	97.181	1,15
46.000	Huaneng Power International Inc	49.443	0,58
Allbranchenversicherung			
6.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	29.690	0,35
Ölunternehmen-Integriert			
182.000	China Petroleum & Chemical Corp	110.609	1,31
Schadens-/Unfallversicherung			
20.880	PICC Property & Casualty Co Ltd	40.574	0,48
Öffentliche Verkehrsflächen			
40.000	Zhejiang Expressway Co Ltd	43.406	0,51

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)			
Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
CHINA 11,03% (30. September 2014: 12,06%) (Fortsetzung)			
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
17.800	China Vanke Co Ltd	37.988	0,45
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 16,13% (30. September 2014: 12,98%)			
Bekleidungshersteller			
5.139	Makalot Industrial Co Ltd	42.217	0,50
Sportschuhe			
12.813	Feng TAY Enterprise Co Ltd	79.577	0,94
Telekom Mobilfunk			
11.000	Taiwan Mobile Co Ltd	33.574	0,40
Leiterplatten			
9.373	FLEXium Interconnect Inc	25.619	0,30
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
81.000	Fubon Financial Holding Co Ltd	126.195	1,49
152.000	Mega Financial Holding Co Ltd	105.249	1,25
100.000	SinoPac Financial Holdings Co Ltd	31.585	0,37
Elektronikteile-Diverses			
24.000	Elite Material Co Ltd	52.771	0,62
51.534	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	133.970	1,58
29.000	Pegatron Corp	70.634	0,84
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
38.409	Win Semiconductors Corp	42.460	0,50
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
58.440	Uni-President Enterprises Corp	101.164	1,19
Photoausrüstung & Photobedarf			
1.000	Largan Precision Co Ltd	77.746	0,92
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
20.000	Powertech Technology Inc	36.019	0,43
89.244	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	352.341	4,16
Telekom-Dienste			
18.000	Chunghwa Telecom Co Ltd	54.009	0,64
GRIECHENLAND 0,00% (30. September 2014: 1,36%)			
HONG KONG 7,07% (30. September 2014: 4,04%)			
Fluggesellschaften			
25.000	Cathay Pacific Airways Ltd	46.838	0,55
Telekom Mobilfunk			
25.489	China Mobile Ltd	301.920	3,57
Strom-Erzeugung			
161.000	China Power International Development Ltd	104.701	1,24
Allbranchenversicherung			
10.800	China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	33.515	0,39
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion			
62.000	CNOOC Ltd	63.440	0,75
Reisedienstleistungen			
132.000	China Travel International Investment Hong Kong Ltd	48.031	0,57

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)			
Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
UNGARN 0,54% (30. September 2014: 0,00%)			
Ölunternehmen-Integriert			
1.045	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	45.858	0,54
INDIEN 12,91% (30. September 2014: 8,57%)			
Landwirtschaftliche Chemikalie			
11.199	UPL Ltd	76.810	0,91
Anwendungssoftware			
5.080	HCL Technologies Ltd	74.649	0,88
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
1.572	Maruti Suzuki India Ltd	112.253	1,33
Fahrzeuge-LKW & Schwerlaster			
54.686	Ashok Leyland Ltd	76.370	0,90
Geschäftsbanken Nicht-USA			
7.675	Axis Bank Ltd	57.561	0,68
853	HDFC Bank Ltd	51.282	0,61
6.279	Yes Bank Ltd	69.658	0,82
Computer-Dienstleistungen			
6.323	Infosys Ltd	114.130	1,35
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
9.120	Rural Electrification Corp Ltd	38.063	0,45
Strom-Erzeugung			
21.600	JSW Energy Ltd	30.789	0,36
Medizin-Arzneimittel			
11.277	Aurobindo Pharma Ltd	131.581	1,55
1.772	Wockhardt Ltd	41.161	0,49
Ölgesellschaften-Erschliessung & Produktion			
6.230	Hindustan Petroleum Corp Ltd	74.521	0,88
Ölraffinerie & Vermarktung			
3.594	Bharat Petroleum Corp Ltd	46.809	0,55
Telekom-Dienste			
13.023	Bharti Infratel Ltd	70.330	0,83
Textilien-Produkte			
2.090	Welspun India Ltd	26.606	0,32
INDONESIEN 1,19% (30. September 2014: 1,70%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
107.400	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	30.204	0,36
Telekom-Dienste			
392.700	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	70.632	0,83
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 16,03% (30. September 2014: 16,70%)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
1.298	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	59.682	0,71
Telekom Mobilfunk			
4.155	LG Uplus Corp	42.416	0,50
Kosmetik & Toilettenartikel			
75	LG Household & Health Care Ltd	54.037	0,64
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
3.616	KB Financial Group Inc	107.537	1,27

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)			
Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 16,03% (30. September 2014: 16,70%) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Produktionstätigkeiten			
1.435	SKC Co Ltd	46.126	0,54
Diversifizierte Tätigkeiten			
1.272	GS Holdings Corp	48.882	0,58
Strom-Integriert			
3.147	Korea Electric Power Corp	130.096	1,54
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
250	Samsung Electronics Co Ltd	239.180	2,82
1.393	SK Hynix Inc	39.429	0,47
Gas-Versorgung			
1.453	Korea Gas Corp	48.727	0,58
Internetinhalte-Unterhaltung			
269	Com2uSCorp	26.394	0,31
Metallprodukte-Vertrieb			
655	Hyosung Corp	62.168	0,73
Ölraffinerie & Vermarktung			
584	SK Innovation Co Ltd	48.285	0,57
Petrochemikalien			
162	LG Chem Ltd	39.020	0,46
264	Lotte Chemical Corp	60.137	0,71
Einzelhanden-Lebensmittelladen			
525	GS Retail Co Ltd	27.018	0,32
Einzelhandel-Supermärkte			
403	BGF retail Co Ltd	68.680	0,81
Einzelhandel-Grosse Kaufhäuser			
146	Shinsegae Co Ltd	29.131	0,34
Spezialbanken			
6.371	Industrial Bank of Korea	73.100	0,86
Tabak			
1.141	KT&G Corp	107.333	1,27
MALAYSIA 0,00% (30. September 2014: 3,32%)			
MEXIKO 7,29% (30. September 2014: 5,75%)			
Erschliessung/Wartung Flughafen			
6.900	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	33.693	0,40
10.900	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	91.794	1,08
4.650	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	69.321	0,82
Getränke-Ohne Alkohol			
9.800	Arca Continental SAB de CV	54.224	0,64
Baugewerbe-Tiefbau			
5.205	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	56.084	0,66
Geschäftsbanken Nicht-USA			
14.600	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	29.855	0,36
Lebenmittel-Mehl & Getreide			
9.200	Gruma SAB de CV	125.372	1,48

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)			
Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
MEXIKO 7,29% (30. September 2014: 5,75%) (Fortsetzung)			
Reits-Lager/Industrie			
38.200	Mexico Real Estate Management SA de CV	48.189	0,57
Einzelhandel-Supermärkte			
45.400	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	108.353	1,28
NIEDERLANDE 0,00% (30. September 2014: 0,64%)			
PHILIPPINEN 0,00% (30. September 2014: 1,19%)			
POLEN 1,68% (30. September 2014: 1,10%)			
Metall-Diversifiziert			
1.834	KGHM Polska Miedz SA	39.318	0,46
Schadens-/Unfallversicherung			
989	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	102.975	1,22
RUSSLAND 2,74% (30. September 2014: 3,05%)			
Metall-Diversifiziert			
2.475	MMC Norilsk Nickel PJSC	35.418	0,42
Ölunternehmen-Integriert			
9.235	Gazprom PAO	37.762	0,45
3.329	Lukoil PJSC	116.082	1,37
1.531	Tatneft PAO	42.378	0,50
SÜDAFRIKA 7,42% (30. September 2014: 5,95%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
7.918	Barclays Africa Group Ltd	97.520	1,15
31.935	FirstRand Ltd	112.578	1,33
Diversifizierte Tätigkeiten			
8.548	AVI Ltd	54.637	0,65
Einrichtungsgegenstände			
21.372	Steinhoff International Holdings Ltd	130.860	1,55
Medizin-Krankenhäuser			
10.548	Netcare Ltd	28.196	0,33
Multimedia			
1.236	Naspers Ltd	154.365	1,82
Einzelhandel-Diverses/Diversifiziert			
5.042	Clicks Group Ltd	33.210	0,39
1.209	Mr Price Group Ltd	16.908	0,20
THAILAND 0,82% (30. September 2014: 2,36%)			
Chemikalien-Diversifiziert			
19.900	PTT Global Chemical PCL	29.192	0,34
Diversifizierte Tätigkeiten			
2.650	Siam Cement PCL/The	33.728	0,40
Lebensmittel-Dosen			
12.800	Thai Union Group PCL	6.488	0,08
TÜRKEI 1,50% (30. September 2014: 0,89%)			
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
1.430	Ford Otomotiv Sanayi AS	15.247	0,18
Geschäftsbanken Nicht-USA			
6.395	Turkiye Halk Bankasi AS	21.355	0,25
18.795	Turkiye Is Bankasi	29.081	0,34

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
TÜRKEI 1,50% (30. September 2014: 0,89%) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Tätigkeiten			
7.873	KOC Holding AS	30.325	0,36
Erschliessung/Verwaltung Immobilien			
37.430	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	31.062	0,37
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 0,57% (30. September 2014: 0,00%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
23.587	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	48.229	0,57
GROSSBRITANNIEN 0,96% (30. September 2014: 0,37%)			
Papier & Ähnliche Produkte			
3.888	Mondi Plc	81.262	0,96
515	China Biologic Products Inc	42.961	0,51
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**8.387.412**	**99,09**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(11.392)	(0,13)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 8.886.903 USD)		**8.376.020**	**98,96**

Offene Devisenterminkontrakte 0,00% (30. September 2014: (0,00%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
06.10.2015	ZAR	3.815	USD	(273)	4	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten					4	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten					**4**	**0,00**

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: 0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
01.10.2015	USD	9.441	TRY	(28.710)	(51)	(0,00)
02.10.2015	USD	658	HKD	(5.100)	0	(0,00)
02.10.2015	USD	152	HKD	(1.178)	0	(0,00)
05.10.2015	USD	2.306	HKD	(17.870)	0	(0,00)
05.10.2015	USD	3.540	HKD	(27.435)	0	(0,00)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(51)	0,00

EMERGING MARKETS EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten	**(51)**	**0,00**
Bankguthaben	95.131	1,12
Nettoumlaufvermögen	(6.264)	(0,08)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs	**8.464.840**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	98,06
Sonstige Vermögenswerte	1,94
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

JAPANESE EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 89,87% (Dienstag, 30. September 2014: 99,18%)			
JAPAN 89,87% (30. September 2014: 99,18%)			
Fluggesellschaften			
76.000	ANA Holdings Inc	211.355	0,93
8.700	Japan Airlines Co Ltd	304.965	1,34
Audio-/Videoprodukte			
21.900	Panasonic Corp	219.191	0,96
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
4.400	Denso Corp	184.277	0,81
7.500	Koito Manufacturing Co Ltd	242.318	1,06
12.400	NHK Spring Co Ltd	119.107	0,52
8.900	NOK Corp	190.442	0,84
8.000	Sumitomo Electric Industries Ltd	101.360	0,45
10.000	Toyoda Gosei Co Ltd	194.852	0,86
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
11.800	Fuji Heavy Industries Ltd	420.304	1,85
24.400	Nissan Motor Co Ltd	221.993	0,97
5.200	Suzuki Motor Corp	158.363	0,70
25.490	Toyota Motor Corp	1.477.740	6,50
Baugewerbe Produktion-Türen & Fenster			
42.000	Central Glass Co Ltd	182.328	0,80
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
11.000	Sekisui Chemical Co Ltd	114.624	0,50
8.200	Sekisui House Ltd	127.182	0,56
Kondensatoren			
18.100	Taiyo Yuden Co Ltd	233.917	1,03
Telekom Mobilfunk			
27.000	NTT DOCOMO Inc	447.511	1,97
Chemikalien-Diversifiziert			
29.300	Toagosei Co Ltd	210.774	0,93
64.000	Ube Industries Ltd	110.707	0,48
Geschäftsbanken Nicht-USA			
34.000	Bank of Yokohama Ltd/The	204.744	0,90
21.000	Chiba Bank Ltd/The	147.748	0,65
35.000	Fukuoka Financial Group Inc	165.038	0,73
38.000	Gunma Bank Ltd/The	241.124	1,06
24.000	Hiroshima Bank Ltd/The	137.320	0,60
314.000	Mizuho Financial Group Inc	582.067	2,56
70.400	Resona Holdings Inc	354.971	1,56
13.800	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	517.823	2,28
52.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	189.154	0,83
Computer-Integrierte Systeme			
52.000	Fujitsu Ltd	224.226	0,99
Computer-Speichergeräte			
3.600	TDK Corp	201.489	0,89
Kosmetik & Toilettenartikel			
41.000	Lion Corp	357.678	1,57

JAPANESE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
JAPAN 89,87% (30. September 2014: 99,18%) (Fortsetzung)			
Vertrieb/Grosshandel			
6.200	Hitachi High-Technologies Corp	132.874	0,58
Diversifizierte Bankinstitute			
128.100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	763.199	3,36
Elektroprodukte-Diverses			
20.000	Mitsubishi Electric Corp	181.297	0,80
Strom-Integriert			
10.100	Tohoku Electric Power Co Inc	135.820	0,60
20.100	Tokyo Electric Power Co Inc	133.226	0,58
Elektronikteile-Diverses			
10.200	Hoya Corp	331.079	1,46
1.200	Murata Manufacturing Co Ltd	153.387	0,67
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
3.600	Rohm Co Ltd	158.377	0,70
Elektronische Messinstrumente			
800	Keyence Corp	353.944	1,56
Finanzen-Anlagebankier/Broker			
36.000	Daiwa Securities Group Inc	230.440	1,01
Finanzen-Leasing-Unternehmen			
19.600	ORIX Corp	249.717	1,10
Lebensmittel-Backen			
9.000	Yamazaki Baking Co Ltd	137.419	0,60
Forstwirtschaft			
20.100	Sumitomo Forestry Co Ltd	222.990	0,98
Gas-Versorgung			
66.000	Osaka Gas Co Ltd	248.643	1,09
34.000	Toho Gas Co Ltd	199.060	0,88
37.000	Tokyo Gas Co Ltd	177.792	0,78
Import/Export			
27.500	ITOCHU Corp	287.590	1,27
41.100	Marubeni Corp	199.544	0,88
28.000	Mitsui & Co Ltd	312.146	1,37
Internetinhalte-Informationen/Nachrichten			
6.100	Mixi Inc	206.977	0,91
Maschinen-Industrie allgemein			
35.000	Sumitomo Heavy Industries Ltd	137.095	0,60
Medizin-Arzneimittel			
18.000	Daiichi Sankyo Co Ltd	309.867	1,36
2.000	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	183.792	0,81
9.400	Shionogi & Co Ltd	334.193	1,47
Nichteisenhaltige Metalle			
51.000	Mitsubishi Materials Corp	153.537	0,68
Büroautomation & Ausrüstung			
15.300	Canon Inc	439.488	1,93
6.300	Seiko Epson Corp	88.387	0,39
Schadens-/Unfallversicherung			
5.000	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	132.770	0,59
9.500	Tokio Marine Holdings Inc	350.942	1,54

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

JAPANESE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
JAPAN 89,87% (30. September 2014: 99,18%) (Fortsetzung)			
Freizeitfahrzeuge			
7.300	Yamaha Motor Co Ltd	145.156	0,64
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung			
5.800	Kanamoto Co Ltd	103.415	0,45
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
2.500	ABC-Mart Inc	138.467	0,61
Einzelhandel-Einrichtungsgegenstände			
2.200	Nitori Holdings Co Ltd	171.067	0,75
Gummi-Reifen			
11.800	Bridgestone Corp	404.897	1,78
17.200	Sumitomo Rubber Industries Ltd	236.876	1,04
12.100	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	259.419	1,14
Ausrüstung Halbleiter			
5.000	Tokyo Electron Ltd	233.440	1,03
Stahl-Produktion			
5.900	JFE Holdings Inc	76.667	0,34
83.000	Kobe Steel Ltd	89.043	0,39
Telefon-Integriert			
25.400	KDDI Corp	563.365	2,48
Telefon-Integriert			
14.894	Nippon Telegraph & Telephone Corp	517.503	2,28
4.300	SoftBank Group Corp	195.859	0,86
Transport-See			
38.000	Mitsui OSK Lines Ltd	90.382	0,40
85.000	Nippon Yusen KK	195.102	0,86
Transport-Schiene			
2.800	Central Japan Railway Co	447.670	1,97
2.400	East Japan Railway Co	200.690	0,88
5.400	West Japan Railway Co	335.959	1,48
Transport-LKW			
41.000	Senko Co Ltd	286.415	1,26
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**20.433.676**	**89,87**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(51.450)	(0,23)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 21.280.551 USD)		**20.382.226**	**89,64**

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: (0,00%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
01.10.2015	JPY	46.634.876	USD	(387.890)	(58)	(0,00)
02.10.2015	USD	1.472	JPY	(176.715)	2	0,00
02.10.2015	USD	208.214	JPY	(25.000.000)	305	0,00

JAPANESE EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	307	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	(58)	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	**249**	**0,00**
Bankguthaben	1.742.311	7,66
Nettoumlaufvermögen	613.056	2,70
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs	**22.737.842**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	88,36
Sonstige Vermögenswerte	11,64
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

PREFERRED SECURITIES FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 95,19% (30. September 2014: 96,37%)				
	AUSTRALIEN 1,91% (30. September 2014: 1,05%)				
	Industrieobligation				
9.200.000	Macquarie Bank Ltd	4,875%	06.10.2025	9.205.368	0,52
11.500.000	Macquarie Bank Ltd/London	10,250%	20.06.2057	12.465.299	0,71
11.550.000	QBE Insurance Group Ltd	6,750%	12.02.2044	12.069.750	0,68
	BELGIEN 0,48% (30. September 2014: 0,26%)				
	Industrieobligation				
8.000.000	AG Insurance SA/NV	6,750%	Annuität	8.505.000	0,48
	BERMUDA 4,24% (30. September 2014: 5,08%)				
	Industrieobligation				
18.975.000	Catlin Insurance Co Ltd	7,249%	Annuität	16.484.531	0,94
	Vorzugsaktie				
493.236	Arch Capital Group Ltd	6,750%	Annuität	12.952.377	0,74
7.300	Aspen Insurance Holdings Ltd	5,950%	Annuität	186.077	0,01
262.342	Aspen Insurance Holdings Ltd	7,250%	Annuität	6.854.997	0,39
399.494	Axis Capital Holdings Ltd	5,500%	Annuität	9.703.709	0,55
197.531	Axis Capital Holdings Ltd	6,875%	Annuität	5.195.065	0,30
291.529	PartnerRe Ltd	5,875%	Annuität	7.390.260	0,42
338.753	PartnerRe Ltd	7,250%	Annuität	9.359.746	0,53
107.149	RenaissanceRe Holdings Ltd	5,375%	Annuität	2.535.145	0,14
152.246	RenaissanceRe Holdings Ltd	6,080%	Annuität	3.822.897	0,22
	BRASILIEN 0,00% (30. September 2014: 0,55%)				
	BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,34% (30. September 2014: 0,49%)				
	Industrieobligation				
6.000.000	Sinochem Global Capital Co Ltd	5,000%	Annuität	6.060.000	0,34
	KAIMANINSELN 5,22% (30. September 2014: 2,33%)				
	Industrieobligation				
3.000.000	Hutchison Whampoa International 12 Ltd	6,000%	Annuität	3.131.823	0,18
7.000.000	XLIT Ltd	4,450%	31.03.2025	7.021.252	0,40
20.000.000	XLIT Ltd	5,500%	31.03.2045	18.957.440	1,07
8.926.000	XLIT Ltd	6,500%	Annuität	7.109.559	0,41
	Vorzugsaktie				
45.857	Centaur Funding Corp	9,080%	21.04.2020	55.682.161	3,16
	FRANKREICH 10,01% (30. September 2014: 7,66%)				
	Industrieobligation				
4.000.000	AXA SA	6,379%	Annuität	4.275.000	0,24
7.800.000	AXA SA	8,600%	15.12.2030	10.622.664	0,60
3.600.000	BNP Paribas SA	7,195%	Annuität	4.185.000	0,23
13.200.000	BNP Paribas SA	7,375%	Annuität	13.224.816	0,75
7.950.000	BPCE SA	2,400%	Annuität	6.717.750	0,38
2.000.000	BPCE SA	5,150%	21.07.2024	2.037.965	0,12
4.000.000	BPCE SA	5,700%	22.10.2023	4.234.892	0,24
1.564.000	BPCE SA	6,750%	Annuität	1.581.595	0,09
1.500.000	Credit Agricole SA	0,706%	Annuität	1.086.183	0,06
2.000.000	Credit Agricole SA	7,875%	Annuität	1.993.260	0,11
15.088.000	Credit Agricole SA	8,375%	Annuität	17.181.460	0,98
39.500.000	Electricite de France SA	5,250%	Annuität	38.858.125	2,21
1.400.000	Electricite de France SA	5,625%	Annuität	1.396.850	0,08
15.000.000	Societe Generale SA	4,250%	14.04.2025	14.365.200	0,82
2.200.000	Societe Generale SA	5,922%	Annuität	2.245.100	0,13
9.500.000	Societe Generale SA	7,875%	Annuität	9.333.750	0,53
11.000.000	Societe Generale SA	8,000%	Annuität	10.857.495	0,62
4.000.000	Societe Generale SA	8,250%	Annuität	4.190.000	0,24

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	FRANKREICH 10,01% (30. September 2014: 7,66%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
27.950.000	RWE AG	7,000%	10.12.2072	27.740.375	1,58
	GUERNSEY 0,35% (30. September 2014: 0,50%)				
	Industrieobligation				
6.000.000	Credit Suisse Group Guernsey I Ltd	7,875%	24.02.2041	6.183.750	0,35
	IRLAND 1,88% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
36.200.000	Willow No 2 Ireland Plc for Zurich Insurance Co Ltd	4,250%	10.01.2045	33.082.673	1,88
	ITALIEN 0,48% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
7.250.000	Enel SpA	8,750%	24.09.2073	8.342.445	0,48
	JAPAN 3,27% (30. September 2014: 3,03%)				
	Industrieobligation				
6.000.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	5,100%	Annuität	6.225.000	0,35
715.000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	7,250%	Annuität	826.808	0,05
5.000.000	Fukoku Mutual Life Insurance Co	6,500%	Annuität	5.581.000	0,32
9.500.000	Mitsui Sumitomo Insurance Co Ltd	7,000%	15.03.2072	10.889.375	0,62
10.000.000	Nippon Life Insurance Co	5,100%	16.10.2044	10.310.000	0,59
19.400.000	Sompo Japan Insurance Inc	5,325%	28.03.2073	20.321.500	1,15
3.000.000	Sumitomo Life Insurance Co	6,500%	20.09.2073	3.375.000	0,19
	JERSEY 1,62% (30. September 2014: 2,46%)				
	Industrieobligation				
2.334.000	HSBC Capital Funding LP/Jersey	10,176%	Annuität	3.506.835	0,20
16.000.000	QBE Capital Funding III Ltd	7,250%	24.05.2041	17.900.000	1,01
7.000.000	Swiss Re Capital I LP	6,854%	Annuität	7.116.837	0,41
	NIEDERLANDE 7,24% (30. September 2014: 6,93%)				
	Industrieobligation				
5.000.000	ABN AMRO Bank NV	4,750%	28.07.2025	4.963.782	0,28
11.000.000	ABN AMRO Bank NV	6,250%	13.09.2022	11.572.220	0,66
3.905.000	Aegon NV	2,619%	Annuität	3.163.050	0,18
6.000.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	4,375%	08.04.2025	6.065.001	0,34
62.205.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	11,000%	Annuität	76.714.316	4,36
5.000.000	ING Bank NV	4,125%	21.11.2023	5.122.983	0,29
3.500.000	ING Groep NV	5,775%	Annuität	3.504.375	0,20
4.600.000	ING Groep NV	6,500%	Annuität	4.436.125	0,25
3.200.000	Koninklijke KPN NV	7,000%	28.03.2073	3.286.016	0,19
	Vorzugsaktie				
165.369	Aegon NV	6,375%	Annuität	4.167.299	0,24
14.076	Aegon NV	6,500%	Annuität	359.924	0,02
10.093	Aegon NV	8,000%	15.02.2042	278.163	0,01
82.994	ING Groep NV	6,125%	Annuität	2.097.258	0,12
200	ING Groep NV	6,200%	Annuität	5.050	0,00
8.479	ING Groep NV	6,375%	Annuität	214.519	0,01
6.790	ING Groep NV	7,050%	Annuität	174.299	0,01
54.961	ING Groep NV	7,200%	Annuität	1.413.047	0,08
	NORWEGEN 0,07% (30. September 2014: 0,11%)				
	Industrieobligation				
2.000.000	Den Norske Creditbank	0,625%	Annuität	1.254.360	0,07
	SCHWEDEN 0,79% (30. September 2014: 0,99%)				
	Industrieobligation				
13.000.000	Nordea Bank AB	5,500%	Annuität	12.788.750	0,73
1.000.000	Nordea Bank AB	6,125%	Annuität	988.750	0,06
	SCHWEIZ 4,59% (30. September 2014: 2,43%)				
	Industrieobligation				
24.000.000	Credit Suisse AG	6,500%	08.08.2023	25.920.000	1,47
5.000.000	Credit Suisse Group AG	6,250%	Annuität	4.693.750	0,27

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

10.000.000	Credit Suisse Group AG	7,500%	Annuität	10.418.750	0,59

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	SCHWEIZ 4,59% (30. September 2014: 2,43%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
5.000.000	UBS AG	4,750%	22.05.2023	5.024.095	0,28
25.000.000	UBS AG/Jersey	7,250%	22.02.2022	26.028.325	1,48
7.600.000	UBS AG/Stamford CT	7,625%	17.08.2022	8.759.650	0,50
	GROSSBRITANNIEN 9,30% (30. September 2014: 9,44%)				
	Industrieobligation				
2.300.000	Barclays Bank Plc	7,750%	04.10.2023	2.466.750	0,14
4.706.000	Barclays Bank Plc	10,179%	06.12.2021	6.259.051	0,36
15.595.000	Barclays Bank Plc	14,000%	Annuität	30.464.884	1,73
16.507.000	Barclays Plc	6,625%	Annuität	15.835.776	0,90
9.100.000	Barclays Plc	8,250%	Annuität	9.485.585	0,54
1.000.000	HSBC Bank Plc	0,600%	Annuität	602.500	0,03
2.000.000	HSBC Bank Plc	0,750%	Annuität	1.199.500	0,07
3.000.000	HSBC Bank Plc	0,813%	Annuität	1.804.500	0,10
11.000.000	HSBC Holdings Plc	6,375%	Annuität	10.498.125	0,59
16.261.000	Lloyds Banking Group Plc	7,500%	Annuität	16.589.635	0,94
14.500.000	Prudential Plc	7,750%	Annuität	15.007.500	0,85
5.000.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	5,500%	Annuität	5.627.384	0,32
6.000.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	7,500%	Annuität	5.970.000	0,34
1.000.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	7,640%	Annuität	1.049.750	0,06
1.000.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	8,000%	Annuität	1.003.750	0,06
2.000.000	Royal Bank of Scotland Plc/The	9,500%	16.03.2022	2.181.154	0,12
13.300.000	Standard Chartered Plc	5,700%	26.03.2044	12.842.606	0,73
400.000	Standard Chartered Plc	6,409%	Annuität	404.000	0,02
8.000.000	Standard Chartered Plc	6,500%	Annuität	7.417.024	0,42
5.900.000	Standard Chartered Plc	7,014%	Annuität	6.460.500	0,37
	Vorzugsaktie				
6.460	Barclays Bank Plc	6,625%	Annuität	164.924	0,01
55.400	Barclays Bank Plc	7,100%	Annuität	1.422.118	0,08
31.970	Barclays Bank Plc	7,750%	Annuität	825.785	0,05
12.750	Barclays Bank Plc	8,125%	Annuität	330.863	0,02
88.400	HSBC Holdings Plc	8,000%	Annuität	2.257.736	0,13
45.203	Prudential Plc	6,500%	Annuität	1.163.977	0,06
24.956	Prudential Plc	6,750%	Annuität	639.123	0,04
155.737	Royal Bank of Scotland Group Plc	5,750%	Annuität	3.781.294	0,22
	VEREINIGTE STAATEN 43,40% (30: September 2014: 51,31%)				
	Industrieobligation				
1.437.000	ACE Capital Trust II	9,700%	04.01.2030	2.126.760	0,12
1.500.000	AIG Life Holdings Inc	7,570%	12.01.2045	1.961.250	0,11
2.600.000	Allstate Corp/The	5,750%	15.08.2053	2.696.785	0,15
5.700.000	Allstate Corp/The	6,500%	15.05.2057	6.384.000	0,36
750.000	American International Group Inc	6,250%	15.03.2037	819.375	0,05
22.800.000	American International Group Inc	8,175%	15.05.2058	30.210.000	1,72
8.000.000	Aon Corp	8,205%	01.01.2027	10.240.000	0,58
16.650.000	BNSF Funding Trust I	6,613%	15.12.2055	18.856.125	1,07
12.491.000	Central Fidelity Capital Trust I	1,289%	15.04.2027	10.726.646	0,61
18.329.000	Chase Capital II	0,800%	02.01.2027	15.854.585	0,90
10.000.000	Chase Capital III	0,874%	03.01.2027	8.680.000	0,49
12.605.000	Chase Capital VI	0,925%	08.01.2028	10.903.325	0,62
10.500.000	Chubb Corp/The	6,375%	29.03.2067	10.400.250	0,59
7.700.000	Citigroup Capital III	7,625%	12.01.2036	9.709.484	0,55
19.131.000	Corestates Capital III	0,891%	15.02.2027	16.404.833	0,93
2.130.000	Countrywide Capital III	8,050%	15.06.2027	2.689.099	0,15
1.900.000	Dominion Resources Inc/VA	7,500%	30.06.2066	1.712.375	0,10
7.460.000	Dresdner Funding Trust I	8,151%	30.06.2031	9.295.160	0,53
9.800.000	Everest Reinsurance Holdings Inc	6,600%	15.05.2037	9.114.000	0,52
19.000.000	First Chicago NBD Institutional Capital I	0,850%	02.01.2027	16.435.000	0,93
500.000	First Union Capital II	7,950%	15.11.2029	677.226	0,04
4.542.000	GE Capital Trust I	6,375%	15.11.2067	4.848.630	0,27

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

24.822.000	General Electric Capital Corp	6,375%	15.11.2067	26.488.797	1,51
500.000	General Electric Capital Corp	7,125%	Annuität	578.750	0,03

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 43,40% (30: September 2014: 51,31%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
6.000.000	Great-West Life & Annuity Insurance Capital LP	6,625%	15.11.2034	6.764.334	0,38
802.000	Hartford Financial Services Group Inc/The	8,125%	15.06.2038	888.215	0,05
8.700.000	Integrys Holding Inc	6,110%	12.01.2066	7.375.151	0,42
5.000.000	JPMorgan Chase & Co	4,250%	10.01.2027	4.989.832	0,28
3.000.000	KeyCorp Capital I	1,066%	07.01.2028	2.527.500	0,14
8.200.000	KeyCorp Capital III	7,750%	15.07.2029	9.937.789	0,56
13.000.000	Liberty Mutual Group Inc	7,000%	15.03.2037	12.545.000	0,72
17.890.000	Liberty Mutual Group Inc	7,800%	15.03.2037	20.841.850	1,18
10.615.000	Lincoln National Corp	6,050%	20.04.2067	8.943.137	0,51
2.550.000	Lincoln National Corp	7,000%	17.05.2066	2.156.025	0,12
2.000.000	Macquarie PMI LLC	8,375%	Annuität	2.015.000	0,12
16.750.000	MetLife Capital Trust IV	7,875%	15.12.2037	20.602.500	1,17
26.275.000	MetLife Capital Trust X	9,250%	04.08.2038	36.325.188	2,07
670.000	MetLife Inc	6,400%	15.12.2036	733.650	0,04
4.300.000	MetLife Inc	10,750%	08.01.2039	6.718.750	0,38
16.650.000	Nationwide Financial Services Inc	6,750%	15.05.2037	16.816.500	0,95
4.278.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc	6,350%	10.01.2066	3.463.041	0,20
3.726.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc	6,650%	15.06.2067	3.123.804	0,18
1.500.000	NextEra Energy Capital Holdings Inc	7,300%	09.01.2067	1.488.750	0,08
3.380.000	PartnerRe Finance II Inc	6,440%	12.01.2066	3.453.106	0,20
6.900.000	PPL Capital Funding Inc	6,700%	30.03.2067	5.884.192	0,33
19.085.000	Provident Financing Trust I	7,405%	15.03.2038	21.947.750	1,25
7.400.000	Prudential Financial Inc	5,200%	15.03.2044	7.329.330	0,42
30.400.000	Prudential Financial Inc	5,625%	15.06.2043	31.616.000	1,80
2.250.000	Prudential Financial Inc	5,875%	15.09.2042	2.390.625	0,13
1.328.000	Prudential Financial Inc	8,875%	15.06.2038	1.527.532	0,09
4.320.000	RBS Capital Trust B	6,800%	Annuität	4.341.816	0,24
6.000.000	Stanley Black & Decker Inc	5,750%	15.12.2053	6.369.000	0,36
22.429.000	SunTrust Capital III	0,987%	15.03.2028	19.120.723	1,09
11.500.000	Voya Financial Inc	5,650%	15.05.2053	11.649.500	0,66
10.000.000	Wachovia Capital Trust II	0,789%	15.01.2027	8.590.000	0,49
2.691.000	WEC Energy Group Inc	6,250%	15.05.2067	2.304.169	0,13
	Vorzugsaktie				
57.757	Affiliated Managers Group Inc	5,250%	15.10.2022	1.443.347	0,08
114.707	Affiliated Managers Group Inc	6,375%	15.08.2042	2.981.235	0,17
358.373	Aflac Inc	5,500%	15.09.2052	8.998.746	0,51
123.032	American Financial Group Inc/OH	5,750%	25.08.2042	3.094.255	0,18
66.023	American Financial Group Inc/OH	6,250%	30.09.2054	1.716.598	0,10
2.910	American Financial Group Inc/OH	6,375%	06.12.2042	75.718	0,00
54.271	Citigroup Capital XIII	7,875%	30.10.2040	1.392.594	0,08
231.200	Comcast Corp	5,000%	15.12.2061	5.914.096	0,34
5.700	Countrywide Capital V	7,000%	11.01.2036	146.490	0,01
90.498	Delphi Financial Group Inc	7,376%	15.05.2037	2.217.201	0,13
424.266	Deutsche Bank Contingent Capital Trust II	6,550%	Annuität	11.158.196	0,63
154.305	DTE Energy Co	6,500%	12.01.2061	3.998.043	0,23
565.838	Duke Energy Corp	5,125%	15.01.2073	14.208.192	0,81
133.884	Entergy Arkansas Inc	4,750%	06.01.2063	3.143.596	0,18
150.421	Entergy Arkansas Inc	4,900%	12.01.2052	3.652.222	0,21
109.696	Entergy Arkansas Inc	5,750%	11.01.2040	2.758.854	0,16
81.100	Entergy Louisiana LLC	4,700%	06.01.2063	1.926.936	0,11
115.872	Entergy Louisiana LLC	5,875%	15.06.2041	2.910.705	0,17
53.569	Entergy Louisiana LLC	6,000%	15.03.2040	1.354.224	0,08
214.000	Entergy Mississippi Inc	6,000%	05.01.2051	5.469.840	0,31
67.226	Entergy New Orleans Inc	5,000%	12.01.2052	1.651.071	0,09
8.190	Entergy Texas Inc	5,625%	06.01.2064	207.616	0,01
68.511	General Electric Capital Corp	4,700%	16.05.2053	1.712.775	0,09
242.711	General Electric Capital Corp	4,875%	15.10.2052	6.123.599	0,35
713.076	General Electric Capital Corp	4,875%	29.01.2053	18.083.607	1,03

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

178.257	Goldman Sachs Group Inc/The	6,125%	11.01.2060	4.508.120	0,26
480.516	Hartford Financial Services Group Inc/The	7,875%	15.04.2042	14.674.959	0,83
73.500	Integrys Holding Inc	6,000%	08.01.2073	2.010.225	0,11

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 43,40% (30: September 2014: 51,31%) (Fortsetzung)				
	Vorzugsaktie (Fortsetzung)				
222.147	Morgan Stanley Capital Trust III	6,250%	03.01.2033	5.638.091	0,32
49.637	Morgan Stanley Capital Trust IV	6,250%	04.01.2033	1.257.305	0,07
67.906	Morgan Stanley Capital Trust V	5,750%	15.07.2033	1.697.650	0,10
49.627	Morgan Stanley Capital Trust VIII	6,450%	15.04.2067	1.253.578	0,07
140.724	NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,000%	15.01.2073	3.325.308	0,19
47.772	NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,125%	15.11.2072	1.145.573	0,06
76.929	NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,625%	15.06.2072	1.912.455	0,11
374.600	NextEra Energy Capital Holdings Inc	5,700%	03.01.2072	9.394.968	0,53
40.196	Protective Life Corp	6,000%	09.01.2042	1.029.018	0,06
164.798	Protective Life Corp	6,250%	15.05.2042	4.307.820	0,24
16.700	Qwest Corp	6,125%	06.01.2053	403.639	0,02
105.000	Qwest Corp	6,875%	10.01.2054	2.665.950	0,15
197.836	Qwest Corp	7,000%	07.01.2052	5.100.212	0,29
207.402	Qwest Corp	7,000%	04.01.2052	5.307.417	0,30
184.799	Qwest Corp	7,375%	06.01.2051	4.725.311	0,27
138.151	Qwest Corp	7,500%	15.09.2051	3.579.492	0,21
121.002	Raymond James Financial Inc	6,900%	15.03.2042	3.194.453	0,18
2.000	RBS Capital Funding Trust VII	6,080%	Annuität	48.860	0,00
37.980	Reinsurance Group of America Inc	6,200%	15.09.2042	1.056.983	0,06
92.542	Senior Housing Properties Trust	5,625%	08.01.2042	2.270.055	0,13
448.077	Stanley Black & Decker Inc	5,750%	25.07.2052	11.408.041	0,65
2.772	Telephone & Data Systems Inc	5,875%	12.01.2061	66.639	0,00
3.689	Telephone & Data Systems Inc	6,875%	15.11.2059	92.852	0,01
224.113	Telephone & Data Systems Inc	7,000%	15.03.2060	5.746.257	0,33
122.593	Torchmark Corp	5,875%	15.12.2052	3.090.569	0,18
105.816	United States Cellular Corp	6,950%	15.05.2060	2.681.377	0,15
9.751	United States Cellular Corp	7,250%	12.01.2063	248.261	0,02
201.355	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp	5,450%	15.03.2043	5.066.092	0,29
603.446	Verizon Communications Inc	5,900%	15.02.2054	15.755.975	0,89
421.833	WR Berkley Corp	5,625%	30.04.2053	10.377.092	0,59
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**1.675.623.377**	**95,19**
	NICHT BÖRSENNOTIERT 0,04% (30. September 2014: 1,02%)				
	FRANKREICH 0,04% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
800.000	Societe Generale SA	1,074%	Annuität	744.000	0,04
	VEREINIGTE STAATEN 0,00% (30: September 2014: 1,02%)				
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs				**744.000**	**0,04**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(4.322.002)	(0,25)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 1.675.489.882 USD)				**1.672.045.375**	**94,98**
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				19.659.181	1,12
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**1.691.704.556**	**96,10**

Offene Devisenterminkontrakte 0,06% (30. September 2014: (0,39%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	CHF	3.641	USD	(3.735)	7	0,00
15.10.2015	CHF	397.162	USD	(407.395)	714	0,00
15.10.2015	CHF	1.113.871	USD	(1.142.568)	2.002	0,00
15.10.2015	EUR	16.180.553	USD	(18.353.439)	(184.610)	(0,01)
15.10.2015	EUR	269.552	USD	(308.737)	(6.062)	(0,00)
15.10.2015	EUR	1.179.360	USD	(1.327.188)	(2.908)	(0,00)

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

15.10.2015	EUR	49.020	USD	(55.451)	(407)	(0,00)
15.10.2015	EUR	11.321	USD	(12.967)	(255)	(0,00)
15.10.2015	EUR	30.400	USD	(34.360)	(225)	(0,00)
15.10.2015	EUR	10.000	USD	(11.312)	(83)	(0,00)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,06% (30. September 2014: (0,39%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	EUR	4.928	USD	(5.586)	(52)	(0,00)
15.10.2015	EUR	1.355	USD	(1.531)	(9)	(0,00)
15.10.2015	EUR	3.116	USD	(3.491)	8	0,00
15.10.2015	EUR	76.836	USD	(86.074)	204	0,00
15.10.2015	EUR	81.150	USD	(90.906)	215	0,00
15.10.2015	EUR	50.000	USD	(55.914)	230	0,00
15.10.2015	EUR	122.750	USD	(137.535)	299	0,00
15.10.2015	EUR	125.970	USD	(141.143)	306	0,00
15.10.2015	EUR	146.662	USD	(164.297)	387	0,00
15.10.2015	EUR	159.774	USD	(178.672)	735	0,00
15.10.2015	EUR	436.082	USD	(488.605)	1.063	0,00
15.10.2015	EUR	783.603	USD	(877.986)	1.907	0,00
15.10.2015	EUR	303.300	USD	(337.180)	3.389	0,00
15.10.2015	EUR	22.254.614	USD	(24.935.026)	54.248	0,00
15.10.2015	EUR	22.774.235	USD	(25.517.232)	55.515	0,00
15.10.2015	EUR	141.350.050	USD	(158.374.674)	344.556	0,02
15.10.2015	GBP	5.958.361	USD	(9.167.420)	(124.104)	(0,01)
15.10.2015	GBP	4.494.002	USD	(6.914.387)	(93.604)	(0,01)
15.10.2015	JPY	5.000.000.001	USD	(41.674.308)	(86.106)	(0,00)
15.10.2015	JPY	87.146.269	USD	(721.554)	3.297	0,00
15.10.2015	JPY	381.899.084	USD	(3.162.050)	14.449	0,00
15.10.2015	JPY	2.815.323.268	USD	(23.310.192)	106.654	0,01
15.10.2015	JPY	12.337.551.051	USD	(102.151.924)	467.388	0,03
15.10.2015	USD	1.709.034	EUR	(1.534.055)	(13.527)	(0,00)
15.10.2015	USD	6.880.804	EUR	(6.128.347)	(598)	(0,00)
15.10.2015	USD	62.059	EUR	(55.495)	(255)	(0,00)
15.10.2015	USD	111.118	EUR	(99.174)	(242)	(0,00)
15.10.2015	USD	10.004	EUR	(8.928)	(22)	(0,00)
15.10.2015	USD	38.804	EUR	(34.560)	(3)	(0,00)
15.10.2015	USD	16.960	EUR	(15.105)	(1)	(0,00)
15.10.2015	USD	515	CHF	(503)	(1)	(0,00)
15.10.2015	USD	102	EUR	(91)	–	0,00
15.10.2015	USD	7.398	EUR	(6.574)	16	0,00
15.10.2015	USD	3.557	GBP	(2.312)	48	0,00
15.10.2015	USD	3.905	GBP	(2.536)	56	0,00
15.10.2015	USD	10.674	GBP	(6.994)	59	0,00
15.10.2015	USD	7.552	JPY	(900.001)	66	0,00
15.10.2015	USD	6.970	EUR	(6.145)	70	0,00
15.10.2015	USD	13.875	EUR	(12.276)	91	0,00
15.10.2015	USD	22.417	EUR	(19.833)	147	0,00
15.10.2015	USD	72.007	GBP	(47.285)	241	0,00
15.10.2015	USD	41.531	EUR	(36.760)	254	0,00
15.10.2015	USD	28.351	EUR	(25.013)	264	0,00
15.10.2015	USD	99.281	EUR	(87.876)	606	0,00
15.10.2015	USD	80.725	GBP	(52.468)	1.092	0,00
15.10.2015	USD	106.462	GBP	(69.195)	1.440	0,00
15.10.2015	USD	621.863	EUR	(548.646)	5.799	0,00
15.10.2015	USD	401.358	GBP	(260.085)	6.614	0,00
15.10.2015	USD	5.961.877	GBP	(3.855.005)	110.934	0,01
15.10.2015	USD	26.275.348	GBP	(17.029.724)	428.442	0,02

Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten	1.613.812	0,09
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten	(513.074)	(0,03)
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten	**1.100.738**	**0,06**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte (0,00%) (30. September 2014:(0,00%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
01.10.2015	EUR	55.495	USD	(62.046)	257	0,00
01.10.2015	GBP	47.285	USD	(72.012)	(241)	(0,00)

PREFERRED SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte (0,00%) (30. September 2014:(0,00%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
01.10.2015	USD	178.635	EUR	(159.774)	(738)	(0,00)
01.10.2015	USD	55.902	EUR	(50.000)	(231)	(0,00)
02.10.2015	EUR	15.105	USD	(16.958)	(1)	(0,00)
02.10.2015	EUR	34.560	USD	(38.801)	(1)	(0,00)

Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	257	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	(1.212)	0,00
Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten	**(955)**	**(0,00)**
Bankguthaben	63.049.131	3,58
Nettoumlaufvermögen	4.423.306	0,26
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs	**1.760.276.776**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	95,26
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,04
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,06
Sonstige Vermögenswerte	4,64
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

U.S. EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 98,24% (30. September 2014: 99,33%)			
BERMUDA 1,32% (30. September 2014: 0,58%)			
Landwirtschaftsbetriebe			
5.220	Bunge Ltd	377.876	0,28
Finanzen-Anlagebankier/Broker			
7.100	Lazard Ltd	298.768	0,22
Rückversicherer			
6.500	Everest Re Group Ltd	1.118.260	0,82
IRLAND 2,89% (30. September 2014: 0,58%)			
Computer-Dienstleistungen			
40.470	Accenture Plc	3.909.402	2,89
JERSEY 0,00% (30. September 2014: 0,88%)			
NIEDERLANDE 1,69% (30. September 2014: 1,56%)			
Chemikalien-Diversifiziert			
28.200	LyondellBasell Industries NV	2.283.072	1,69
VEREINIGTE STAATEN 92,34% (30. September 2014: 95,73%)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
25.327	General Dynamics Corp	3.434.088	2,53
7.100	Lockheed Martin Corp	1.437.537	1,06
11.250	Northrop Grumman Corp	1.839.937	1,36
6.490	Spirit AeroSystems Holdings Inc	309.054	0,23
3.950	United Technologies Corp	347.521	0,26
Landwirtschaftsbetriebe			
39.490	Archer-Daniels-Midland Co	1.619.880	1,20
Anwendungssoftware			
10.490	Intuit Inc	910.847	0,67
47.400	Microsoft Corp	2.059.056	1,52
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
8.928	Lear Corp	942.618	0,70
Getränke-Ohne Alkohol			
9.990	Dr Pepper Snapple Group Inc	781.618	0,58
Rundfunk/Programm			
40.300	Starz	1.474.174	1,09
Kabel-TV			
59.000	Comcast Corp	3.253.260	2,40
Handelsdienstleistungen-Finanzen			
25.900	Equifax Inc	2.481.220	1,83
Computer			
70.036	Apple Inc	7.638.126	5,64
Computer-Peripheriegeräte			
5.597	Lexmark International Inc	156.268	0,12
Beratungsdienstleistungen			
9.400	CoreLogic Inc/United States	346.108	0,26
Behälter-Paper/Kunststoff			
10.200	WestRock Co	515.814	0,38
Diversifizierte Bankinstitute			
12.077	Goldman Sachs Group Inc/The	2.075.553	1,53
69.760	JPMorgan Chase & Co	4.174.439	3,08
Diversifizierte Produktionstätigkeiten			
17.338	Honeywell International Inc	1.604.112	1,18

U.S. EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 92,34% (30. September 2014: 95,73%) (Fortsetzung)			
E-Commerce/Produkte			
3.600	Amazon.com Inc	1.785.852	1,32
E-Commerce/Dienste			
4.200	Expedia Inc	478.842	0,35
Strom-Integriert			
36.000	FirstEnergy Corp	1.109.880	0,82
84.540	Public Service Enterprise Group Inc	3.458.531	2,55
Elektronisches Design Automation			
29.160	Synopsys Inc	1.340.194	0,99
Elektronische Messinstrumente			
11.540	Keysight Technologies Inc	348.162	0,26
Electronik-Militär			
8.770	L-3 Communications Holdings	895.242	0,66
Unternehmenssoftware/-dienstleistungen			
25.156	Oracle Corp	893.289	0,66
Unterhaltungs-Software			
35.610	Electronic Arts Inc	2.350.260	1,74
Finanzen-Konsumentenkredite			
43.000	Synchrony Financial	1.334.720	0,99
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
4.900	Ingredion Inc	419.293	0,31
Lebensmittel-Einzelhandel			
92.960	Kroger Co/The	3.310.306	2,44
Personal			
4.900	Manpower Group Inc	379.407	0,28
Medizin-Biomedizin/Genetik			
24.380	Amgen Inc	3.262.531	2,41
29.970	Gilead Sciences Inc	2.877.120	2,12
Medizin-Arzneimittel			
126.397	Pfizer Inc	3.920.835	2,89
Medizin-Gesundheitsorganisationen			
16.887	Anthem Inc	2.325.678	1,71
6.600	Centene Corp	348.942	0,26
Medizin-Krankenhäuser			
24.200	HCA Holdings Inc	1.792.736	1,32
Medizin-Medikamentengroßhandel			
43.368	Cardinal Health Inc	3.327.193	2,46
11.754	McKesson Corp	2.171.786	1,60
Netzwerkprodukte			
120.900	Cisco Systems Inc	3.099.876	2,29
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion			
104.760	EP Energy Corp	512.276	0,38
9.500	SM Energy Co	285.000	0,21
Ölunternehmen-Integriert			
25.920	ConocoPhillips	1.207.094	0,89
20.550	Exxon Mobil Corp	1.499.534	1,11

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

U.S. EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 92,34% (30. September 2014: 95,73%) (Fortsetzung)			
Ölraffinerie & Vermarktung			
21.420	Tesoro Corp	2.106.228	1,55
52.990	Valero Energy Corp	3.112.633	2,30
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
3.068	Jones Lang LaSalle Inc	440.258	0,33
Rückversicherer			
12.600	Berkshire Hathaway Inc	1.623.006	1,20
REITs-Appartments			
23.700	Apartment Investment & Management Co	868.605	0,64
46.200	Equity Residential	3.398.010	2,51
REITs-Diversifiziert			
39.170	Duke Realty Corp	748.930	0,55
REITs-Regionale Einkaufszentren			
8.490	Simon Property Group Inc	1.548.831	1,14
REITs-Einkaufszentren			
13.640	Regency Centers Corp	842.816	0,62
35.237	Foot Locker Inc	2.533.893	1,87
Einzelhandel-Bauprodukte			
19.830	Lowe's Cos Inc	1.324.049	0,98
Einzelhandel-Discounter			
35.060	Target Corp	2.733.979	2,02
3.900	Wal-Mart Stores Inc	248.742	0,18
Einzelhandel-Drogerie			
17.220	CVS Health Corp	1.637.966	1,21
Einzelhandel-Regionale Kaufhäuser			
9.440	Kohl's Corp	436.789	0,32
36.397	Macy's Inc	1.834.045	1,36
Einzelhandel-Restaurants			
30.445	Darden Restaurants Inc	2.066.911	1,53
Gummi-Reifen			
25.900	Goodyear Tire & Rubber Co/The	733.488	0,54
Überregionale Banken-USA			
83.070	KeyCorp	1.060.804	0,78
38.570	SunTrust Banks Inc	1.449.460	1,07
100.040	Wells Fargo & Co	5.091.036	3,76
Telefon-Integriert			
28.000	AT&T Inc	897.960	0,66
7.780	Verizon Communications Inc	338.663	0,25
Tabak			
18.000	Philip Morris International Inc	1.415.520	1,05
Webportale/Internetdienstleister			
3.320	Google Inc 'A'	2.067.065	1,53
3.990	Google Inc 'B'	2.373.930	1,75

U.S. EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**133.056.804**	**98,24**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(34.004)	(0,03)
Zeitwert-Anpassung		841.099	0,62
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 127.763.547 USD)		**133.863.899**	**98,83**

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: 0,02%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
02.10.2015	GBP	15	USD	(23)	0	0,00
02.10.2015	USD	1.761	GBP	(1.163)	(5)	(0,00)
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					0	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(5)	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					**(5)**	**0,00**
Bankguthaben					1.616.474	1,19
Nettoumlaufvermögen					(33.325)	(0,02)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**135.447.043**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	98,16
Sonstige Vermögenswerte	1,84
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

HIGH YIELD FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 95,56% (30. September 2014: 92,48%)				
	AUSTRALIEN 1,02% (30. September 2014: 1,24%)				
	Industrieobligation				
750.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd	6,875%	04.01.2022	465.000	0,36
320.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd	8,250%	11.01.2019	251.600	0,20
120.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd	9,750%	03.01.2022	109.650	0,09
500.000	St Barbara Ltd	8,875%	15.04.2018	467.500	0,37
	ÖSTERREICH 0,88% (30. September 2014: 0,66%)				
	Industrieobligation				
1.000.000	Sappi Papier Holding GmbH	3,375%	04.01.2022	1.010.885	0,79
120.000	Sappi Papier Holding GmbH	7,500%	15.06.2032	113.100	0,09
	BERMUDA 1,31% (30. September 2014: 1,62%)				
	Industrieobligation				
295.000	Aircastle Ltd	4,625%	15.12.2018	301.254	0,24
485.000	Aircastle Ltd	5,125%	15.03.2021	489.850	0,38
135.000	Aircastle Ltd	5,500%	15.02.2022	138.375	0,11
15.000	Aircastle Ltd	7,625%	15.04.2020	17.044	0,01
725.000	Fly Leasing Ltd	6,375%	15.10.2021	732.250	0,57
	KANADA 4,52% (30. September 2014: 3,68%)				
	Industrieobligation				
400.000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc	4,625%	15.01.2022	389.000	0,31
325.000	Baytex Energy Corp	5,125%	06.01.2021	266.500	0,21
500.000	Cascades Inc	5,500%	15.07.2022	480.625	0,38
320.000	MDC Partners Inc	6,750%	04.01.2020	317.200	0,25
250.000	Norbord Inc	5,375%	12.01.2020	248.750	0,19
266.000	Northern Blizzard Resources Inc	7,250%	02.01.2022	218.120	0,17
800.000	NOVA Chemicals Corp	5,000%	05.01.2025	758.000	0,60
700.000	NOVA Chemicals Corp	5,250%	08.01.2023	680.750	0,53
85.000	Seven Generations Energy Ltd	6,750%	05.01.2023	77.350	0,06
269.000	Taseko Mines Ltd	7,750%	15.04.2019	149.295	0,12
425.000	Ultra Petroleum Corp	6,125%	10.01.2024	244.375	0,19
580.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc	5,375%	15.03.2020	561.150	0,44
830.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc	5,875%	15.05.2023	788.500	0,62
490.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc	7,500%	15.07.2021	508.375	0,40
60.000	Whiting Canadian Holding Co Ulc	8,125%	12.01.2019	57.300	0,05
	KAIMANINSELN 0,38% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
500.000	UPCB Finance IV Ltd	4,000%	15.01.2027	485.851	0,38
	FRANKREICH 2,70% (30. September 2014: 3,13%)				
	Industrieobligation				
570.000	Horizon Holdings I Sasu	7,250%	08.01.2023	646.989	0,50
100.000	Horizon Holdings III Sasu	5,125%	08.01.2022	112.302	0,09
500.000	Numericable-SFR SAS	5,625%	15.05.2024	555.637	0,44
575.000	Numericable-SFR SAS	6,000%	15.05.2022	550.563	0,43
1.300.000	Oberthur Technologies Holding SAS	9,250%	30.04.2020	1.574.261	1,24
	DEUTSCHLAND 2,15% (30. September 2014: 1,18%)				
	Industrieobligation				
700.000	Paternoster Holding III GmbH	8,500%	15.02.2023	698.967	0,55
125.000	ProGroup AG	5,125%	05.01.2022	142.901	0,11
1.250.000	Unitymedia GmbH	3,750%	15.01.2027	1.167.986	0,92
250.000	Unitymedia GmbH	6,125%	15.01.2025	249.375	0,20
475.000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH	5,500%	15.01.2023	476.781	0,37
	IRLAND 1,02% (30. September 2014: 1,63%)				
	Industrieobligation				
655.000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust	4,625%	07.01.2022	655.000	0,52

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	IRLAND 1,02% (30. September 2014: 1,63%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
600.000	B Communications Ltd	7,375%	15.02.2021	636.000	0,50
	ITALIEN 0,00% (30. September 2014: 0,69%)				
	JAPAN 0,00% (30. September 2014: 0,35%)				
	JERSEY 0,29% (30. September 2014: 0,44%)				
	Industrieobligation				
250.000	AA Bond Co Ltd	5,500%	31.07.2022	365.526	0,29
	LIBERIA 0,00% (30. September 2014: 0,40%)				
	LUXEMBURG 12,51% (30. September 2014: 11,48%)				
	Industrieobligation				
250.000	Aguila 3 SA	7,875%	31.01.2018	252.813	0,20
2.030.000	Altice Financing SA	6,500%	15.01.2022	1.953.875	1,54
200.000	Altice Financing SA	6,625%	15.02.2023	191.000	0,15
500.000	Altice Luxembourg SA	7,250%	15.05.2022	521.118	0,41
140.000	ArcelorMittal	6,250%	03.01.2021	124.950	0,10
975.000	ArcelorMittal	7,750%	15.10.2039	797.872	0,62
1.141.423	Ardagh Finance Holdings SA	8,375%	15.06.2019	1.312.833	1,03
272.213	Ardagh Finance Holdings SA	8,625%	15.06.2019	278.338	0,22
90.000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA / Beverage Packaging Holdings II Is	5,625%	15.12.2016	88.537	0,07
365.000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA / Beverage Packaging Holdings II Is	6,000%	15.06.2017	360.894	0,28
550.000	ConvaTec Finance International SA	8,250%	15.01.2019	546.563	0,43
300.000	Dufry Finance SCA	4,500%	08.01.2023	337.484	0,27
334.400	Findus PIK SCA	8,250%	08.01.2019	381.618	0,30
170.000	Intelsat Jackson Holdings SA	7,250%	15.10.2020	156.187	0,12
500.000	Intelsat Luxembourg SA	7,750%	06.01.2021	329.375	0,26
170.000	Intelsat Luxembourg SA	8,125%	06.01.2023	109.650	0,09
675.000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC	5,625%	15.10.2023	619.312	0,48
500.000	Matterhorn Telecom Holding SA	4,875%	05.01.2023	469.271	0,37
3.000.000	Matterhorn Telecom SA	3,875%	05.01.2022	2.996.176	2,35
750.000	Picard Bondco SA	7,750%	02.01.2020	892.088	0,70
510.000	Play Finance 1 SA	6,500%	08.01.2019	589.055	0,46
1.000.000	Play Topco SA	7,750%	28.02.2020	1.150.463	0,91
250.000	Wind Acquisition Finance SA	4,750%	15.07.2020	245.937	0,19
800.000	Wind Acquisition Finance SA	7,000%	23.04.2021	882.302	0,69
350.000	Wind Acquisition Finance SA	7,375%	23.04.2021	343.875	0,27
	MARSHALLINSELN 0,67% (30. September 2014: 1,89%)				
	Industrieobligation				
215.000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance II US Inc	7,375%	15.01.2022	174.419	0,14
455.000	Navios South American Logistics Inc / Navios Logistics Finance US Inc	7,250%	05.01.2022	411.206	0,32
500.000	Ocean Rig UDW Inc	7,250%	04.01.2019	265.000	0,21
	MEXICO 0,77% (30. September 2014: 0,36%)				
	Industrieobligation				
300.000	Cemex SAB de CV	6,125%	05.05.2025	275.250	0,22
700.000	Cemex SAB de CV	7,250%	15.01.2021	701.750	0,55
	NIEDERLANDE 4,52% (30. September 2014: 3,82%)				
	Industrieobligation				
1.100.000	Cable Communications Systems NV	7,500%	11.01.2020	1.273.983	1,00
250.000	Fiat Chrysler Automobiles NV	4,500%	15.04.2020	238.750	0,19
850.000	Grupo Antolin Dutch BV	5,125%	30.06.2022	922.114	0,72
650.000	ING Groep NV	6,000%	Annuität	637.000	0,50
720.000	JLL/Delta Dutch Pledgeco BV	8,750%	05.01.2020	727.200	0,57
500.000	LGE HoldCo VI BV	7,125%	15.05.2024	601.320	0,47

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

700.000	Schaeffler Holding Finance BV	6,750%	15.11.2022	757.750	0,60

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	NIEDERLANDE 4,52% (30. September 2014: 3,82%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
520.000	United Group BV	7,875%	15.11.2020	602.817	0,47
	PUERTO RICO 0,50% (30 September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
665.000	Popular Inc	7,000%	07.01.2019	637.569	0,50
	SCHWEDEN 0,34% (30. September 2014: 1,01%)				
	Industrieobligation				
360.000	TVN Finance Corp III AB	7,375%	15.12.2020	434.438	0,34
	SCHWEIZ 0,00% (30. September 2014: 0,22%)				
	GROSSBRITANNIEN 6,74% (30. September 2014: 6,85%)				
	Industrieobligation				
915.000	Arqiva Broadcast Finance Plc	9,500%	31.03.2020	1.507.721	1,18
1.600.000	Barclays Plc	8,250%	Annuität	1.667.795	1,31
500.000	GHD Bondco Plc	7,000%	15.04.2020	663.542	0,52
200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc	3,500%	15.03.2020	187.000	0,15
200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc	4,125%	15.12.2018	195.750	0,15
380.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5,000%	15.02.2022	572.552	0,45
810.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5,625%	02.01.2023	798.863	0,63
600.000	R&R Pik Plc	9,250%	15.05.2018	680.718	0,54
450.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	5,125%	28.05.2024	455.011	0,36
635.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	7,500%	Annuität	631.825	0,50
300.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	7,640%	Annuität	314.925	0,25
500.000	Virgin Media Finance Plc	4,500%	15.01.2025	509.997	0,40
400.000	Virgin Media Finance Plc	6,000%	15.10.2024	386.500	0,30
	VEREINIGTE STAATEN 55,24% (30: September 2014: 51,27%)				
	Industrieobligation				
560.000	A Schulman Inc	6,875%	06.01.2023	532.000	0,42
830.000	Activision Blizzard Inc	6,125%	15.09.2023	879.800	0,69
230.000	Ahern Rentals Inc	7,375%	15.05.2023	201.250	0,16
185.000	AK Steel Corp	7,625%	15.05.2020	101.287	0,08
700.000	Ally Financial Inc	3,600%	21.05.2018	693.000	0,54
325.000	Alphabet Holding Co Inc	7,750%	11.01.2017	318.500	0,25
75.000	American Airlines 2015-1 Class B Pass Through Trust	3,700%	05.01.2023	73.594	0,06
300.000	Argos Merger Sub Inc	7,125%	15.03.2023	303.750	0,24
250.000	Aruba Investments Inc	8,750%	15.02.2023	251.250	0,20
115.000	Axiall Corp	4,875%	15.05.2023	95.881	0,07
175.000	Berry Plastics Escrow LLC/Berry Plastics Escrow Corp	6,000%	15.10.2022	175.000	0,14
390.000	BI-LO LLC / BI-LO Finance Corp	9,250%	15.02.2019	391.950	0,31
130.000	Blue Cube Spinco Inc	9,750%	15.10.2023	133.250	0,10
505.000	Boise Cascade Co	6,375%	11.01.2020	524.569	0,41
635.000	Boyd Gaming Corp	6,875%	15.05.2023	642.544	0,50
595.000	Building Materials Holding Corp	9,000%	15.09.2018	629.213	0,49
680.000	Carmike Cinemas Inc	6,000%	15.06.2023	688.500	0,54
40.000	Carrizo Oil & Gas Inc	6,250%	15.04.2023	35.000	0,03
510.000	Carrizo Oil & Gas Inc	7,500%	15.09.2020	476.850	0,38
1.000.000	CCM Merger Inc	9,125%	05.01.2019	1.055.000	0,83
1.355.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	5,125%	05.01.2023	1.243.212	0,98
430.000	CCO Safari II LLC	4,908%	23.07.2025	428.294	0,34
905.000	Centene Corp	4,750%	15.05.2022	905.000	0,71
350.000	CenturyLink Inc	5,625%	04.01.2025	279.562	0,22
407.000	Chaparral Energy Inc	7,625%	15.11.2022	122.100	0,10
269.000	Chaparral Energy Inc	9,875%	10.01.2020	86.080	0,07
760.000	Cinemark USA Inc	4,875%	06.01.2023	732.450	0,58
1.035.000	CIT Group Inc	3,875%	19.02.2019	1.030.472	0,81
650.000	Citigroup Inc	5,800%	Annuität	639.437	0,50
105.000	Claire's Stores Inc	7,750%	06.01.2020	32.550	0,02

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

110.000	Claire's Stores Inc	9,000%	15.03.2019	88.000	0,07
270.000	CNO Financial Group Inc	4,500%	30.05.2020	276.750	0,22
855.000	Commercial Metals Co	4,875%	15.05.2023	748.125	0,59

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 55,24% (30: September 2014: 51,27%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
175.000	Commercial Metals Co	7,350%	15.08.2018	187.177	0,14
65.000	Constellation Brands Inc	3,875%	15.11.2019	66.462	0,05
420.000	Constellation Brands Inc	4,250%	05.01.2023	417.900	0,33
300.000	Cornerstone Chemical Co	9,375%	15.03.2018	313.500	0,24
335.000	Coveris Holding Corp	10,000%	06.01.2018	346.725	0,27
830.000	Credit Acceptance Corp	6,125%	15.02.2021	824.812	0,65
375.000	Credit Acceptance Corp	7,375%	15.03.2023	385.313	0,30
220.000	Crescent Resources LLC / Crescent Ventures Inc	10,250%	15.08.2017	226.325	0,18
506.000	Crown Cork & Seal Co Inc	7,375%	15.12.2026	556.600	0,44
405.000	Dana Holding Corp	5,375%	15.09.2021	401.456	0,32
150.000	Dana Holding Corp	5,500%	15.12.2024	145.125	0,11
115.000	Dana Holding Corp	6,000%	15.09.2023	116.150	0,09
125.000	Dana Holding Corp	6,750%	15.02.2021	130.469	0,10
600.000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp	5,625%	15.10.2020	625.500	0,49
625.000	Denbury Resources Inc	5,500%	05.01.2022	371.094	0,29
195.000	DISH DBS Corp	4,250%	04.01.2018	189.759	0,15
255.000	DISH DBS Corp	5,875%	15.11.2024	216.272	0,17
425.000	DISH DBS Corp	5,875%	15.07.2022	377.188	0,29
990.000	DISH DBS Corp	6,750%	06.01.2021	945.450	0,74
240.000	DISH DBS Corp	7,875%	09.01.2019	250.085	0,20
825.000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp	8,125%	15.06.2021	814.688	0,64
160.000	Dollar Tree Inc	5,750%	03.01.2023	166.000	0,13
430.000	DreamWorks Animation SKG Inc	6,875%	15.08.2020	418.175	0,33
345.000	DuPont Fabros Technology LP	5,875%	15.09.2021	353.625	0,28
300.000	Dynegy Inc	6,750%	11.01.2019	300.000	0,24
355.000	Dynegy Inc	7,375%	11.01.2022	355.000	0,28
685.000	Eagle Spinco Inc	4,625%	15.02.2021	580.110	0,46
385.000	Eldorado Resorts Inc	7,000%	08.01.2023	381.150	0,30
127.286	Elwood Energy LLC	8,159%	07.05.2026	141.924	0,11
250.000	Energy Transfer Equity LP	5,875%	15.01.2024	222.187	0,17
270.000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc	6,375%	15.06.2023	203.850	0,16
1.325.000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc	9,375%	05.01.2020	1.165.178	0,92
400.000	Equinix Inc	4,875%	04.01.2020	408.000	0,32
165.000	Equinix Inc	5,375%	04.01.2023	163.762	0,13
105.000	Equinix Inc	5,375%	01.01.2022	104.738	0,08
240.000	Exterran Partners LP / EXLP Finance Corp	6,000%	10.01.2022	200.400	0,16
400.000	FCA US LLC / CG Co-Issuer Inc	8,250%	15.06.2021	425.480	0,33
105.000	Frontier Communications Corp	8,875%	15.09.2020	102.965	0,08
250.000	Frontier Communications Corp	10,500%	15.09.2022	243.125	0,19
495.000	Frontier Communications Corp	11,000%	15.09.2025	475.819	0,38
325.000	Global Partners LP / GLP Finance Corp	7,000%	15.06.2023	302.250	0,24
365.000	Goodman Networks Inc	12,125%	07.01.2018	186.150	0,15
80.000	Halcon Resources Corp	8,625%	02.01.2020	66.400	0,05
95.000	Halcon Resources Corp	9,250%	15.02.2022	29.925	0,02
615.000	Halcon Resources Corp	9,750%	15.07.2020	209.100	0,16
20.000	HCA Holdings Inc	6,250%	15.02.2021	21.325	0,02
1.405.000	HCA Inc	4,750%	05.01.2023	1.390.950	1,09
635.000	HCA Inc	5,000%	15.03.2024	636.588	0,50
490.000	HCA Inc	5,875%	15.03.2022	524.300	0,41
135.000	HD Supply Inc	7,500%	15.07.2020	140.400	0,11
125.000	Hill-Rom Holdings Inc	5,750%	09.01.2023	126.875	0,10
325.000	Hornbeck Offshore Services Inc	5,000%	03.01.2021	242.125	0,19
155.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	4,875%	15.03.2019	154.612	0,12
495.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	6,000%	08.01.2020	510.345	0,40
100.000	IHS Inc	5,000%	11.01.2022	97.500	0,08
41.344	Indiantown Cogeneration LP	9,770%	15.12.2020	46.719	0,04

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

315.000	Ingles Markets Inc	5,750%	15.06.2023	322.900	0,25
345.000	International Lease Finance Corp	6,250%	15.05.2019	368.719	0,29
500.000	iStar Inc	5,000%	07.01.2019	479.375	0,38
447.000	Jazz Technologies Inc	8,000%	31.12.2018	638.651	0,50
285.000	JBS USA LLC / JBS USA Finance Inc	5,750%	15.06.2025	263.681	0,21

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 55,24% (30: September 2014: 51,27%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
540.000	JC Penney Corp Inc	5,650%	06.01.2020	488.700	0,38
1.360.000	JPMorgan Chase & Co	5,000%	Annuität	1.320.900	1,04
140.000	Jurassic Holdings III Inc	6,875%	15.02.2021	99.750	0,08
800.000	Kloeckner Pentaplast of America Inc	7,125%	11.01.2020	912.936	0,72
900.000	Landry's Inc	9,375%	05.01.2020	963.000	0,76
340.000	Lear Corp	5,250%	15.01.2025	333.200	0,26
360.000	Lennar Corp	4,750%	15.11.2022	350.505	0,28
665.000	Level 3 Financing Inc	5,125%	05.01.2023	628.425	0,49
40.000	Level 3 Financing Inc	6,125%	15.01.2021	41.024	0,03
1.075.000	Liberty Mutual Group Inc	7,000%	15.03.2037	1.037.375	0,81
415.000	Linn Energy LLC / Linn Energy Finance Corp	6,500%	15.05.2019	116.200	0,09
640.000	MGM Resorts International	6,000%	15.03.2023	620.800	0,49
75.000	MGM Resorts International	6,625%	15.12.2021	77.109	0,06
45.000	MGM Resorts International	7,750%	15.03.2022	47.869	0,04
140.000	MGM Resorts International	10,000%	11.01.2016	149.800	0,12
627.000	Michaels Stores Inc	5,875%	15.12.2020	656.783	0,51
630.000	Micron Technology Inc	5,250%	15.01.2024	582.750	0,46
393.056	Mirant Mid-Atlantic Series B Pass Through Trust	9,125%	30.06.2017	409.270	0,32
950.000	MPH Acquisition Holdings LLC	6,625%	04.01.2022	954.750	0,75
125.000	MSCI Inc	5,750%	15.08.2025	126.250	0,10
1.100.000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc	8,125%	15.11.2021	1.021.625	0,80
1.080.000	Navistar International Corp	8,250%	11.01.2021	888.300	0,70
200.000	Neiman Marcus Group Ltd LLC	8,750%	15.10.2021	209.500	0,16
280.000	Neptune Finco Corp	6,625%	15.10.2025	280.700	0,22
720.000	Neptune Finco Corp	10,125%	15.01.2023	720.900	0,57
315.000	NRG Energy Inc	6,250%	05.01.2024	278.775	0,22
180.000	NRG Energy Inc	8,250%	09.01.2020	184.950	0,14
410.000	Oasis Petroleum Inc	6,500%	11.01.2021	321.850	0,25
85.000	Oasis Petroleum Inc	6,875%	15.03.2022	66.725	0,05
495.000	Par Pharmaceutical Cos Inc	7,375%	15.10.2020	523.462	0,41
425.000	PDC Energy Inc	7,750%	15.10.2022	422.875	0,33
410.000	PHI Inc	5,250%	15.03.2019	352.600	0,28
689.000	Pinnacle Operating Corp	9,000%	15.11.2020	663.163	0,52
170.000	Post Holdings Inc	7,750%	15.03.2024	174.888	0,14
285.000	RCN Telecom Services LLC / RCN Capital Corp	8,500%	15.08.2020	293.194	0,23
765.000	Regal Entertainment Group	5,750%	15.03.2022	752.094	0,59
195.000	Resolute Forest Products Inc	5,875%	15.05.2023	149.175	0,12
185.000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	7,875%	15.08.2019	191.938	0,15
600.000	Rialto Holdings LLC / Rialto Corp	7,000%	12.01.2018	612.000	0,48
300.000	Rite Aid Corp	6,125%	04.01.2023	296.625	0,23
650.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	5,625%	03.01.2025	571.071	0,45
320.000	Sabine Pass Liquefaction LLC	5,625%	02.01.2021	294.400	0,23
345.000	Seventy Seven Operating LLC	6,625%	15.11.2019	215.625	0,17
950.000	Signode Industrial Group Lux SA/Signode Industrial Group US Inc	6,375%	05.01.2022	912.000	0,72
100.000	Smithfield Foods Inc	5,250%	08.01.2018	101.500	0,08
425.000	Smithfield Foods Inc	5,875%	08.01.2021	436.687	0,34
205.000	Spectrum Brands Inc	5,750%	15.07.2025	209.100	0,16
150.000	Springleaf Finance Corp	5,250%	15.12.2019	147.375	0,12
145.000	Sprint Capital Corp	6,875%	15.11.2028	104.672	0,08
365.000	Sprint Communications Inc	7,000%	15.08.2020	308.653	0,24
85.000	Sprint Communications Inc	9,000%	15.11.2018	89.515	0,07
61.000	Sprint Communications Inc	9,125%	03.01.2017	62.029	0,05

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

380.000	Sprint Corp	7,125%	15.06.2024	297.350	0,23
125.000	Sprint Corp	7,250%	15.09.2021	104.063	0,08
210.000	Sprint Corp	7,875%	15.09.2023	168.525	0,13
145.000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp	5,750%	03.01.2025	136.300	0,11
270.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	5,500%	08.01.2020	267.435	0,21
345.000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp	6,375%	04.01.2023	338.963	0,27
20.000	Tenet Healthcare Corp	6,750%	15.06.2023	19.900	0,02

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 55,24% (30: September 2014: 51,27%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
380.000	T-Mobile USA Inc	6,000%	03.01.2023	368.600	0,29
20.000	T-Mobile USA Inc	6,125%	15.01.2022	19.450	0,02
180.000	T-Mobile USA Inc	6,250%	04.01.2021	178.200	0,14
35.000	T-Mobile USA Inc	6,500%	15.01.2024	33.950	0,03
470.000	T-Mobile USA Inc	6,633%	28.04.2021	470.000	0,37
490.000	TMS International Corp	7,625%	15.10.2021	458.150	0,36
430.000	Tops Holding LLC / Tops Markets II Corp	8,000%	15.06.2022	431.075	0,34
355.000	Universal Hospital Services Inc	7,625%	15.08.2020	331.037	0,26
24.702	US Airways 2001-1G Pass Through Trust	7,076%	20.03.2021	26.894	0,02
265.000	Vander Intermediate Holding II Corp	9,750%	02.01.2019	215.975	0,17
2.275.000	Voya Financial Inc	5,650%	15.05.2053	2.304.575	1,81
275.000	Vulcan Materials Co	4,500%	04.01.2025	270.875	0,21
845.000	WCI Communities Inc	6,875%	15.08.2021	880.912	0,69
940.000	WellCare Health Plans Inc	5,750%	15.11.2020	984.650	0,77
480.000	Wells Fargo & Co	5,900%	Annuität	481.200	0,38
250.000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp	10,250%	15.07.2019	250.000	0,19
590.000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp	13,375%	15.10.2019	607.700	0,48
405.000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp	9,750%	15.06.2019	390.319	0,31
59.000	WMG Acquisition Corp	6,000%	15.01.2021	59.258	0,05
140.000	WMG Acquisition Corp	6,750%	15.04.2022	132.300	0,10
480.000	WMG Holdings Corp	13,750%	10.01.2019	511.200	0,40
465.000	Woodside Homes Co LLC / Woodside Homes Finance Inc	6,750%	15.12.2021	432.450	0,34
290.000	WPX Energy Inc	7,500%	08.01.2020	268.250	0,21
500.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc	6,000%	04.01.2023	484.150	0,38
128.000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc	10,125%	07.01.2020	139.200	0,11
625.000	ZF North America Capital Inc	4,000%	29.04.2020	600.781	0,47
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**121.655.985**	**95,56**
	NICHT BÖRSENNOTIERT 0,78% (30. September 2014: 7,01%)				
	IRLAND 0,00% (30. September 2014: 1,06%)				
	LUXEMBURG 0,00% (30. September 2014: 1,10%)				
	NIEDERLANDE 0,00% (30. September 2014: 2,21%)				
	GROSSBRITANNIEN 0,13% (30. September 2014: 0,24%)				
	Langfristige Darlehen				
281.429	Seadrill Operating LP	4,000%	14.02.2021	172.776	0,13
	VEREINIGTE STAATEN 0,65% (30: September 2014: 2,40%)				
	Langfristige Darlehen				
450.271	AZ Chem US Inc	7,500%	22.05.2022	454.211	0,36
219.058	iStar Financial Inc	7,000%	19.03.2017	224.534	0,18
143.550	Seventy Seven Energy Inc	3,750%	17.06.2021	121.443	0,09

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

24.684	Zayo Group	4,000%	07.02.2019	24.575	0,02
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs				**997.539**	**0,78**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(497.059)	(0,39)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 131.211.132 USD)				**122.156.465**	**95,95**
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				2.398.478	1,88
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**124.554.943**	**97,83**

Offene Devisenterminkontrakte (1,35%) (30. September 2014: (1,74%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
05.10.2015	BRL	30.958.004	USD	(9.026.052)	(1.279.855)	(1,01)
05.10.2015	USD	421.983	BRL	(1.534.246)	38.090	0,03
05.10.2015	USD	367.022	BRL	(1.259.198)	51.950	0,04
15.10.2015	AUD	708.716	USD	(499.361)	(1.821)	(0,00)

HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (1,35%) (30. September 2014: (1,74%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	AUD	180	USD	(128)	(2)	(0,00)
15.10.2015	EUR	3.906.364	USD	(4.376.858)	(2.174)	(0,00)
15.10.2015	EUR	23.455	USD	(26.280)	(13)	(0,00)
15.10.2015	USD	33.706	AUD	(48.055)	(29)	(0,00)
15.10.2015	USD	17	AUD	(24)	0	0,00
15.10.2015	USD	15.278	AUD	(21.684)	55	0,00
15.10.2015	USD	115.946	EUR	(103.190)	385	0,00
15.10.2015	USD	22.807.157	EUR	(20.313.059)	58.835	0,05
15.10.2015	USD	3.536.366	GBP	(2.292.009)	59.373	0,05
05.11.2015	BRL	34.481.940	USD	(9.266.474)	(734.345)	(0,58)
05.11.2015	USD	1.203.106	BRL	(4.479.104)	94.807	0,07
Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten					303.495	0,24
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten					(2.018.239)	(1,59)
Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten					**(1.714.744)**	**(1,35)**
Bankguthaben					5.022.621	3,94
Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten					(545.396)	(0,42)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**127.317.424**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	93,28
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,76
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	(1,31)
Sonstige Vermögenswerte	7,27
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 87,73% (30. September 2014: 99,60%)			
AUSTRALIEN 4,80% (30. September 2014: 5,74%)			
REITs-Diversifiziert			
308.999	Goodman Group	1.271.512	1,27
956.119	Mirvac Group	1.156.773	1,16
REITs-Einkaufszentren			
338.001	Westfield Corp	2.370.395	2,37
BERMUDA 1,40% (30. September 2014: 2,06%)			
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
212.005	Hongkong Land Holdings Ltd	1.399.233	1,40
KANADA 0,00% (30. September 2014: 2,25%)			
KAIMANINSELN 0,50% (30. September 2014: 1,19%)			
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
69.000	Cheung Kong Property Holdings Ltd	501.694	0,50
CHINA 0,66% (30. September 2014: 0,00%)			
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
115.800	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd	663.418	0,66
FINNLAND 0,00% (30. September 2014: 1,21%)			
FRANKREICH 4,31% (30. September 2014: 3,63%)			
Hotels & Motels			
19.628	Accor SA	905.780	0,91
REITs-Diversifiziert			
46.862	Klepierre	2.141.513	2,14
4.820	Unibail-Rodamco SE	1.259.203	1,26
DEUTSCHLAND 2,90% (30. September 2014: 1,66%)			
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
70.526	Deutsche Wohnen AG	1.896.695	1,90
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
6.859	LEG Immobilien AG	574.449	0,57
23.273	TLG Immobilien AG	428.498	0,43
HONG KONG 4,46% (30. September 2014: 5,87%)			
Diversifizierte Tätigkeiten			
166.784	Wharf Holdings Ltd/The	936.137	0,94
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
1.038.000	New World Development Co Ltd	1.004.511	1,00
185.672	Sun Hung Kai Properties Ltd	2.407.734	2,41
REITs-Diversifiziert			
295.000	Spring Real Estate Investment Trust	116.096	0,11
JAPAN 6,84% (30. September 2014: 12,72%)			
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
77.600	Aeon Mall Co Ltd	1.181.634	1,18
103.200	Mitsubishi Estate Co Ltd	2.090.263	2,09
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
112.355	Mitsui Fudosan Co Ltd	3.048.895	3,05
REITs-Büroeigentum			
108	Nippon Building Fund Inc	520.039	0,52

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
NIEDERLANDE 0,00% (30. September 2014: 0,92%)			
SINGAPUR 0,91% (30. September 2014: 2,02%)			
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
480.300	CapitaLand Ltd	907.862	0,91
SPANIEN 1,58% (30. September 2014: 0,00%)			
REITs-Diversifiziert			
131.997	Merlin Properties Socimi SA	1.575.250	1,58
SCHWEDEN 1,45% (30. September 2014: 1,66%)			
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
62.188	Fabege AB	922.172	0,92
29.214	Wihlborgs Fastigheter AB	527.535	0,53
GROSSBRITANNIEN 8,03% (30. September 2014: 6,93%)			
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
141.353	UNITE Group Plc/The	1.411.756	1,41
REITs-Diversifiziert			
102.758	Hammerson Plc	976.380	0,98
123.153	Land Securities Group Plc	2.347.813	2,35
REITs-Büroeigentum			
126.184	Great Portland Estates Plc	1.640.441	1,64
76.495	Workspace Group Plc	1.100.703	1,10
Reits-Lagerung			
9.050	Big Yellow Group Plc	98.903	0,10
Lagerung			
99.941	Safestore Holdings Plc	452.811	0,45
VEREINIGTE STAATEN 49,89% (30. September 2014: 51,74%)			
REITs-Appartments			
43.517	Apartment Investment & Management Co	1.594.898	1,60
14.750	AvalonBay Communities Inc	2.548.947	2,55
12.786	Education Realty Trust Inc	418.102	0,42
37.990	Equity Residential	2.794.165	2,79
14.990	Essex Property Trust Inc	3.289.106	3,29
REITs-Diversifiziert			
8.031	American Tower Corp	698.777	0,70
65.969	Duke Realty Corp	1.261.327	1,26
13.543	EPR Properties	694.756	0,69
20.864	STORE Capital Corp	433.345	0,43
4.477	Vornado Realty Trust	405.751	0,41
REITs-Gesundheitswesen			
9.770	Care Capital Properties Inc	322.605	0,32
40.692	Ventas Inc	2.273.869	2,28
REITs-Hotels			
62.551	Host Hotels & Resorts Inc	962.660	0,96
30.954	Pebblebrook Hotel Trust	1.089.581	1,09
57.040	Strategic Hotels & Resorts Inc	779.737	0,78
69.572	Sunstone Hotel Investors Inc	901.653	0,90
Reits-Fertighäuser			
12.020	Sun Communities Inc	808.826	0,81

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 49,89% (30. September 2014: 51,74%) (Fortsetzung)			
REITs-Büroeigentum			
12.470	Alexandria Real Estate Equities Inc	1.067.681	1,07
17.883	Boston Properties Inc	2.100.716	2,10
18.990	Hudson Pacific Properties Inc	548.811	0,55
20.990	Kilroy Realty Corp	1.364.980	1,36
20.411	SL Green Realty Corp	2.223.779	2,22
14.103	VEREIT Inc	108.170	0,11
REITs-Regionale Einkaufszentren			
5.770	CBL & Associates Properties Inc	80.549	0,08
75.174	General Growth Properties Inc	1.922.199	1,92
4.120	Macerich Co/The	315.880	0,32
35.564	Simon Property Group Inc	6.487.941	6,49
REITs-Einkaufszentren			
53.458	DDR Corp	819.511	0,82
39.660	Equity One Inc	962.548	0,96
9.588	Federal Realty Investment Trust	1.296.202	1,30
5.230	Saul Centers Inc	268.875	0,27
1.163	Urban Edge Properties	25.109	0,02
Reits-Lagerung			
70.906	CubeSmart	1.917.298	1,92
Reits-Lagerung			
15.739	Public Storage	3.293.543	3,29
Reits-Lager/Industrie			
55.105	First Industrial Realty Trust Inc	1.163.267	1,16
68.319	Prologis Inc	2.646.678	2,65
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**87.727.940**	**87,73**
NICHT BÖRSENNOTIERT 2,09% (30. September 2014: 0,00%)			
VEREINIGTE STAATEN 2,09% (30. September 2014: 0,00%)			
REITs-Gesundheitswesen			
31.123	Health Care REIT Inc	2.095.512	2,09
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs		**2.095.512**	**2,09**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(74.020)	(0,07)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 88.651.424 USD)		**89.749.432**	**89,75**

Offene Devisenterminkontrakte 0,07% (30. September 2014: (0,13%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
15.10.2015	AUD	40.482	USD	(28.905)	(450)	(0,00)
15.10.2015	EUR	35.123	USD	(39.697)	(258)	(0,00)
15.10.2015	HKD	185.146	USD	(23.890)	0	(0,00)
15.10.2015	HKD	283.295	USD	(36.553)	1	0,00
15.10.2015	JPY	27.692.180	USD	(231.486)	(1.153)	(0,00)
15.10.2015	JPY	3.852.851	USD	(31.973)	73	0,00
15.10.2015	JPY	4.465.311	USD	(36.984)	157	0,00

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,07% (30. September 2014: (0,13%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
15.10.2015	JPY	6.046.608	USD	(50.055)	238	0,00
15.10.2015	JPY	41.840.634	USD	(346.432)	1.583	0,00
15.10.2015	JPY	1.196.320.796	USD	(9.905.245)	45.321	0,05
15.10.2015	SEK	115.319	USD	(13.983)	(189)	(0,00)
15.10.2015	SGD	9.088	USD	(6.472)	(89)	(0,00)
15.10.2015	SGD	41.835	USD	(29.458)	(75)	(0,00)
15.10.2015	SGD	30.500	USD	(21.390)	32	0,00
15.10.2015	SGD	29.142	USD	(20.420)	48	0,00
15.10.2015	USD	1.484.452	JPY	(179.227.520)	(6.298)	(0,01)
15.10.2015	USD	339.393	SEK	(2.842.026)	(576)	(0,00)
15.10.2015	USD	79.540	JPY	(9.604.635)	(348)	(0,00)
15.10.2015	USD	54.391	EUR	(48.659)	(248)	(0,00)
15.10.2015	USD	1.882.857	EUR	(1.676.955)	(164)	(0,00)
15.10.2015	USD	36.377	AUD	(51.941)	(131)	(0,00)
15.10.2015	USD	7.104	SEK	(59.847)	(55)	(0,00)
15.10.2015	USD	1.118.411	HKD	(8.667.966)	(18)	(0,00)
15.10.2015	USD	7.506	SEK	(62.873)	(15)	(0,00)
15.10.2015	USD	37.570	GBP	(24.759)	(8)	(0,00)
15.10.2015	USD	30.958	HKD	(239.938)	(1)	(0,00)
15.10.2015	USD	71.334	HKD	(552.842)	0	0,00
15.10.2015	USD	24.327	HKD	(188.541)	0	(0,00)
15.10.2015	USD	26.887	HKD	(208.377)	0	0,00
15.10.2015	USD	73.566	HKD	(570.132)	2	0,00
15.10.2015	USD	5.707	SGD	(8.092)	24	0,00
15.10.2015	USD	67.611	JPY	(8.104.176)	203	0,00
15.10.2015	USD	47.143	GBP	(30.725)	510	0,00
15.10.2015	USD	278.155	SGD	(394.367)	1.173	0,00
15.10.2015	USD	1.056.661	AUD	(1.499.023)	3.013	0,00
15.10.2015	USD	1.705.639	GBP	(1.105.468)	27.812	0,03

Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	80.190	0,08
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	(10.076)	(0,01)
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten	**70.114**	**0,07**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL PROPERTY SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: (0,00%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Nettoinventarwert
01.10.2015	EUR	492.839	USD	(554.326)	(1.030)	(0,00)
01.10.2015	GBP	471.224	USD	(714.432)	815	0,00
02.10.2015	AUD	592.076	USD	(414.903)	1.568	0,00
02.10.2015	EUR	190.380	USD	(214.136)	(402)	(0,00)
02.10.2015	HKD	3.024.050	USD	(390.253)	(55)	(0,00)
02.10.2015	JPY	71.437.782	USD	(595.183)	(1.081)	(0,00)
02.10.2015	SGD	115.314	USD	(80.697)	331	0,00

Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	2.714	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	(2.568)	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten	**146**	**0,00**
Bankguthaben	1.039.930	1,04
Nettoumlaufvermögen	9.139.753	9,14
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs	**99.999.375**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	78,84,24
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	1,88
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,06
Sonstige Vermögenswerte	19,22
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

POST GLOBAL LIMITED TERM HIGH YIELD FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 91,14% (30. September 2014: 94,89%)				
	AUSTRALIEN 0,22% (30. September 2014: 0,70%)				
	Industrieobligation				
1.550.000	Barminco Finance Pty Ltd	9,000%	06.01.2018	1.209.000	0,22
	BERMUDA 1,99% (30. September 2014: 2,30%)				
	Industrieobligation				
10.845.000	Aircastle Ltd	4,625%	15.12.2018	11.074.914	1,99
	KANADA 3,73% (30. September 2014: 6,49%)				
	Industrieobligation				
12.800.000	Novelis Inc	8,375%	15.12.2017	12.500.480	2,25
8.500.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc	5,375%	15.03.2020	8.223.750	1,48
	FRANKREICH 0,52% (30. September 2014: 1,53%)				
	Industrieobligation				
3.000.000	Numericable-SFR SAS	4,875%	15.05.2019	2.891.250	0,52
	IRLAND 3,06% (30. September 2014: 1,51%)				
	Industrieobligation				
15.250.000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust	3,750%	15.05.2019	15.059.375	2,71
2.000.000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc	3,337%	15.12.2019	1.930.000	0,35
	LUXEMBURG 4,44% (30. September 2014: 3,41%)				
	Industrieobligation				
3.065.000	ArcelorMittal	5,250%	25.02.2017	3.034.350	0,55
3.150.000	ConvaTec Healthcare E SA	10,500%	15.12.2018	3.256.312	0,58
9.800.000	Intelsat Jackson Holdings SA	7,250%	04.01.2019	9.150.750	1,65
9.437.000	Mallinckrodt International Finance SA	3,500%	15.04.2018	9.212.871	1,66
	VEREINIGTE STAATEN 77,18% (30: September 2014: 78,95%)				
	Industrieobligation				
11.475.000	ADT Corp/The	4,125%	15.04.2019	11.561.062	2,08
12.020.000	Alere Inc	7,250%	07.01.2018	12.545.875	2,26
9.049.000	Aleris International Inc	7,625%	15.02.2018	8.845.397	1,59
4.850.000	Alliance Data Systems Corp	5,250%	12.01.2017	4.953.062	0,89
13.605.000	Ally Financial Inc	3,500%	18.07.2016	13.690.031	2,47
3.000.000	American Airlines Group Inc	4,625%	03.01.2020	2.932.500	0,53
4.850.000	American Capital Ltd	6,500%	15.09.2018	5.013.688	0,90
18.026.000	AVINTIV Specialty Materials Inc	7,750%	02.01.2019	18.775.882	3,38
3.750.000	Cantor Commercial Real Estate Co LP / CCRE Finance Corp	7,750%	15.02.2018	3.918.750	0,71
3.314.000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	7,000%	15.01.2019	3.376.137	0,61
12.750.000	CCO Safari II LLC	3,579%	23.07.2020	12.732.788	2,29
6.290.000	CenturyLink Inc	6,150%	15.09.2019	6.290.000	1,13
14.675.000	CHS/Community Health Systems Inc	5,125%	15.08.2018	15.041.875	2,71
11.500.000	CIT Group Inc	3,875%	19.02.2019	11.449.688	2,06
10.650.000	CNH Industrial Capital LLC	3,375%	15.07.2019	10.144.125	1,83
3.650.000	CNO Financial Group Inc	4,500%	30.05.2020	3.741.250	0,67
7.400.000	Constellation Brands Inc	3,875%	15.11.2019	7.566.500	1,36
19.820.000	CSC Holdings LLC	7,875%	15.02.2018	20.959.650	3,78
3.900.000	DISH DBS Corp	4,250%	04.01.2018	3.795.188	0,68
12.050.000	DISH DBS Corp	4,625%	15.07.2017	12.057.531	2,17
3.900.000	Dollar Tree Inc	5,250%	03.01.2020	4.031.625	0,73
3.009.000	Emdeon Inc	11,000%	31.12.2019	3.208.346	0,58
5.000.000	Frontier Communications Corp	7,125%	15.03.2019	4.900.000	0,88
8.550.000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc	4,375%	11.01.2018	8.699.625	1,57
12.950.000	HCA Inc	3,750%	15.03.2019	12.917.625	2,33
5.160.000	Health Net Inc/CA	6,375%	06.01.2017	5.393.542	0,97
17.880.000	HRG Group Inc	7,875%	15.07.2019	18.461.100	3,33
15.138.000	Hughes Satellite Systems Corp	6,500%	15.06.2019	16.311.195	2,94
6.150.000	IAC/InterActiveCorp	4,875%	30.11.2018	6.326.813	1,14
13.975.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	3,500%	15.03.2017	13.940.062	2,51
2.478.000	Iron Mountain Inc	6,750%	15.10.2018	2.794.078	0,50

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

11.418.000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc	10,500%	11.01.2018	11.988.900	2,16
16.760.000	Level 3 Financing Inc	3,914%	15.01.2018	16.676.200	3,00

POST GLOBAL LIMITED TERM HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 77,18% (30: September 2014: 78,95%) (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
2.900.000	MedImpact Holdings Inc	10,500%	02.01.2018	3.041.375	0,55
10.175.000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp	6,500%	08.01.2018	9.666.250	1,74
1.000.000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	7,125%	15.04.2019	1.019.375	0,18
3.986.000	SBA Communications Corp	5,625%	10.01.2019	4.145.440	0,75
12.420.000	Starz LLC / Starz Finance Corp	5,000%	15.09.2019	12.404.475	2,23
15.400.000	SunGard Data Systems Inc	7,375%	15.11.2018	15.708.000	2,83
3.000.000	SunGard Data Systems Inc	7,625%	15.11.2020	3.127.500	0,56
2.500.000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp	4,125%	15.11.2019	2.262.500	0,41
3.012.000	TEGNA Inc	5,125%	15.10.2019	3.109.890	0,56
6.000.000	Tenet Healthcare Corp	5,500%	03.01.2019	5.970.000	1,07
1.500.000	Tenet Healthcare Corp	6,250%	11.01.2018	1.612.500	0,29
22.584.000	T-Mobile USA Inc	6,464%	28.04.2019	23.092.140	4,16
8.615.000	Truven Health Analytics Inc	10,625%	06.01.2020	9.024.213	1,62
12.232.000	ViaSat Inc	6,875%	15.06.2020	12.858.890	2,31
	Vorzugsaktie				
62.000	GMAC Capital Trust I	8,125%	15.02.2040	1.581.620	0,28
	Langfristige Darlehen				
5.000.000	Sophia LP	0,000%	31.12.2049	4.996.100	0,90
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**506.203.410**	**91,14**
	NICHT BÖRSENNOTIERT 1,45% (30. September 2014: 1,68%)				
	VEREINIGTE STAATEN 1,45% (30: September 2014: 1,68%)				
	Langfristige Darlehen				
2.499.491	American Renal Holdings Inc	8,500%	20.02.2020	2.499.491	0,45
3.675.000	Asurion LLC	8,500%	28.02.2021	3.325.875	0,60
2.190.000	Dialysis Newco Inc	7,750%	25.10.2021	2.211.900	0,40
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs				**8.037.266**	**1,45**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(1.498.679)	(0.27)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 523.630.964 USD)				**512.741.997**	**92,32**
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				7.116.242	1,28
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**519.858.239**	**93,60**

Offene Devisenterminkontrakte 0,08% (30. September 2014: (1,56%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	CHF	106	USD	(109)	0	(0,00)
15.10.2015	CHF	100.000	USD	(102.653)	103	0,00
15.10.2015	EUR	850.000	USD	(961.512)	(7.063)	(0,00)
15.10.2015	EUR	309.039	USD	(348.623)	(1.610)	(0,00)
15.10.2015	EUR	777.958	USD	(871.660)	1.893	0,00
15.10.2015	EUR	145.880.627	USD	(163.450.928)	355.600	0,06
15.10.2015	GBP	43.452.284	USD	(66.854.858)	(905.046)	(0,16)
15.10.2015	GBP	3.386.000	USD	(5.143.368)	(4.258)	(0,00)
15.10.2015	GBP	110.262	USD	(170.275)	(2.924)	(0,00)
15.10.2015	JPY	299.370.001	USD	(2.505.966)	(15.914)	(0,00)
15.10.2015	JPY	55.525.050	USD	(460.776)	1.061	0,00
15.10.2015	JPY	850.906.943	USD	(7.045.343)	32.195	0,01
15.10.2015	JPY	27.463.655.995	USD	(227.392.397)	1.040.416	0,19
15.10.2015	USD	2.566	CHF	(2.500)	(3)	(0,00)
15.10.2015	USD	499.787	GBP	(324.839)	6.762	0,00

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

15.10.2015	USD	916.917	GBP	(592.415)	17.777	0,00
22.10.2015	USD	2.704.925	EUR	(2.475.000)	(74.485)	(0,02)
10.12.2015	USD	28.050	EUR	(25.000)	(49)	(0,00)
30.12.2015	USD	56.310	EUR	(50.000)	86	0,00

POST GLOBAL LIMITED TERM HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 0,08% (30. September 2014: (1,56%)) (Fortsetzung)

	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten	1.455.893	0,26
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten	(1.011.352)	(0,18)
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten	**444.541**	**0,08**

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30. September 2014:0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
02.10.2015	USD	5.143.672	GBP	(3.386.000)	4.233	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					4.233	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					**4.233**	**0,00**
Bankguthaben					22.923.202	4,13
Nettoumlaufvermögen					12.152.287	2,19
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**555.382.502**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	90,19
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	1,43
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,08
Sonstige Vermögenswerte	8,30
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL TIME DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 93,60% (30. September 2014: 86,56%)				
	VEREINIGTE STAATEN 93,60% (30: September 2014: 86,56%)				
	Staatsanleihen				
300.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	15.10.2015	300.001	7,39
500.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	11.12.2015	500.007	12,32
600.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	02.04.2016	599.936	14,78
600.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	31.03.2016	599.726	14,78
600.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	28.04.2016	599.771	14,78
600.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	26.05.2016	599.701	14,78
600.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	23.06.2016	599.238	14,77
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**3.798.380**	**93,60**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(82)	–
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 3.795.739 USD)				**3.798.298**	**93,60**

Offene Devisenterminkontrakte 2,60% (30. September 2014: (0,96%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
09.10.2015	AUD	394.127	EUR	(248.888)	(1.184)	(0,03)
09.10.2015	CHF	600.435	GBP	(407.037)	(1.900)	(0,05)
09.10.2015	CHF	301.588	AUD	(441.618)	(1.282)	(0,03)
09.10.2015	CHF	96.718	AUD	(140.880)	111	0,00
09.10.2015	CHF	721.085	USD	(737.823)	319	0,01
09.10.2015	CHF	200.842	AUD	(292.120)	533	0,01
09.10.2015	CHF	480.972	USD	(491.694)	655	0,02
09.10.2015	EUR	551.000	CAD	(819.285)	4.059	0,10
09.10.2015	GBP	961.725	CHF	(1.411.812)	11.516	0,28
09.10.2015	JPY	37.180.003	NZD	(485.000)	377	0,01
09.10.2015	JPY	74.350.344	USD	(618.000)	2.854	0,07
09.10.2015	JPY	36.763.280	SGD	(431.405)	3.660	0,09
09.10.2015	JPY	25.625.286	GBP	(138.560)	4.104	0,10
09.10.2015	JPY	37.550.298	USD	(309.000)	4.560	0,11
09.10.2015	JPY	37.218.600	SGD	(435.000)	4.934	0,12
09.10.2015	JPY	48.567.803	GBP	(262.440)	8.043	0,20
09.10.2015	JPY	37.589.337	EUR	(273.000)	9.117	0,23
09.10.2015	NOK	2.576.000	SEK	(2.620.774)	(10.569)	(0,26)
09.10.2015	NZD	932.195	USD	(601.885)	(5.876)	(0,14)
09.10.2015	NZD	170.994	AUD	(154.000)	1.223	0,03
09.10.2015	NZD	318.619	AUD	(287.000)	2.246	0,06
09.10.2015	SEK	1.325.610	GBP	(103.590)	1.171	0,03
09.10.2015	SEK	1.260.982	GBP	(98.410)	1.311	0,03
09.10.2015	SEK	2.620.567	USD	(310.848)	1.655	0,04
09.10.2015	SGD	265.927	JPY	(22.604.344)	(1.777)	(0,04)
09.10.2015	SGD	169.073	JPY	(14.366.454)	(1.088)	(0,03)
09.10.2015	SGD	433.790	JPY	(36.261.841)	2.205	0,06
09.10.2015	USD	309.000	NOK	(2.653.423)	(2.034)	(0,05)
09.10.2015	USD	283.413	NZD	(446.000)	(1.742)	(0,04)
09.10.2015	USD	309.000	JPY	(37.119.737)	(964)	(0,02)
09.10.2015	USD	309.000	CHF	(302.102)	(248)	(0,01)
09.10.2015	USD	308.411	EUR	(276.448)	(207)	(0,01)
09.10.2015	USD	41.329	JPY	(4.949.557)	(2)	(0,00)
09.10.2015	USD	309.000	JPY	(36.990.143)	118	0,00
09.10.2015	USD	309.000	SEK	(2.587.978)	383	0,01
09.10.2015	USD	198.819	GBP	(130.935)	492	0,01
09.10.2015	USD	345.755	GBP	(227.777)	742	0,02
09.10.2015	USD	99.236	CHF	(92.892)	4.146	0,10
09.10.2015	USD	287.671	AUD	(401.011)	6.172	0,15
09.10.2015	USD	310.121	NOK	(2.580.614)	7.621	0,19
09.10.2015	USD	888.667	EUR	(767.147)	32.247	0,80

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

08.12.2015	CAD	984.218	USD	(742.935)	(9.052)	(0,22)
08.12.2015	CAD	72.272	AUD	(77.017)	2	0,00
08.12.2015	CHF	393.568	NZD	(646.858)	(7.968)	(0,20)
08.12.2015	CHF	198.995	NZD	(326.000)	(3.352)	(0,08)

GLOBAL TIME DIVERSIFIED ABSOLUTE RETURN FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 2,60% (30. September 2014: (0,96%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
08.12.2015	CHF	238.687	CAD	(330.389)	(1.480)	(0,04)
08.12.2015	EUR	470.711	USD	(533.593)	(7.569)	(0,19)
08.12.2015	JPY	48.850.549	USD	(406.656)	1.650	0,04
08.12.2015	NZD	127.421	CHF	(79.085)	(29)	(0,00)
08.12.2015	NZD	839.989	EUR	(473.965)	5.012	0,12
08.12.2015	NZD	1.957.910	USD	(1.232.729)	13.527	0,33
08.12.2015	USD	35.724	CHF	(34.827)	(6)	(0,00)
08.12.2015	USD	617.701	AUD	(870.169)	8.849	0,22
08.12.2015	USD	2.275.883	CHF	(2.200.686)	18.138	0,45
Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten					163.752	4,04
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten					(58.329)	(1,44)
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten					**105.423**	**2,60**
Bankguthaben					174.803	4,31
Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten					(20.333)	(0,51)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**4.058.191**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	91,37
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2,54
Sonstige Vermögenswerte	6,09
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenparteien für Devisenterminkontrakte sind The Australia and New Zealand Banking Group, Barclays, Bank of America Citigroup, Credit Suisse, Goldman Sachs, JPMorgan Chase & Co, Royal Bank of Canada, Standard Chartered und UBS.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EDGE SMALL/MID-CAP EQUITY INCOME FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 98,71% (30. September 2014: 97,26%)			
BERMUDA 2,09% (30. September 2014: 3,38%)			
Finanzen-Leasing-Unternehmen			
564	Fly Leasing Ltd	7.230	0,16
Rückversicherer			
2.006	Validus Holdings Ltd	89.508	1,93
KANADA 2,14% (30. September 2014: 4,17%)			
Fahrzeuge-LKW & Schwerlaster			
3.030	New Flyer Industries Inc	43.445	0,94
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion			
1.774	Vermilion Energy Inc	55.914	1,20
MEXIKO 0,00% (30. September 2014: 0,30%)			
NIEDERLANDE 0,00% (30. September 2014: 0,59%)			
PANAMA 2,99% (30. September 2014: 1,10%)			
Fluggesellschaften			
1.582	Copa Holdings SA	65.780	1,42
Supranationale Bank			
3.163	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	72.875	1,57
SCHWEIZ 1,68% (30. September 2014: 1,32%)			
Elektronikteile-Diverses			
2.221	Garmin Ltd	78.157	1,68
GROSSBRITANNIEN 1,79% (30. September 2014: 1,25%)			
Strom-Integriert			
1.441	Alliant Energy CO USD0.01	83.203	1,79
VEREINIGTE STAATEN 88,02% (30. September 2014: 85,15%)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
561	Autoliv Inc	58.540	1,26
Chemikalien-Diversifiziert			
5.328	Huntsman Corp	49.710	1,07
Chemikalien-Spezial			
1.731	Albemarle Corp	73.620	1,59
1.886	Cabot Corp	58.277	1,25
Kohle			
3.258	Alliance Resource Partners LP	71.643	1,54
Beschichtungen/Farbe			
974	RPM International Inc	40.392	0,87
Geschäftsbanken-Zentral-USA			
121	BOK Financial Corp	7.699	0,17
1.349	Cullen/Frost Bankers Inc	84.731	1,82
2.839	FirstMerit Corp	49.711	1,07
Geschäftsbanken-Ost-USA			
1.315	Washington Trust Bancorp Inc	50.246	1,08
Geschäftsbanken-Süd-USA			
389	City Holding Co	19.108	0,41
Geschäftsbanken-West-USA			
2.458	PacWest Bancorp	102.990	2,22
3.388	Umpqua Holdings Corp	54.716	1,18
Computer-Dienstleistungen			
1.664	j2 Global Inc	115.881	2,50

EDGE SMALL/MID-CAP EQUITY INCOME FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 88,02% (30. September 2014: 85,15%) (Fortsetzung)			
Computer-Integrierte Systeme			
463	MTS Systems Corp	26.914	0,58
Konsumgüter-Diverses			
1.223	Tupperware Brands Corp	59.866	1,29
Behälter-Paper/Kunststoff			
846	Packaging Corp of America	50.329	1,08
Datenverarbeitung/-verwaltung			
916	Broadridge Financial Solutions Inc	50.380	1,08
Diversifizierte Produktionstätigkeiten			
1.476	Crane Co	67.763	1,46
Elektroprodukte-Diverses			
522	Littelfuse Inc	46.515	1,00
Strom-Integriert			
1.228	ALLETE Inc	60.565	1,30
1.779	Great Plains Energy Inc	47.125	1,02
1.892	PNM Resources Inc	52.314	1,13
Strom-Übertragung			
1.908	ITC Holdings Corp	63.422	1,37
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
1.665	Microchip Technology Inc	69.381	1,49
Elektronikteile Vertrieb			
2.115	Avnet Inc	86.588	1,86
Umgebungsüberwachung und -erkennung			
1.052	MSA Safety Inc	40.702	0,88
Filtration-Trennungsprodukte			
1.001	Donaldson Co Inc	27.477	0,59
Finanzen-Kreditverwaltung/Banken			
1.825	FNF Group	63.419	1,37
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
1.745	B&G Foods Inc	62.122	1,34
686	Ingredion Inc	58.701	1,26
Gas-Versorgung			
892	ONE Gas Inc	39.560	0,85
1.328	Vectren Corp	54.541	1,18
Versicherungsmakler			
1.253	Arthur J Gallagher & Co	51.097	1,10
Investitionsgesellschaften			
6.728	Ares Capital Corp	94.596	2,04
4.453	Hercules Technology Growth Capital Inc	44.485	0,96
1.383	Oaktree Capital Group LLC	69.427	1,50
641	Triangle Capital Corp	9.980	0,21
Maschinenwerkzeuge & ähnliche Produkte			
1.079	Lincoln Electric Holdings Inc	56.561	1,22
Maschinen-Industrie allgemein			
2.040	Applied Industrial Technologies Inc	78.968	1,70
865	IDEX Corp	60.801	1,31

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

EDGE SMALL/MID-CAP EQUITY INCOME FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 88,02% (30. September 2014: 85,15%) (Fortsetzung)			
Maschinen-Pumpen			
348	Flowserve Corp	13.986	0,30
Medizinprodukte			
466	Teleflex Inc	57.668	1,24
Sterile Medizinprodukte			
1.278	STERIS Corp	82.278	1,77
Ölraffinerie & Vermarktung			
1.470	HollyFrontier Corp	68.752	1,48
Öl- und Gasbohrung			
370	Helmerich & Payne Inc	17.701	0,38
Pipelines			
4.465	EnLink Midstream Partners LP	66.931	1,44
2.826	Targa Resources Partners LP	78.393	1,69
Geflügel			
778	Sanderson Farms Inc	52.196	1,12
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen			
413	Hubbell Inc	34.316	0,74
Schadens-/Unfallversicherung			
1.382	AmTrust Financial Services Inc	85.214	1,84
Reits-Diversifiziert			
1.243	Digital Realty Trust Inc	78.968	1,70
1.612	EPR Properties	82.695	1,78
Reits-Gesundheitswesen			
8.533	Medical Properties Trust Inc	94.716	2,04
3.151	Omega Healthcare Investors Inc	112.176	2,42
Reits-Hypotheken			
4.673	Colony Capital Inc	89.582	1,93
5.080	CYS Investments Inc	36.474	0,79
4.070	Hatteras Financial Corp	61.335	1,32
Reits-Büroeigentum			
543	Alexandria Real Estate Equities Inc	46.491	1,00
4.565	BioMed Realty Trust Inc	90.296	1,95
Reits-Einzelhäuser			
1.079	Agree Realty Corp	32.036	0,69
Reits-Lager/Industrie			
297	EastGroup Properties Inc	16.145	0,35
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung			
1.135	McGrath RentCorp	30.055	0,65
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
1.782	Maxim Integrated Products Inc	57.256	1,23
Telekom-Dienste			
1.681	Consolidated Communications Holdings Inc	32.359	0,70
Telekommunikationsgeräte			
857	Harris Corp	60.907	1,31
Fernsehen			
4.165	Sinclair Broadcast Group Inc	105.624	2,28

EDGE SMALL/MID-CAP EQUITY INCOME FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 88,02% (30. September 2014: 85,15%) (Fortsetzung)			
Werkzeuge-Tragbar			
417	Snap-on Inc	62.091	1,34
Spielzeug			
1.340	Hasbro Inc	97.405	2,10
830	TAL International Group Inc	11.081	0,24
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**4.582.102**	**98,71**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(1.787)	(0,04)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 5.117.813 USD)		**4.580.315**	**98,67**
Bankguthaben		89.770	1,93
Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten		(28.095)	(0,60)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs		**4.641.990**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	96,80
Sonstige Vermögenswerte	3,20
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 98,65% (30. September 2014: 102,89%)			
AUSTRALIEN 1,98% (30. September 2014: 3,36%)			
Casino-Hotels			
35.779	Echo Entertainment Group Ltd	121.810	0,58
Behälter-Paper/Kunststoff			
91.116	Orora Ltd Npv	148.052	0,70
REITs-Einkaufszentren			
76.984	Federation Centres	148.374	0,70
BERMUDA 0,87% (30. September 2014: 1,22%)			
Rückversicherer			
4.125	Validus Holdings Ltd	184.057	0,87
BRASLILIEN 0,37% (30. September 2014: 1,21%)			
Handelsdienstleistungen			
10.100	Multiplus SA	78.064	0,37
KANADA 2,79% (30. September 2014: 5,13%)			
Behälter-Metall/Glas			
900	CCL Industries Inc	124.377	0,59
Diamanten/Edelsteine			
136	Dominion Diamond Corp Npv	1.348	0,00
Ingenieurs-/Forschungs- und Entwicklungsdienstleistungen			
3.700	WSP Global Inc	123.905	0,59
Medizin-Biomedizin/Genetik			
2.400	Concordia Healthcare Corp	86.441	0,41
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion			
14.900	Whitecap Resources Inc	117.379	0,56
Pipelines			
5.900	Enbridge Income Fund Holdings Inc	135.211	0,64
KAIMANINSELN 1,22% (30. September 2014: 1,03%)			
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen			
130.000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	126.141	0,60
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
51.000	ANTA Sports Products Ltd	131.612	0,62
CHINA 0,44% (30. September 2014: 0,68%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
166.000	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	93.602	0,44
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 2,44% (30. September 2014: 2,55%)			
Bekleidungshersteller			
12.419	Makalot Industrial Co Ltd	102.022	0,49
Sportschuhe			
20.780	Feng TAY Enterprise Co Ltd	129.057	0,61
Geschäftsbanken Nicht-USA			
142.000	King's Town Bank Co Ltd	100.697	0,48
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
76.819	Win Semiconductors Corp	84.920	0,40
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
154.000	King Yuan Electronics Co Ltd	97.748	0,46

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
FÄRÖER 0,73% (30. September 2014: 0,00%)			
Fischerei			
4.868	Bakkafrost P/F	154.620	0,73
FINNLAND 0,00% (30. September 2014: 0,71%)			
FRANKREICH 3,15% (30. September 2014: 0,66%)			
Computer-Integrierte Systeme			
1.388	Ingenico Group	163.930	0,78
Gas-Versorgung			
2.527	Rubis SCA	187.241	0,89
Medizin-Arzneimittel			
1.758	Ipsen SA	109.281	0,52
Medizin-Pflegeheime			
2.586	Orpea	203.893	0,96
DEUTSCHLAND 2,70% (30. September 2014: 1,94%)			
AnzeigenVerkauf			
1.892	Stroeer SE	111.770	0,53
Maschinen-Industrie allgemein			
2.121	Duerr AG	147.086	0,70
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
2.157	LEG Immobilien AG	180.651	0,85
Telefon-Integriert			
4.001	Freenet AG	130.509	0,62
HONG KONG 1,61% (30. September 2014: 2,82%)			
Strom-Erzeugung			
173.000	China Power International Development Ltd	112.505	0,53
Finanzen-Leasing-Unternehmen			
121.000	Far East Horizon Ltd	93.521	0,44
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
31.000	Wheelock & Co Ltd	133.999	0,64
INSEL MAN 0,00% (30. September 2014: 0,99%)			
ITALIEN 1,84% (30. September 2014: 1,89%)			
Baugewerbe Produktion-Zement/Betonzuschlag			
7.792	Buzzi Unicem SpA	128.943	0,61
Medizin-Arzneimittel			
4.930	Recordati SpA	115.068	0,55
Einzelhandel-Diverses/Diversifiziert			
18.981	Amplifon SpA	143.945	0,68
JAPAN 10,31% (30. September 2014: 10,10%)			
Bekleidungshersteller			
42.000	Gunze Ltd Npv	126.093	0,60
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
20.000	Calsonic Kansei Corp Npv	148.530	0,70
Chemikalien-Diversifiziert			
63.000	DIC Corp	139.889	0,66
Geschäftsbanken Nicht-USA			
32.000	77 Bank Ltd/The Npv	180.165	0,86
23.000	Gunma Bank Ltd/The	145.944	0,69
Kosmetik & Toilettenartikel			
21.000	Lion Corp	183.201	0,87
2.900	Pola Orbis Holdings Inc	178.469	0,84

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
JAPAN 10,31% (30. September 2014: 10,10%) (Fortsetzung)			
Vertrieb/Großhandel			
3.500	Trusco Nakayama Corp	122.687	0,58
Elektronikteile-Diverses			
5.100	Alps Electric Co Ltd	142.297	0,68
Elektronische Messinstrumente			
21.000	Osaki Electric Co Ltd Npv	102.865	0,49
7.400	Tokyo Seimitsu Co Ltd	136.067	0,64
Maschinen-Materialhandhabung			
21.000	Tsubakimoto Chain Co	130.459	0,62
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
4.300	Aoyama Trading Co Ltd	150.551	0,71
Einzelhandel-Diverses/Diversifiziert			
5.800	Valor Holdings Co Ltd Npv	144.656	0,69
Draht- & Kabelprodukte			
35.000	Fujikura Ltd Npv	143.208	0,68
JERSEY 0,92% (30. September 2014: 1,06%)			
Schadens-/Unfallversicherung			
35.722	Beazley Plc	194.110	0,92
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 1,40% (30. September 2014: 1,71%)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
1.973	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	90.718	0,43
Telekom Mobilfunk			
9.509	LG Uplus Corp	97.072	0,46
Metallprodukte-Vertrieb			
1.127	Hyosung Corp	106.967	0,51
LUXEMBURG 1,45% (30. September 2014: 2,43%)			
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
9.150	Grand City Properties SA	176.686	0,84
Stahl-Spezial			
4.870	Aperam Npv	128.894	0,61
MEXIKO 1,80% (30. September 2014: 0,65%)			
Erschließung/Wartung Flughafen			
27.700	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	135.261	0,64
Lebenmittel-Mehl & Getreide			
10.400	Gruma SAB de CV	141.725	0,67
Reits-Lager/Industrie			
80.700	Mexico Real Estate Management SA de CV	101.803	0,49
NIEDERLANDE 0,23% (30. September 2014: 0,22%)			
Medizin-Arzneimittel			
3.427	ProQR Therapeutics NV	47.978	0,23
NEUSEELAND 1,33% (30. September 2014: 1,35%)			
Fluggesellschaften			
79.290	Air New Zealand Ltd	124.308	0,59
Atmungsprodukte			
34.286	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	155.454	0,74

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
NORWEGEN 0,00% (30. September 2014: 0,83%)			
SPANIEN 0,56% (30. September 2014: 0,59%)			
Energieaufbereitung/Versorgungseinrichtungen			
8.576	Gamesa Corp Tecnologica SA	117.414	0,56
SCHWEDEN 1,46% (30. September 2014: 0,71%)			
Baugewerbe-Tiefbau			
5.112	NCC AB	150.448	0,71
Sicherheitsdienste			
6.069	Loomis AB-B Sek5	157.420	0,75
SCHWEIZ 0,75% (30. September 2014: 0,53%)			
Elektronische Sicherheitsgeräte			
257	Kaba Holding AG	159.303	0,75
GROSSBRITANNIEN 8,81% (30. September 2014: 8,93%)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
4.611	Bellway Plc	173.850	0,82
6.495	Galliford Try Plc	156.799	0,74
22.547	Redrow Plc	157.186	0,75
Vertrieb/Großhandel			
13.620	Inchcape Plc	147.503	0,70
Diversifizierte Tätigkeiten/Handelsdienstleistungen			
8.457	Berendsen Plc	128.493	0,61
E-Commerce/Dienste			
3.344	Rightmove Plc	185.669	0,88
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
3.772	Dialog Semiconductor Plc	150.586	0,72
Finanzen-Konsumentenkredite			
27.230	Aldermore Group Plc	116.140	0,55
Glücksspiel (kein Hotel)			
3.947	Betfair Group Plc	196.982	0,93
Allbranchenversicherung			
33.168	Direct Line Insurance Group Plc	188.136	0,89
Papier & Ähnliche Produkte			
7.280	Mondi Plc	152.158	0,72
Private Equity			
14.946	3i Group Plc	105.126	0,50
VEREINIGTE STAATEN 49,49% (30. September 2014: 49,59%)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.679	Astronics Corp	109.384	0,52
3.584	Spirit AeroSystems Holdings Inc	170.670	0,81
Luftfracht			
3.188	Atlas Air Worldwide Holdings	109.348	0,52
Bekleidungshersteller			
2.842	G-III Apparel Group Ltd	168.474	0,80
Anwendungssoftware			
7.447	MINDBODY Inc	119.003	0,56
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
7.618	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	148.018	0,70
Baugewerbe Produktion-Zement/Betonzuschlag			
2.678	US Concrete Inc	122.117	0,58

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 49,49% (30. September 2014: 49,59%) (Fortsetzung)			
Baugewerbe Produktion-Holz			
2.874	Universal Forest Products Inc	166.548	0,79
Baugewerbe Produktion-Diverses			
2.063	Dycom Industries Inc	144.513	0,69
Gebäude-Wartung & Service			
5.885	ABM Industries Inc	163.132	0,77
Geschäftsbanken-Zentral-USA			
5.142	Chemical Financial Corp	165.469	0,79
4.705	PrivateBancorp Inc	177.896	0,84
3.610	Wintrust Financial Corp Npv	190.175	0,90
Geschäftsbanken-West-USA			
6.446	Central Pacific Financial Corp	134.334	0,64
14.704	Wilshire Bancorp IncNpv	153.069	0,72
Handelsdienstleistungen-Finanzen			
2.845	TransUnion	68.508	0,33
Computer Aided Design			
4.314	Aspen Technology Inc	160.136	0,76
Computer-Dienstleistungen			
4.606	Barracuda Networks Inc	108.471	0,51
2.324	Caci International Inc -Class A	172.278	0,82
3.310	Manhattan Associates Inc	204.889	0,97
Computer-Software			
3.483	Blackbaud Inc	192.505	0,91
Computer-Integrierte Systeme			
4.524	NetScout Systems Inc	158.023	0,75
Behälter-Paper/Kunststoff			
10.963	Graphic Packaging Holding Co	139.340	0,66
Einwegprodukte Medizin			
1.682	ICU Medical Inc	179.537	0,85
Strom-Erzeugung			
8.051	8Point3 Energy Partners LP	84.374	0,40
Strom-Integriert			
5.990	Avista Corp	195.693	0,93
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
2.138	Qorvo Inc	93.153	0,44
Ingenieurs-/Forschungs- und Entwicklungsdienstleistungen			
3.924	EMCOR Group Inc	173.009	0,82
Finanzen-Anlagebankier/Broker			
6.883	Houlihan Lokey Inc	145.988	0,69
Lebensmittel-Süßwaren			
8.300	Amplify Snack Brands Inc	84.162	0,40
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
2.052	Cal-Maine Foods Inc	106.581	0,51
Lebensmittel-Einzelhandel			
17.994	SUPERVALU Inc	127.398	0,60
Dienstleistungen Gesundheitswesen			
1.308	Natera Inc	14.519	0,07
3.000	Teladoc Inc	63.000	0,30

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 49,49% (30. September 2014: 49,59%) (Fortsetzung)			
Personal			
5.552	Korn/Ferry International	181.273	0,86
2.815	Team Health Holdings Inc	150.490	0,71
Medizinische Geräte			
3.635	EndoChoice Holdings Inc	42.493	0,20
Medizinprodukte			
5.143	K2M Group Holdings Inc	86.145	0,41
Medizin-Biomedizin/Genetik			
2.912	Bellicum Pharmaceuticals Inc	40.913	0,19
759	Spark Therapeutics Inc	29.533	0,14
3.869	Versartis Inc	44.184	0,21
Medizin-Arzneimittel			
3.253	Fibrogen Inc	70.460	0,34
3.748	PRA Health Sciences Inc	143.324	0,68
4.368	Prestige Brands Holdings Inc	192.410	0,91
Medizin-Gesundheitsorganisationen			
2.349	Centene Corp	124.192	0,59
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion			
1.956	Carrizo Oil & Gas Inc	58.367	0,28
2.567	Pdc Energy Inc	134.177	0,63
4.705	RSP Permian Inc	92.689	0,44
Öl-Kundendienst			
3.568	Matrix Service Co	76.034	0,36
Physiotherapie-/Rehabilitationszentren			
4.156	HealthSouth Corp	156.931	0,74
Schadens-/Unfallversicherung			
3.023	AmTrust Financial Services Inc	186.398	0,88
REITs-Hotels			
4.641	LaSalle Hotel Properties	128.602	0,61
Reits-Hypotheken			
7.778	Colony Capital Inc	149.104	0,71
REITs-Büroeigentum			
4.797	Highwoods Properties Inc	186.268	0,88
REITs-Büroeigentum			
2.649	Kilroy Realty Corp	172.264	0,82
Reits-Lagerung			
7.883	CubeSmart	213.156	1,01
Reits-Lager/Industrie			
9.024	First Industrial Realty Trust Inc	190.496	0,91
4.482	Qts Realty Trust Inc Class A	192.278	0,91
Resorts/Themenparks			
2.214	Marriott Vacations Worldwide Corp	145.747	0,69
1.737	Vail Resorts Inc	175.889	0,84
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
6.055	Caleres Inc	181.044	0,86
Einzelhandel-Fahrzeuge			
3.621	Penske Automotive Group Inc	170.875	0,81

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 49,49% (30. September 2014: 49,59%) (Fortsetzung)			
Einzelhandel-Discounter			
5.770	Citi Trends Inc	134.153	0,64
Einzelhandel-Drogerie			
19.667	Rite Aid Corp	119.969	0,57
Einzelhandel-Einrichtungsgegenstände			
6.503	Kirkland's Inc	143.261	0,68
Einzelhandel-Büroausstattung			
20.992	Office Depot Inc	139.597	0,66
Einzelhandel-Restaurants			
2.105	Red Robin Gourmet Burgers Inc	156.907	0,74
Gummi-Reifen			
4.473	Cooper Tire & Rubber	170.779	0,81
Hypothekenbanken/Bausparkassen-Ost-USA			
5.299	Berkshire Hills Bancorp Inc	145.405	0,69
Telekommunikationsgeräte			
5.606	ARRIS Group Inc	144.579	0,68
3.349	Plantronics Inc	167.818	0,80
Transaktionssoftware			
3.805	Black Knight Financial Services Inc	120.847	0,57
Transport-See			
12.581	Euronav S.A. Npv	171.479	0,81
Transport-Dienstleistungen			
4.455	Matson IncNpv	169.468	0,80
Transport-LKW			
4.420	ArcBest Corp	112.003	0,53
Webhosting/Design			
4.845	GoDaddy Inc	114.294	0,54
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**20.811.058**	**98,65**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(23.358)	(0,11)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 20.231.506 USD)		**20.787.700**	**98,54**

GLOBAL SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: 0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Ver-kauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
01.10.2015	USD	2.536	CAD	(3.397)	1	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					1	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					**1**	**0,00**
Bankguthaben					254.347	1,21
Nettoumlaufvermögen					54.194	0,25
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**21.096.242**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	98,38
Sonstige Vermögenswerte	1,62
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 94,78% (30. September 2014: 92,86%)			
BERMUDA 0,82% (30. September 2014: 0,76%)			
Audio-/Videoprodukte			
650.000	Skyworth Digital Holdings Ltd	437.804	0,82
BRASLILIEN 4,38% (30. September 2014: 6,12%)			
Werbedienstleistungen			
22.000	Smiles SA	159.750	0,30
Lebensmittel-Fleischprodukte			
224.000	JBS SA	914.724	1,72
Allbranchenversicherung			
32.500	Porto Seguro SA	247.833	0,46
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
102.000	Lojas Renner SA	461.719	0,87
Einzelhandel-Drogerie			
58.000	Raia Drogasil SA	547.078	1,03
BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,67% (30. September 2014: 0,84%)			
Industrielle Automatisierung/Roboter			
22.000	Hollysys Automation Technologies Ltd	358.600	0,67
KAIMANINSELN 16,23% (30. September 2014: 16,88%)			
Leiterplatten			
147.000	Zhen Ding Technology Holding Ltd	420.542	0,79
Elektronikteile-Diverses			
125.467	AAC Technologies Holdings Inc	781.128	1,47
Anwendungssoftware Internet			
140.530	Tencent Holdings Ltd	2.344.570	4,40
Internetinhalte-Unterhaltung			
10.202	NetEase Inc	1.209.855	2,27
Medizin-Arzneimittel			
1.205.100	Sino Biopharmaceutical Ltd	1.480.320	2,78
Photoausrüstung & Photobedarf			
372.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	738.235	1,38
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
441.000	ANTA Sports Products Ltd	1.138.057	2,14
Schulen			
27.000	New Oriental Education & Technology Group Inc	534.600	1,00
CHINA 13,43% (30. September 2014: 11,59%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
403.888	China CITIC Bank Corp Ltd	233.993	0,44
530.800	China Construction Bank Corp	352.723	0,66
361.000	China Merchants Bank Co Ltd	871.052	1,63
254.170	China Minsheng Banking Corp Ltd	234.163	0,44
Elektroprodukte-Diverses			
97.566	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	718.207	1,35

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
CHINA 13,43% (30. September 2014: 11,59%) (Fortsetzung)			
Strom-Erzeugung			
551.000	Huaneng Power International Inc	592.233	1,11
Lebens-/Krankenversicherungen			
153.000	China Life Insurance Co Ltd	529.081	0,99
Medizin-Medikamentengroßhandel			
66.263	Sinopharm Group Co Ltd	231.705	0,43
Fertigung Verschiedenes			
370.000	CRRC Corp Ltd	467.868	0,88
Allbranchenversicherung			
104.000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	514.629	0,97
Schadens-/Unfallversicherung			
1.991.349	People's Insurance Co Group of China Ltd/The	968.689	1,82
597.000	PICC Property & Casualty Co Ltd	1.160.098	2,18
Öffentliche Verkehrsflächen			
260.000	Zhejiang Expressway Co Ltd	282.140	0,53
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 22,40% (30. September 2014: 19,19%)			
Bekleidungshersteller			
50.000	Makalot Industrial Co Ltd	410.751	0,77
Computer			
194.930	Foxconn Technology Co Ltd	557.662	1,05
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
1.852.834	CTBC Financial Holding Co Ltd	953.779	1,79
580.000	Fubon Financial Holding Co Ltd	903.622	1,69
1.360.000	Mega Financial Holding Co Ltd	941.705	1,77
1.261.000	Taishin Financial Holding Co Ltd	446.151	0,84
Elektronikteile-Diverses			
306.583	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	797.009	1,50
252.000	Pegatron Corp	613.785	1,15
Lebens-/Krankenversicherungen			
384.000	Cathay Financial Holding Co Ltd	524.206	0,99
892.765	China Life Insurance Co Ltd/ Taiwan	677.826	1,27
Metallanlagen & -fabrikation			
143.300	Catcher Technology Co Ltd	1.525.371	2,86
Photoausrüstung & Photobedarf			
16.020	Largan Precision Co Ltd	1.245.500	2,34
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
117.363	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.334.350	4,38
HONG KONG 8,12% (30. September 2014: 6,45%)			
Telekom Mobilfunk			
158.000	China Mobile Ltd	1.871.524	3,51
Diversifizierte Tätigkeiten			
979.552	Guangdong Investment Ltd	1.456.047	2,74
Strom-Erzeugung			
103.017	China Resources Power Holdings Co Ltd	235.010	0,44

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
HONG KONG 8,12% (30. September 2014: 6,45%) (Fortsetzung)			
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
251.901	China Overseas Land & Investment Ltd	760.574	1,43
UNGARN 0,96% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Arzneimittel			
32.000	Richter Gedeon Nyrt	510.728	0,96
INDIEN 2,31% (30. September 2014: 3,10%)			
Medizin-Arzneimittel			
19.958	Dr Reddy's Laboratories Ltd	1.229.612	2,31
INDONESIEN 0,00% (30. September 2014: 1,53%)			
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 8,47% (30. September 2014: 8,34%)			
Casino-Hotels			
18.000	Kangwon Land Inc	642.369	1,20
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
1.680	Samsung Electronics Co Ltd	1.607.289	3,02
Ingenieurs-/Forschungs- und Entwicklungsdienstleistungen			
5.000	KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	510.419	0,96
Petrochemikalien			
2.000	LG Chem Ltd	481.734	0,90
Tabak			
9.500	KT&G Corp	893.656	1,68
Reisedienstleistungen			
3.100	Hana Tour Service Inc	379.229	0,71
MEXIKO 0,00% (30. September 2014: 0,74%)			
POLEN 0,00% (30. September 2014: 1,40%)			
RUSSLAND 0,86% (30. September 2014: 4,88%)			
Metall-Diversifiziert			
32.000	MMC Norilsk Nickel PJSC	456.480	0,86
SÜDAFRIKA 3,03% (30. September 2014: 6,05%)			
Lebensmittel-Einzelhandel			
45.000	SPAR Group Ltd/The	599.101	1,12
Einrichtungsgegenstände			
116.078	Steinhoff International Holdings Ltd	711.946	1,34
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
30.000	Foschini Group Ltd/The	305.546	0,57
SCHWEIZ 2,66% (30. September 2014: 0,00%)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
48.000	Credit Suisse AG/Nassau - P Note 08/04/2019	717.280	1,35
22.600	Credit Suisse AG/Nassau - P Note 26/06/2019	699.405	1,31
THAILAND 2,01% (30. September 2014: 1,72%)			
Chemikalien-Diversifiziert			
396.000	PTT Global Chemical PCL	586.445	1,10
Diversifizierte Tätigkeiten			
38.000	Siam Cement PCL/The	485.797	0,91

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
TÜRKEI 1,34% (30. September 2014: 2,51%)			
Erschließung/Wartung Flughafen			
42.000	TAV Havalimanlari Holding AS	328.290	0,62
Ölraffinerie & Vermarktung			
16.000	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	386.798	0,72
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE 2,72% (30. September 2014: 0,00%)			
Fluggesellschaften			
662.000	Air Arabia PJSC	252.334	0,47
Geschäftsbanken Nicht-USA			
500.000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1.041.410	1,96
85.653	Dubai Islamic Bank PJSC	156.245	0,29
GROSSBRITANNIEN 1,98% (30. September 2014: 0,76%)			
Papier & Ähnliche Produkte			
50.590	Mondi Plc	1.054.186	1,98
VEREINIGTE STAATEN 2,39% (30. September 2014: 0,00%)			
Computer-Dienstleistungen			
21.000	Cognizant Technology Solutions Corp	1.272.180	2,39
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**50.494.747**	**94,78**
NICHT BÖRSENNOTIERT 2,55% (30. September 2014: 5,17%)			
SCHWEIZ 2,55% (30. September 2014: 5,17%)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
29.000	Credit Suisse AG/Nassau - P Note 09/09/2019	462.941	0,87
92.000	Credit Suisse AG/Nassau - P Note 15/04/2019	383.608	0,72
13.000	Credit Suisse AG/Nassau - P Note 21/02/2019	511.900	0,96
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs		**1.358.449**	**2,55**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(114.780)	(0,22)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 50.882.420 USD)		**51.738.416**	**97,11**

Offene Devisenterminkontrakte (0,01%) (30. September 2014: (0,01%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
05.10.2015	USD	224.407	ZAR	(3.165.278)	(4.272)	(0,01)
06.10.2015	USD	145.908	ZAR	(2.044.267)	(1.757)	(0,00)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(6.029)	(0,01)

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)

Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten					**(6.029)**	**(0,01)**
Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: 0,00%)						
Abrechnungs-Datum	**Kauf**	**Betrag Gekauft**	**Verkauf**	**Betrag Verkauft**	**Nicht realisierter Gewinn/ Verlust**	**% Nettoinventarwert**
01.10.2015	AED	574.599	USD	(156.478)	(35)	(0,00)
01.10.2015	USD	175.340	GBP	(115.853)	(746)	(0,00)
02.10.2015	HKD	4.012.711	USD	(517.767)	(1)	(0,00)
02.10.2015	HKD	1.776.034	USD	(229.164)	0	(0,00)
02.10.2015	HKD	724.249	USD	(93.451)	0	(0,00)
02.10.2015	USD	229.662	HKD	(1.779.890)	0	0,00
02.10.2015	USD	2.635	HKD	(20.424)	0	(0,00)
02.10.2015	USD	4.047	HKD	(31.367)	0	(0,00)
02.10.2015	USD	428.031	HKD	(3.317.253)	1	0,00
05.10.2015	USD	27.981	HKD	(216.855)	0	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					1	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(782)	0,00
Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten					**(781)**	**(0,00)**
Bankguthaben					1.224.404	2,30
Nettoumlaufvermögen					318.236	0,60
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**53.274.246**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	93,05
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2,50
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	(0,01)
Sonstige Vermögenswerte	4,46
Summe Vermögenswerte	**100,00**

ORIGIN GLOBAL EMERGING MARKETS FUND (Fortsetzung)

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für offene Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 98,22% (30. September 2014: 98,02%)			
AUSTRALIEN 0,49% (30. September 2014: 0,37%)			
Investmentverwaltung/Beratungstätigkeiten			
5.600	Magellan Financial Group Ltd	74.836	0,49
BERMUDA 1,53% (30. September 2014: 1,28%)			
Konsumgüter-Diverses			
1.300	Helen of Troy Ltd	115.817	0,75
Rückversicherer			
700	Everest Re Group Ltd	120.428	0,78
BRASLILIEN 0,57% (30. September 2014: 0,89%)			
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
19.500	Lojas Renner SA	88.270	0,57
BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,00% (30. September 2014: 0,52%)			
KANADA 2,53% (30. September 2014: 2,87%)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
1.400	Linamar Corp	70.337	0,46
3.400	Magna International Inc	156.580	1,01
Computer-Software			
400	Constellation Software Inc/Canada	164.596	1,06
KAIMANINSELN 4,06% (30. September 2014: 2,51%)			
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
1.350	Ambarella Inc	75.101	0,49
Internetinhalte-Unterhaltung			
1.529	NetEase Inc	181.324	1,17
Medizin-Arzneimittel			
165.100	Sino Biopharmaceutical Ltd	202.805	1,31
Photoausrüstung & Photobedarf			
39.000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	77.396	0,50
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
35.000	ANTA Sports Products Ltd	90.322	0,59
CHINA 2,31% (30. September 2014: 2,37%)			
Elektroprodukte-Diverses			
3.392	Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	24.969	0,16
Schadens-/Unfallversicherung			
171.709	People's Insurance Co Group of China Ltd/The	83.528	0,54
128.000	PICC Property & Casualty Co Ltd	248.731	1,61
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 4,65% (30. September 2014: 5,99%)			
Computer			
31.310	Foxconn Technology Co Ltd	89.573	0,58
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
172.305	CTBC Financial Holding Co Ltd	88.697	0,57
44.000	Fubon Financial Holding Co Ltd	68.550	0,44
155.000	Mega Financial Holding Co Ltd	107.327	0,70
Metallanlagen & -fabrikation			
13.800	Catcher Technology Co Ltd	146.896	0,95

ORIGIN GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 4,65% (30. September 2014: 5,99%) (Fortsetzung)			
Photoausrüstung & Photobedarf			
2.800	Largan Precision Co Ltd	217.690	1,41
DÄNEMARK 1,13% (30. September 2014: 0,71%)			
Einzelhandel-Schmuck			
1.500	Pandora A/S	174.324	1,13
FRANKREICH 2,91% (30. September 2014: 1,37%)			
Computer-Integrierte Systeme			
1.650	Ingenico Group	198.199	1,28
Electronik-Militär			
3.300	Safran SA	251.422	1,63
DEUTSCHLAND 1,34% (30. September 2014: 2,29%)			
Metallanlagen & -fabrikation			
1.300	Aurubis AG	83.490	0,54
Gummi-Reifen			
586	Continental AG	124.186	0,80
HONG KONG 1,02% (30. September 2014: 2,82%)			
Diversifizierte Tätigkeiten			
106.417	Guangdong Investment Ltd	158.183	1,02
INDIEN 0,49% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Arzneimittel			
1.236	Dr Reddy's Laboratories Ltd	76.150	0,49
IRLAND 1,09% (30. September 2014: 1,12%)			
Medizinische Instrumente			
1.400	ICON Plc	98.546	0,64
Medizin-Arzneimittel			
560	Jazz Pharmaceuticals Plc	69.893	0,45
ISRAEL 0,00% (30. September 2014: 0,43%)			
ITALIEN 0,55% (30. September 2014: 0,00%)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
2.200	Brembo SpA	84.338	0,55
JAPAN 10,15% (30. September 2014: 10,86%)			
Fluggesellschaften			
2.300	Japan Airlines Co Ltd	80.626	0,52
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
3.100	Koito Manufacturing Co Ltd	100.162	0,65
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
8.500	Fuji Heavy Industries Ltd	302.774	1,96
Chemikalien-Diversifiziert			
5.137	Nissan Chemical Industries Ltd	111.892	0,72
3.100	Nitto Denko Corp	183.695	1,19
Computer-Dienstleistungen			
4.526	Nomura Research Institute Ltd	172.209	1,12
Elektroanschlüsse			
7.420	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	110.029	0,71
Internetinhalte-Unterhaltung			
6.800	Nexon Co Ltd	89.637	0,58
Schadens-/Unfallversicherung			
3.900	Tokio Marine Holdings Inc	144.077	0,93

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
JAPAN 10,15% (30. September 2014: 10,86%) (Fortsetzung)			
Telefon-Integriert			
12.300	KDDI Corp	272.822	1,77
JERSEY 1,57% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Arzneimittel			
3.550	Shire Plc	243.182	1,57
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 0,79% (30. September 2014: 0,42%)			
Tabak			
1.300	KT&G Corp	122.290	0,79
MEXIKO 0,00% (30. September 2014: 0,46%)			
NIEDERLANDE 0,00% (30. September 2014: 1,14%)			
NORWEGEN 1,21% (30. September 2014: 0,99%)			
Landwirtschaftliche Chemikalie			
1.800	Yara International ASA	72.109	0,47
Geschäftsbanken Nicht-USA			
8.700	DNB ASA	114.259	0,74
SINGAPUR 0,72% (30. September 2014: 0,88%)			
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
930	Avago Technologies Ltd	111.293	0,72
SÜDAFRIKA 0,00% (30. September 2014: 1,36%)			
SCHWEDEN 1,15% (30. September 2014: 0,00%)			
Handelsdienstleistungen-Finanzen			
2.400	Intrum Justitia AB	82.899	0,54
Gumm-/Kunststoffprodukte			
8.500	Hexpol AB	94.369	0,61
SCHWEIZ 0,00% (30. September 2014: 2,44%)			
GROSSBRITANNIEN 6,99% (30. September 2014: 4,27%)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
20.900	Barratt Developments Plc	204.413	1,32
3.200	Bellway Plc	121.106	0,78
1.750	Berkeley Group Holdings Plc	89.534	0,58
4.870	Persimmon Plc	149.781	0,97
2.102	Taylor Wimpey Plc	6.274	0,04
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
2.200	Dialog Semiconductor Plc	87.558	0,57
Finanzen-Sonstige Dienstleistungen			
3.400	London Stock Exchange Group Plc	124.644	0,81
Einrichtungsgegenstände			
13.500	Howden Joinery Group Plc	98.695	0,64
Versicherungsmakler			
1.350	Aon Plc	119.340	0,77
Papier & Ähnliche Produkte			
3.800	Mondi Plc	79.184	0,51
VEREINIGTE STAATEN 50,97% (30. September 2014: 49,66%)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
2.000	General Dynamics Corp	271.180	1,75
1.660	Teledyne Technologies Inc	149.168	0,97
Fluggesellschaften			
300	Allegiant Travel Co	63.255	0,41

ORIGIN GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 50,97% (30. September 2014: 49,66%) (Fortsetzung)			
Bekleidungshersteller			
2.650	G-III Apparel Group Ltd	157.092	1,02
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
1.800	Gentherm Inc	78.714	0,51
2.900	Lear Corp	306.182	1,98
Handelsdienstleistungen-Finanzen			
460	Alliance Data Systems Corp	115.552	0,75
1.900	Moody's Corp	185.307	1,20
Computer-Dienstleistungen			
3.800	Cognizant Technology Solutions Corp	230.204	1,49
1.600	EPAM Systems Inc	111.664	0,72
Computer			
2.644	Apple Inc	288.355	1,87
Computer-Integrierte Systeme			
14.800	Brocade Communications Systems Inc	154.364	1,00
2.700	Super Micro Computer Inc	71.955	0,46
Computer-Peripheriegeräte			
1.700	Synaptics Inc	110.109	0,71
Beratungsdienstleistungen			
1.700	MAXIMUS Inc	99.416	0,64
Diversifizierte Bankinstitute			
1.350	Goldman Sachs Group Inc/The	232.011	1,50
Diversifizierte Produktionstätigkeiten			
1.200	AO Smith Corp	76.668	0,50
1.600	AZZ Inc	82.768	0,54
3.800	Trinity Industries Inc	87.020	0,56
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
1.300	Skyworks Solutions Inc	107.705	0,70
Elektronisches Design Automation			
3.366	Mentor Graphics Corp	81.154	0,53
Unternehmenssoftware/-dienstleistungen			
1.200	SYNNEX Corp	98.004	0,63
E-Dienstleistungen/Beratung			
4.200	CDW Corp/DE	167.244	1,08
Finanzen-Autodarlehen			
472	Credit Acceptance Corp	91.289	0,59
Schusswaffen & Munition			
806	Sturm Ruger & Co Inc	47.925	0,31
Gesundheitseinrichtungen			
1.800	Ensign Group Inc/The	76.662	0,50
Dienstleistungen Gesundheitswesen			
2.130	Aetna Inc	226.440	1,46
1.680	Cigna Corp	222.600	1,44
2.000	HCA Holdings Inc	148.160	0,96
900	Universal Health Services Inc	109.044	0,71
Personal			
2.400	On Assignment Inc	87.096	0,56

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 50,97% (30. September 2014: 49,66%) (Fortsetzung)			
Software Infrastruktur Internet			
1.450	F5 Networks Inc	166.750	1,08
Internetinhalte-Unterhaltung			
1.700	Facebook Inc	147.339	0,95
Lebens-/Krankenversicherungen			
1.880	Torchmark Corp	106.540	0,69
Medizin-Biomedizin/Genetik			
1.760	Celgene Corp	185.399	1,20
2.550	Gilead Sciences Inc	244.800	1,58
310	Regeneron Pharmaceuticals Inc	140.064	0,91
794	United Therapeutics Corp	108.754	0,70
Medizin-Arzneimittel			
1.800	Lannett Co Inc	77.364	0,50
Medizin-Medikamentengroßhandel			
671	McKesson Corp	123.981	0,80
Allbranchenversicherung			
1.600	Assurant Inc	123.920	0,80
Ölraffinerie & Vermarktung			
4.400	Marathon Petroleum Corp	200.376	1,30
2.000	Valero Energy Corp	117.480	0,76
Druckereien-Handel			
1.794	Deluxe Corp	97.109	0,63
Schadens-/Unfallversicherung			
2.170	AmTrust Financial Services Inc	133.802	0,87
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
1.300	Jones Lang LaSalle Inc	186.550	1,21
Freizeitfahrzeuge			
630	Polaris Industries Inc	74.768	0,48
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung			
2.200	Aaron's Inc	78.012	0,51
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
3.800	Foot Locker Inc	273.258	1,77
Einzelhandel Autoteile			
700	Advance Auto Parts Inc	119.371	0,77
Einzelhandel-Drogerie			
1.200	CVS Health Corp	114.144	0,74
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
3.600	Cirrus Logic Inc	109.620	0,71
Überregionale Banken-USA			
2.500	Wells Fargo & Co	127.225	0,82
Telekommunikationsgeräte			
5.000	CommScope Holding Co Inc	145.150	0,94
Werkzeuge-Tragbar			
1.800	Snap-on Inc	268.020	1,73
Veterinärdiagnostik			
1.400	VCA Inc	72.800	0,47

ORIGIN GLOBAL EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**15.178.260**	**98,22**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(15.953)	(0,10)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 13.019.346 USD)		**15.162.307**	**98,12**

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: (0,00%))

Ab-rechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Ver-kauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
01.10.2015	USD	128.195	GBP	(84.703)	(546)	(0,00)
02.10.2015	HKD	181.089	USD	(23.366)	0	(0,00)
02.10.2015	USD	72.539	JPY	(8.712.320)	82	0,00
02.10.2015	USD	1.761	GBP	(1.163)	(5)	(0,00)
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					82	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(546)	0,00
Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten					**(464)**	**(0,00)**
Bankguthaben					189.133	1,22
Nettoumlaufvermögen					102.251	0,66
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**15.453.227**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	94,32
Sonstige Vermögenswerte	5,68
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 94,08% (30. September 2014: 97,24%)			
AUSTRALIEN 0,39% (30. September 2014: 3,66%)			
Goldminen			
73.807	Northern Star Resources Ltd	138.605	0,39
ÖSTERREICH 0,38% (30. September 2014: 0,00%)			
Chemikalien-Fasern			
1.775	Lenzing AG	132.865	0,38
BERMUDA 2,27% (30. September 2014: 2,18%)			
Audio-/Videoprodukte			
187.614	Skyworth Digital Holdings Ltd	126.367	0,36
Telekom Mobilfunk			
75.594	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	142.018	0,40
Computer-Integrierte Systeme			
284.735	PAX Global Technology Ltd	295.388	0,83
Konsumgüter-Diverses			
2.691	Helen of Troy Ltd	239.741	0,68
BRASLILIEN 0,52% (30. September 2014: 0,40%)			
Allbranchenversicherung			
11.777	Porto Seguro SA	89.807	0,25
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
21.085	Lojas Renner SA	95.445	0,27
BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,89% (30. September 2014: 1,09%)			
Computer-Dienstleistungen			
2.671	Luxoft Holding Inc	159.752	0,45
Industrielle Automatisierung/Roboter			
9.523	Hollysys Automation Technologies Ltd	155.225	0,44
KANADA 1,87% (30. September 2014: 7,20%)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
4.682	Linamar Corp	235.225	0,66
Elektronikteile-Diverses			
10.316	Celestica Inc	129.589	0,37
Maschinenwerkzeuge & ähnliche Produkte			
12.642	Exco Technologies Ltd	135.501	0,38
Druckereien-Handel			
5.555	DH Corp	162.161	0,46
KAIMANINSELN 6,07% (30. September 2014: 4,53%)			
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
290.035	Geely Automobile Holdings Ltd	138.093	0,39
Batterien/Batteriesysteme			
234.000	Tianneng Power International Ltd	141.909	0,40
Baugewerbe Produktion-Diverses			
163.000	China Lesso Group Holdings Ltd	131.240	0,37
Leiterplatten			
56.280	Zhen Ding Technology Holding Ltd	161.008	0,45
Schaltkreise			
14.000	Silergy Corp	136.482	0,39

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
KAIMANINSELN 6,07% (30. September 2014: 4,53%) (Fortsetzung)			
Elektronikteile-Diverses			
939.620	Tongda Group Holdings Ltd	162.462	0,46
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
4.229	Ambarella Inc	235.259	0,66
Elektronische Messinstrumente			
262.918	Wasion Group Holdings Ltd	271.737	0,77
Unternehmenssoftware/-dienstleistungen			
462.397	Sinosoft Technology Group Ltd	230.899	0,65
Medizin-Arzneimittel			
165.750	Sino Biopharmaceutical Ltd	203.604	0,58
Photoausrüstung & Photobedarf			
104.074	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	206.535	0,58
Einzelhandel-Bekleidung/Schuhe			
261.000	XTEP International Holdings Ltd	129.657	0,37
CHINA 0,49% (30. September 2014: 0,00%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
307.576	Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	173.432	0,49
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 6,53% (30. September 2014: 7,44%)			
Bekleidungshersteller			
16.559	Makalot Industrial Co Ltd	136.033	0,38
Getränke-Ohne Alkohol			
24.000	Grape King Bio Ltd	119.171	0,34
Leiterplatten			
54.010	FLEXium Interconnect Inc	147.624	0,42
Handelsdienstleistungen			
26.856	Sporton International Inc	155.782	0,44
Computer			
71.521	Adlink Technology Inc	197.876	0,56
64.255	Foxconn Technology Co Ltd	183.823	0,52
Computer-Speichergeräte			
17.631	ASPEED Technology Inc	156.351	0,44
Elektronikteile-Diverses			
136.809	Elite Material Co Ltd	300.811	0,85
99.360	Pegatron Corp	242.007	0,68
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
136.928	Win Semiconductors Corp	151.368	0,43
Lebens-/Krankenversicherungen			
157.300	China Life Insurance Co Ltd/ Taiwan	119.429	0,34
Metallanlagen & -fabrikation			
44.000	Shin Zu Shing Co Ltd	132.424	0,37
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
114.656	Highwealth Construction Corp	161.568	0,46
Drahtlosgeräte			
51.000	Wistron NeWeb Corp	106.097	0,30

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
DÄNEMARK 0,00% (30. September 2014: 0,80%)			
FÄRÖER 1,11% (30. September 2014: 0,76%)			
Fischerei			
12.468	Bakkafrost P/F	391.691	1,11
FRANKREICH 1,62% (30. September 2014: 1,54%)			
Batterien/Batteriesysteme			
3.772	Saft Groupe SA	123.533	0,35
Computer-Dienstleistungen			
3.169	Alten SA	163.159	0,46
Computer-Integrierte Systeme			
2.377	Ingenico Group	285.526	0,81
DEUTSCHLAND 2,45% (30. September 2014: 1,51%)			
Anwendungssoftware			
7.804	Nemetschek AG	291.554	0,82
Computer-Software			
11.687	GFT Technologies SE	285.095	0,81
Computer-Integrierte Systeme			
1.492	Bechtle AG	134.574	0,38
Metallanlagen & -fabrikation			
2.428	Aurubis AG	155.935	0,44
GIBRALTAR 0,37% (30. September 2014: 0,00%)			
Internet Glücksspiel			
51.206	888 Holdings Plc	129.194	0,37
HONG KONG 0,37% (30. September 2014: 0,88%)			
Medizin-Arzneimittel			
176.000	China Traditional Chinese Medicine Co Ltd	132.397	0,37
IRLAND 0,41% (30. September 2014: 1,08%)			
Medizinische Instrumente			
2.048	ICON Plc	144.159	0,41
INSEL MAN 0,72% (30. September 2014: 0,46%)			
Finanzdienstleistungen Internet			
52.202	Optimal Payments Plc	254.786	0,72
ISRAEL 0,71% (30. September 2014: 1,39%)			
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
3.068	Mellanox Technologies Ltd	122.076	0,34
Netzwerkprodukte			
5.905	EZchip Semiconductor Ltd	129.851	0,37
ITALIEN 1,91% (30. September 2014: 0,00%)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
3.358	Brembo SpA	128.730	0,37
Geschäftsbanken Nicht-USA			
4.112	Banca Generali SpA	116.405	0,33
Handelsdienstleistungen			
17.184	Cerved Information Solutions SpA	128.456	0,36
Medizin-Arzneimittel			
7.608	Recordati SpA	177.058	0,50
Einzelhandel-Diverses/Diversifiziert			
16.101	Amplifon SpA	123.339	0,35

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
JAPAN 11,08% (30. September 2014: 12,88%)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
4.300	Daikyonishikawa Corp	197.763	0,56
7.254	Koito Manufacturing Co Ltd	234.379	0,66
4.800	TS Tech Co Ltd	129.741	0,37
Telekom Mobilfunk			
37.148	MTI Ltd	253.029	0,71
Chemikalien-Spezial			
3.500	Taiyo Holdings Co Ltd	106.246	0,30
Computer-Integrierte Systeme			
9.971	DTS Corp	233.768	0,66
4.795	NS Solutions Corp	200.988	0,57
E-Commerce/Dienste			
13.400	Gurunavi Inc	219.321	0,62
Elektronikteile-Diverses			
12.937	Fujitsu General Ltd	139.441	0,39
Elektroanschlüsse			
17.099	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	253.556	0,72
Elektronische Messinstrumente			
6.700	Tokyo Seimitsu Co Ltd	123.201	0,35
Elektronikteile Vertrieb			
10.506	Siix Corp	271.300	0,77
Unterhaltungs-Software			
10.080	Koei Tecmo Holdings Co Ltd	127.677	0,36
Internetinhalte-Unterhaltung			
17.753	Nexon Co Ltd	234.020	0,66
Maschinen-Bau & Minen			
7.500	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	129.740	0,37
Medizin-Arzneimittel			
6.104	Nichi-iko Pharmaceutical Co Ltd	159.149	0,45
Medizin-Medikamente allgemein			
3.941	Towa Pharmaceutical Co Ltd	250.737	0,71
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
3.140	Relo Holdings Inc	304.494	0,86
Spielzeug			
5.500	Bandai Namco Holdings Inc	126.705	0,36
Transport-LKW			
4.244	Trancom Co Ltd	224.483	0,63
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 5,48% (30. September 2014: 6,37%)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
4.754	S&T Motiv Co Ltd	266.317	0,75
Chemikalien-Spezial			
3.799	Soulbrain Co Ltd	137.499	0,39
Leiterplatten			
3.267	LEENO Industrial Inc	121.827	0,34
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
4.589	Silicon Works Co Ltd	127.375	0,36
Elektroanschlüsse			
1.903	Korea Electric Terminal Co Ltd	163.761	0,46

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 5,48% (30. September 2014: 6,37%) (Fortsetzung)			
Lebens-/Krankenversicherungen			
11.433	Tongyang Life Insurance Co Ltd	136.968	0,39
Medizin-Arzneimittel			
4.971	Boryung Pharmaceutical Co Ltd	250.374	0,71
Einzelhanden-Lebensmittelladen			
4.200	GS Retail Co Ltd	216.148	0,61
Ausrüstung Halbleiter			
6.391	Koh Young Technology Inc	184.942	0,52
Fernsehen			
2.236	CJ E&M Corp	172.232	0,49
Reisedienstleistungen			
1.320	Hana Tour Service Inc	161.478	0,46
LUXEMBURG 1,03% (30. September 2014: 0,47%)			
Maschinen-Industrie allgemein			
3.582	Stabilus SA	127.073	0,36
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
12.240	Grand City Properties SA	236.054	0,67
MALAYSIA 0,38% (30. September 2014: 0,50%)			
Ausrüstung Halbleiter			
176.000	Inari Amertron Bhd	135.731	0,38
MALTA 0,00% (30. September 2014: 0,55%)			
NIEDERLANDE 1,14% (30. September 2014: 0,00%)			
Chemikalien-Spezial			
4.057	IMCD Group NV	137.530	0,39
Computer-Software			
5.661	AVG Technologies NV	120.636	0,34
Draht- & Kabelprodukte			
4.032	TKH Group NV	143.670	0,41
NORWEGEN 0,45% (30. September 2014: 2,19%)			
Chemikalien-Spezial			
26.729	Borregaard ASA	160.208	0,45
PHILIPPINEN 0,00% (30. September 2014: 0,48%)			
POLEN 0,45% (30. September 2014: 0,51%)			
Computer-Dienstleistungen			
11.197	Asseco Poland SA	159.537	0,45
SÜDAFRIKA 0,00% (30. September 2014: 0,48%)			
SPANIEN 0,00% (30. September 2014: 0,20%)			
SCHWEDEN 0,62% (30. September 2014: 0,44%)			
Gumm-/Kunststoffprodukte			
19.630	Hexpol AB	217.936	0,62
SCHWEIZ 2,37% (30. September 2014: 1,34%)			
Elektronische Sicherheitsgeräte			
344	Kaba Holding AG	213.316	0,60
Telekommunikationsgeräte			
7.294	Ascom Holding AG	134.905	0,38
Drahtlosgeräte			
2.462	U-Blox AG	490.770	1,39

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
THAILAND 1,20% (30. September 2014: 2,05%)			
Elektronikteile-Diverses			
78.253	Delta Electronics Thailand PCL	189.730	0,54
96.488	Delta Electronics Thailand PCL-Foreign	233.943	0,66
TÜRKEI 0,94% (30. September 2014: 0,00%)			
Landwirtschaftliche Chemikalie			
78.644	Gubre Fabrikalari TAS	167.036	0,47
Electronik-Militär			
36.204	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	165.374	0,47
GROSSBRITANNIEN 8,37% (30. September 2014: 5,83%)			
Fluggesellschaften			
39.888	Dart Group Plc	292.368	0,83
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
6.887	Bellway Plc	260.642	0,74
4.195	Berkeley Group Holdings Plc	214.625	0,61
22.089	Crest Nicholson Holdings plc	192.542	0,54
6.623	Galliford Try Plc	160.557	0,45
41.221	Redrow Plc	288.637	0,82
Beratungsdienstleistungen			
12.246	Savills Plc	170.585	0,48
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
5.787	Dialog Semiconductor Plc	230.317	0,65
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
6.339	Cranswick Plc	156.563	0,44
Einrichtungsgegenstände			
21.045	Howden Joinery Group Plc	153.854	0,44
Personal			
5.690	Staffline Group Plc	131.626	0,37
Medizinische Informationssysteme			
10.054	EMIS Group Plc	160.451	0,46
Einzelhandel-Fahrzeuge			
48.607	Lookers Plc	125.075	0,35
245.079	Pendragon Plc	155.517	0,44
25.432	CVS Group Plc	266.520	0,75
VEREINIGTE STAATEN 31,49% (30. September 2014: 28,03%)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
4.018	Astronics Corp	164.055	0,46
1.766	Astronics Corp 'B'	72.229	0,21
Fluggesellschaften			
746	Allegiant Travel Co	157.294	0,44
Bekleidungshersteller			
5.882	G-III Apparel Group Ltd	348.685	0,99
Audio-/Videoprodukte			
6.882	DTS Inc/CA	185.608	0,52
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Original			
5.703	American Axle & Manufacturing Holdings Inc	110.809	0,31
6.429	Gentherm Inc	281.140	0,80

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 31,49% (30. September 2014: 28,03%) (Fortsetzung)			
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Nachbau			
5.422	Motorcar Parts of America Inc	165.154	0,47
Baugewerbe Produktion-Diverses			
7.391	Comfort Systems USA Inc	193.496	0,55
2.275	Drew Industries Inc	121.417	0,34
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
6.265	Installed Building Products Inc	155.184	0,44
Handelsdienstleistungen-Finanzen			
3.166	Euronet Worldwide Inc	226.464	0,64
Computer-Dienstleistungen			
3.540	EPAM Systems Inc	247.057	0,70
7.694	Sykes Enterprises Inc	192.888	0,54
Computer-Software			
3.769	SS&C Technologies Holdings Inc	252.485	0,71
Computer-Integrierte Systeme			
23.027	Brocade Communications Systems Inc	240.171	0,68
2.093	Jack Henry & Associates Inc	144.187	0,41
7.126	Super Micro Computer Inc	189.908	0,53
Computer-Peripheriegeräte			
2.876	Synaptics Inc	186.279	0,53
Beratungsdienstleistungen			
3.357	MAXIMUS Inc	196.317	0,56
Konsumgüter-Diverses			
5.397	Prestige Brands Holdings Inc	237.738	0,67
Diversifizierte Produktionstätigkeiten			
2.608	AZZ Inc	134.912	0,38
4.228	Trinity Industries Inc	96.821	0,28
E-Commerce/Produkte			
1.700	Stamps.com Inc	123.063	0,35
Elektronikteile-Diverses			
9.658	Gentex Corp	145.643	0,41
Elektronische Bauteile-Halbleiter			
4.081	Microsemi Corp	128.715	0,36
Elektronisches Design Automation			
5.279	Mentor Graphics Corp	127.277	0,36
E-Marketing/Informationen			
2.466	ePlus Inc	189.167	0,53
Unternehmenssoftware/-dienstleistungen			
2.668	SYNNEX Corp	217.896	0,62
Finanzen-Autodarlehen			
1.232	Credit Acceptance Corp	238.281	0,67
Finanzen-Anlagebankier/Broker			
15.237	GAIN Capital Holdings Inc	112.449	0,32
Finanzen-Sonstige Dienstleistungen			
22.475	BGC Partners Inc	183.845	0,52
1.944	Outerwall Inc	111.275	0,31
Schusswaffen & Munition			
2.712	Sturm Ruger & Co Inc	161.256	0,46

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 31,49% (30. September 2014: 28,03%) (Fortsetzung)			
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
2.282	Cal-Maine Foods Inc	118.527	0,34
Gesundheitseinrichtungen			
3.040	Ensign Group Inc/The	129.474	0,37
Personal			
3.761	Korn/Ferry International	122.796	0,35
6.165	On Assignment Inc	223.728	0,63
Lebens-/Krankenversicherungen			
3.278	FBL Financial Group Inc	201.204	0,57
Maschinen-Landwirtschaft			
2.380	Alamo Group Inc	109.932	0,31
Maschinen-Industrie allgemein			
1.850	Middleby Corp/The	190.013	0,54
Medizinische Instrumente			
4.134	Surgical Care Affiliates Inc	136.422	0,39
Medizin-Biomedizin/Genetik			
3.100	China Biologic Products Inc	258.602	0,73
4.470	Emergent BioSolutions Inc	127.618	0,36
1.639	United Therapeutics Corp	224.494	0,64
Medizin-Arzneimittel			
4.375	Insys Therapeutics Inc	119.525	0,34
3.839	Lannett Co Inc	165.000	0,47
4.204	PRA Health Sciences Inc	160.761	0,45
Medizin-Medikamente allgemein			
5.442	Impax Laboratories Inc	181.055	0,51
Hypothekenbanken			
5.944	Walker & Dunlop Inc	152.048	0,43
Ölraffinerie & Vermarktung			
7.301	Alon USA Energy Inc	129.155	0,37
Öl-Kundendienst			
5.700	Matrix Service Co	121.467	0,34
Geräte Patientenüberwachung			
4.054	Masimo Corp	152.471	0,43
Druckereien-Handel			
3.271	Deluxe Corp	177.059	0,50
3.291	Multi-Color Corp	241.000	0,68
Schadens-/Unfallversicherung			
3.280	AmTrust Financial Services Inc	202.245	0,57
Forschung & Entwicklung			
4.443	INC Research Holdings Inc	176.743	0,50
Einzelhandel-Pfandhäuser			
4.620	Cash America International Inc	128.159	0,36
Halbleiterbauteile-Integrierte Schaltungen			
7.830	Cirrus Logic Inc	238.423	0,67
Telecom Ausrüstung Glasfaseroptik			
7.255	Alliance Fiber Optic Products Inc	122.029	0,34
Telekommunikationsgeräte			
4.354	CommScope Holding Co Inc	126.397	0,36

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 31,49% (30. September 2014: 28,03%) (Fortsetzung)			
Transaktionssoftware			
3.142	Synchronoss Technologies Inc	104.943	0,30
Vitamin- & Nahrungsmittelerzeugung			
3.082	USANA Health Sciences Inc	421.987	1,19
Drahtlosgeräte			
4.133	Ubiquiti Networks Inc	134.860	0,38
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**33.277.177**	**94,08**
NICHT BÖRSENNOTIERT 0,00% (30. September 2014: 0,00%)			
SPANIEN 0,00% (30. September 2014: 0,00%)			
Telekom-Dienste			
7.149	Let's GOWEX SA	–	0,00
Gesamtwert nicht börsennotierte Wertpapiere zum Marktmittelkurs		–	–
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(57.338)	(0,16)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 28.932.286 USD)		**33.219.839**	**93,92**

Offene Devisenspotkontrakte 0,01% (30 September 2014: 0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
01.10.2015	CAD	172.675	USD	(129.056)	(171)	(0,00)
01.10.2015	CHF	130.390	USD	(134.462)	(484)	(0,00)
01.10.2015	EUR	117.100	USD	(131.908)	(571)	(0,00)
01.10.2015	EUR	114.533	USD	(129.016)	(559)	(0,00)
01.10.2015	EUR	111.064	USD	(125.108)	(542)	(0,00)
01.10.2015	GBP	83.514	USD	(126.395)	538	0,00
01.10.2015	GBP	85.598	USD	(129.549)	551	0,00
01.10.2015	USD	343.306	GBP	(226.835)	(1.461)	(0,01)
01.10.2015	USD	191.346	GBP	(126.429)	(814)	(0,00)
01.10.2015	USD	87.201	TRY	(266.372)	(650)	(0,00)
01.10.2015	USD	117.959	GBP	(77.940)	(502)	(0,00)
01.10.2015	USD	98.097	GBP	(64.816)	(417)	(0,00)
01.10.2015	USD	997	CAD	(1.333)	1	0,00
01.10.2015	USD	84.029	EUR	(74.596)	364	0,00
01.10.2015	USD	108.553	EUR	(96.368)	470	0,00
01.10.2015	USD	134.535	EUR	(119.433)	582	0,01
02.10.2015	HKD	988.895	USD	(127.593)	5	0,00
02.10.2015	HKD	1.019.410	USD	(131.531)	5	0,00
02.10.2015	HKD	1.059.617	USD	(136.719)	6	0,00
02.10.2015	JPY	14.839.716	USD	(123.557)	(139)	(0,00)
02.10.2015	JPY	14.817.462	USD	(123.371)	(139)	(0,00)
02.10.2015	USD	153.064	AUD	(219.301)	(1.181)	(0,01)
02.10.2015	USD	160.926	HKD	(1.247.237)	(7)	(0,00)
02.10.2015	USD	97.204	HKD	(753.364)	(4)	(0,00)
02.10.2015	USD	103.050	HKD	(798.678)	(4)	(0,00)
02.10.2015	USD	71.774	HKD	(556.272)	(3)	(0,00)

ORIGIN GLOBAL SMALLER COMPANIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte 0,01% (30 September 2014: 0,00%) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Netto-inventar-wert
02.10.2015	USD	98.310	JPY	(11.807.451)	111	0,00
02.10.2015	USD	161.649	JPY	(19.414.836)	182	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					2.815	0,01
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(7.648)	(0,02)
Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten					**(4.833)**	**(0,01)**
Bankguthaben					935.156	2,64
Nettoumlaufvermögen					1.221.102	3,45)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**35.371.264**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	95,87
Sonstige Vermögenswerte	4,13
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist State Street Global Markets.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

LONG/SHORT GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 95,05% (30. September 2014: 91,44%)			
BELGIEN 0,80% (30. September 2014: 0,77%)			
Lebensmittel-Einzelhandel			
694	Delhaize Group	61.248	0,80
BERMUDA 1,50% (30. September 2014: 0,12%)			
Rückversicherer			
672	Everest Re Group Ltd	115.611	1,50
KANADA 2,93% (30. September 2014: 6,32%)			
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion			
2.600	Canadian Natural Resources Ltd	50.876	0,66
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
3.600	Brookfield Asset Management Inc	107.746	1,40
Einzelhanden-Lebensmittelladen			
1.507	Alimentation Couche-Tard Inc	67.498	0,87
KAIMANINSELN 0,00% (30. September 2014: 0,22%)			
CHINA 0,56% (30. September 2014: 1,54%)			
Strom-Erzeugung			
39.990	Huaneng Power International Inc	42.983	0,56
REPUBLIK CHINA (TAIWAN) 0,63% (30. September 2014: 0,00%)			
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
31.000	Fubon Financial Holding Co Ltd	48.297	0,63
DÄNEMARK 1,61% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Arzneimittel			
2.305	Novo Nordisk A/S	124.424	1,61
FINNLAND 0,00% (30. September 2014: 0,77%)			
FRANKREICH 2,14% (30. September 2014: 1,64%)			
Allbranchenversicherung			
3.791	AXA SA	92.441	1,20
Rückversicherer			
2.028	SCOR SE	72.561	0,94
DEUTSCHLAND 3,30% (30. September 2014: 1,87%)			
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
1.668	Daimler AG	121.456	1,58
Rückversicherer			
1.287	Hannover Rueck SE	132.596	1,72
HONG KONG 0,00% (30. September 2014: 1,06%)			
IRLAND 1,67% (30. September 2014: 0,00%)			
Computer-Dienstleistungen			
1.329	Accenture Plc	128.381	1,67
ISRAEL 1,68% (30. September 2014: 0,00%)			
Medizin-Medikamente allgemein			
2.348	Teva Pharmaceutical Industries Ltd	129.328	1,68
ITALIEN 0,00% (30. September 2014: 1,58%)			
JAPAN 7,90% (30. September 2014: 8,48%)			
Fluggesellschaften			
2.000	Japan Airlines Co Ltd	70.107	0,91
Fahrzeuge-PKW/Kleinlaster			
1.790	Toyota Motor Corp	103.772	1,35

LONG/SHORT GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
JAPAN 7,90% (30. September 2014: 8,48%) (Fortsetzung)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
3.400	Sekisui House Ltd	52.734	0,68
Geschäftsbanken Nicht-USA			
3.000	Bank of Kyoto Ltd/The	30.213	0,39
46.400	Mizuho Financial Group Inc	86.013	1,12
Diversifizierte Bankinstitute			
11.700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	69.707	0,90
Gummi-Reifen			
3.100	Bridgestone Corp	106.371	1,38
Telefon-Integriert			
2.600	Nippon Telegraph & Telephone Corp	90.339	1,17
JERSEY 1,04% (30. September 2014: 1,50%)			
Medizin-Arzneimittel			
1.185	Shire Plc	80.400	1,04
REPUBLIK KOREA (SÜDKOREA) 0,63% (30. September 2014: 3,15%)			
Strom-Integriert			
1.180	Korea Electric Power Corp	48.781	0,63
MALAYSIA 0,00% (30. September 2014: 1,06%)			
MEXIKO 0,51% (30. September 2014: 0,00%)			
Erschließung/Wartung Flughafen			
2.620	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	39.058	0,51
NIEDERLANDE 2,61% (30. September 2014: 0,89%)			
Chemikalien-Diversifiziert			
733	LyondellBasell Industries NV	59.343	0,77
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
3.512	Unilever NV	141.646	1,84
NORWEGEN 0,00% (30. September 2014: 1,13%)			
SÜDAFRIKA 0,00% (30. September 2014: 0,81%)			
SPANIEN 0,71% (30. September 2014: 1,13%)			
Strom-Integriert			
8.233	Iberdrola SA	55.042	0,71
SCHWEDEN 0,96% (30. September 2014: 0,00%)			
Investitionsgesellschaften			
2.131	Investor AB	73.802	0,96
SCHWEIZ 4,71% (30. September 2014: 4,63%)			
Personal			
1.302	Adecco SA	94.947	1,23
Medizin-Arzneimittel			
1.886	Novartis AG	172.887	2,24
361	Roche Holding AG	95.032	1,24
GROSSBRITANNIEN 6,17% (30. September 2014: 4,20%)			
Baugewerbe-Wohn-/Geschäftsraum			
5.638	Barratt Developments Plc	55.111	0,71
Mineralien diversifiziert			
2.268	BHP Billiton Plc	34.545	0,45

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

LONG/SHORT GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
GROSSBRITANNIEN 6,17% (30. September 2014: 4,20%) (Fortsetzung)			
Allbranchenversicherung			
20.145	Direct Line Insurance Group Plc	114.267	1,48
Ölunternehmen-Integriert			
1.458	Royal Dutch Shell Plc 'A'	34.368	0,45
Vermietung Fahrzeug/Ausrüstung			
3.172	Ashtead Group Plc	44.054	0,57
Tabak			
3.754	Imperial Tobacco Group Plc	193.618	2,51
VEREINIGTE STAATEN 52,99% (30. September 2014: 48,57%)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
613	General Dynamics Corp	83.117	1,08
353	Lockheed Martin Corp	71.472	0,93
1.009	Spirit AeroSystems Holdings Inc	48.048	0,62
Landwirtschaftsbetriebe			
1.479	Archer-Daniels-Midland Co	60.668	0,79
Anwendungssoftware			
1.862	Microsoft Corp	80.885	1,05
Sportschuhe			
993	NIKE Inc	118.832	1,54
Computer-Dienstleistungen			
750	DST Systems Inc	77.520	1,00
Computer			
1.845	Apple Inc	201.216	2,61
Datenverarbeitung/-verwaltung			
909	Fiserv Inc	77.047	1,00
Diversifizierte Bankinstitute			
2.610	JPMorgan Chase & Co	156.182	2,03
Strom-Integriert			
1.710	PG&E Corp	88.937	1,15
2.311	Public Service Enterprise Group Inc	94.543	1,23
Elektronisches Design Automation			
727	Synopsys Inc	33.413	0,43
Lebensmittel-Fleischprodukte			
955	Tyson Foods Inc	39.938	0,52
Lebensmittel-Einzelhandel			
3.544	Kroger Co/The	126.202	1,64
4.490	SUPERVALU Inc	31.789	0,41
Gas-Versorgung			
1.137	UGI Corp	38.340	0,50
Medizin-Biomedizin/Genetik			
1.142	Amgen Inc	152.823	1,98
981	Cambrex Corp	38.818	0,50
2.566	Gilead Sciences Inc	246.336	3,20
Medizin-Arzneimittel			
4.835	Pfizer Inc	149.982	1,95

LONG/SHORT GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
VEREINIGTE STAATEN 52,99% (30. September 2014: 48,57%) (Fortsetzung)			
Medizin-Gesundheitsorganisationen			
364	Anthem Inc	50.130	0,65
1.189	Centene Corp	62.862	0,82
885	Cigna Corp	117.263	1,52
Medizin-Krankenhäuser			
1.271	HCA Holdings Inc	94.156	1,22
Medizin-Medikamentengroßhandel			
1.471	Cardinal Health Inc	112.855	1,47
706	McKesson Corp	130.448	1,69
Allbranchenversicherung			
1.047	Hartford Financial Services Group Inc/The	47.167	0,61
Netzwerkprodukte			
4.070	Cisco Systems Inc	104.355	1,35
Ölgesellschaften-Erschließung & Produktion			
674	EOG Resources Inc	47.268	0,61
Ölunternehmen-Integriert			
1.569	Exxon Mobil Corp	114.490	1,48
Ölraffinerie & Vermarktung			
864	Valero Energy Corp	50.751	0,66
Schadens-/Unfallversicherung			
1.159	AmTrust Financial Services Inc	71.464	0,93
693	Travelers Cos Inc/The	68.933	0,89
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
2.435	CBRE Group Inc	76.240	0,99
Rückversicherer			
511	Reinsurance Group of America Inc	46.102	0,60
Einzelhandel-Bauprodukte			
739	Home Depot Inc/The	83.440	1,08
Einzelhandel-Discounter			
1.478	Target Corp	115.255	1,49
2.026	Wal-Mart Stores Inc	129.218	1,68
Überregionale Banken-USA			
1.092	SunTrust Banks Inc	41.037	0,53
3.865	Wells Fargo & Co	196.690	2,55
Tabak			
1.244	Philip Morris International Inc	97.828	1,27
Webportale/Internetdienstleister			
339	Google Inc 'A'	211.065	2,74
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs		**7.326.728**	**95,05**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		(3.933)	(0,05)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 7.313.754 USD)		**7.322.795**	**95,00**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

LONG/SHORT GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte 0,00% (30 September 2014: 0,00%)

Abrechungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust	% Nettoinventarwert
01.10.2015	USD	1.859	GBP	(1.226)	(2)	(0,00)
01.10.2015	USD	318	CAD	(429)	(1)	(0,00)
02.10.2015	USD	1.216	GBP	(803)	(4)	(0,00)
02.10.2015	USD	650	JPY	(78.030)	1	0,00
02.10.2015	USD	9.927	JPY	(1.191.556)	18	0,00
02.10.2015	USD	9.776	JPY	(1.173.363)	18	0,00
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					37	0,00
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(7)	0,00
Nicht realisierte Nettogewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					**30**	**0,00**

Offene Future-Kontrakte 2,24% (30. September 2014: 1,47%

Anz. Kontrakte	Kosten Preis	Beschreibung	Fälligkeits-Datum	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)	% Nettoinventarwert
(40)	(3.880.700)	S&p500 Emini Future December 2015	18.12.2015	92.200	1,20
(3)	(120.240)	Mini MSCI Emerging Markets December 2015	18.12.2015	2.520	0,03
(22)	(1.881.990)	Mini MSCI EAFE Future December 2015	18.12.2015	77.990	1,01
Gesamtgewinn aus Future-Kontrakten				172.710	2,24
Summe Future-Kontrakte				**172.710**	**2,24**
Bankguthaben				407.509	5,29
Nettoumlaufvermögen				(194.413)	(2,53)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs				**7.708.631**	**100,00**

LONG/SHORT GLOBAL OPPORTUNITIES EQUITY FUND (Fortsetzung)

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	91,00
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2,15
Sonstige Vermögenswerte	6,85
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die offenen Spotkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für die Future-Kontrakte ist JPMorgan Chase & Co.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

CLARITAS LATIN AMERICAN EQUITY FUND

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 97,46% (30. September 2014: 97,99%)			
BERMUDA 2,07% (30. September 2014: 1,52%)			
Geschäftsbanken Nicht-USA			
2.290	Credicorp Ltd	237.862	2,07
BRASLILIEN 43,35% (30. September 2014: 51,09%)			
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung			
15.800	Embraer SA	99.057	0,86
Brauereien			
105.800	Ambev SA	504.183	4,39
Geschäftsbanken Nicht-USA			
91.860	Banco Bradesco SA	475.061	4,13
17.400	Banco do Brasil SA	61.375	0,54
44.851	Itau Unibanco Holding SA	286.157	2,49
Handelsdienstleistungen-Finanzen			
28.680	Cielo SA	256.826	2,23
Mineralien diversifiziert			
26.100	Vale SA	84.932	0,74
Diversifizierte Tätigkeiten			
351.259	Itausa - Investimentos Itau SA	606.962	5,28
Strom-Integriert			
64.200	EDP - Energias do Brasil SA	178.571	1,55
Finanzen-Sonstige Dienstleistungen			
70.200	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros	185.756	1,62
14.900	CETIP SA - Mercados Organizados	117.510	1,02
Lebensmittel-Fleischprodukte			
12.600	BRF SA	217.754	1,89
56.800	JBS SA	231.949	2,02
Forstwirtschaft			
21.500	Fibria Celulose SA	288.213	2,51
Investitionsgesellschaften			
5.600	Bradespar SA	11.221	0,10
Allbranchenversicherung			
20.500	BB Seguridade Participacoes SA	121.105	1,05
Ölunternehmen-Integriert			
140.000	Petroleo Brasileiro SA	227.097	1,97
Papier & Ähnliche Produkte			
61.200	Klabin SA	325.690	2,83
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
11.100	BR Malls Participacoes SA	28.743	0,25
Erschließung/Verwaltung Immobilien			
44.700	Direcional Engenharia SA	40.380	0,35
13.707	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes SA	39.644	0,35
Schulen			
106.200	Kroton Educacional SA	199.978	1,74
Zucker			
3.800	Cosan SA Industria e Comercio	17.772	0,15
20.300	Sao Martinho SA	189.179	1,65

CLARITAS LATIN AMERICAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
BRASLILIEN 43,35% (30. September 2014: 51,09%) (Fortsetzung)			
Reisedienstleistungen			
45.600	CVC Brasil Operadora e Agencia de Viagens SA	149.284	1,30
Wasser			
10.500	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	39.285	0,34
CHILE 8,95% (30. September 2014: 6,42%)			
Fluggesellschaften			
5.265	Latam Airlines Group SA	25.021	0,22
Getränke-Ohne Alkohol			
3.684	Embotelladora Andina SA	12.456	0,11
Getränke-Wein/Spirituosen			
25.109	Vina Concha y Toro SA	40.185	0,35
Telekom Mobilfunk			
3.047	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	28.068	0,24
Chemikalien-Diversifiziert			
311	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	4.517	0,04
Geschäftsbanken Nicht-USA			
810.173	Banco de Chile	83.019	0,72
696	Banco de Credito e Inversiones	27.931	0,24
1.903.442	Banco Santander Chile	85.547	0,75
3.439.362	Corpbanca SA	29.826	0,26
Computer-Dienstleistungen			
11.700	SONDA SA	17.130	0,15
Diversifizierte Tätigkeiten			
10.496	Empresas COPEC SA	94.243	0,82
Strom-Integriert			
61.700	AES Gener SA	27.945	0,24
257.296	Colbun SA	65.015	0,56
86.699	Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile	99.642	0,87
565.036	Enersis SA	140.946	1,23
Lebensmittel-Einzelhandel			
34.200	Cencosud SA	65.597	0,57
Papier & Ähnliche Produkte			
27.688	Empresas CMPC SA	68.461	0,60
Einzelhandel-Große Kaufhäuser			
13.298	SACI Falabella	79.920	0,69
Wasser			
66.943	Aguas Andinas SA	33.817	0,29
KOLUMBIEN 3,89% (30. September 2014: 6,23%)			
Baugewerbe Produktion-Zement/Betonzuschlag			
6.175	Cementos Argos SA	18.752	0,16
6.023	Grupo Argos SA/Colombia	34.102	0,30
Geschäftsbanken Nicht-USA			
8.057	Banco Davivienda SA	62.206	0,54
13.519	Bancolombia SA	106.378	0,93

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

CLARITAS LATIN AMERICAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
KOLUMBIEN 3,89% (30. September 2014: 6,23%) (Fortsetzung)			
Lebensmittel-Diverses/Diversifiziert			
4.432	Grupo Nutresa SA	29.485	0,26
Investitionsgesellschaften			
9.970	Grupo de Inversiones Suramericana SA	113.091	0,98
3.452	Grupo de Inversiones Suramericana SA	38.068	0,33
Ölunternehmen-Integriert			
71.222	Ecopetrol SA	29.900	0,26
Einzelhandel-Supermärkte			
3.622	Almacenes Exito SA	15.264	0,13
MEXIKO 37,99% (30. September 2014: 30,85%)			
Fluggesellschaften			
23.700	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	34.850	0,30
Erschließung/Wartung Flughafen			
16.900	Grupo Aeroportuario del Centro Norte Sab de CV	82.524	0,72
4.700	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	70.066	0,61
PKW/LKW-Teile & Ausstattung-Nachbau			
18.900	Rassini SAB de CV	67.455	0,59
Getränke-Ohne Alkohol			
9.700	Arca Continental SAB de CV	53.670	0,47
50.734	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	448.786	3,90
Baugewerbe Produktion-Zement/Betonzuschlag			
450.364	Cemex SAB de CV	307.329	2,67
Rundfunk/Programm			
30.700	Grupo Televisa SAB	158.555	1,38
Baugewerbe-Tiefbau			
19.281	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	207.753	1,81
Telekom Mobilfunk			
881.642	America Movil SAB de CV	731.746	6,37
Geschäftsbanken Nicht-USA			
26.200	Gentera SAB de CV	42.718	0,37
74.369	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	354.808	3,08
61.730	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	126.228	1,10
20.890	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV	30.817	0,27
Diversifizierte Finanzdienstleistungen			
17.000	Unifin Financiera SAPI de CV SOFOM ENR	38.847	0,34
Diversifizierte Tätigkeiten			
111.635	Alfa SAB de CV	216.085	1,88
3.200	Grupo Carso SAB de CV	14.069	0,12

CLARITAS LATIN AMERICAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Nenn-wert	Aktie	Wert USD	% Netto-inventar-wert
MEXIKO 37,99% (30. September 2014: 30,85%) (Fortsetzung)			
Finanzen-Konsumentenkredite			
37.900	Credito Real SAB de CV SOFOM ER	73.137	0,64
Lebensmittel-Dosen			
41.100	Grupo Herdez SAB de CV	105.758	0,92
Lebenmittel-Mehl & Getreide			
4.900	Gruma SAB de CV	66.774	0,58
Metallanlagen & -fabrikation			
41.300	Elementia SAB de CV	43.445	0,38
Nichteisenhaltige Metalle			
104.413	Grupo Mexico SAB de CV	250.922	2,18
3.488	Industrias Penoles SAB de CV	46.128	0,40
Petrochemikalien			
22.867	Mexichem SAB de CV	55.210	0,48
Geflügel			
7.100	Industrias Bachoco SAB de CV	36.409	0,32
Verwaltung/Dienstleistungen Immobilien			
67.600	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	104.272	0,91
REITs-Diversifiziert			
56.758	Fibra Uno Administracion SA de CV	116.162	1,01
14.100	PLA Administradora Industrial S de RL de CV	25.386	0,22
Einzelhandel-Supermärkte			
82.208	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	196.201	1,71
Einzelhandel-Große Kaufhäuser			
4.800	El Puerto de Liverpool SAB de CV	60.640	0,53
153.804	Grupo Famsa SAB de CV	109.950	0,95
Einzelhandel-Restaurants			
30.714	Alsea SAB de CV	90.165	0,78
PERU 0,21% (30. September 2014: 0,81%)			
Goldminen			
4.141	Cia de Minas Buenaventura SAA	24.391	0,21
SPANIEN 0,00% (30. September 2014: 0,29%)			
VEREINIGTE STAATEN 1,00% (30. September 2014: 0,78%)			
Metall-Kupfer			
4.380	Southern Copper Corp	114.274	1,00
	Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs	**11.203.608**	**97,46**
	Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs	(8.878)	(0,08)
	Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 16.559.519 USD)	**11.194.730**	**97,38**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

CLARITAS LATIN AMERICAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

Bankguthaben	435.132	3,79
Kurzfristige Nettoverbindlichkeiten	(134.009)	(1,17)
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs	**11.495.853**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	95,02
Sonstige Vermögenswerte	4,98
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 45,57% (30. September 2014: 74,87%)				
	BAHRAIN 0,00% (30. September 2014: 4,87%)				
	BERMUDA 0,00% (30. September 2014: 0,38%)				
	BRITISCHE JUNGFERNINSELN 0,36% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
2.000.000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd	4,875%	10.07.2020	1.649.810	0,36
	KANADA 0,00% (30. September 2014: 2,00%)				
	KAIMANINSELN 0,46% (30. September 2014: 7,31%)				
	Industrieobligation				
8.607.950	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd	6,750%	10.01.2022	2.141.228	0,46
	CHILE 0,62% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
3.000.000	Latam Airlines 2015-1 Pass Through Trust B	4,500%	15.11.2023	2.877.090	0,62
	ZYPERN 0,00% (30. September 2014: 3,96%)				
	FRANKREICH 11,00% (30. September 2014: 0,00%)				
	Staatsanleihen				
22.620.000	France Treasury Bill BTF	0,000%	10.07.2015	25.248.678	5,45
23.029.000	France Treasury Bill BTF	0,000%	21.10.2015	25.707.522	5,55
	UNGARN 1,94% (30. September 2014: 0,00%)				
	Staatsanleihen				
2.200.000.000	Hungary Government Bond	5,500%	02.12.2016	7.990.690	1,73
280.000.000	Hungary Treasury Bills	0,000%	16.12.2015	996.987	0,21
	INDIEN 0,86% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
4.750.000	JSW Steel Ltd	4,750%	11.12.2019	3.971.689	0,86
	INDONESIEN 0,24% (30. September 2014: 1,22%)				
	Industrieobligation				
3.025.000	Berau Coal Energy Tbk PT	7,250%	13.03.2017	1.094.869	0,24
	ISRAEL 2,29% (30. September 2014: 1,62%)				
	Staatsanleihen				
40.000.000	Israel Government Bond - Fixed	4,250%	31.08.2016	10.589.137	2,29
	KASACHSTAN 0,00% (30. September 2014: 4,12%)				
	MALAYSIA 0,00% (30. September 2014: 6,37%)				
	POLEN 11,05% (30. September 2014: 0,00%)				
	Staatsanleihen				
100.000.000	Poland Government Bond	1,500%	25.04.2020	25.329.526	5,47
100.000.000	Poland Government Bond	1,790%	25.01.2020	25.875.845	5,58
	SINGAPUR 0,08% (30. September 2014: 0,00%)				
	Industrieobligation				
1.000.000	Berau Capital Resources Pte Ltd	12,500%	07.08.2015	365.835	0,08
	SÜDAFRIKA 0,00% (30. September 2014: 1,05%)				
	SPANIEN 16,36% (30. September 2014: 0,00%)				
	Staatsanleihen				
45.297.000	Spain Letras del Tesoro	0,000%	16.10.2015	50.561.739	10,92

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

22.570.000	Spain Letras del Tesoro	0,000%	20.11.2015	25.194.506	5,44
	TÜRKEI 0,00% (30. September 2014: 1,43%)				
	GROSSBRITANNIEN 0,00% (30. September 2014: 2,11%)				
	VEREINIGTE STAATEN 0,00% (30: September 2014: 37,84%)				

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VENEZUELA 0,31% (30. September 2014: 0,59%)				
	Industrieobligation				
4.000.000	Petroleos de Venezuela SA	9,000%	17.11.2021	1.455.060	0,31
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**211.050.211**	**45,57**
	NICHT BÖRSENNOTIERT 25,27% (30. September 2014: 0,00%)				
	TSCHECHISCHE REPUBLIK 14,47% (30. September 2014: 0,00%)				
	Staatsanleihen				
500.000.000	Czech Republic Ministry of Finance Bill	0,000%	15.04.2016	20.562.669	4,44
250.000.000	Czech Republic Ministry of Finance Bill	0,000%	19.08.2016	10.296.883	2,22
400.000.000	Czech Republic Ministry of Finance Bill	0,000%	12.11.2015	16.445.784	3,55
480.000.000	Czech Republic Ministry of Finance Bill	0,000%	18.12.2015	19.726.861	4,26
	VEREINIGTE STAATEN 10,80% (30: September 2014: 0,00%)				
	Staatsanleihen				
50.000.000	US-Schuldverschreibungen	0,000%	11.05.2015	50.000.875	10,80
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs				**117.033.072**	**25,27**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(183.131)	(0,04)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 335.242.480 USD)				**327.900.152**	**70,80**
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				925.607	0,20
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**328.825.759**	**71,00**

Offene Devisenterminkontrakte 2,25% (30. September 2014: (1,76%))

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
01.10.2015	JPY	1.196.296.300	USD	(10.000.000)	(13.804)	(0,00)
01.10.2015	KRW	23.920.000.000	USD	(20.000.000)	180.545	0,04
01.10.2015	USD	10.000.000	KRW	(11.780.000.000)	61.588	0,01
01.10.2015	USD	25.471.651	PLN	(96.467.000)	115.972	0,03
01.10.2015	USD	10.000.000	KRW	(11.628.000.000)	189.825	0,04
02.10.2015	BRL	19.107.500	USD	(5.000.000)	(173.629)	(0,04)
02.10.2015	MYR	191.857.500	USD	(45.000.000)	(1.353.953)	(0,29)
02.10.2015	TRY	14.948.500	USD	(5.000.000)	(60.092)	(0,01)
02.10.2015	TRY	14.998.500	USD	(5.000.000)	(43.569)	(0,01)
02.10.2015	TRY	15.065.000	USD	(5.000.000)	(21.593)	(0,00)
02.10.2015	USD	5.000.000	TRY	(15.276.000)	(48.134)	(0,01)
02.10.2015	USD	5.000.000	BRL	(19.919.000)	(31.348)	(0,01)
02.10.2015	USD	5.000.000	TRY	(15.182.500)	(17.236)	(0,00)
02.10.2015	USD	5.000.000	TRY	(15.150.000)	(6.496)	(0,00)
02.10.2015	USD	6.000.000	BRL	(23.430.000)	81.807	0,02
06.10.2015	MYR	82.621.500	USD	(19.000.000)	(202.129)	(0,04)
07.10.2015	USD	25.014.101	EUR	(22.620.000)	(235.676)	(0,05)
08.10.2015	CNH	3.224.000	USD	(508.293)	(2.216)	(0,00)
08.10.2015	CNH	128.650.000	USD	(20.000.000)	194.402	0,04
08.10.2015	CNH	131.730.000	USD	(20.000.000)	677.875	0,15
08.10.2015	CNH	177.471.000	USD	(27.000.000)	857.915	0,19
08.10.2015	USD	20.000.000	CNH	(128.300.000)	(139.462)	(0,03)
08.10.2015	USD	50.000.000	CNH	(312.775.000)	903.194	0,20

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

15.10.2015	CHF	9.750	USD	(10.029)	(48)	(0,00)
15.10.2015	EUR	235.171.812	USD	(265.013.468)	(2.465.768)	(0,53)
15.10.2015	EUR	104.924.401	USD	(118.238.573)	(1.100.129)	(0,24)
15.10.2015	EUR	1.196.389	USD	(1.348.207)	(12.549)	(0,00)
15.10.2015	EUR	574.679	USD	(647.604)	(6.028)	(0,00)
15.10.2015	EUR	9.699	USD	(10.930)	(102)	(0,00)
15.10.2015	EUR	1.349	USD	(1.527)	(20)	(0,00)
15.10.2015	EUR	51	USD	(58)	(1)	(0,00)
15.10.2015	EUR	10.000.000	PLN	(42.288.700)	53.425	0,01
15.10.2015	EUR	10.000.000	PLN	(42.064.000)	112.461	0,02
15.10.2015	EUR	10.000.000	PLN	(42.049.000)	116.402	0,03
15.10.2015	GBP	19.592	USD	(30.281)	(672)	(0,00)
15.10.2015	GBP	9.902	USD	(15.304)	(339)	(0,00)

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 2,25% (30. September 2014: (1,76%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	INR	993.750.000	USD	(15.000.000)	113.006	0,02
15.10.2015	INR	1.000.200.000	USD	(15.000.000)	211.098	0,05
15.10.2015	JPY	1.803.838.500	USD	(15.000.000)	60.098	0,01
15.10.2015	MXN	165.193.000	USD	(10.000.000)	(237.207)	(0,05)
15.10.2015	MXN	168.797.000	USD	(10.000.000)	(24.213)	(0,01)
15.10.2015	MXN	151.987.500	USD	(9.000.000)	(17.643)	(0,00)
15.10.2015	MXN	34.583.000	USD	(2.000.000)	43.832	0,01
15.10.2015	MXN	170.954.000	USD	(10.000.000)	103.264	0,02
15.10.2015	MXN	138.340.000	USD	(8.000.000)	175.799	0,04
15.10.2015	MYR	34.384.000	USD	(8.000.000)	(175.020)	(0,04)
15.10.2015	MYR	21.590.000	USD	(5.000.000)	(86.630)	(0,02)
15.10.2015	MYR	26.058.000	USD	(6.000.000)	(69.820)	(0,02)
15.10.2015	PLN	42.054.750	EUR	(10.000.000)	(114.891)	(0,03)
15.10.2015	PLN	48.619.500	USD	(12.886.165)	(112.197)	(0,02)
15.10.2015	PLN	42.096.500	EUR	(10.000.000)	(103.922)	(0,02)
15.10.2015	PLN	48.548.500	USD	(12.855.864)	(100.550)	(0,02)
15.10.2015	SGD	9.876	USD	(6.979)	(43)	(0,00)
15.10.2015	USD	10.000.000	MXN	(171.748.000)	(150.189)	(0,03)
15.10.2015	USD	15.000.000	INR	(996.150.000)	(149.505)	(0,03)
15.10.2015	USD	15.000.000	INR	(995.400.000)	(138.099)	(0,03)
15.10.2015	USD	10.000.000	MXN	(170.136.000)	(54.921)	(0,01)
15.10.2015	USD	7.000.000	ZAR	(97.391.000)	(29.658)	(0,01)
15.10.2015	USD	15.000.000	JPY	(1.797.927.000)	(10.743)	(0,00)
15.10.2015	USD	44	SGD	(62)	0	0,00
15.10.2015	USD	52	CHF	(51)	0	0,00
15.10.2015	USD	167	SGD	(237)	1	0,00
15.10.2015	USD	239	CHF	(232)	2	0,00
15.10.2015	USD	174	GBP	(113)	4	0,00
15.10.2015	USD	263	EUR	(232)	4	0,00
15.10.2015	USD	369	GBP	(239)	7	0,00
15.10.2015	USD	344	GBP	(223)	8	0,00
15.10.2015	USD	712	GBP	(462)	14	0,00
15.10.2015	USD	15.000.000	MXN	(253.677.000)	7.863	0,00
15.10.2015	USD	1.929.532	EUR	(1.714.275)	15.701	0,00
15.10.2015	USD	2.903.199	EUR	(2.565.526)	39.024	0,01
15.10.2015	USD	10.000.000	MXN	(168.214.000)	58.668	0,01
15.10.2015	USD	4.000.000	MXN	(66.416.000)	74.860	0,02
15.10.2015	USD	25.438.067	PLN	(96.467.000)	92.960	0,02
15.10.2015	USD	8.000.000	MYR	(33.900.000)	285.167	0,06
16.10.2015	MYR	194.227.500	USD	(43.500.000)	702.813	0,15
16.10.2015	USD	25.035.108	EUR	(22.664.000)	(267.586)	(0,06)
16.10.2015	USD	25.032.211	EUR	(22.633.000)	(235.874)	(0,05)
21.10.2015	INR	1.365.300.000	USD	(20.500.000)	246.828	0,05
21.10.2015	INR	1.332.600.000	USD	(20.000.000)	249.925	0,05
21.10.2015	USD	25.018.706	EUR	(23.029.000)	(693.630)	(0,15)
21.10.2015	USD	20.000.000	INR	(1.333.200.000)	(259.043)	(0,06)
21.10.2015	USD	10.500.000	INR	(699.195.000)	(124.828)	(0,03)
21.10.2015	USD	10.000.000	INR	(665.200.000)	(108.247)	(0,02)

26.10.2015	CNH	163.212.500	USD	(25.323.894)	229.611	0,05
26.10.2015	PHP	701.250.000	USD	(15.000.000)	(24.990)	(0,01)
26.10.2015	USD	25.000.000	CNH	(163.212.500)	(553.506)	(0,12)
26.10.2015	USD	15.000.000	PHP	(686.100.000)	348.515	0,08
27.10.2015	JPY	1.238.000.000	KRW	(11.659.484.000)	515.937	0,11
27.10.2015	KRW	11.867.468.000	JPY	(1.238.000.000)	(340.739)	(0,07)
28.10.2015	INR	3.326.500.000	USD	(50.000.000)	501.275	0,11
28.10.2015	USD	50.000.000	INR	(3.249.500.000)	667.701	0,14
02.11.2015	JPY	1.196.296.300	USD	(9.976.618)	13.352	0,00
02.11.2015	KRW	11.935.000.000	USD	(10.000.000)	50.199	0,01
02.11.2015	USD	20.000.000	KRW	(23.948.000.000)	(166.080)	(0,04)
02.11.2015	USD	10.000.000	CZK	(242.840.000)	24.168	0,01
02.11.2015	USD	25.517.265	PLN	(96.467.000)	186.678	0,04
06.11.2015	COP	17.485.500.000	USD	(6.000.000)	(344.469)	(0,07)

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 2,25% (30. September 2014: (1,76%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
06.11.2015	INR	1.163.520.000	USD	(18.000.000)	(360.398)	(0,08)
06.11.2015	USD	6.200.000	COP	(18.104.000.000)	344.420	0,07
06.11.2015	USD	18.000.000	INR	(1.163.700.000)	357.669	0,08
13.11.2015	PHP	702.750.000	USD	(15.000.000)	(12.792)	(0,00)
13.11.2015	USD	15.000.000	PHP	(702.450.000)	19.189	0,00
20.11.2015	CNH	131.160.000	USD	(20.000.000)	473.505	0,10
20.11.2015	INR	995.550.000	USD	(15.000.000)	57.444	0,01
20.11.2015	INR	1.335.200.000	USD	(20.000.000)	194.566	0,04
20.11.2015	USD	20.000.000	INR	(1.351.600.000)	(442.612)	(0,10)
20.11.2015	USD	20.000.000	CNH	(130.340.000)	(345.506)	(0,07)
20.11.2015	USD	15.000.000	INR	(1.012.200.000)	(309.272)	(0,07)
20.11.2015	USD	25.044.349	EUR	(22.570.000)	(167.870)	(0,04)
23.11.2015	INR	991.800.000	USD	(15.000.000)	(6.881)	(0,00)
23.11.2015	USD	10.000.000	INR	(679.200.000)	(267.520)	(0,06)
23.11.2015	USD	5.000.000	INR	(338.075.000)	(110.707)	(0,02)
27.11.2015	JPY	1.192.890.000	USD	(10.000.000)	(35.403)	(0,01)
27.11.2015	USD	10.000.000	SGD	(14.005.000)	178.118	0,04
27.11.2015	USD	50.000.000	MYR	(192.650.000)	6.199.214	1,34
30.11.2015	CNH	28.226.700	USD	(4.500.000)	(98.911)	(0,02)
30.11.2015	USD	5.000.000	CNH	(32.965.000)	(139.882)	(0,03)
02.12.2015	CNH	26.190.000	USD	(4.000.000)	82.585	0,02
02.12.2015	USD	4.000.000	CNH	(26.200.000)	(84.144)	(0,02)
02.12.2015	USD	4.500.000	CNH	(28.228.500)	99.647	0,02
09.12.2015	USD	20.000.000	CNH	(130.978.000)	(400.424)	(0,09)
10.12.2015	USD	20.000.000	CNH	(130.360.000)	(301.769)	(0,07)
11.12.2015	USD	8.311.170	CZK	(200.000.000)	82.036	0,02
11.12.2015	USD	8.322.741	CZK	(200.278.443)	82.150	0,02
15.12.2015	USD	20.000.000	SAR	(75.080.000)	(13.273)	(0,00)
16.12.2015	USD	995.096	HUF	(280.000.000)	(2.739)	(0,00)
18.12.2015	USD	10.065.003	CZK	(240.000.000)	185.061	0,04
18.12.2015	USD	10.065.003	CZK	(240.000.000)	185.061	0,04
21.12.2015	USD	20.000.000	CNH	(129.310.000)	(112.081)	(0,02)
22.12.2015	IDR	74.225.000.000	USD	(5.000.000)	(102.099)	(0,02)
22.12.2015	USD	5.000.000	IDR	(74.300.000.000)	97.150	0,02
24.12.2015	USD	40.000.000	CNH	(258.700.000)	(222.328)	(0,05)
31.12.2015	USD	20.000.000	CNH	(129.540.000)	(124.024)	(0,03)
11.01.2016	USD	40.000.000	CNH	(256.760.000)	149.220	0,03
20.01.2016	INR	651.500.000	USD	(10.000.000)	(253.321)	(0,05)
20.01.2016	USD	10.000.000	INR	(657.200.000)	168.047	0,04
25.01.2016	PLN	98.848.000	USD	(26.017.424)	(118.815)	(0,03)
25.01.2016	USD	53.030.584	PLN	(200.095.000)	604.818	0,13
29.01.2016	INR	648.500.000	USD	(10.000.000)	(313.172)	(0,07)
29.01.2016	USD	10.000.000	INR	(664.100.000)	80.150	0,02
12.02.2016	USD	8.443.685	HUF	(2.321.000.000)	168.322	0,04
25.02.2016	MXN	771.125.000	USD	(48.285.849)	(3.201.785)	(0,69)
25.02.2016	MXN	772.300.000	USD	(48.304.979)	(3.152.219)	(0,68)
25.02.2016	USD	50.000.000	MXN	(772.300.000)	4.847.240	1,05

25.02.2016	USD	50.000.000	MXN	(771.125.000)	4.915.937	1,06
11.04.2016	CNH	97.345.500	USD	(15.000.000)	(2.590)	(0,00)
11.04.2016	CNH	65.025.000	USD	(10.000.000)	17.994	0,00
11.04.2016	CNH	163.212.500	USD	(25.096.102)	49.024	0,01
11.04.2016	USD	35.000.000	CNH	(228.375.000)	(184.303)	(0,04)
11.04.2016	USD	24.967.493	CNH	(163.212.500)	(177.633)	(0,04)
11.04.2016	USD	10.000.000	CNH	(65.335.000)	(65.754)	(0,01)
13.04.2016	CNH	320.890.000	USD	(50.000.000)	(568.487)	(0,12)
13.04.2016	USD	454.345	CNH	(2.890.000)	9.155	0,00
13.04.2016	USD	50.000.000	CNH	(318.000.000)	1.013.677	0,22
15.04.2016	USD	20.217.541	CZK	(500.000.000)	(468.597)	(0,10)
25.04.2016	PLN	72.428.250	USD	(19.051.042)	(110.184)	(0,02)
25.04.2016	USD	19.163.955	PLN	(72.428.250)	223.097	0,05
27.05.2016	CNH	333.500.000	USD	(50.000.000)	1.236.950	0,27
27.05.2016	CNH	333.700.000	USD	(50.000.000)	1.267.676	0,27

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte 2,25% (30. September 2014: (1,76%)) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
10.06.2016	HUF	5.959.847.000	USD	(21.438.299)	(181.723)	(0,04)
10.06.2016	USD	17.011.706	HUF	(4.839.830.400)	(250.183)	(0,05)
10.06.2016	USD	4.018.718	HUF	(1.120.016.700)	24.032	0,01
13.06.2016	CNH	330.565.000	USD	(50.000.000)	733.547	0,16
13.06.2016	CNH	330.800.000	USD	(50.000.000)	769.613	0,17
14.06.2016	CNH	326.600.000	USD	(50.000.000)	121.967	0,03
21.06.2016	CNH	327.700.000	USD	(50.000.000)	269.355	0,06
22.06.2016	HUF	582.559.769	USD	(2.094.032)	(16.236)	(0,00)
22.06.2016	USD	2.070.367	HUF	(582.559.769)	(7.429)	(0,00)
24.06.2016	CNH	655.600.000	USD	(100.000.000)	551.023	0,12
24.06.2016	CNH	655.700.000	USD	(100.000.000)	566.360	0,12
30.06.2016	CNH	656.500.000	USD	(100.000.000)	652.272	0,14
11.07.2016	CNH	650.450.000	USD	(100.000.000)	(342.112)	(0,07)
11.07.2016	CNH	650.500.000	USD	(100.000.000)	(334.452)	(0,07)
03.08.2016	MYR	16.916.000	USD	(4.000.000)	(213.023)	(0,05)
03.08.2016	MYR	30.478.000	USD	(7.000.000)	(176.905)	(0,04)
03.08.2016	USD	7.000.000	MYR	(30.607.500)	147.913	0,03
03.08.2016	USD	4.000.000	MYR	(16.930.000)	209.889	0,05
15.08.2016	HKD	387.850.000	USD	(50.000.000)	(91)	(0,00)
15.08.2016	SAR	75.680.000	USD	(20.000.000)	58.569	0,01
15.08.2016	USD	25.000.000	HKD	(194.165.000)	(30.894)	(0,01)
15.08.2016	USD	25.000.000	HKD	(194.155.000)	(29.605)	(0,01)
15.08.2016	USD	20.000.000	SAR	(75.270.000)	50.099	0,01
15.08.2016	USD	10.000.000	OMR	(3.882.500)	79.921	0,02
18.08.2016	USD	20.000.000	MYR	(84.800.000)	1.033.647	0,22
19.08.2016	USD	10.466.820	CZK	(250.000.000)	60.879	0,01
29.08.2016	USD	50.000.000	CNH	(335.800.000)	(1.295.536)	(0,28)
29.08.2016	USD	50.000.000	CNH	(335.500.000)	(1.249.709)	(0,27)
31.08.2016	USD	10.678.617	ILS	(41.700.000)	(38.764)	(0,01)
12.09.2016	USD	50.000.000	CNH	(332.375.000)	(728.901)	(0,16)
12.09.2016	USD	50.000.000	CNH	(332.140.000)	(693.034)	(0,15)
14.09.2016	USD	50.000.000	CNH	(327.725.000)	(13.073)	(0,00)
21.09.2016	USD	50.000.000	CNH	(329.200.000)	(216.654)	(0,05)
26.09.2016	USD	100.000.000	CNH	(658.800.000)	(463.573)	(0,10)
26.09.2016	USD	100.000.000	CNH	(658.700.000)	(448.324)	(0,10)
30.09.2016	USD	100.000.000	CNH	(659.850.000)	(624.344)	(0,14)
11.10.2016	USD	100.000.000	CNH	(653.600.000)	326.981	0,07
11.10.2016	USD	100.000.000	CNH	(653.550.000)	334.606	0,07
09.03.2017	CNH	134.838.000	USD	(20.000.000)	567.552	0,12
10.03.2017	CNH	134.310.000	USD	(20.000.000)	487.046	0,11
21.03.2017	CNH	133.000.000	USD	(20.000.000)	287.586	0,06
24.03.2017	CNH	266.220.000	USD	(40.000.000)	608.927	0,13
31.03.2017	CNH	133.580.000	USD	(20.000.000)	376.388	0,08
10.04.2017	CNH	264.680.000	USD	(40.000.000)	375.128	0,08

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten	40.646.215	8,78
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten	(30.261.296)	(6,53)
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten	**10.384.919**	**2,25**

Offene Devisenspotkontrakte (0,26%) (30. September 2014:0,02%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
01.10.2015	KRW	11.628.000.000	USD	(9.734.617)	75.558	0,01
01.10.2015	KRW	11.780.000.000	USD	(9.861.867)	76.545	0,02
01.10.2015	PLN	96.467.000	USD	(25.544.022)	(188.343)	(0,04)
01.10.2015	THB	2.697.301	USD	(74.000)	316	0,00
01.10.2015	USD	20.025.115	KRW	(23.920.000.000)	(155.430)	(0,03)
01.10.2015	USD	9.972.502	JPY	(1.196.296.300)	(13.695)	(0,00)
02.10.2015	BRL	26.502.000	USD	(7.000.000)	(305.849)	(0,07)
02.10.2015	CZK	242.980.000	USD	(10.000.000)	(25.220)	(0,01)

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenspotkontrakte (0,26%) (30. September 2014:0,02%) (Fortsetzung)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
02.10.2015	USD	43.500.000	MYR	(194.010.000)	(635.724)	(0,14)
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten					152.419	0 ,03
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten					(1.324.261)	(0,29)
Nicht realisierte Nettoverluste bei offenen Devisenspotkontrakten					**(1.171.842)**	**(0,26)**

Offene Future-Kontrakte (0,02%) (30. September 2014: (0,08%))

Anz. Kontrakte	Kosten Preis	Beschreibung	Fälligkeits-Datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% Nettoinventarwert
(500)	(124.503.125)	90 Day Euro Future October 2015	19.10.2015	(81.250)	(0,02)
Nicht realisierte Verluste bei Future-Kontrakten				(81.250)	(0,02)
Summe nicht realisierte Verluste bei Future-Kontrakten				**(81.250)**	**(0,02)**

Optionen 0,96% (30. September 2014: 1,40%)

	Anz. Kontrakte	Wert USD	% Netto Inventarwert
Put Commodity Option USD 99,13 14.12.2015	3.000	18.750	0,00
Put Commodity Option USD 99,25 14.12.2015	(3.000)	(18.750)	(0,01)
Put Commodity Option USD 99,38 14.12.2015	3.000	18.750	0,00
Call Currency Option GBP 1,68 04.11.2015	25.000.000	157	0,00
Put Currency Option GBP 1,52 04.11.2015	25.000.000	509.547	0,11
Call Currency Option GBP 1,58 09.11.2015	20.000.000	10.811	0,00
Put Currency Option GBP 1,58 09.11.2015	20.000.000	1.442.612	0,31
Call Currency Option USD 140,00 19.11.2015	1.000.000	455	0,00
Put Currency Option GBP 1,52 04.11.2015	(25.000.000)	(509.547)	(0,11)
Call Currency Option GBP 1,58 09.11.2015	(20.000.000)	(10.811)	(0,00)
Put Currency Option GBP 1,58 09.11.2015	(20.000.000)	(1.442.612)	(0,31)
Call Currency Option GBP 1,68 04.11.2015	(25.000.000)	(157)	(0,00)
Call Currency Option USD 12,75 22.04.2016	75.000.000	315.767	0,07
Call Currency Option USD 11,45 28.04.2016	1.000.000	249.241	0,05
Put Currency Option USD 15,00 28.10.2015	40.000.000	550	0,00
Put Currency Option USD 14,40 28.10.2015	(80.000.000)	(98)	(0,00)
Call Currency Option USD 140,00 19.11.2015	(1.000.000)	(455)	(0,00)
Call Currency Option EUR 4,13 01.06.2016	1.500.000	235.774	0,05
Call Currency Option USD 6,28 01.12.2015	50.000.000	1.124.517	0,24
Put Currency Option USD 6,28 01.12.2015	50.000.000	107.901	0,02
Call Currency Option USD 2,85 08.10.2015	50.000.000	3.061.601	0,66
Call Currency Option USD 3,05 08.10.2015	(50.000.000)	(308.550)	(0,07)

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

Call Currency Option USD 6,45 08.04.2016	75.000.000	1.583.878	0,34
Call Currency Option USD 6,75 08.04.2016	(75.000.000)	(787.296)	(0,17)
Call Currency Option USD 6,35 01.12.2015	(35.000.000)	(520.668)	(0,11)
Put Currency Option EUR 4,05 16.11.2015	30.000.000	7.419	0,00
Put Currency Option USD 3,94 02.08.2016	30.000.000	313.067	0,07
Call Currency Option USD 3,94 02.08.2016	30.000.000	3.795.000	0,82
Put Currency Option USD 63,80 05.11.2015	50.000.000	29.409	0,01
Put Currency Option USD 2.770,00 05.11.2015	25.000.000	30.934	0,01
Call Currency Option USD 4,60 02.08.2016	(20.000.000)	(982.475)	(0,21)
Call Currency Option USD 6,70 01.12.2015	(20.000.000)	(60.201)	(0,01)
Call Currency Option USD 2,85 08.10.2015	(50.000.000)	(3.061.601)	(0,66)
Call Currency Option USD 3,05 08.10.2015	50.000.000	308.551	0,07
Put Currency Option USD 3,94 02.08.2016	(30.000.000)	(313.067)	(0,07)
Call Currency Option USD 6,45 08.04.2016	(75.000.000)	(1.583.878)	(0,34)
Put Currency Option USD 66,25 20.10.2015	50.000.000	539.724	0,12
Put Currency Option USD 13.990,00 21.12.2015	30.000.000	64.336	0,01
Put Currency Option USD 13.990,00 21.12.2015	10.000.000	21.445	0,01
Put Currency Option USD 66,25 20.10.2015	(50.000.000)	(539.826)	(0,12)
Call Currency Option USD 6,75 08.04.2016	75.000.000	787.296	0,17
Put Commodity Option USD 125,00 20.11.2015	250	31.250	0,01

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND (Fortsetzung)

	Wert USD	% Netto Inventarwert
Optionen 0,96% (30. September 2014: 1,40%) (Fortsetzung)		
Nicht realisierte Gewinne bei Optionskontrakten	14.608.742	3,15
Nicht realisierte Verluste bei Optionskontrakten	(10.139.992)	(2,19)
Summe nicht realisierte Gewinne bei Optionskontrakten	**4.468.750**	**0,96**

Credit Default Swaps (0,17%) (30. September 2014: (0,03%))

Beschreibung	Fälligkeits-Datum	Fiktiver Betrag	Zeitwert USD	% Nettoinventarwert
1 bis 5 Jahre				
JPMorgan Chase & Co	06.07.2017	535.900.000	198.633	0,05
Goldman Sachs	04.08.2017	(541.300.000)	(782.880)	(0,17)
Über 5 Jahre				
Barclays	20.12.2020	10.000.000	983.324	0,21
BNP Paribas	20.12.2020	(10.000.000)	(1.188.375)	(0,26)
Nicht realisierte Gewinne bei Credit Default Swaps			1.181.957	0,26
Nicht realisierte Verluste bei Credit Default Swaps			(1.971.255)	(0,43)
Summe nicht realisierte Verluste bei Credit Default Swaps			**(789.298)**	**(0,17)**

Zins-Swaps (0,11%) (30. September 2014: (0,37%))

Beschreibung	Fälligkeits-Datum	Fiktiver Betrag	Zeitwert USD	% Nettoinventarwert
Citigroup	28.10.2017	69.500.000	684.069	0,15
Citigroup	28.10.2017	69.500.000	(684.069)	(0,15)
Citigroup	25.04.2020	72.500.000	(159.219)	(0,03)
HSBC	25.04.2020	72.500.000	159.219	0,03
BNP Paribas	20.08.2020	31.000.000	444.141	0,09
BNP Paribas	20.08.2020	43.800.000	150.198	0,03
Citigroup	20.08.2020	31.000.000	(439.992)	(0,09)
Citigroup	20.08.2020	43.800.000	(168.657)	(0,04)
Citigroup	20.08.2020	20.600.000	(292.382)	(0,06)
Citigroup	20.08.2020	29.200.000	(112.438)	(0,02)
Citigroup	09.09.2020	500.000.000	(144.257)	(0,03)
HSBC	21.09.2020	130.000.000	82.923	0,02
JPMorgan Chase & Co	22.09.2020	760.000.000	(26.098)	(0,01)
Citigroup	07.07.2025	180.000.000	(79.564)	(0,02)
Citigroup	07.07.2025	180.000.000	79.564	0,02
Citigroup	18.09.2025	190.000.000	(122.416)	(0,03)

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

Citigroup	18.09.2025	190.000.000	122.416	0,03
Nicht realisierte Gewinne bei Zins-Swaps			1.722.530	0,37
Nicht realisierte Verluste bei Zins-Swaps			(2.229.092)	(0,48)
Summe nicht realisierte Verluste bei Zins-Swaps			**(506.562)**	**(0,11)**
Bankguthaben			76.840.314	16,59
Nettoumlaufvermögen			45.173.878	9,76
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs			**463.144.668**	**100,00**

FINISTERRE EMERGING MARKET DEBT FUND (Fortsetzung)

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	41,28
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	22,89
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2,41
Sonstige Vermögenswerte	33,42
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenparteien für die Devisenterminkontrakte sind Credit Suisse, HSBC und State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für die offenen Devisenspotkontrakte ist Credit Suisse.

Die Gegenpartei für die Future-Kontrakte ist Citigroup.

Die Gegenparteien für die Optionskontrakte sind Citigroup, Credit Suisse, HSBC und Nomura.

Die Gegenparteien für die Credit Default Swaps sind Barclays, BNP Paribas, Goldman Sachs und JPMorgan Chase & Co.

Die Gegenparteien für die Zins-Swaps sind BNP Paribas, Citigroup, Deutsche Bank, HSBC, JPMorgan Chase & Co und Nomura.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

SPECTRUM GLOBAL CAPITAL SECURITIES FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 94,98%				
	AUSTRALIEN 2,21%				
	Industrieobligation				
450.000	QBE Insurance Group Ltd	6,750%	12.02.2044	470.250	2,21
	DÄNEMARK 5,23%				
	Industrieobligation				
1.000.000	Danske Bank A/S	5,875%	Annuität	1.111.062	5,23
	FRANKREICH 21,87%				
	Industrieobligation				
1.800.000	BNP Paribas SA	7,375%	Annuität	1.803.384	8,49
925.000	Credit Agricole SA	7,875%	Annuität	921.883	4,34
950.000	Societe Generale SA	7,875%	Annuität	933.375	4,39
1.000.000	Societe Generale SA	8,000%	Annuität	987.045	4,65
	DEUTSCHLAND 1,51%				
	Industrieobligation				
300.000	Deutsche Bank AG	6,000%	Annuität	320.847	1,51
	IRLAND 1,94%				
	Industrieobligation				
400.000	Aquarius & Investments Plc for Swiss Reinsurance Co Ltd	6,375%	09.01.2024	410.922	1,94
	NIEDERLANDE 3,37%				
	Industrieobligation				
400.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	8,400%	Annuität	426.500	2,01
300.000	ING Groep NV	6,500%	Annuität	289.312	1,36
	NORWEGEN 2,19%				
	Industrieobligation				
500.000	DNB Bank ASA	5,750%	Annuität	466.250	2,19
	SPANIEN 6,44%				
	Industrieobligation				
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9,000%	Annuität	1.056.250	4,97
300.000	Banco Santander SA	6,250%	Annuität	313.087	1,47
	SCHWEDEN 14,90%				
	Industrieobligation				
900.000	Nordea Bank AB	6,125%	Annuität	889.875	4,19
1.000.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,750%	Annuität	950.436	4,47
1.000.000	Svenska Handelsbanken AB	5,250%	Annuität	943.725	4,44
400.000	Swedbank AB	5,500%	Annuität	381.268	1,80
	SCHWEIZ 9,10%				
	Industrieobligation				
775.000	Credit Suisse Group AG	7,500%	Annuität	807.453	3,80
1.000.000	UBS Group AG	5,750%	Annuität	1.125.825	5,30
	GROSSBRITANNIEN 26,22%				
	Industrieobligation				
450.000	Barclays Plc	6,625%	Annuität	431.702	2,03
400.000	Barclays Plc	8,250%	Annuität	416.949	1,96
1.000.000	HSBC Holdings Plc	6,375%	Annuität	954.375	4,49
550.000	Lloyds Banking Group Plc	7,625%	Annuität	846.688	3,99
1.500.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	7,500%	Annuität	1.492.500	7,03
500.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	8,000%	Annuität	501.875	2,36
1.000.000	Standard Chartered Plc	6,500%	Annuität	927.128	4,36
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**20.179.966**	**94,98**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(59.442)	(0,28)

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 20.783.613 USD)	**20.120.524**	**94,70**

SPECTRUM GLOBAL CAPITAL SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				278.364	1,31
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**20.398.888**	**96,01**

Offene Devisenterminkontrakte 0,23%

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	EUR	521.704	USD	(590.441)	(4.629)	(0,02)
15.10.2015	EUR	239.021	USD	(267.811)	582	0,00
15.10.2015	EUR	513.210	USD	(572.056)	4.217	0,02
15.10.2015	EUR	1.030.446	USD	(1.151.825)	5.243	0,03
15.10.2015	EUR	9.756.248	USD	(10.931.320)	23.782	0,11
15.10.2015	USD	548.710	EUR	(491.792)	(3.514)	(0,02)
15.10.2015	USD	544.779	EUR	(488.087)	(3.285)	(0,01)
15.10.2015	USD	2.603.460	EUR	(2.318.756)	(226)	(0,00)
15.10.2015	USD	551.370	EUR	(490.732)	336	0,00
15.10.2015	USD	590.721	EUR	(523.497)	2.896	0,01
15.10.2015	USD	590.719	EUR	(523.289)	3.129	0,02
15.10.2015	USD	581.098	EUR	(513.259)	4.769	0,02
15.10.2015	USD	943.404	GBP	(611.444)	15.383	0,07
Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten					60.337	0,28
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten					(11.654)	(0,05)
Nicht realisierte Nettogewinne bei Devisenterminkontrakten					**48.683**	**0,23**

Optionen 0,46% (30. September 2014: 0,00%)

	Anz. Kontrakte	Wert USD	% Netto Inventarwert
Put Currency Option USD 1.855,00 05.10.2015	5	4.850	0,02
Put Currency Option USD 1.865,00 05.10.2015	(5)	(6.300)	(0,03)
Put Currency Option USD 1.870,00 05.10.2015	(5)	(7.550)	(0,03)
Put Currency Option USD 1.890,00 05.10.2015	5	11.600	0,05
Call Commodity Option USD 155,00 23.10.2015	35	131.250	0,62
Call Commodity Option USD 160,00 23.10.2015	(70)	(82.031)	(0,39)
Call Commodity Option USD 161,00 23.10.2015	35	31.172	0,15
Put Commodity Option USD 149,00 23.10.2015	35	3.281	0,02
Put Commodity Option USD 150,00 23.10.2015	(70)	(9.844)	(0,05)
Put Commodity Option USD 154,00 23.10.2015	35	20.781	0,10
Nicht realisierte Gewinne bei Optionskontrakten		202.934	0,96
Nicht realisierte Verluste bei Optionskontrakten		(105.725)	(0,50)
Summe nicht realisierte Gewinne bei Optionskontrakten		**97.209**	**0,46**
Bankguthaben		598.243	2,82
Nettoumlaufvermögen		103.621	0,48
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs		**21.246.644**	**100,00**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

SPECTRUM GLOBAL CAPITAL SECURITIES FUND (Fortsetzung)

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	94,57
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	0,69
Sonstige Vermögenswerte	4,74
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für die Optionskontrakte ist Morgan Stanley.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD FUND**

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 90,90%				
	AUSTRALIEN 1,37%				
	Industrieobligation				
150.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd	8,250%	11.01.2019	117.938	1,37
	BERMUDA 2,37%				
	Industrieobligation				
75.000	Aircastle Ltd	4,625%	15.12.2018	76.590	0,89
125.000	NCL Corp Ltd	5,000%	15.02.2018	127.187	1,48
	KANADA 4,47%				
	Industrieobligation				
165.000	Bombardier Inc	5,500%	15.09.2018	142.725	1,66
110.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc	5,375%	15.03.2020	106.425	1,23
100.000	Valeant Pharmaceuticals International Inc	6,750%	15.08.2018	102.187	1,19
35.000	Whiting Canadian Holding Co Ulc	8,125%	12.01.2019	33.425	0,39
	KAIMANINSELN 1,65%				
	Industrieobligation				
135.000	UPCB Finance VI Ltd	6,875%	15.01.2022	142.594	1,65
	LUXEMBURG 11,54%				
	Industrieobligation				
200.000	Altice Financing SA	7,875%	15.12.2019	207.000	2,40
220.000	ArcelorMittal	6,125%	06.01.2018	215.050	2,49
200.000	ConvaTec Finance International SA	8,250%	15.01.2019	198.750	2,30
175.000	Intelsat Luxembourg SA	6,750%	06.01.2018	146.344	1,70
200.000	Play Finance 2 SA	5,250%	02.01.2019	228.115	2,65
	MARSHALLINSELN 0,87%				
	Industrieobligation				
100.000	Drill Rigs Holdings Inc	6,500%	10.01.2017	74.750	0,87
	SCHWEDEN 1,26%				
	Industrieobligation				
90.000	TVN Finance Corp III AB	7,375%	15.12.2020	108.948	1,26
	GROSSBRITANNIEN 1,22%				
	Industrieobligation				
100.000	Royal Bank of Scotland Group Plc	7,640%	Annuität	104.975	1,22
	VEREINIGTE STAATEN 66,15%				
	Industrieobligation				
155.000	Ally Financial Inc	3,250%	29.09.2017	153.450	1,78
135.000	Boyd Gaming Corp	9,000%	07.01.2020	145.125	1,68
105.000	Cablevision Systems Corp	8,625%	15.09.2017	109.200	1,27
75.000	CCM Merger Inc	9,125%	05.01.2019	79.125	0,92
110.000	Centene Corp	5,750%	06.01.2017	114.950	1,33
60.000	Chaparral Energy Inc	9,875%	10.01.2020	19.200	0,22
125.000	Clean Harbors Inc	5,250%	08.01.2020	126.250	1,46
70.000	CNH Industrial Capital LLC	3,875%	16.07.2018	68.075	0,79
130.000	CNO Financial Group Inc	4,500%	30.05.2020	133.250	1,55
100.000	Commercial Metals Co	7,350%	15.08.2018	106.958	1,24
200.000	Crescent Resources LLC / Crescent Ventures Inc	10,250%	15.08.2017	205.750	2,38
70.000	CSC Holdings LLC	8,625%	15.02.2019	71.750	0,83
100.000	Dell Inc	5,650%	15.04.2018	104.625	1,21
200.000	DISH DBS Corp	4,250%	04.01.2018	194.625	2,26
125.000	Dollar Tree Inc	5,250%	03.01.2020	129.219	1,50
75.000	Dynegy Inc	6,750%	11.01.2019	75.000	0,87
150.000	Greif Inc	7,750%	08.01.2019	166.875	1,94
175.000	HD Supply Inc	11,000%	15.04.2020	194.600	2,26
100.000	IASIS Healthcare LLC / IASIS Capital Corp	8,375%	15.05.2019	103.250	1,20
175.000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	4,875%	15.03.2019	174.563	2,02

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

75.000	JPMorgan Chase & Co	5,000%	Annuität	72.844	0,85
125.000	KB Home	4,750%	15.05.2019	121.875	1,41
225.000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc	10,500%	11.01.2018	236.250	2,74

GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD FUND (Fortsetzung)**

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 66,15% (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
200.000	Landry's Holdings II Inc	10,250%	01.01.2018	206.500	2,40
100.000	Level 3 Financing Inc	3,914%	15.01.2018	99.500	1,15
124.123	Mirant Mid-Atlantic Series B Pass Through Trust	9,125%	30.06.2017	129.243	1,50
75.000	Navient Corp	5,500%	15.01.2019	70.641	0,82
170.000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co	4,500%	10.01.2020	170.425	1,98
200.000	NRG Energy Inc	7,625%	15.01.2018	210.000	2,44
225.000	Petco Holdings Inc	8,500%	15.10.2017	227.250	2,64
125.000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	5,750%	15.10.2020	126.562	1,47
75.000	Rialto Holdings LLC / Rialto Corp	7,000%	12.01.2018	76.500	0,89
125.000	Sabine Pass LNG LP	7,500%	30.11.2016	128.359	1,49
175.000	Sanmina Corp	4,375%	06.01.2019	175.875	2,04
150.000	Smithfield Foods Inc	5,250%	08.01.2018	152.250	1,77
200.000	Spectrum Brands Inc	6,375%	15.11.2020	212.250	2,46
200.000	Sprint Communications Inc	6,000%	12.01.2016	198.875	2,31
175.000	Tenet Healthcare Corp	6,000%	10.01.2020	185.062	2,14
100.000	T-Mobile USA Inc	6,464%	28.04.2019	102.250	1,18
75.000	United Continental Holdings Inc	6,375%	06.01.2018	78.938	0,91
100.000	Universal Hospital Services Inc	7,625%	15.08.2020	93.250	1,08
75.000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp	9,750%	15.06.2019	72.281	0,84
75.000	WMG Holdings Corp	13,750%	10.01.2019	79.875	0,93
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**7.835.698**	**90,90**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(25.897)	(0,30)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 8.056.672 USD)				**7.809.801**	**90,60**
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				153.355	1,78
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**7.963.156**	**92,38**

Offene Devisenterminkontrakte (0,00%) (30. September 2014: 0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	EUR	10.939	USD	(12.252)	31	0,00
15.10.2015	USD	542.369	EUR	(483.058)	(47)	(0,00)
Nicht realisierte Gewinne bei Devisenterminkontrakten					31	0,00
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten					(47)	(0,00)
Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten					**(16)**	**(0,00)**
Bankguthaben					605.660	7,03
Nettoumlaufvermögen					51.793	0,59
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs					**8.620.593**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	90,75
Sonstige Vermögenswerte	9,25
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL CAPITAL STRUCTURE OPPORTUNITIES FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 91,15%				
	KAIMANINSELN 4,90%				
	Industrieobligation				
410.000	XLIT Ltd	4,450%	31.03.2025	411.245	4,02
95.000	XLIT Ltd	5,500%	31.03.2045	90.048	0,88
	FRANKREICH 2,84%				
	Industrieobligation				
300.000	BPCE SA	4,500%	15.03.2025	290.346	2,84
	ITALIEN 5,76%				
	Industrieobligation				
600.000	Intesa Sanpaolo SpA	7,700%	Annuität	589.845	5,76
	MEXIKO 4,22%				
	Industrieobligation				
400.000	BBVA Bancomer SA/Texas	6,750%	30.09.2022	432.000	4,22
	NIEDERLANDE 8,49%				
	Industrieobligation				
500.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	4,375%	08.04.2025	505.417	4,94
350.000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	4,625%	12.01.2023	362.957	3,55
	SCHWEDEN 4,62%				
	Industrieobligation				
200.000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	5,750%	Annuität	190.087	1,86
300.000	Svenska Handelsbanken AB	5,250%	Annuität	283.118	2,76
	SCHWEIZ 3,56%				
	Industrieobligation				
350.000	UBS AG/Jersey	7,250%	22.02.2022	364.396	3,56
	GROSSBRITANNIEN 0,98%				
	Industrieobligation				
100.000	Lloyds Banking Group Plc	5,920%	Annuität	100.000	0,98
	VEREINIGTE STAATEN 55,78%				
	Industrieobligation				
400.000	American International Group Inc	3,875%	15.01.2035	374.537	3,66
450.000	Associated Banc-Corp	4,250%	15.01.2025	461.195	4,50
330.000	Bank of America Corp	3,950%	21.04.2025	321.889	3,14
100.000	Bank of America Corp	4,750%	21.04.2045	99.328	0,97
325.000	Bank of New York Mellon Corp/The	4,950%	Annuität	320.531	3,13
230.000	City National Corp/CA	5,250%	15.09.2020	262.549	2,56
250.000	Compass Bank	3,875%	04.10.2025	233.584	2,28
400.000	General Electric Capital Corp	6,250%	Annuität	435.900	4,26
350.000	Goldman Sachs Group Inc/The	5,375%	Annuität	341.617	3,34
350.000	Goldman Sachs Group Inc/The	5,950%	15.01.2027	399.679	3,91
400.000	Liberty Mutual Group Inc	7,800%	15.03.2037	466.000	4,55
830.000	Morgan Stanley	5,000%	24.11.2025	883.969	8,64
80.000	Morgan Stanley	5,550%	Annuität	78.900	0,77
250.000	Prudential Financial Inc	5,375%	15.05.2045	249.688	2,44
300.000	Regions Bank/Birmingham AL	2,250%	14.09.2018	301.382	2,95
250.000	Voya Financial Inc	5,650%	15.05.2053	253.250	2,48
225.000	Wells Fargo & Co	5,900%	Annuität	225.563	2,20
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**9.329.020**	**91,15**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(19.610)	(0,19)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 9.406.381 USD)				**9.309.410**	**90,96**
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				123.567	1,21
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**9.432.977**	**92,17**

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL CAPITAL STRUCTURE OPPORTUNITIES FUND (Fortsetzung)

Offene Devisenterminkontrakte (0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	EUR	182	USD	(205)	(1)	(0,00)
15.10.2015	USD	961	EUR	(857)	(2)	(0,00)
15.10.2015	USD	204	EUR	(182)	0	(0,00)
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten					(3)	(0,00)
Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten					**(3)**	**(0,00)**

Offene Futures-Kontrakte (0,37%)

Anz. Kontrakte	Kosten Preis	Beschreibung	Fälligkeits-Datum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	% Netto-Inventarwert
(19)	(2.413.742)	US 10 Year Note (CBT) December 2015	21.12.2015	(26.570)	(0,26)
(5)	(774.055)	US Long Bond (CBT) December 2015	21.12.2015	(10.946)	(0,11)
Nicht realisierte Verluste bei Future-Kontrakten				(37.516)	(0,37)
Summe nicht realisierte Verluste bei Future-Kontrakten				**(37.516)**	**(0,37)**
Bankguthaben				393.174	3,84
Nettoumlaufvermögen				445.897	4,36
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs				**10.234.529**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	% gesamter Inventarwert
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	90,79
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	(0,37)
Sonstige Vermögenswerte	9,58
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenpartei für die Future-Kontrakte ist JPMorgan Chase & Co.

Alle Wertpapiere sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

GLOBAL CREDIT ALPHA FUND

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE 87,72%				
	AUSTRALIEN 2,37%				
	Industrieobligation				
205.000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd	9,750%	03.01.2022	187.319	2,37
	BERMUDA 2,55%				
	Industrieobligation				
200.000	Fly Leasing Ltd	6,375%	15.10.2021	202.000	2,55
	FRANKREICH 3,07%				
	Industrieobligation				
250.000	BPCE SA	4,625%	07.11.2024	242.744	3,07
	ISRAEL 1,00%				
	Industrieobligation				
75.000	B Communications Ltd	7,375%	15.02.2021	79.500	1,00
	LIBERIA 2,40%				
	Industrieobligation				
210.000	Eletson Holdings	9,625%	15.01.2022	190.050	2,40
	LUXEMBURG 7,26%				
	Industrieobligation				
200.000	Altice Finco SA	8,125%	15.01.2024	189.000	2,39
200.000	Consolidated Energy Finance SA	6,750%	15.10.2019	189.000	2,39
200.000	Wind Acquisition Finance SA	7,375%	23.04.2021	196.500	2,48
	MEXIKO 2,53%				
	Industrieobligation				
200.000	Cemex SAB de CV	7,250%	15.01.2021	200.500	2,53
	NIEDERLANDE 5,06%				
	Industrieobligation				
195.000	JLL/Delta Dutch Pledgeco BV	8,750%	05.01.2020	196.950	2,49
205.000	NXP BV / NXP Funding LLC	4,625%	15.06.2022	203.975	2,57
	PUERTO RICO 1,57%				
	Industrieobligation				
130.000	Popular Inc	7,000%	07.01.2019	124.637	1,57
	GROSSBRITANNIEN 5,13%				
	Industrieobligation				
200.000	Barclays Plc	8,250%	Annuität	208.474	2,64
200.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc	5,625%	02.01.2023	197.250	2,49
	VEREINIGTE STAATEN 54,78%				
	Industrieobligation				
190.000	Activision Blizzard Inc	6,125%	15.09.2023	201.400	2,54
190.000	Building Materials Holding Corp	9,000%	15.09.2018	200.925	2,54
195.000	CCM Merger Inc	9,125%	05.01.2019	205.725	2,60
145.000	CCO Safari II LLC	4,908%	23.07.2025	144.425	1,83
125.000	Credit Acceptance Corp	7,375%	15.03.2023	128.437	1,62
150.000	Crescent Resources LLC / Crescent Ventures Inc	10,250%	15.08.2017	154.313	1,95
85.000	Denali Borrower LLC / Denali Finance Corp	5,625%	15.10.2020	88.613	1,12
220.000	DISH DBS Corp	6,750%	06.01.2021	210.100	2,65
65.000	Eldorado Resorts Inc	7,000%	08.01.2023	64.350	0,81
145.000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc	7,750%	09.01.2022	118.175	1,49
40.000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc	9,375%	05.01.2020	35.175	0,44
50.000	Frontier Communications Corp	10,500%	15.09.2022	48.625	0,62
150.000	Halcon Resources Corp	9,750%	15.07.2020	49.500	0,63
74.000	Jazz Technologies Inc	8,000%	31.12.2018	105.727	1,34
190.000	JPMorgan Chase & Co	5,000%	Annuität	184.537	2,33
185.000	Landry's Holdings II Inc	10,250%	01.01.2018	191.013	2,41
210.000	Liberty Mutual Group Inc	7,000%	15.03.2037	202.650	2,56

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

150.000	MetLife Inc	10,750%	08.01.2039	234.375	2,96
210.000	Navios Maritime Acquisition Corp / Navios Acquisition Finance US Inc	8,125%	15.11.2021	195.038	2,46

GLOBAL CREDIT ALPHA FUND (Fortsetzung)

Nennwert	Aktie	Kupon-Rate	Fälligkeits-Datum	Wert USD	% Netto Inventarwert
	VEREINIGTE STAATEN 54,78% (Fortsetzung)				
	Industrieobligation (Fortsetzung)				
215.000	Navistar International Corp	8,250%	11.01.2021	176.838	2,23
130.000	Seventy Seven Operating LLC	6,625%	15.11.2019	81.250	1,03
170.000	Signode Industrial Group Lux SA/Signode Industrial Group US Inc	6,375%	05.01.2022	163.200	2,06
200.000	Time Warner Cable Inc	7,300%	07.01.2038	215.014	2,72
205.000	Universal Hospital Services Inc	7,625%	15.08.2020	191.162	2,42
200.000	Voya Financial Inc	5,650%	15.05.2053	202.600	2,56
170.000	WCI Communities Inc	6,875%	15.08.2021	177.225	2,24
115.000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp	10,250%	15.07.2019	115.000	1,45
115.000	Wise Metals Intermediate Holdings LLC/Wise Holdings Finance Corp	9,750%	15.06.2019	110.831	1,40
75.000	WMG Acquisition Corp	6,750%	15.04.2022	70.875	0,90
65.000	WMG Holdings Corp	13,750%	10.01.2019	69.225	0,87
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Marktmittelkurs				**6.944.222**	**87,72**
	NICHT BÖRSENNOTIERT 5,41%				
	LUXEMBURG 1,95%				
	Industrieobligation				
160.000	Coveris Holdings SA	7,875%	11.01.2019	154.240	1,95
	GROSSBRITANNIEN 0,53%				
	Langfristige Darlehen				
68.327	Seadrill Operating LP	4,000%	14.02.2021	41.948	0,53
	VEREINIGTE STAATEN 2,93%				
	Langfristige Darlehen				
60.000	Asurion LLC	0,000%	28.02.2021	54.300	0,69
143.287	Caraustar Industries Inc	8,000%	05.01.2019	143.262	1,81
62.750	NewPage Corp	9,500%	02.05.2021	34.453	0,43
Gesamtwert nicht börsennotiert Marktmittelkurs				**428.203**	**5,41**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs				(25.623)	(0,32)
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere zum Angebotspreis (Kosten: 7.872.959 USD)				**7.346.802**	**92,81**
Zinsforderungen auf übertragbare Wertpapiere				137.293	1,73
Gesamtwert übertragbare Wertpapiere				**7.484.095**	**94,54**

Offene Devisenterminkontrakte (0,00%)

Abrechnungs-Datum	Kauf	Betrag Gekauft	Verkauf	Betrag Verkauft	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% Netto-Inventarwert
15.10.2015	USD	578	EUR	(515)	(1)	(0,00)
15.10.2015	USD	84	EUR	(75)	0	(0,00)
Nicht realisierte Verluste bei Devisenterminkontrakten					(1)	(0,00)
Nicht realisierte Nettoverluste bei Devisenterminkontrakten					**(1)**	**(0,00)**

Credit Default Swaps 0,02%

Beschreibung	Fälligkeits-Datum	Fiktiver Betrag	Zeitwert USD	% Nettoinventarwert
Über 5 Jahre				
Citigroup	20.12.2020	800.000	1.840	0,02

ANLAGENBESTAND
ZUM 30. SEPTEMBER 2015 (Fortsetzung)

Nicht realisierte Gewinne bei Credit Default Swaps			1.840	0,02
Summe nicht realisierte Gewinne bei Credit Default Swaps			**1.840**	**0,02**

GLOBAL CREDIT ALPHA FUND (Fortsetzung)

Beschreibung	**Fälligkeits-Datum**	**Fiktiver Betrag**	**Zeitwert USD**	**% Netto Inventarwert**
Total-Return-Swaps (0,04%)				
Bis 1 Jahr				
Barclays	10.12.2015	100.000	(3.135)	(0,04)
Nicht realisierte Verluste bei Total-Return-Swaps			(3.135)	(0,04)
Summe nicht realisierte Verluste bei Total-Return-Swaps			**(3.135)**	**(0,04)**
Bankguthaben			405.936	5,13
Nettoumlaufvermögen			27.641	0,35
Nettoverbindlichkeiten, die Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden zum Geldkurs			**7.916.376**	**100,00**

Analyse der gesamten Vermögenswerte	**% gesamter Inventarwert**
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	87,60
Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	5,40
Derivate Finanzinstrumente, die in oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	(0,02)
Sonstige Vermögenswerte	7,02
Summe Vermögenswerte	**100,00**

Die Gegenpartei für die Devisenterminkontrakte ist State Street Global Markets.

Die Gegenparteien für den Credi Default Swap sind Barclays und Citigroup.

Sofern vorstehend nichts Gegenteiliges angegeben ist, handelt es sich immer um übertragbaren Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert sind.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2015

Umlaufvermögen:	**Hinweis**	**GEF USD**	**AEF USD**	**EEF USD**	**EMEF USD**	**JEF USD**	**PSF USD**	**USEF USD**	**HYF USD**
Bankguthaben	4	2.335.500	158.857	3.537.385	95.131	1.742.311	63.049.131	1.616.474	5.022.621
Verkauf von Wertpapieren		802.172	83	196.926	26.162	–	–	–	521.225
Aktieninvestitionen zum Zeitwert (Geldkurs)		51.778.325	7.559.850	100.059.409	8.376.020	20.382.226	1.691.704.556	133.863.899	124.554.943
Fällige Dividendenforderungen		49.241	14.683	49.862	17.875	161.085	612.694	58.844	–
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		70	–	561.335	32	831.636	1.992.995	70	–
Rückforderung MwSt.		816	867	816	816	816	3.872	3.892	1.169
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		238	–	206	–	307	257	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	4	–	1.613.812	–	303.495
Sonstige Vermögenswerte		6.799	38.127	23.904	37.711	6.358	7.655	9.867	11.864
Summe Umlaufvermögen		**54.973.161**	**7.772.467**	**104.429.843**	**8.553.751**	**23.124.739**	**1.758.984.972**	**135.553.046**	**130.415.317**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:									
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(44.801)	(7.475)	(93.771)	(3.528)	(18.577)	(1.130.724)	(112.802)	(97.568)
Verbindlichkeiten Treuhändergebühren	7	(2.466)	(517)	(6.992)	(2.111)	(1.070)	(36.125)	(5.244)	(5.370)
Verbindlichkeiten Depotbankgebühren	7	(6.067)	(17.845)	(20.983)	(19.530)	(7.565)	(11.844)	(6.931)	(3.104)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren		(11.577)	(11.577)	(11.577)	(11.577)	(11.577)	(19.588)	(11.577)	(19.571)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	(777)	(647)	(7.102)	(580)	(8)	(110.825)	(65)	(7.283)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		–	–	–	(13.991)	–	(1.062.397)	(850)	(136.042)
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		(444.436)	(35.387)	–	(16.881)	(387.832)	(72.066)	–	(1.305.000)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(46)	(10)	(37)	(51)	(58)	(1.212)	(5)	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	–	–	(513.074)	–	(2.018.239)
Sonstige Verbindlichkeiten		(21.663)	(22.857)	(63.723)	(32.054)	(11.660)	(72.343)	(2.533)	(2.775)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		**(531.833)**	**(96.315)**	**(204.185)**	**(100.303)**	**(438.347)**	**(3.030.198)**	**(140.007)**	**(3.594.952)**
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**54.441.328**	**7.676.152**	**104.225.658**	**8.453.448**	**22.686.392**	**1.755.954.774**	**135.413.039**	**126.820.365**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		27.782	13.709	57.985	11.392	51.450	4.322.002	34.004	497.059
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**54.469.110**	**7.689.861**	**104.283.643**	**8.464.840**	**22.737.842**	**1.760.276.776**	**135.447.043**	**127.317.424**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

		GPSF	GLTHY	GTDARF	EEIF	GSCEF	OGEMF	OGEF
Umlaufvermögen:	**Hinweis**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Bankguthaben	4	1.039.930	22.923.202	174.803	89.770	254.347	1.224.404	189.133
Verkauf von Wertpapieren		–	3.158.750	–	–	15.239	1.210.347	713.402
Aktieninvestitionen zum Zeitwert (Geldkurs)		89.749.432	519.858.239	3.798.298	4.580.315	20.787.700	51.738.416	15.162.307
Fällige Dividendenforderungen		171.548	–	–	10.614	29.471	84.630	15.287
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		20.216.935	13.839.440	–	–	97	–	–
Rückforderung MwSt.		1.979	816	1.019	816	1.123	797	815
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		2.714	4.233	–	–	1	1	82
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten		80.190	1.455.893	163.752	–	–	–	–
Sonstige Vermögenswerte		12.823	6.378	19.135	12.738	66.694	6.470	10.854
Summe Umlaufvermögen		**111.275.551**	**561.246.951**	**4.157.007**	**4.694.253**	**21.154.672**	**54.265.065**	**16.091.880**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:								
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(48.742)	(321.367)	(4.068)	(4.777)	(9.232)	(44.120)	(9.614)
Verbindlichkeiten Treuhändergebühren	7	(3.199)	(15.181)	(1.753)	(2.548)	(4.961)	(18.684)	(12.143)
Verbindlichkeiten Depotbankgebühren	7	(13.911)	(2.356)	(2.426)	(4.292)	(1.535)	(9.520)	(5.279)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren		(12.634)	(15.060)	(16.137)	(11.578)	(11.577)	(11.577)	(11.574)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	–	–	–	(294)	(445)	–	–
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		(209.708)	(1.000.000)	–	–	(1)	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		(11.036.531)	(4.975.000)	–	–	(10.515)	(996.823)	(567.699)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(2.568)	–	–	–	–	(782)	(546)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		(10.076)	(1.011.352)	(58.329)	–	–	(6.029)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(12.827)	(22.812)	(16.185)	(30.561)	(43.522)	(18.064)	(47.751)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		**(11.350.196)**	**(7.363.128)**	**(98.898)**	**(54.050)**	**(81.788)**	**(1.105.599)**	**(654.606)**
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**99.925.355**	**553.883.823**	**4.058.109**	**4.640.203**	**21.072.884**	**53.159.466**	**15.437.274**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		74.020	1.498.679	82	1.787	23.358	114.780	15.953
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**99.999.375**	**555.382.502**	**4.058.191**	**4.641.990**	**21.096.242**	**53.274.246**	**15.453.227**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

		OGSCF	LSGOF	CLAF	FEMDF	GCSF*	SDHY**	CSOF***	GCAF****	SUMME
Umlaufvermögen:	**Hinweis**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Bankguthaben	4	935.156	407.509	435.132	76.840.314	598.243	605.660	393.174	405.936	184.954.227
Barsicherheit	4	–	–	–	43.449.192	–	–	–	–	43.449.192
Forderung Einschusszahlung	4	–	–	–	1.010.892	–	–	91.822	–	1.102.714
Verkauf von Wertpapieren		4.681.124	107.984	31.729	2.647.031	–	–	304.966	–	16.778.125
Aktieninvestitionen zum Zeitwert (Geldkurs)		33.219.839	7.322.795	11.194.730	328.825.759	20.398.888	7.963.156	9.432.977	7.484.095	3.329.616.741
Fällige Dividendenforderungen		46.884	6.972	4.897	–	–	–	–	–	1.373.004
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		–	–	–	–	–	–	–	–	37.442.610
Rückforderung MwSt.		815	1.123	816	1.279	3.585	3.561	3.867	–	35.475
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		2.815	37	–	152.419	–	–	–	–	163.821
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	40.646.215	60.337	31	–	–	44.323.729
Nicht realisierte Gewinne aus offenen Futures-Kontrakten		–	172.710	–	–	–	–	–	–	172.710
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten		–	–	–	2.904.487	–	–	–	1.840	2.906.327
Nicht realisierte Gewinne aus Optionskontrakten		–	–	–	14.608.742	202.934	–	–	–	14.811.676
Sonstige Vermögenswerte		9.075	32.174	123.389	219.517	73.896	43.011	48.117	35.742	865.376
Summe Umlaufvermögen		**38.895.708**	**8.051.304**	**11.790.693**	**511.305.847**	**21.337.883**	**8.615.419**	**10.274.923**	**7.927.613**	**3.677.995.727**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:										
Verbindlichkeiten Einschusszahlung	4	–	(239.270)	–	–	–	–	–	(13)	(239.283)
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(32.613)	(6.198)	(10.392)	(484.321)	(12.494)	(4.311)	(5.476)	(4.309)	(2.561.745)
Verbindlichkeiten Treuhändergebühren	7	(12.055)	(11.666)	(10.766)	(23.536)	(850)	(432)	(508)	(419)	(181.257)
Verbindlichkeiten Depotbankgebühren	7	(6.517)	(3.552)	(37.391)	–	(1.417)	(874)	(911)	(3.687)	(198.559)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren		(12.622)	(11.574)	(11.572)	(23.467)	(18.541)	(15.059)	(15.053)	(14.973)	(333.196)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	–	–	–	(246)	–	–	–	–	(128.272)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		–	–	(202.622)	–	–	–	–	–	(2.625.611)
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		(3.478.611)	(54.998)	–	(1.742.141)	–	–	–	(1.840)	(27.896.303)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(7.648)	(7)	–	(1.324.261)	–	–	–	–	(1.339.848)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	(30.261.296)	(11.654)	(47)	(3)	(1)	(33.890.100)
Nicht realisierte Verluste aus offenen Futures-Kontrakten		–	–	–	(81.250)	–	–	(37.516)	–	(118.766)
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten		–	–	–	(4.200.347)	–	–	–	(3.135)	(4.203.482)
Nicht realisierte Verluste aus Optionskontrakten		–	–	–	(10.139.992)	(105.725)	–	–	–	(10.245.717)
Sonstige Verbindlichkeiten		(31.716)	(19.341)	(30.975)	(63.453)	–	–	(537)	(8.483)	(604.967)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		**(3.581.782)**	**(346.606)**	**(303.718)**	**(48.344.310)**	**(150.681)**	**(20.723)**	**(60.004)**	**(36.860)**	**(84.567.106)**
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**35.313.926**	**7.704.698**	**11.486.975**	**462.961.537**	**21.187.202**	**8.594.696**	**10.214.919**	**7.890.753**	**3.593.428.621**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		57.338	3.933	8.878	183.131	59.442	25.897	19.610	25.623	7.149.593
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**35.371.264**	**7.708.631**	**11.495.853**	**463.144.668**	**21.246.644**	**8.620.593**	**10.234.529**	**7.916.376**	**3.600.578.214**

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt. **Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt. *** Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt. **** Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 26. Januar 2016.

Verwaltungsratsmitglied:_____ Verwaltungsratsmitglied:_____

	GEF	AEF	EEF	EMEF	JEF	PSF	USEF	HYF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge	110.775	84.117	79.324	–	–	23.003.029	–	174.650
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	–	–	–	–	–	–	–	51.778
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	56.002	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	639.878	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	105.978	105.138	182.212	53.356	10.668	5.050.052	27.204	2.292.413
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	107.690	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	1.443.572	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	11.282.990	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	3.171.024	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	856.345	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	3.183.726	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	2.315.997	37.156	2.086.381	152.054	1.353.967	18.563.837	4.244.823	2.648.810
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	–	–	–	–	–	–	–	2.070.296
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	37.561	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	2.574.057	–	–	15.711.629	–	499.573
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	–	1.612.866	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	–	–	–	858.510	12.487.561	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	24.000.663	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	7.040.069	–	1.552.608
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	6.777.290	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	2.801.073	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	2.689.637	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	1.932.222	–	–

	GPSF	GLTHY	GTDARF	EEIF	GSCEF	OGEMF	OGEF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile							
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	200.509	250.028	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge	3.929.722	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	1.132.282	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	1.727.055	7.276.147	453.087	198.257	1.227.872	5.605.985	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	10.000	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	17.455.502	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	5.907.659	–	–	–	67.619	1.218.864
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	29.742.069	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	849.860	–	–	–	–	–	–

	OGSCF	LSGOF	CLAF	FEMDF	GCSF*	SDHY**	CSOF***	GCAF****
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge	–	–	–	50.000	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	215.841	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	1.040	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	1.092	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	–	–	1.487	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	–	–	731	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	32.681.701	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	928.227	750.000	2.002.532	8.624.284	1.000.000	849.260	1.000.000	745.725
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	13.875.971	1.092.896	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.913.179	–	–	2.933	–	–	–	–

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
**** Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 26. Januar 2016.

Verwaltungsratsmitglied:_____ Verwaltungsratsmitglied:_____

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2014

Umlaufvermögen:	**Hinweis**	**GEF USD**	**AEF USD**	**EEF USD**	**EMEF USD**	**JEF USD**	**PSF USD**	**USEF USD**	**HYF USD**
Bankguthaben	4	1.830.525	107.551	1.085.757	201.602	20.240	11.800.415	1.391.004	644.267
Verkauf von Wertpapieren		9.033.438	14.854	–	96.489	–	–	1.121.369	1.003.368
Aktieninvestitionen zum Zeitwert (Geldkurs)		54.305.091	8.661.100	117.579.930	12.748.277	62.683.596	1.235.794.668	169.321.529	115.951.621
Fällige Dividendenforderungen		90.780	12.402	55.249	18.702	468.598	750.403	108.115	–
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		1.170	–	4.583	–	265.520	16.880.533	19.085	228.272
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		9.678	1	–	–	–	33	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten		798	6	–	7	–	503.819	–	340.712
Sonstige Vermögenswerte		29.685	173.121	13.817	122.766	34.093	131	1.937	56.433
Summe Umlaufvermögen		**65.301.165**	**8.969.035**	**118.739.336**	**13.187.843**	**63.472.047**	**1.265.730.002**	**171.963.039**	**118.224.673**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:									
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(71.447)	(8.942)	(113.751)	(3.824)	(56.360)	(882.720)	(145.329)	(86.992)
Verbindlichkeiten Treuhändergebühren	7	(2.032)	(434)	(5.727)	(2.126)	(1.853)	(14.959)	(3.806)	(3.398)
Verbindlichkeiten Depotbankgebühren	7	(6.546)	(20.560)	(11.892)	–	(25.315)	(12.832)	(8.102)	(9.086)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren		(11.903)	(11.825)	(11.975)	(13.765)	(11.944)	(19.815)	(11.854)	(15.319)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	(3.857)	(640)	(7.497)	(722)	(19)	(93.139)	(24)	(4.807)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		(8.016.693)	–	–	(6)	(137.880)	(1.949.407)	–	(5.244.198)
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		(1.017.810)	(14.255)	(318.255)	(41.486)	–	–	(1.273.715)	(858.383)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(973)	–	(938)	–	(528)	(518)	–	–
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		(304)	–	–	(85)	–	(5.437.030)	–	(2.338.497)
Sonstige Verbindlichkeiten		(41.817)	(42.798)	(44.690)	(54.363)	(38.785)	(167.041)	(56.691)	(27.407)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		**(9.173.382)**	**(99.454)**	**(514.725)**	**(116.377)**	**(272.684)**	**(8.577.461)**	**(1.499.521)**	**(8.588.087)**
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**56.127.783**	**8.869.581**	**118.224.611**	**13.071.466**	**63.199.363**	**1.257.152.541**	**170.463.518**	**109.636.586**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		20.740	14.377	54.534	14.951	83.215	3.656.145	8.310	418.146
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**56.148.523**	**8.883.958**	**118.279.145**	**13.086.417**	**63.282.578**	**1.260.808.686**	**170.471.828**	**110.054.732**

		GPSF	GLTHY	GTDARF	EEIF	GSCEF	OGEMF	OGEF
Umlaufvermögen:	**Hinweis**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Bankguthaben	4	276.367	15.438.111	640.578	94.247	217.987	974.449	423.712
Verkauf von Wertpapieren		179.280	7.995.000	–	21.501	1.403.086	352.081	85.953
Aktieninvestitionen zum Zeitwert (Geldkurs)		67.474.394	644.108.445	4.199.031	4.957.340	34.764.448	58.213.021	21.409.818
Fällige Dividendenforderungen		151.412	–	–	12.397	44.156	88.036	32.621
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		–	–	–	–	–	7.339	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		72	–	–	–	331	–	56
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten		225.352	880.775	693.832	–	504	12	64
Sonstige Vermögenswerte		75.670	–	104.616	100.623	160.892	96.682	87.615
Summe Umlaufvermögen		**68.382.547**	**668.422.331**	**5.638.057**	**5.186.108**	**36.591.404**	**59.731.620**	**22.039.839**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:								
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(38.109)	(393.274)	(3.166)	(5.391)	(19.955)	(51.822)	(13.093)
Verbindlichkeiten Treuhändergebühren	7	(1.603)	(11.291)	(4.859)	(923)	(2.436)	(4.112)	(1.348)
Verbindlichkeiten Depotbankgebühren	7	(4.346)	(9.739)	(1.879)	(1.931)	–	(2.972)	(1.157)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren		(16.665)	(15.315)	(13.136)	(11.872)	(11.861)	(11.983)	(13.128)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren	7	–	–	–	(324)	(441)	–	–
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		–	–	–	–	(2.300.000)	–	–
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		(214.922)	(1.007.625)	–	(38.613)	(405.370)	(231.407)	(123.737)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		(291)	–	–	–	(117)	–	(109)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		(315.022)	(11.126.398)	(740.605)	–	(280)	(3.225)	–
Sonstige Verbindlichkeiten		(43.835)	(103.458)	(23.553)	(30.163)	(64.900)	(42.421)	(44.056)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		**(634.793)**	**(12.667.100)**	**(787.198)**	**(89.217)**	**(2.805.360)**	**(347.942)**	**(196.628)**
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**67.747.754**	**655.755.231**	**4.850.859**	**5.096.891**	**33.786.044**	**59.383.678**	**21.843.211**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		73.813	1.858.772	91	2.441	33.759	68.096	10.743
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**67.821.567**	**657.614.003**	**4.850.950**	**5.099.332**	**33.819.803**	**59.451.774**	**21.853.954**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Umlaufvermögen:	**Hinweis**	**OGSCF USD**	**LSGOF USD**	**CLAF USD**	**FEMDF USD**	**Summe USD**
Bankguthaben	4	936.587	390.342	198.497	62.477.996	101.636.636
Barsicherheit	4	–	–	–	38.797.580	38,797580
Forderung Einschusszahlung	4	–	–	–	1.301.998	1.301.998
Verkauf von Wertpapieren		–	164.280	48.681	62.317.913	84.309.716
Aktieninvestitionen zum Zeitwert (Geldkurs)		34.104.433	7.100.034	15.231.371	332.644.524	3.077.767.641
Fällige Dividendenforderungen		38.085	10.298	12.369	–	1.940.823
Verbindlichkeiten von Anteilseignern		–	–	–	–	17.406.502
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten		–	122	–	98.737	109.848
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten		1	1	–	10.296.202	12.942.085
Nicht realisierte Gewinne aus offenen Futures-Kontrakten		–	114.155	–	357.256	471.411
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten		–	–	–	7.797.755	7.797.755
Nicht realisierte Gewinne aus Optionskontrakten		–	–	–	8.558.238	8.558.238
Sonstige Vermögenswerte		93.876	112.004	127.478	128.589	1.520.028
Summe Umlaufvermögen		**35.172.982**	**7.891.236**	**15.618.396**	**524.776.788**	**3.354.560.261**
Kurzfristige Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten Anlagenverwaltungsgebühren	7	(32.360)	(6.185)	(13.943)	(448.131)	(2.458.256)
Verbindlichkeiten Wertentwicklungsgebühr		–	–	–	(487.864)	(487.864)
Verbindlichkeiten Treuhändergebühren	7	(2.484)	(216)	(372)	(7.532)	(73.421)
Verbindlichkeiten Depotbankgebühren	7	(3.786)	(7.514)	(14.376)	–	(153.398)
Verbindlichkeiten Prüfgebühren		(12.930)	(12.915)	(13.688)	(18.307)	(272.052)
Verbindlichkeiten Verwaltungsgebühren		–	–	–	–	(111.470)
Verbindlichkeiten an Anteilseigner		–	–	–	–	(17.648.184)
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren		–	(68.815)	–	(51.108.899)	(58.405.008)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten		–	–	–	(23.661)	(27.835)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten		–	–	–	(18.085.713)	(38.049.219)
Nicht realisierte Verluste aus offenen Futures-Kontrakten		–	–	–	(724.131)	(724.131)
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten		–	–	–	(9.542.206)	(9.542.206)
Nicht realisierte Verluste aus Optionskontrakten		–	–	–	(2.347.125)	(2.347.125)
Sonstige Verbindlichkeiten		(47.216)	(31.007)	(31.261)	(185.951)	(1.153.253)
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten		**(98.776)**	**(126.652)**	**(73.640)**	**(82.979.520)**	**(131.453.422)**
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**35.074.206**	**7.764.584**	**15.544.756**	**441.797.268**	**3.223.106.839**
Anpassung Marktmittelkurs an Geldkurs		46.964	2.762	26.533	649.406	7.062.712
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**35.121.170**	**7.767.346**	**15.571.289**	**442.446.674**	**3.230.169.551**

* Der Finisterre Emerging Market Debt Fund wurde am 4. Oktober 2013 eingeführt.

	GEF	AEF	EEF	EMEF	JEF	PSF	USEF	HYF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile								
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge	116.310	100.222	83.888	–	–	20.798.894	–	354.761
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	19.329	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	463.384	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	363.584	72.942	209.197	67.163	12.701	3.632.794	13.706	2.068.851
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	60.478	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	971.499	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	9.052.481	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	–	–	54.392	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	1.655.337	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	–	–	–	–	–	1.486.439	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	1.637.356	50.548	3.643.474	195.017	5.557.390	9.074.087	5.604.279	1.549.027
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	–	–	–	–	–	–	–	2.171.804
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	–	–	–	–	11.612	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	707.070	–	–	9.028.297	–	1.877.001
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	–	–	–	–	–	1.584.309	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	–	–	–	1.029.672	7.567.066	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	18.928.521	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile D-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	4.531.787	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	7.240.321	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile F-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	3.225.068	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Erträge	–	–	–	–	–	2.228.367	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile P-Klasse Akkumulation	–	–	–	–	–	974.730	–	–

	GPSF	GLTHY	GTDARF	EEIF	GSCEF	OGEMF	OGEF
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile							
Am Jahresende ausgegebene Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	200.509	250.000	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge	3.918.141	–	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	611.621	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	79.873	11.643.680	530.659	198.257	2.152.100	5.551.466	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	397.533	21.643.021	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	200.734	2.628.599	–	–	–	76.902	1.709.549
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	942.444	29.820.427	–	–	–	–	–
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	1.458.951	–	–	–	–	–	–

	OGSCF	LSGOF	CLAF	FEMDF*
Anzahl der ausgegebenen rückzahlbaren Fondsanteile				
Am Jahresende ausgegebene Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	–	–	34.079.993
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation	917.571	750.000	1.636.588	9.009.569
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	–	–	2.840.232
Am Jahresende ausgegebene Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.879.507	–	–	–

* Der Finisterre Emerging Market Debt Fund wurde am 4. Oktober 2013 eingeführt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015

	Hinweise	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD
Erträge									
Dividendenerträge	2	1.325.105	237.111	2.784.142	283.428	532.880	22.903.105	2.842.203	–
Depotzins		–	–	140	–	–	–	–	170.162
Sonstige Erträge		7.143	7.194	7.175	7.268	7.174	16.151	14.917	8.295
Nettoverlust aus Investitionstätigkeiten		(3.352.475)	(1.192.398)	(5.757.523)	(1.777.986)	(1.182.132)	(9.345.007)	(4.588.847)	(10.501.147)
Summe Anlagen-(Verluste)/Erträge		**(2.020.227)**	**(948.093)**	**(2.966.066)**	**(1.487.290)**	**(642.078)**	**13.574.249**	**(1.731.727)**	**(10.322.690)**
Aufwendungen									
Verwaltungsgebühren	7	(610.291)	(117.460)	(1.048.331)	(127.429)	(293.528)	(12.703.644)	(1.481.607)	(996.117)
Depotbankgebühren	7	(77.852)	(43.894)	(99.012)	(54.118)	(47.802)	(123.812)	(44.979)	(30.917)
Prüfgebühren		(11.867)	(12.012)	(11.923)	(10.087)	(11.820)	(20.298)	(11.912)	(21.406)
Administrationsgebühren	7	(20.405)	(9.148)	(27.800)	(3.632)	(442)	(1.220.901)	(536)	(70.209)
Sonstige Aufwendungen		(41.000)	(20.566)	(67.047)	(18.638)	(21.500)	(12.945)	(6.327)	(49.276)
Treuhändergebühren	7	(10.845)	(1.739)	(18.901)	(2.143)	(5.840)	(163.185)	(24.797)	(21.126)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	–	12.178	6.057	5.203	101	–	287	–
Rückrechnung des Fonds aufgrund von Beschränkung	7	(13.219)	–	–	–	–	–	–	(11.554)
Summe Aufwendungen		**(785.479)**	**(192.641)**	**(1.266.957)**	**(210.844)**	**(380.831)**	**(14.244.785)**	**(1.569.871)**	**(1.200.605)**
Nettoverlust		(2.805.706)	(1.140.734)	(4.233.023)	(1.698.134)	(1.022.909)	(670.536)	(3.301.598)	(11.523.295)
Finanzkosten									
Bankzinsen		(76)	(3)	(7)	(14)	(238)	(6.884)	(29)	(1.542)
Ausschüttungen	6	–	(12.310)	(23.271)	–	–	(33.036.842)	–	(128.439)
Verlust für das Jahr vor Steuern		**(2.805.782)**	**(1.153.047)**	**(4.256.301)**	**(1.698.148)**	**(1.023.147)**	**(33.714.262)**	**(3.301.627)**	**(11.653.276)**
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2,3	(260.967)	(28.979)	(129.740)	(23.621)	(79.932)	37	(798.910)	–
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2,3	–	–	–	–	–	(11.186)	–	(37.682)
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**(3.066.749)**	**(1.182.026)**	**(4.386.041)**	**(1.721.769)**	**(1.103.079)**	**(33.725.411)**	**(4.100.537)**	**(11.690.958)**
Bewegungen bei der Anpassung von Geldkurs an Marktmittelkurs		7.042	(668)	3.451	(3.559)	(31.765)	665.857	25.694	78.913
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**(3.059.707)**	**(1.182.694)**	**(4.382.590)**	**(1.725.328)**	**(1.134.844)**	**(33.059.554)**	**(4.074.843)**	**(11.612.045)**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

	Hinweise	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF USD	EEIF USD	GSCEF USD	OGEMF USD	OGEF USD
Erträge								
Dividendenerträge	2	2.364.642	1.216.969	–	209.988	616.709	1.608.567	276.531
Depotzins		1.550	485.748	13	1	11	16	1
Sonstige Erträge		8.347	13.301	7.385	7.175	7.453	7.267	7.189
Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten		1.336.010	(39.427.168)	(10.163)	(493.504)	1.759.096	(7.391.349)	(20.323)
Summe Anlagenerträge/(Verluste)		**3.710.549**	**(37.711.150)**	**(2.765)**	**(276.340)**	**2.383.269**	**(5.775.499)**	**263.398**
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühren	7	(538.800)	(4.258.892)	(40.772)	(59.994)	(283.388)	(607.775)	(116.279)
Depotbankgebühren	7	(134.915)	(27.039)	(16.997)	(26.276)	(81.447)	(62.278)	(25.651)
Prüfgebühren		(15.171)	(15.424)	(16.076)	(11.900)	(12.074)	(11.782)	(10.721)
Administrationsgebühren	7	–	–	–	(3.926)	(5.541)	–	–
Sonstige Aufwendungen		(33.888)	19.206	(28.370)	(36.311)	14.331	(23.026)	(12.136)
Treuhändergebühren	7	(15.636)	(70.845)	(15.196)	(19.077)	(13.320)	(27.186)	(18.105)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	–	–	30.304	36.922	177	–	165
Rückrechnung des Fonds aufgrund von Beschränkung	7	(13.965)	–	–	–	–	(6.216)	–
Summe Aufwendungen		**(752.375)**	**(4.352.994)**	**(87.107)**	**(120.562)**	**(381.262)**	**(738.263)**	**(182.727)**
Nettoertrag/(Verlust)		2.958.174	(42.064.144)	(89.872)	(396.902)	2.002.007	(6.513.762)	80.671
Finanzkosten								
Bankzinsen		(91)	(2.238)	(24)	(1)	(2)	(2)	(21)
Ausschüttungen	6	(134.406)	(282.774)	–	–	–	–	–
Gewinn/(Verlust) für das Jahr vor Steuern		**2.823.677**	**(42.349.156)**	**(89.896)**	**(396.903)**	**2.002.005**	**(6.513.764)**	**80.650**
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2,3	(532.611)	(75.944)	–	(59.785)	(111.032)	(198.567)	(52.185)
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2,3	–	(5.354)	–	–	–	–	–
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**2.291.066**	**(42.430.454)**	**(89.896)**	**(456.688)**	**1.890.973**	**(6.712.331)**	**28.465**
Bewegungen bei der Anpassung von Geldkurs an Marktmittelkurs		207	(360.093)	(9)	(654)	(10.401)	46.684	5.210

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

	GPSF	GLTHY	GTDARF	EEIF	GSCEF	OGEMF	OGEF
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs	**2.291.273**	**(42.790.547)**	**(89.905)**	**(457.342)**	**1.880.572**	**(6.665.647)**	**33.675**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

	Hinweise	OGSCF USD	LSGOF USD	CLAF USD	FEMDF USD	GCSF* USD	SDHY** USD	CSOF*** USD	GCAF**** USD	SUMME USD
Erträge										
Dividendenerträge	2	604.306	181.506	438.830	–	–	–	1.844	–	40.267.502
Depotzins		1	–	10	20.016	1	–	4	1.622	679.303
Sonstige Erträge		7.138	7.477	7.174	18.685	7.326	4.329	5.257	–	196.127
Netto(verlust)/gewinn aus Investitionstätigkeiten		(406.264)	(54.549)	(7.709.437)	(56.039.006)	362.605	160.549	302.844	(442.672)	(150.021.021)
Summe Anlagenerträge/(Verluste)		**205.181**	**134.434**	**(7.263.423)**	**(56.000.305)**	**369.932**	**164.878**	**309.949**	**(441.050)**	**(108.878.089)**
Aufwendungen										
Verwaltungsgebühren	7	(370.487)	(77.739)	(159.612)	(6.728.871)	(55.324)	(29.171)	(49.773)	(9.187)	(31.505.435)
Wertentwicklungsgebühr	7	–	–	–	(421.164)	–	–	–	–	(421.164)
Depotbankgebühren	7	(30.592)	(38.995)	(68.287)	(84.673)	(12.985)	(8.236)	(10.125)	(4.734)	(1.208.473)
Prüfgebühren		(12.120)	(10.852)	(10.069)	(28.760)	(18.541)	(15.058)	(15.054)	(14.972)	(341.980)
Administrationsgebühren	7	–	–	–	(1.164)	–	–	–	–	(1.363.704)
Sonstige Aufwendungen		(16.624)	(33.719)	(57.461)	(122.955)	(44.744)	(54.597)	(35.327)	(17.372)	(732.469)
Treuhändergebühren	7	(17.930)	(19.112)	(18.424)	(73.272)	(2.228)	(1.374)	(1.644)	(442)	(577.185)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	94	25.301	36.435	74.045	39.261	36.283	32.658	29.029	364.500
Rückrechnung des Fonds aufgrund von Beschränkung		–	–	–	–	–	–	–	–	(44.954)
Summe Aufwendungen		**(447.659)**	**(155.116)**	**(277.418)**	**(7.386.814)**	**(94.561)**	**(72.153)**	**(79.265)**	**(17.678)**	**(35.830.864)**
Netto(verlust)/ertrag		(242.478)	(20.682)	(7.540.841)	(63.387.119)	275.371	92.725	230.684	(458.728)	(144.708.953)
Finanzkosten										
Bankzinsen		(71)	(45)	(57)	(368.245)	(610)	(1)	–	(90)	(380.291)
Ausschüttungen	6	–	–	–	–	–	–	–	–	(33.618.042)
(Verlust)/Gewinn für das Jahr vor Steuern		**(242.549)**	**(20.727)**	**(7.540.898)**	**(63.755.364)**	**274.761**	**92.724**	**230.684**	**(458.818)**	**(178.707.286)**
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2,3	(104.324)	(39.159)	(27.184)	–	–	–	–	–	(2.921.149)
Kapitalertragssteuer auf Kuponerträge	2,3	–	–	–	(76.736)	(14.059)	(512)	(15.765)	(2.544)	(163.838)
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**(346.873)**	**(59.886)**	**(7.568.082)**	**(63.832.100)**	**260.702**	**92.212**	**214.919**	**(461.362)**	**(181.792.273)**
Bewegungen bei der Anpassung von Geldkurs an Marktmittelkurs		10.374	1.171	(17.655)	(466.275)	59.442	25.897	19.610	25.623	86.881
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**(336.499)**	**(58.715)**	**(7.585.737)**	**(64.298.375)**	**320.144**	**118.109**	**234.529**	**(435.739)**	**(181.705.392)**

Gewinne und Verluste stammen ausschliesslich aus der laufenden Investitionstätigkeit. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Aufstellung Gesamtgewinn angegebenen
*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt. **Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt. ***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt. ****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 26. Januar 2016

Verwaltungsratsmitglied: _____ Verwaltungsratsmitglied:_____

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014

	Hinweise	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD
Erträge									
Dividendenerträge	2	1.409.766	282.540	3.777.658	594.248	1.436.280	20.356.919	3.122.011	–
Depotzins		1	427	6	4.060	5	–	–	92.548
Sonstige Erträge		3.348	2.212	3.357	4.574	13.040	14.143	2.480	9.793
Erhaltene Rückforderung		–	–	–	–	–	231.849	–	–
Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten		6.869.131	517.945	3.386.017	1.000.623	(942.246)	77.959.417	29.080.025	3.590.900
Summe Anlagenerträge		**8.282.246**	**803.124**	**7.167.038**	**1.603.505**	**507.079**	**98.562.328**	**32.204.516**	**3.693.241**
Aufwendungen									
Verwaltungsgebühren	7	(819.562)	(132.449)	(1.355.648)	(267.552)	(505.442)	(9.743.862)	(1.711.057)	(868.443)
Depotbankgebühren	7	(51.584)	(35.213)	(82.885)	(84.809)	(80.181)	(111.921)	(42.431)	(36.727)
Prüfgebühren		(12.782)	(12.782)	(12.782)	(15.885)	(12.782)	(21.541)	(13.051)	(16.873)
Administrationsgebühren	7	(51.836)	(9.699)	(30.763)	(4.618)	(246)	(1.002.439)	(357)	(37.396)
Sonstige Aufwendungen		(88.695)	(83.309)	(94.744)	(100.945)	(79.283)	(317.486)	(91.323)	(116.271)
Treuhändergebühren	7	(12.934)	(2.002)	(22.436)	(5.043)	(10.092)	(116.210)	(27.098)	(19.736)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	29.686	80.805	13.818	79.370	34.093	–	1.937	54.660
Summe Aufwendungen		**(1.007.707)**	**(194.649)**	**(1.585.440)**	**(399.482)**	**(653.933)**	**(11.313.459)**	**(1.883.380)**	**(1.040.786)**
Nettoertrag/(Verlust)		7.274.539	608.475	5.581.598	1.204.023	(146.854)	87.248.869	30.321.136	2.652.455
Finanzkosten									
Bankzinsen		(1)	–	(35)	(10)	(148)	(547)	(2)	(184)
Ausschüttungen	6	–	–	(30.366)	–	–	(26.382.661)	–	–
Gewinn/(Verlust) für das Jahr vor Steuern		**7.274.538**	**608.475**	**5.551.197**	**1.204.013**	**(147.002)**	**60.865.661**	**30.321.134**	**2.652.271**
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2,3	(295.251)	(30.131)	(759.907)	(74.504)	(214.782)	(112.071)	(903.878)	(22.162)
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**6.979.287**	**578.344**	**4.791.290**	**1.129.509**	**(361.784)**	**60.753.590**	**29.417.256**	**2.630.109**
Bewegungen bei der Anpassung von Geldkurs an Marktmittelkurs		4.270	(694)	12.209	(18.960)	58.230	(681.613)	(14.265)	161.418
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**6.983.557**	**577.650**	**4.803.499**	**1.110.549**	**(303.554)**	**60.071.977**	**29.402.991**	**2.791.527**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014 (Fortsetzung)

	Hinweise	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF USD	EEIF USD	GSCEF USD	OGEMF USD	OGEF USD
Erträge								
Dividendenerträge	2	1.091.094	956.377	–	218.234	360.918	1.318.810	407.079
Depotzins		4	11.882	549	2	–	2	–
Sonstige Erträge		3.674	12.872	3.002	7.190	4.691	1.851	1.899
Netto(verlust)/gewinn aus Investitionstätigkeiten		(1.427.385)	(12.563.651)	308.113	557.665	(979.135)	2.358.909	3.110.815
Summe Anlagen-(Verluste)/Erträge		**(332.613)**	**(11.582.520)**	**311.664**	**783.091**	**(613.526)**	**3.679.572**	**3.519.793**
Aufwendungen								
Verwaltungsgebühren	7	(306.147)	(6.019.125)	(48.437)	(72.532)	(168.149)	(406.489)	(135.854)
Depotbankgebühren	7	(52.372)	(56.550)	(13.267)	(13.167)	(32.189)	(38.519)	(13.789)
Prüfgebühren		(17.613)	(16.730)	(13.897)	(12.782)	(13.258)	(12.782)	(12.782)
Administrationsgebühren	7	–	–	–	(4.341)	(5.351)	–	–
Sonstige Aufwendungen		(96.163)	(169.148)	(74.398)	(134.748)	(112.345)	(106.801)	(106.011)
Treuhändergebühren	7	(7.463)	(95.993)	(17.861)	(10.001)	(9.265)	(10.184)	(6.235)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	71.818	46.482	81.030	95.403	105.778	91.302	87.616
Summe Aufwendungen		**(407.940)**	**(6.311.064)**	**(86.830)**	**(152.168)**	**(234.779)**	**(483.473)**	**(187.055)**
Netto(verlust)/ertrag		(740.553)	(17.893.584)	224.834	630.923	(848.305)	3.196.099	3.332.738
Finanzkosten								
Bankzinsen		(2)	(14.909)	(675)	–	(12)	(161)	(11)
Ausschüttungen	6	–	(373.741)	–	–	–	–	–
(Verlust)/Gewinn für das Jahr vor Steuern		**(740.555)**	**(18.282.234)**	**224.159**	**630.923**	**(848.317)**	**3.195.938**	**3.332.727**
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2,3	(265.278)	(16.990)	–	(60.238)	(69.024)	(165.122)	(75.961)
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**(1.005.833)**	**(18.299.224)**	**224.159**	**570.685**	**(917.341)**	**3.030.816**	**3.256.766**
Bewegungen bei der Anpassung von Geldkurs an Marktmittelkurs		50.739	(1.289.030)	32	1.265	26.833	67.131	(142)
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**(955.094)**	**(19.588.254)**	**224.191**	**571.950**	**(890.508)**	**3.097.947**	**3.256.624**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ERKLÄRUNG ZUM GESAMTERFOLG

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014 (Fortsetzung)

	Hinweise	OGSCF USD	LSGOF USD	CLAF USD	FEMDF USD	SUMME USD
Erträge						
Dividendenerträge	2	646.475	164.085	373.370	–	38.330.238
Depotzins		278	–	4	736	110.505
Sonstige Erträge		1.928	2.777	–	–	95.342
Erhaltene Rückforderung						231.849
Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten		3.737.238	339.627	(565.000)	(13.325.092)	111.918.171
Summe Anlagenerträge/(Verluste)		**4.385.919**	**506.489**	**(191.626)**	**(13.324.356)**	**150.686.105**
Aufwendungen						
Verwaltungsgebühren	7	(345.876)	(76.715)	(134.191)	(2.771.040)	(26.649.576)
Wertentwicklungsgebühr	7	–	–	–	(2.256.095)	(2.256.095)
Depotbankgebühren	7	(29.758)	(30.861)	(36.454)	(23.240)	(924.712)
Prüfgebühren		(15.382)	(13.622)	(13.585)	(18.306)	(292.178)
Administrationsgebühren	7	–	–	–	–	(1.147.046)
Sonstige Aufwendungen		(115.242)	(72.011)	(40.047)	(64.432)	(2.093.418)
Treuhändergebühren	7	(8.972)	(1.534)	(2.684)	(28.201)	(429.163)
Erstattung an den Fonds aufgrund von Beschränkung	7	93.875	75.404	37.384	–	1.080.461
Summe Aufwendungen		**(421.355)**	**(119.339)**	**(189.577)**	**(5.161.314)**	**(32.711.727)**
Nettoertrag/(Verlust)		3.964.564	387.150	(381.203)	(18.485.670)	117.974.378
Finanzkosten						
Bankzinsen		(42)	(125)	(709)	(1.765)	(19.338)
Ausschüttungen	6	–	–	–	–	(26.786.768)
Gewinn/(Verlust) für das Jahr vor Steuern		**3.964.522**	**387.025**	**(381.912)**	**(18.487.435)**	**91.168.272**
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	2,3	(112.730)	(33.934)	(32.788)	(66.997)	(3.734.617)
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zu Geldkursen		**3.851.792**	**353.091**	**(414.700)**	**(18.554.432)**	**87.433.655**
Bewegungen bei der Anpassung von Geldkurs an Marktmittelkurs		9.763	233	21.477	649.406	(941.843)
Steigerung/(Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann zum Marktmittelkurs		**3.861.555**	**353.324**	**(393.223)**	**(17.905.026)**	**86.491.812**

* Der Finisterre Emerging Market Debt Fund wurde am 4. Oktober 2013 eingeführt.

Gewinne und Verluste stammen ausschliesslich aus der laufenden Investitionstätigkeit. Es gab keine anderen Gewinne oder Verluste als die in der Aufstellung Gesamtgewinn angegebenen.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015

	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	**56.148.523**	**8.883.958**	**118.279.145**	**13.086.417**	**63.282.578**	**1.260.808.686**	**170.471.828**	**110.054.732**
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen:								
Plus: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	27.036.065	1.896.445	44.797.520	1.031.859	16.185.074	965.137.601	30.477.508	84.133.697
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(25.655.771)	(1.907.848)	(54.410.432)	(3.928.108)	(55.594.966)	(432.609.957)	(61.427.450)	(55.258.960)
Steigerung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	(3.059.707)	(1.182.694)	(4.382.590)	(1.725.328)	(1.134.844)	(33.059.554)	(4.074.843)	(11.612.045)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	**54.469.110**	**7.689.861**	**104.283.643**	**8.464.840**	**22.737.842**	**1.760.276.776**	**135.447.043**	**127.317.424**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF USD	EEIF USD	GSCEF USD	OGEMF USD	OGEF USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	**67.821.567**	**657.614.003**	**4.850.950**	**5.099.332**	**33.819.803**	**59.451.774**	**21.853.954**
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen:							
Plus: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	60.785.341	140.597.647	4.200.000	–	3.928.516	938.078	575.994
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(30.898.806)	(200.038.601)	(4.902.854)	–	(18.532.649)	(449.959)	(7.010.396)
Steigerung (Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	2.291.273	(42.790.547)	(89.905)	(457.342)	1.880.572	(6.665.647)	33.675
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	**99.999.375**	**555.382.502**	**4.058.191**	**4.641.990**	**21.096.242**	**53.274.246**	**15.453.227**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

	OGSCF USD	LSGOF USD	CLAF USD	FEMDF USD	GCSF* USD	SDHY** USD	CSOF*** USD	GCAF**** USD	SUMME USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	**35.121.170**	**7.767.346**	**15.571.289**	**442.446.674**	**–**	**–**	**–**	**–**	**3.230.169.551**
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen:									
Plus: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	1.129.086	–	5.479.200	325.250.710	20.926.500	8.520.336	10.000.000	8.352.115	1.761.724.397
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(542.493)	–	(1.968.899)	(240.254.341)	–	(17.852)	–	–	(1.209.610.342)
(Verminderung)/Steigerung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	(336.499)	(58.715)	(7.585.737)	(64.298.375)	320.144	118.109	234.529	(435.739)	(181.705.392)
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	**35.371.264**	**7.708.631**	**11.495.853**	**463.144.668**	**21.246.644**	**8.620.593**	**10.234.529**	**7.916.376**	**3.600.578.214**

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

Unterzeichnet im Namen von Principal Global Investors (Ireland) Limited am 26. Januar 2016.

Verwaltungsratsmitglied:_____ Verwaltungsratsmitglied:_____

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014

	GEF USD	AEF USD	EEF USD	EMEF USD	JEF USD	PSF USD	USEF USD	HYF USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	**48.889.139**	**10.374.631**	**96.825.029**	**33.757.057**	**26.075.850**	**964.569.955**	**129.368.711**	**59.206.257**
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen:								
Plus: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	30.592.070	144.568	51.072.346	190.502	62.125.194	643.230.229	60.452.534	89.914.882
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(30.316.243)	(2.212.891)	(34.421.729)	(21.971.691)	(24.614.912)	(407.063.475)	(48.752.408)	(41.857.934)
Steigerung (Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	6.983.557	577.650	4.803.499	1.110.549	(303.554)	60.071.977	29.402.991	2.791.527
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	**56.148.523**	**8.883.958**	**118.279.145**	**13.086.417**	**63.282.578**	**1.260.808.686**	**170.471.828**	**110.054.732**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014 (Fortsetzung)

	GPSF USD	GLTHY USD	GTDARF USD	EEIF USD	GSCEF USD	OGEMF USD	OGEF USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	**25.665.989**	**947.459.948**	**4.888.322**	**5.827.382**	**6.787.833**	**780.505**	**18.684.194**
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen:							
Plus: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	44.036.716	185.640.617	5.905	–	31.201.625	55.693.845	355.651
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	(926.044)	(455.898.308)	(267.468)	(1.300.000)	(3.279.147)	(120.523)	(442.515)
(Verminderung)/Steigerung des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	(955.094)	(19.588.254)	224.191	571.950	(890.508)	3.097.947	3.256.624
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	**67.821.567**	**657.614.003**	**4.850.950**	**5.099.332**	**33.819.803**	**59.451.774**	**21.853.954**

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ENTWICKLUNG DES NETTOVERMÖGENS, DAS INHABERN VON RÜCKZAHLBAREN FONDSANTEILEN ZUGESCHRIEBEN WERDEN KANN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014 (Fortsetzung)

	OGSCF USD	LSGOF USD	CLAF USD	FEMDF* USD	SUMME USD
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, zu Beginn des Geschäftsjahres	**30.866.868**	**7.414.022**	**2.549.812**	**–**	**2.486.479.986**
Bewegung aufgrund von Verkauf und Kauf von Anteilen:					
Plus: Bei Ausgabe der Anteile erhaltene Beträge	392.747	–	13.414.700	474.855.613	1.748.660.263
Minus: Bei Rücknahme der Anteile gezahlte Beträge	–	–	–	(14.503.913)	(1.091.462.510)
Steigerung (Verminderung) des Nettovermögens, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, aus operativer Tätigkeit	3.861.555	353.324	(393.223)	(17.905.026)	86.491.812
Nettovermögen, das Inhabern von rückzahlbaren Fondsanteilen zugeschrieben werden kann, am Jahresende	**35.121.170**	**7.767.346**	**15.571.289**	**442.446.674**	**3.230.169.551**

* Der Finisterre Emerging Market Debt Fund wurde am 4. Oktober 2013 eingeführt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
ANMERKUNGEN ZU JAHRESBERICHT UND BILANZ
für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

1. STRUKTUR

Der Principal Global Investors Funds ("Trust") wurde nach den Gesetzen von Irland durch eine Trusturkunde mit Datum 9. Oktober 1992 als offener Investmentfonds mit Umbrella-Struktur als Organismus für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere ("OGAW") gegründet. Es handelt sich um einen Trust mit Umbrella-Struktur, bei dem von Zeit zu Zeit von der Verwaltungsgesellschaft unterschiedliche Anlageklassen ausgegeben werden können. Anteile von bestimmten Klassen des Trusts sind an der irischen Börse notiert. Der Trust wurde von der Zentralbank von Irland ("Zentralbank") gemäss der Vorschriften der Europäischen Gemeinschaft (Bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) 2011 in der derzeit gültigen Fassung ("OGAW-Vorschriften") genehmigt.

Der Abschluss wurde für das Geschäftsjahr mit Ende 30. September 2015 erstellt.

Die Anlageportfolios ("Fonds") des Trusts sind auf den Seiten 4 und 5 aufgeführt.

2. GRUNDSÄTZLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN

Vereinbarungen zur Rechnungslegung und Grundlage der Rechnungslegung
Der Jahresabschluss wird gemäss der allgemein in Irland akzeptieren Rechnungslegungsgrundsätzen ("Irischer GAAP") erstellt, einschliesslich des Finanzberichtstandard ("FRS") 102, den in Grossbritannien und Irland zum ersten Mal anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätzen und den OAGW-Richtlinien und dem Hong Kong Securities and Futures Commission's Code für Investmentgesellschaften und Investmentfonds. Der Irische GAAP, der für die Erstellung von Jahresabschlüssen genutzt wird, die eine wahre und angemessene Sicht liefern, ist der Standard, der vom Institute of Chartered Accountants in Irland ("Institut") veröffentlicht und vom Financial Reporting Council ("FRC") herausgegeben wird.

Das Unternehmen hat von der Ausnahmeregelung für offene Investmentfonds, die nach Abschnitt 7 FRS 102 einen wesentlichen Anteil an hochliquiden Beteiligungen zum Zeitwert halten, Gebrauch gemacht und legt keine Kapitalflussrechnungen vor.

Dieser Abschluss wurde nach dem Fortführungsprinzip des Trusts unter dem Ansatz historischer Kosten in der jeweils aktuellen Fassung erstellt, unter Einbeziehung der Neubewertung der finanziellen Vermögenswerte nach Zeitwert durch Gewinn oder Verlust. Der Bericht wurde für alle Fonds der Plattform in US-Dollar erstellt. Die funktionale Währung und die Darstellungswährung des Trusts ist der US-Dollar.

Format und bestimmte Formulierungen des Abschlusses wurden von denen der irischen Gesetze übernommen und angepasst, dadurch sind sie nach Ansicht des Verwaltungsrats besser geeignet, die Art des Trusts-Geschäfts als ein Investmentfonds widerzuspiegeln.

Übergang zu FRS 102
In den Jahren 2012, 2013 und 2014 wurden die FRSs in Grossbritannien und Irland vom FRC überarbeitet. Diese Änderungen reformierten die Rechnungslegungsgrundsätze grundlegend und ersetzten die vorhandenen Standards durch eine Reihe neuer FRSs. Die neuen Standards, die für den Trust gelten, sind FRS 102: die in Grossbritannien und Irland anwendbaren Rechnungslegungsgrundsätze ("FRS 102") und FRS 104: Rechnungslegungsgrundsätze Halbjahresbericht ("FRS 104"). FRS 102 und FRS 104 gelten für Berichtszeiträume, die am oder nach dem 1. Januar 2015 gelten, eine vorzeitige Anwendung ist zulässig.

Am 27. Januar 2015 beschloss der Verwaltungsrat des Trusts eine vorzeitige Anwendung und erstellte den geprüften Jahresabschluss in Übereinstimmung mit FRS 102.

Der Zeitpunkt des Übergangs zum neuen Rechnungsführungsrahmen war der 1. Oktober 2013, entsprechend basieren die vorgelegten Vergleichszahlen für das Jahr bis 30. September auf den Jahresabschluss des Trusts für dieses Jahr nach Anpassung an den Übergang zu FRS 102.

Der Übergang zu FRS 102 hat zu keiner Äderung von Finanzlage, Finanzentwicklung oder Ertragsbeträgen des Trusts gegenüber dem zuvor erstellten und vorgelegten letzten geprüften Jahresabschluss zum 30. September 2014 geführt. Die Bemessungsgrundlage für die Festlegung von Finanzlage und Entwicklung des Trusts im laufenden Jahr ist die gleiche wie für das Jahr mit Ende 30. September 2014, das nach den alten Rechnungslegungsvorschriften erstellt wurde.

Es gibt keinen bei der Gewinn- und Verlustrechnung nach den alten Rechnungslegungsvorschriften keinen Unterschied zur Gewinn- und Verlustrechnung für den geprüften Jahresabschluss zum 30. September 2015 nach FRS 102.

Nach FRS 102 ist es in der Buchhaltung für die Finanzinstrumente einer Berichtseinheit notwendig, entweder (a) die vollständigen Bestimmungen von Abschnitt 11 "Grundsätzliche Finanzinstrumente" und Abschnitt 12 "Sonstige Finanzinstrumente" von FRS 102, (b) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften der International Accounting Standards ("IAS") 39 "Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung" ("IAS 39") und nur die Offenlegungsanforderungen in Abschnitt 11 und 12 des FRS 102; oder c) die Ansatz- und Bewertungsvorschriften der International Financial Reporting Standards ("IFRS") 9 "Finanzinstrumente" ("IFRS 9") und die Offenlegungsanforderungen von Abschnitt 11 und 12 anzuwenden. Der Trust hat sich entschieden, die Ansatz- und Bewertungsvorschriften von IAS 39 und die Offenlegungsanforderungen von Abschnitt 11 und 12 anzuwenden.

Die für die Erstellung dieses Abschlusses verwendeten Bilanzierungsgrundsätze gemäss FRS 102 sind, soweit nicht anders angegeben, mit der Erstellung des Vorjahresabschlusses nach dem vorherigen Rechnungslegungsrahmen konsistent.

Die nach FRS 102 in einer Aufstellung der insgesamt eingebuchten Gewinne und Verluste und Abstimmung der Bewegung

Übergang zu FRS 102 (Fortsetzung)
Bewegung in den Fonds der Anteilinhaber erforderlichen Informationen sind nach Meinung des Verwaltungsrats in der Aufstellung des s Gesamtgewinns und in der Entwicklung des Nettovermögens, das Inhabern rückzahlbarer Fondsanteile zugeschrieben werden kann, auf den Seiten 133 bis 135 angegeben. Bei der Ermittlung der Ergebnisse für die Periode beziehen sich alle Beträge im Gesamtergebnis auf Seite 124 bis 128 auf fortgeführte Aktivitäten. Nach Meinung des Verwaltungsrats gibt die Bilanz unter allen anderen Gesichtspunkte die notwendigen Informationen nach den OGAW-Vorschriften und dem Hong Kong Securities and Futures Commission's Code zu Investmentgesellschaften und Investmentfonds.

Alle Gewinne oder Verluste für den Zeitraum spiegeln sich im Gesamtergebnis auf den Seiten 22 bis 128 wider.

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete Finanzanlagen
Diese Kategorie besitzt zwei Unterkategorien: Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die für Handelszwecke gehalten werden, und solche, die vom Anlageberater bei Gründung als erfolgswirksam zum Zeitwert bewertet festgelegt sind. Alle Instrumente in der Aufstellung der Anlagen sind als erfolgswirksam zum Zeitwert bewertet klassifiziert. Nach Erstansatz werden alle als erfolgswirksam zum Zeitwert klassifizierten Instrumente zum Zeitwert mit Änderungen am Zeitwert gemessen, der in der Erklärung zum Gesamtergebnis. Finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die Rechte, Cashflows aus der Anlage zu erhalten, abgelaufen sind, oder der Fonds im Wesentlichen alle Risiken und Entgelte der Inhaberschaft übertragen hat.

Rechnungslegung für Anlagen
Anlagen werden zum Handelstag zum Mittelpreis oder letzten Handelskurs bilanziert. Realisierte Gewinne oder Verluste aus Anlagenabgängen werden mithilfe der Durchschnittskostenmethode berechnet. Realisierte Gewinne oder Verluste für Anlagetransaktionen in Schuldinstrumenten werden durch die Methode der amortisierten Kosten auf der Basis des effektiven Zinssatzes berechnet.

Anlagenbewertung
Enddatum des Bewertungszeitraums war der 30. September 2015, der letzte Geschäftstag des Jahres. Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, werden für jeden Bewertungsstichtag zum aktuellen Mittelkurs der Börse oder des Marktes, die Hauptmarkt für diese Wertpapiere sind, bewertet. Gehen Transaktionen nach Handelsschluss ein, werden sie bei der nächsten Bewertung berücksichtigt. Wenn der aktuelle Mittelkurs für spezielle Vermögenswerte nach Meinung der Verwaltungsgesellschaft nicht dem Zeitwert entspricht oder der Geldkurs nicht verfügbar ist, gilt der Preis der jüngsten Transaktion als Nachweis des aktuellen Zeitwerts, falls es seit der Zeit der Transaktion keine bedeutenden Änderungen in den wirtschaftlichen Bedingungen gegeben hat. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch eine Anpassung nach Zeitwert vornehmen, wenn dies für die Darstellung des tatsächlichen Zeitwerts für notwendig halten. Die Anlagen werden zum Zweck des Jahresabschlusses zum Geldkurs neu bewertet.

Ist ein Wertpapier nicht an einem geregelten Markt zugelassen, wird dort nicht notiert oder gehandelt, oder ist keine Notierung oder Wert verfügbar, der dem Zeitwert entspricht, oder ist ein Preis nicht repräsentativ, wird der Zeitwert dieses Wertpapiers nach dem wahrscheinlichen Veräusserungswert ermittelt und vom Anlageberater, einem Börsenmakler oder einer anderen sachkundigen Person festgelegt, die vom Anlageberater ernannt und für diesen Zweck von der Depotbank genehmigt wird. Zu diesem Zweck sind Bewertungstechniken zu verwenden.

Terminkontrakte (Futures)
Ein Terminkontrakt verpflichtet eine Partei zum Verkauf und die andere Partei zum Kauf eines bestimmten Instruments zu einem vereinbarten Preis zu einem vereinbarten zukünftigen Datum. Terminkontrakte können verwendet werden, unter den Bedingungen und Beschränkungen der Zentralbank von Irland und des Treuhandvertrags, sowie aller weiteren Beschränkungen oder Vorschriften, die für die Portfolioverwaltung der Fonds oder den Anlageberater gelten. Bestimmte Fonds können Futures kaufen oder verkaufen, um eine effiziente, flüssige und effektive Methode für das Risikomanagement zu bieten, durch "Sperren" von Gewinnen und /oder zum Schutz gegen künftige Wertverluste. Der Zeitwert offener Future-Kontrakte wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem aktuellen Satz berechnet, bei dem der Kontrakt zum Datum der Erklärung der Finanzlage geschlossen wird. Gewinne oder Verluste aus Terminkontrakten sind in den nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus offenen Future-Kontrakten in der Bilanz enthalten und werden im Anlagenbestand ausgewiesen. Nach Abschluss des Kontrakts wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns des Fonds ein realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen, der der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts bei Eingang und bei Schliessung entspricht.

Devisenterminkontrakte
Bei einem Devisentermingeschäft verpflichtet sich der Fonds, zu einem zukünftigen Zeitpunkt eine feste Menge einer Währung zu einem im Voraus festgesetzten Preis gegen eine andere zu erhalten oder zu liefern. Der Zeitwert offener Devisenterminkontrakte wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem aktuellen Forward-Satz berechnet, bei dem der Kontrakt zum Datum der Erklärung zur Finanzlage geschlossen wird. Gewinne oder Verluste aus offenen Devisenterminkontrakten sind in den nicht

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN (Fortsetzung)

realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus Devisenterminkontrakten in der Bilanz enthalten und werden im Anlagenbestand ausgewiesen. Alle realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Aufstellung des Gesamtgewinns am Handelstag erfasst. Die Fonds können diese Kontrakte als Absicherung gegen Änderungen der Wechselkurse abschliessen. Die Devisenterminkontrakte werden genutzt, um das Währungsrisiko auf Einzelpositionen der Fonds und Anleger in Nicht-Basiswährung abzusichern.

Devisenspotkontrakte
Bei einem Devisenspotkontrakt verpflichtet sich der Fonds, zu einem zukünftigen Zeitpunkt (dem Spot-Datum) eine feste Menge einer Währung zu einem im Voraus festgesetzten Preis gegen eine andere zu erhalten oder zu liefern, wobei dieser Zeitpunkt in der Regel innerhalb von drei Werktagen nach Abschluss des Vertrags liegt. Der Zeitwert offener Devisenspotkontrakte wird als Differenz zwischen dem vertraglich vereinbarten Satz und dem aktuellen Forward-Satz berechnet, bei dem

Devisenspotkontrakte (Fortsetzung)
der Kontrakt zum Bilanzdatum geschlossen wird. Gewinne oder Verluste aus offenen Devisenspotkontrakten sind in den nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) aus offenen Devisenspotkontrakten in der Bilanz enthalten und werden im Anlagenbestand ausgewiesen. Alle realisierten Gewinne oder Verluste werden in der Aufstellung des Gesamtgewinns am Handelstag erfasst. Die Fonds können diese Kontrakte als Absicherung gegen Änderungen der Wechselkurse abschliessen.

Credit Default Swaps (0,02%)
Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivattransaktion, in der zwei Parteien eine Vereinbarung treffen, wobei eine der Parteien der anderen für die Laufzeit der Vereinbarung einen festen periodischen Kupon zahlt. Die andere Partei leistet erst Zahlungen, wenn ein Kreditereignis mit Bezug auf einen vorbestimmten Referenzwert eintritt. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet diese Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap wird beendet. Bei Beendigung des Swaps werden alle Gewinne oder Verluste daraus in der Aufstellung des Gesamterfolgs als Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten ausgewiesen. A Credit Default Swap bietet dem Fonds eine Alternative zur eigenen Investition in Anlagen, um bei gleichem Risiko eine potentiell höhere Rendite zu erzielen, oder für die Exposition gegenüber Werten, die der Fonds aufgrund von Illiquidität auf den entsprechenden Märkten sonst nicht erwerben könnten. Der Fonds bilanziert den Swap, wenn er Vertragspartei wird. Credit Default Swaps werden täglich neu bewertet, basierend auf den Angeboten der Kursmakler, und in der Bilanz als nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten aufgeführt. Zum 30. September 2015 wurden von den Fonds Barsicherheiten verpfändet. Diese Sicherheit wurde an die Gegenpartei des Kontrakts verpfändet.

Zins-Swaps
Ein Zins-Swap ist ein bilaterales Abkommen, bei dem jede Partei sich verpflichtet, eine Reihe von Zinszahlungen durch eine weitere Reihe von Zinszahlungen (in der Regel fest/variabel) auszutauschen, basierend auf einem Nominalbetrag, der als Berechnungsgrundlage dient und der in der Regel nicht ausgetauscht wird. Zins-Swaps werden täglich neu bewertet, basierend auf den Angeboten der Kursmakler, und in der Bilanz aufgeführt. Zum 30. September 2015 wurden von den Fonds Barsicherheiten verpfändet. Diese Sicherheit wurde an die Gegenpartei des Kontrakts verpfändet.

Total-Return-Swaps
Ein Total-Return-Swap ist ein Finanzkontrakt, bei dem eine Partei einer anderen zusichert, für einen festgelegten Wert die Gesamtrendite zu zahlen als Gegenleistung für den Erhalt einer variablen Verzinsung. Der Trust tritt im Namen des Fonds in ungedeckte Swap-Vereinbarungen ein. Total-Return-Swaps werden mit Hilfe von Bewertungsquellen/-methoden zum letzten Kurswert bewertet, der Zeitwert wird in der Bilanzposition erfasst. Die Veränderung bei nicht realisierten Gewinnen und Verlusten wird in Nettogewinne/(Verluste) bei Anlageaktivitäten im Gesamterfolg aufgeführt.

Die Bewertung von Total-Return-Swap-Positionen erfolgt mit Hilfe von Modellen, die die beobachtbaren Daten soweit möglich nutzen und Annahmen über die Anwendung dieser Daten enthalten. Änderungen bei den Dateneingängen und Annahmen für diese Faktoren können den ausgewiesenen Zeitwert der Total-Return-Swaps verändern.

Optionen
Optionen sind derivative Finanzinstrumente ("FDIs"), bei denen der Käufer im Gegenzug für eine Prämienzahlung das Recht, aber nicht die Pflicht erhält, vom Aussteller ein spezielles darunterliegendes Instrument zu einem bestimmten Preis an oder vor einem bestimmten Datum zu kaufen (Call-Option) oder es diesem zu verkaufen (Put-Option). Die Fonds bedienen sich börsengehandelter Kontrakte, um die Anforderungen an Risikomanagement und Handelsaktivitäten zu erfüllen. Alle offenen Optionspositionen sind in der Bilanz als nicht realisierte Gewinne/nicht realisierte (Verluste) aufgeführt.

Ist die Option geschlossen, wird die Differenz zwischen Prämie und dem gezahlten oder erhaltenen Betrag, abzüglich der Maklergebühren, oder die vollständige Prämie, wenn die Option wertlos verfällt, als realisierter Gewinn oder Verlust behandelt und in die Nettogewinne/Verluste aus Investitionstätigkeiten in die Aufstellung des Gesamtgewinns aufgenommen. Die Fonds können diese Kontrakte als Absicherung gegen Änderungen der Wechselkurse abschliessen.

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN (Fortsetzung)

Fremdwährungstransaktionen
Im Einklang mit Abschnitt 30 "Umrechnung Fremdwährungen" des FRS 102, werden die im Abschluss des einzelnen Fonds enthaltenen Positionen mithilfe der Währung des hauptsächlichen wirtschaftlichen Umfelds gemessen, in dem diese tätig sind ("funktionale Währung"). Die Auswahl der funktionalen Währung durch den Fonds wird bedingt dadurch, dass die funktionelle Währung: a) die Währung mit dem grössten Anteil der Benchmarks des Fonds, und b) die gemeinsame Basis für die meisten Kunden in der vielfältigen Kundenbasis des Fonds ist. Die Bewertung der funktionalen Währung wurde auf Fondsebene durchgeführt. Die Darstellungswährungen aller Fonds entsprachen bei Beurteilung gemäss FRS 102 den jeweiligen funktionalen Währungen. Die funktionale Währung jedes Fonds des Trusts sind US-Dollar.

Für jeden Fonds:

(i) Währungsgewinne oder -verluste können entstehen, wenn eine Differenz zwischen den Beträgen der ausländischen Dividenden und Zinsen, die in den Büchern des Fonds aufgezeichnet sind, und der funktionalen Währung des Fonds, die den tatsächlich erhaltenen oder bezahlten Beträgen entspricht, entstehen. Diese Gewinne und Verluste sind, falls angemessen, in den Dividenden- und Zinsertragszahlen in der Aufstellung des Gesamtgewinns des individuellen Fonds auf den Seiten 124 bis 128 enthalten.

Fremdwährungstransaktionen (Fortsetzung)

Für jeden Fonds: (Fortsetzung)

(ii) Bei Wertpapierkauf- und -verkaufstransaktionen realisierte Währungsgewinne oder -verluste sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) bei Anlageaktivitäten in der Aufstellung des Gesamtgewinns des individuellen Fonds auf den Seiten 124 bis 128 enthalten.

(iii) Nicht realisierte Währungsgewinne oder -verluste bei Wertpapieren, die am Ende des Geschäftsjahres gehalten werden, sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) bei Anlageaktivitäten im Gesamterfolg des relevanten Fonds auf den Seiten 124 bis 128 enthalten, und

(iv) Monetäre Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in anderen Währungen als der funktionalen Währung des Fonds denominiert sind, werden zum Wechselkurs, der zu Geschäftsschluss am relevanten Bilanztag gilt, umgerechnet. Die Umtauschdifferenzen sind in den Nettogewinnen/(-verlusten) bei Anlageaktivitäten in der Aufstellung des Gesamtgewinns des relevanten Fonds auf den Seiten 124 bis 128 enthalten.

Erträge aus Investitionen
Dividenden werden im Gesamterfolg zu dem Datum gutgeschrieben, an dem die entsprechenden Wertpapiere als "ex Dividende" notiert werden. Zinserträge laufen täglich auf Basis der Effektivzinsen auf. Erträge werden vor nicht erstattungsfähigen Quellensteuern angegeben, die getrennt, abzüglich aller Steuergutschriften, im Gesamterfolg aufgeführt werden. Realisierte Gewinne oder Verluste für Anlagetransaktionen in Schuldinstrumenten werden durch die Methode der amortisierten Kosten auf der Basis des effektiven Zinssatzes berechnet.

Nettogewinn/(Verlust) aus Investitionstätigkeiten
Für jeden Instrumententyp, der als Finanzinstrument erfolgswirksam zum Zeitwert bewertet klassifiziert wird, werden die Bewegungen durch nicht realisierte Gewinne/(Verluste) seit der Vorperiode in den Nettogewinnen/(Verlusten) in der Aufstellung Gesamtgewinn aufgeführt. Zinsen auf festverzinsliche Wertpapiere wie Anleihen sind hier eingeschlossen.

Aufwendungen
Betriebliche Aufwendungen, einschliesslich der Wertentwicklungsgebühr, werden periodengerecht in der Aufstellung des Gesamtgewinns aufgeführt.

Rückforderung MwSt.
Rückforderungen MwSt. werden periodengerecht erfasst.

Gründungskosten
Zum 30. September 2015 wurden für EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund und Global Short Duration High Yield Fund, Gründungskosten von 39.256 USD (2014: 3.252 USD) und 18.738 USD (2014: N/A) im Einklang mit den Irischen GAAP-Anforderungen als Aufwand verbucht. Gründungskosten für die Handelsbewertung werden jedoch über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Verwässerungsgebühr
Die Verwaltungsgesellschaft kann nach ihrem Ermessen eine Verwässerungsgebühr für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erheben. Diese Gebühr ist eine Vergütung für Finanzabgaben und sonstige Abgaben, die möglicherweise vom Nettoinventarwert pro Anteil der entsprechenden Klasse abgezogen wird, um die Kosten für die zugrunde liegenden Vermögenswerte für Ausgaben oder

2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSPRINZIPIEN (Fortsetzung)

Rücknahmen aus dem Fonds auszudrücken. Diese Gebühr soll verwendet werden, um sicherzustellen, dass alle Anleger des Trusts bei der Verteilung der Transaktionskosten von Anlegern, durch deren Transaktionen diese Kosten entstehen, gleich behandelt werden.

Bankguthaben
Bargeld wird zu den Anschaffungskosten, die annähernd dem Zeitwert entsprechen, bewertet. Bargeld wird bei der Bank of New York Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten.

Barsicherheit
Die vom Fonds bereitgestellten Barsicherheiten werden in der Bilanz als Barsicherheit aufgeführt und sind nicht im Posten Bankguthaben enthalten. Für Sicherheiten, die nicht aus Bargeld bestehen gilt, wenn die Partei, für die die Sicherheit bereitgestellt wird, aufgrund von Verträgen oder Handelsbrauch das Recht hat, diese Sicherheit zu verkaufen oder weiter zu verpfänden, führt der Fonds diese Vermögenswerte in der Bilanz getrennt von den anderen Vermögenswerten und weist diese als verpfändete Sicherheiten aus. Hat die Partei, für die die Sicherheit bereitgestellt wird, kein Recht auf Verkauf oder Weiterverpfändung, wird diese bereitgestellte Sicherheit in den Anmerkungen zum Jahresabschluss angegeben.

Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlung
Forderungen/Verbindlichkeiten Barsicherheiten gegenüber dem Trust in Bezug auf offene börsengehandelte Terminkontrakte werden in der Bilanz als Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlungen ausgewiesen und sind nicht in der Position Bankguthaben enthalten. Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlungen werden bei den Maklern Citigroup und J.P. Morgan gehalten.

Ausschüttungen
Der Preferred Securities Fund setzt vierteljährliche Ausschüttungen an die Anteilseigner der Klassen A, I, D, F und P Erträge fest und zahlt diese aus.

Ausschüttungen (Fortsetzung)
Der High Yield Fund setzt vierteljährlich Ausschüttungen an die Anteilseigner der Anteile A-Klasse Erträge fest und zahlt diese aus.

Der Post Global Limited Term High Yield Fund setzt vierteljährlich Ausschüttungen an die Anteilseigner der Anteile I-Klasse Erträge fest und zahlt diese aus.

Für die Anteile A-Klasse Erträge von Global Equity Fund, Asian Equity Fund, European Equity Fund und Finisterre Emerging Market Debt Fund werden jährlich Ausschüttungen festgelegt und ausgezahlt.

Für die die Anteile I- und I2-Klasse Erträge von Global Property Securities Fund und die Anteile I2-Klasse Erträge von Finisterre Emerging Market Debt Fund werden ebenso Ausschüttungen festgelegt und ausgezahlt.

Die Ausschüttungen werden nach Genehmigung durch den Verwaltungsrat in der Aufstellung des Gesamtgewinns von den einzelnen Fonds zum Datum Ex-Dividende verbucht.

Aufrechnung
Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden miteinander verrechnet und der Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn ein einklagbares Recht auf Aufrechnung der erfassten Beträge vorhanden ist, und die Absicht besteht, diese auf Nettobasis auszugleichen oder die Vermögenswerte zu minimieren und gleichzeitig die Verbindlichkeiten abzulösen.

Rückzahlbare Fondsanteile
Alle vom Fonds ausgegebenen rückzahlbaren Anteile geben dem Anleger das Recht, zum Rückzahlungstermin eine Rücknahme gegen Barzahlung für den proportionalen Wert des Anlegeranteils am Nettovermögen des Fonds zu erhalten. Diese Instrumente führen zu einer finanziellen Verbindlichkeit für den aktuellen Wert des Rückzahlungsbetrags. In Übereinstimmung mit dem ausgegebenen Verkaufsprospekt sind die Fonds vertraglich verpflichtet, die Anteile zum gehandelten Nettovermögenswert pro Anteil zurückzukaufen. Dieser Wert wird an jedem Bewertungsstichtag berechnet.

3. BESTEUERUNG

Gemäss geltendem Gesetz und geltender Praxis ist der Trust als Anlageunternehmen wie in Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act 1997 in der jeweils gültigen Fassung qualifiziert. Daher bezahlt er keine irische Steuer auf seine Erträge oder Gewinne.

Bei Auftreten eines „Steuertatbestandes" kann jedoch eine irische Steuer anfallen. Ein Steuertatbestand beinhaltet alle Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber und alle Einlösungen, Rücknahmen, Stornierungen oder Übertragungen von Anteilen und das Halten von Anteilen am Ende des jeweiligen Jahreszeitraums ab Erwerb dieser Anteile.

Keine irische Steuer fällt für den Trust in Bezug auf Steuertatbestände an für:

3. BESTEUERUNG (Fortsetzung)

(i) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des Steuertatbestands weder irische Staatsbürger noch normalerweise für Steuerzwecke in Irland ansässig sind, vorausgesetzt der Fonds erhält eine entsprechende gültige Erklärung im Einklang mit den Vorschriften des Taxes Consolidation Act 1997, in seiner jeweils gültigen Fassung, oder der Trust wurde von der irischen Steuerbehörde zu Bruttozahlungen bei Fehlen entsprechender Erklärungen zugelassen, und

(ii) bestimmte befreite Anteilinhaber, die in Irland steuerpflichtig sind und dem Trust die notwendigen unterzeichneten gesetzlichen Erklärungen geliefert haben.

Ausschüttungen, Zinsen und Kapitalgewinne (falls vorhanden), die für Anlagen durch den Trust erhalten wurden, können Quellensteuern durch das Land unterliegen, aus dem die Anlageerträge/-gewinne erhalten werden. Solche Steuern können vom Trust oder den Anteilinhabern nicht zurückerhalten werden.

Rücknahme von Anteilen

Wenn von einem Anteilinhaber, der in Irland ansässig ist, oder im Auftrag einer in Irland ansässigen Person handelt, ein Rücknahmeantrag gestellt wurde, muss die Verwaltungsgesellschaft einen Betrag von der Rückzahlung abziehen, der der Steuer entspricht, die der Investmentfonds an die irischen Steuerbehörden für die jeweilige Transaktion zu zahlen hat.

4. BARGELD UND BANKSALDEN

zum 30. September 2015	**GEF USD**	**AEF USD**	**EEF USD**	**EMEF USD**	**JEF USD**	**PSF USD**	**USEF USD**	**HYF USD**	**GPSF USD**	**GLTHY USD**	**GTDARF USD**
Bankguthaben	2.335.500	158.857	3.537.385	95.131	1.742.311	63.049.131	1.616.474	5.022.621	1.039.930	22.923.202	174.803
Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Forderung Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	2.335.500	**158.857**	**3.537.385**	**95.131**	**1.742.311**	**63.049.131**	**1.616.474**	**5.022.621**	**1.039.930**	**22.923.202**	**174.803**

zum 30. September 2015	**EEIF USD**	**GSCEF USD**	**OGEMF USD**	**OGEF USD**	**OGSCF USD**	**LSGOF USD**	**CLAF USD**	**FEMDF USD**	**GCSF* USD**	**SDHY** USD**	**CSOF*** USD**	**GCAF**** USD**
Bankguthaben	89.770	254.347	1.224.404	189.133	935.156	407.509	435.132	76.840.314	598.243	605.660	393.174	405.936
Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	–	43.449.192	–	–	–	–
Forderung Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	–	1.010.892	–	–	91.822	–
Verbindlichkeiten Einschusszahlung	–	–	–	–	–	(239.270)	–	–	–	–	–	(13)
	89.770	**254.347**	**1.224.404**	**189.133**	**935.156**	**168.239**	**435.132**	**121.300.398**	**598.243**	**605.660**	**484.996**	**405.923**

zum 30. September 2015	**GEF USD**	**AEF USD**	**EEF USD**	**EMEF USD**	**JEF USD**	**PSF USD**	**USEF USD**	**HYF USD**	**GPSF USD**	**GLTHY USD**	**GTDARF USD**
Bankguthaben	1.830.525	107.551	1.085.757	201.602	20.240	11.800.415	1.391.004	644.267	276.367	15.438.111	640.578
Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Forderung Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
	1.830.525	**107.551**	**1.085.757**	**201.602**	**20.240**	**11.800.415**	**1.391.004**	**644.267**	**276.367**	**15.438.111**	**640.578**

zum 30. September 2015	**EEIF USD**	**GSCEF USD**	**OGEMF USD**	**OGEF USD**	**OGSCF USD**	**LSGOF USD**	**CLAF USD**	**FEMDF USD**
Bankguthaben	94.247	217.987	974.449	423.712	936.587	390.342	198.497	62.477.996
Barsicherheit	–	–	–	–	–	–	–	38.797.580
Forderung Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	–	1.301.998
Verbindlichkeiten Einschusszahlung	–	–	–	–	–	–	–	–
	94.247	**217.987**	**974.449**	**423.712**	**936.587**	**390.342**	**198.497**	**102.577.574**

GCSF*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
SDHY**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
CSOF***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
GCAF****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

4. BARGELD UND BANKSALDEN (Fortsetzung)

Alle Geldkontengeschäfte laufen über BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.

Barsicherheiten werden bei folgenden Gegenparteien gehalten: Barclays, BNP Paribas, Citigroup, Credit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, J.P. Morgan, Morgan Stanley und Nomura.

Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlungen werden bei Citigroup und J.P. Morgan gehalten.

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Geschäftsjahres ausgegeben	Im Laufe des Geschäftsjahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Global Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	116.310	48	(5.583)	110.775
Anteile A-Klasse Akkumulation	363.584	162.607	(420.213)	105.978
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.637.356	921.591	(242.950)	2.315.997
Asian Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	100.222	388	(16.493)	84.117
Anteile A-Klasse Akkumulation	72.942	45.892	(13.696)	105.138
Anteile I-Klasse Akkumulation	50.548	299	(13.691)	37.156
European Equity Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	83.888	1.251	(5.815)	79.324
Anteile A-Klasse Akkumulation	209.197	29.662	(56.647)	182.212
Anteile I-Klasse Akkumulation	3.643.474	214.200	(1.771.292)	2.086.382
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	707.070	2.314.645	(447.658)	2.574.057
Emerging Markets Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	67.163	5.036	(18.843)	53.356
Anteile I-Klasse Akkumulation	195.017	18.453	(61.416)	152.054
Japanese Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	12.701	616.231	(618.263)	10.669
Anteile I-Klasse Akkumulation	5.557.390	587.442	(4.790.865)	1.353.967
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	1.029.672	440.960	(612.122)	858.510
Preferred Securities Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	20.798.894	7.384.997	(5.180.862)	23.003.029
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	19.329	60.150	(23.477)	56.002
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	463.384	252.019	(75.525)	639.878
Anteile A-Klasse Akkumulation	3.632.794	2.650.958	(1.233.700)	5.050.052
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	60.478	57.158	(9.946)	107.690
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	971.499	1.866.121	(1.394.048)	1.443.572
Anteile I-Klasse Erträge	9.052.481	6.737.633	(4.507.124)	11.282.990
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	54.392	3.225.180	(108.548)	3.171.024
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	1.655.337	228.697	(1.027.689)	856.345
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	1.486.439	1.697.287	–	3.183.726
Anteile I-Klasse Akkumulation	9.074.087	15.700.539	(6.210.789)	18.563.837
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	11.612	27.842	(1.893)	37.561
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	9.028.297	7.396.816	(713.484)	15.711.629
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	7.567.066	4.921.129	(634)	12.487.561
Anteile D-Klasse Erträge	18.928.521	11.209.113	(6.136.971)	24.000.663
Anteile D-Klasse Akkumulation	4.531.787	4.337.871	(1.829.589)	7.040.069
Anteile F-Klasse Erträge	7.240.321	1.279.434	(1.742.465)	6.777.290
Anteile F-Klasse Akkumulation	3.225.068	603.534	(1.027.529)	2.801.073
Anteile P-Klasse Erträge	2.228.367	924.815	(463.545)	2.689.637
Anteile P-Klasse Akkumulation	974.730	1.368.010	(410.518)	1.932.222
U.S. Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	13.706	21.025	(7.527)	27.204
Anteile I-Klasse Akkumulation	5.604.279	947.846	(2.307.302)	4.244.823
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.584.309	264.209	(235.652)	1.612.866

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Geschäftsjahres ausgegeben	Im Laufe des Geschäftsjahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
High Yield Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	354.761	110.377	(290.488)	174.650
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	–	64.499	(12.721)	51.778
Anteile A-Klasse Akkumulation	2.068.851	882.294	(658.732)	2.292.413
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.549.027	2.073.525	(973.742)	2.648.810
Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	2.171.804	35.804	(137.312)	2.070.296
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	1.877.001	498.114	(1.875.542)	499.573
Anteile D-Klasse Akkumulation	–	1.747.339	(194.731)	1.552.608
Global Property Securities Fund				
Anteile I2-Klasse Erträge	3.918.141	11.581	–	3.929.722
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	–	1.132.282	–	1.132.282
Anteile I-Klasse Akkumulation	79.873	1.727.055	(79.873)	1.727.055
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	397.533	–	(397.533)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	200.734	–	(200.734)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	942.444	115.041	(1.057.485)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	1.458.951	562.289	(1.171.380)	849.860
Post Global Limited Term High Yield Fund				
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	611.621	–	(611.621)	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	11.643.680	2.413.909	(6.781.442)	7.276.147
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	10.000	–	10.000
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	21.643.021	3.892.013	(8.079.532)	17.455.502
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	2.628.599	4.792.664	(1.513.604)	5.907.659
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	29.820.427	2.128.544	(2.206.902)	29.742.069
Global Time Diversified Absolute Return Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	530.659	422.428	(500.000)	453.087
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	200.509	–	–	200.509
Anteile I-Klasse Akkumulation	198.257	–	–	198.257
Global Small Cap Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	250.000	28	–	250.028
Anteile I-Klasse Akkumulation	2.152.100	263.212	(1.187.440)	1.227.872
Origin Global Emerging Markets Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	5.551.466	65.098	(10.579)	5.605.985
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	76.902	22.332	(31.615)	67.619
Origin Global Equity Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.709.549	41.824	(532.509)	1.218.864
Origin Global Smaller Companies Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	917.571	50.428	(39.772)	928.227
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.879.507	33.672	–	1.913.179

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 (Fortsetzung)

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Geschäftsjahres ausgegeben	Im Laufe des Geschäftsjahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Long/Short Global Opportunities Equity Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	750.000	–	–	750.000
Claritas Latin American Equity Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.636.588	635.324	(269.380)	2.002.532
Finisterre Emerging Market Debt Fund				
Anteile A-Klasse Erträge	–	50.000	–	50.000
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	225.723	(9.882)	215.841
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	–	1.040	–	1.040
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	1.092	–	1.092
Anteile A-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	1.487	–	1.487
Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	–	731	–	731
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	34.079.993	8.535.473	(9.933.765)	32.681.701
Anteile I-Klasse Akkumulation	9.009.569	9.084.084	(9.469.369)	8.624.284
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	2.840.232	17.819.282	(6.783.543)	13.875.971
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	2.933	–	2.933
Spectrum Global Capital Securities Fund*				
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	1.000.000	–	1.000.000
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	1.092.896	–	1.092.896
Global Short Duration High Yield Fund**				
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	850.995	(1.735)	849.260
Global Capital Structure Opportunities Fund***				
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	1.000.001	(1)	1.000.000
Global Credit Alpha Fund****				
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	745.725	–	745.725

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene	Im Laufe des Geschäftsjahres ausgegeben
Global Equity Fund		
Anteile A-Klasse Erträge	136.555	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	463.122	374.896
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.308.091	646.352
Asian Equity Fund		
Anteile A-Klasse Erträge	115.452	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	86.924	3.282
Anteile I-Klasse Akkumulation	68.033	418
European Equity Fund		
Anteile A-Klasse Erträge	93.665	1.862
Anteile A-Klasse Akkumulation	188.399	53.848
Anteile I-Klasse Akkumulation	2.948.677	1.837.019
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	862.108	84.248
Emerging Markets Equity Fund		
Anteile A-Klasse Akkumulation	74.215	2.127
Anteile I-Klasse Akkumulation	600.820	1.856
Japanese Equity Fund		
Anteile A-Klasse Akkumulation	52.424	1.942
Anteile I-Klasse Akkumulation	2.491.712	5.199.379
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	234.345	1.216.212
Preferred Securities Fund		
Anteile A-Klasse Erträge	20.638.836	4.809.079
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	6.427	19.329
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	976.912	156.650
Anteile A-Klasse Akkumulation	2.750.470	1.584.958
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	5.495	54.983
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	589.067	2.057.729
Anteile I-Klasse Erträge	2.062.404	7.065.841
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	171.071	127.568
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	206.704	2.046.991
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	1.402.565	84.626
Anteile I-Klasse Akkumulation	8.191.237	7.591.394
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	365.179	11.612
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	1.467.086	8.064.291
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	7.567.066	–
Anteile D-Klasse Erträge	15.431.137	8.636.688
Anteile D-Klasse Akkumulation	4.708.303	2.330.197
Anteile F-Klasse Erträge	8.801.791	1.500.216
Anteile F-Klasse Akkumulation	4.102.923	737.812
Anteile P-Klasse Erträge	1.154.558	1.529.457
Anteile P-Klasse Akkumulation	374.776	769.510
U.S. Equity Fund		
Anteile A-Klasse Akkumulation	10.681	8.926
Anteile I-Klasse Akkumulation	4.823.759	2.647.570
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.701.573	114.906
High Yield Fund		
Anteile A-Klasse Erträge	-	374.687
Anteile A-Klasse Akkumulation	1.356.010	1.091.915
Anteile I-Klasse Akkumulation	1.855.824	989.725
Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	147.362	2.316.921
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	-	2.249.956

5. BEWEGUNGEN RÜCKZAHLBARER FONDSANTEILE (Fortsetzung)

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014 (Fortsetzung)

Global Property Securities Fund		
Anteile I2-Klasse Erträge	–	3.918.141
Anteile I-Klasse Akkumulation	80.710	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	397.533	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	200.734	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	985.691	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	1.006.930	500.901

	Zu Beginn des Jahres ausgegebene Anteile	Im Laufe des Geschäftsjahres ausgegeben	Im Laufe des Geschäftsjahres zurückgezahlt	Am Ende des Jahres ausgegebene Anteile
Post Global Limited Term High Yield Fund				
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	611.621	236.337	(236.337)	611.621
Anteile I-Klasse Akkumulation	16.295.009	7.327.432	(11.978.761)	11.643.680
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	26.753.565	1.698.292	(6.808.836)	21.643.021
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	6.755.419	2.682.542	(6.809.362)	2.628.599
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	41.043.263	4.783.843	(16.006.679)	29.820.427
Global Time Diversified Absolute Return Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	560.785	663	(30.789)	530.659
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	250.000	–	(49.491)	200.509
Anteile I-Klasse Akkumulation	250.000	–	(51.743)	198.257
Global Small Cap Equity Fund				
Anteile A-Klasse Akkumulation	250.000	–	–	250.000
Anteile I-Klasse Akkumulation	266.165	2.113.116	(227.181)	2.152.100
Origin Global Emerging Markets Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	5.551.466	–	5.551.466
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	74.483	13.882	(11.463)	76.902
Origin Global Equity Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.715.653	29.184	(35.288)	1.709.549
Origin Global Smaller Companies Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	907.200	10.371	–	917.571
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	1.858.245	21.262	–	1.879.507
Long/Short Global Opportunities Equity Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	750.000	–	–	750.000
Claritas Latin American Equity Fund				
Anteile I-Klasse Akkumulation	260.000	2.669.246	(1.292.658)	1.636.588
Finisterre Emerging Market Debt Fund				
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	–	34.081.896	(1.903)	34.079.993
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	10.325.078	(1.315.509)	9.009.569
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	2.903.807	(63.575)	2.840.232

6. AUSSCHÜTTUNGEN

für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015

Die Ausschüttungen geben die Erträge der nachstehenden Fonds während des Geschäftsjahres bis 30. September 2015 und 30. September 2014 wider, die am 1. Oktober 2015 bzw. 1. Oktober 2014 festgesetzt wurden. Ausschüttungen, die am 1. Oktober 2015 oder dem nächsten Werktag festgesetzt wurden, wurde nicht in die Aufstellung des Gesamtgewinns zum 30. September 2015 aufgenommen. Diese werden in den Jahresabschluss zum 30. September 2016 aufgenommen.

Akkumulationsklassen
Für die Anteilsklassen Akkumulation wurden zum 30. September 2015 oder 30. September 2014 keine Ausschüttungen festgesetzt.

	für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015				für das Geschäftsjahr bis 30. September 2014			
	31. Dezember 2014 USD/Anteil	31. März 2015 USD/Anteil	30. Juni 2015 USD/Anteil	30. September 2015 USD/Anteil	31. Dezember 2013 USD/Anteil	31. März 2014 USD/Anteil	30. Juni 2014 USD/Anteil	30. September 2014 USD/Anteil
Global Equity Fund*								
Anteile A-Klasse Erträge	-	-	-	0,00650	-	-	-	-
Asian Equity Fund*								
Anteile A-Klasse Erträge	-	-	-	-	-	-	-	0,12280
European Equity Fund*								
Anteile A-Klasse Erträge	-	-	-	0,54670	-	-	-	0,27740
Preferred Securities Fund**								
Anteile A-Klasse Erträge	0,10630	0,10540	0,10020	0,10310	0,11780	0,11540	0,10940	0,10770
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	0,11652	0,10621	0,09649	0,09990	0,13908	0,13874	0,13240	0,12683
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	0,12948	0,12320	0,11622	0,12163	0,15453	0,15700	0,14038	0,15174
Anteile I-Klasse Erträge	0,13690	0,13560	0,12990	0,13300	0,14900	0,14620	0,14000	0,13390
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	0,12282	0,11104	0,10206	0,10526	0,14361	0,14314	0,13883	0,13314
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	0,14241	0,13537	0,12849	0,13390	0,14261	0,14486	0,15354	0,13812
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	0,10980	0,10248	0,09722	0,09782	0,13557	0,12843	0,12444	0,12214
Anteile D-Klasse Erträge	0,13280	0,13170	0,12470	0,12860	0,15010	0,14380	0,13700	0,13450
Anteile F-Klasse Erträge	0,11680	0,11590	0,10880	0,11270	0,13490	0,12830	0,12100	0,11850
Anteile P-Klasse Erträge	0,12700	0,12380	0,11800	0,12110	0,14000	0,13730	0,13080	0,12910
High Yield Fund**								
Anteile A-Klasse Erträge	0,11930	0,10990	0,10760	0,10790	-	-	-	0,11790
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	-	0,10345	0,11168	0,10702				
Global Property Securities Fund*								
Anteile I2-Klasse Erträge	-	-	-	0,17210	-	-	-	0,03430
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)				0,04085				
Post Global Limited Term High Yield Fund**								
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	0,12122	-	0,10018	-	0,12326	0,13255	0,13268	0,13358
Finisterre Emerging Market Debt Fund*								
Anteile A-Klasse Erträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	-	-	-	0,0140	-	-	-	-

*Diese Fonds bieten ihren Anlegern jährliche Ausschüttungen. *Diese Fonds bieten ihren Anlegern vierteljährliche Ausschüttungen.

7. WESENTLICHE VERTRÄGE UND TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Verwaltungsgebühren
Gemäss der Trusturkunde vom 9. Oktober 1992, fungiert Principal Global Investors (Ireland) Limited ("Verwaltungsgesellschaft") als Verwalter des Trusts und ist für dessen Verwaltung und Administration verantwortlich. Für die geleisteten Dienste zahlt der Trust der Verwaltungsgesellschaft eine Jahresgebühr, die täglich in den Anteilspreis eingerechnet und monatlich nachträglich zahlbar ist. Die Verwaltungsgebühr wird derzeit als Prozentsatz des Nettoinventarwerts von jedem Fonds berechnet, zu Sätzen für die Anteile "Investor" und "Institutionell". Diese Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden in den ordentlichen Geschäftsgang aufgenommen. Der Aufwand für die Verwaltungsgebühr wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage. Die Verwaltungsgebührensätze für jede Anlageklasse sind für jeden Fonds im Nachtrag aufgeführt. Dieser ist über www.principalglobal.com verfügbar.

Rückerstattung Verwaltungsgebühren
In bestimmten Fonds haben Anleger der I-Klasse mit Zustimmung des Anlageberaters Anrecht auf eine Herabsetzung ihrer tatsächlichen jährlichen Verwaltungsgebühren. Diese Herabsetzung der Gebühren wird durch eine Rückerstattung der Verwaltungsgebühren ausgeführt, die Zahlung erfolgt durch Bargeld und/oder zusätzliche Anteile, die von der Fondsverwaltung auf den Namen des Anlegers gekauft werden. Die tatsächlich gezahlte/fällige Verwaltungsgebühr dieser Anleger wird in Gesamtergebnis und Bilanz ausgewiesen.

Ausgabenbegrenzung
Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen(direkt durch Verzicht auf einen Teil ihrer Gebühren oder durch Erstattung auf das Konto des jeweiligen Fonds) bestimmte zusätzlichen Gebühren, Kosten oder Aufwendungen für jeden Fonds, die bezüglich der Verwaltung oder des operativen Geschäfts des Trusts entstehen und die dem jeweiligen Fonds zuzurechnen sind, auffangen. Diese Ausgabenbegrenzungsgebühr wird als Rückerstattung/Rückrechnung für den Fonds aufgrund von Begrenzung im Gesamterfolg aufgeführt, der fällige/vorausgezahlte Betrag wird unter sonstige Vermögenswerte oder sonstige Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen.

Administrationsgebühren
Zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren erlaubt die Trusturkunde der Verwaltungsgesellschaft, eine Administrationsgebühr von bis zu 0,15% der Anteilswerte in den Fonds pro Jahr für die Administration des Trusts zu berechnen. Derzeit berechnet die Verwaltungsgesellschaft diese Gebühr nur auf die Nettoinventarwerte der Fonds, die den Anlageklassen A, D und F zuzurechnen sind. Diese Gebühr wird für jeden Geschäftstag als Prozentsatz des Nettoinventarwerts für jeden Fonds berechnet, der den Anlageklassen A, D und F zuzurechnen ist, der aufgelaufene Gesamtbetrag wird monatlich rückwirkend gezahlt Alle Gebühren und Aufwendungen, die dem Administrator für seine Dienstleistungen für die Verwaltungsgesellschaft zustehen, werden von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt. Der Aufwand für die Verwaltungsgebühr wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage.

Treuhänder
Die Verwaltungsgesellschaft ernennt BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited zum Treuhänder für den Trust. Die Haupttätigkeit des Treuhänders ist es, als Depotbank und Treuhänder der Vermögenswerte von kollektiven Kapitalanlagen ("CISs") zu handeln. Der Treuhänder erhält für seine Dienstleistung eine Gebühr, die aus dem Vermögen der einzelnen Fonds zu zahlen ist, bis zu 0,02% des Nettoinventarwerts der Anteile pro Jahr, bis zu 100 Millionen US-Dollar. Darüber hinaus wird eine Gebühr von 0,01% für jeden Geschäftstag im Monat berechnet. Die Aufgelaufene Gebühr wird im Folgemonat vom Fonds abgezogen - vorbehaltlich einer Mindestgebühr von 20.000 US-Dollar pro Jahr, auf die verzichtet werden kann. Der Aufwand für die Treuhändergebühren wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage.

Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder
Herr David Shubotham, Herr David Kingston (zurückgetreten am 28. April 2015), Herr John O'Connell (bestätigt am 28. April 2015), Herr Denis Murphy und Frau Bronwyn Wright sind unabhängige, nicht leitende Mitglieder der Verwaltungsgesellschaft und haben keine leitende Funktion beim Anlageberater oder Unternehmen, die mit diesem verbunden sind. Die Verwaltungsgesellschaft zahlt jedem unabhängigen, nicht leitenden Mitglied der Verwaltungsgesellschaft für seine Dienste in der Verwaltungsgesellschaft des Trusts eine Jahresgebühr von 20.000 €. Herr Christopher J. Reddy, Herr Nicholas Lyster und Herr Christopher Henderson sind Verbundene Parteien des Anlageberaters und erhalten keine Vergütung vom Trust.

Depotbankgebühr
Die Depotbank erhält eine Gebühr zu marktüblichen Sätzen, diese Gebühr wird aus dem Fonds gezahlt. Die Höhe der Unterdepotgebühren und der Spesen variiert je nach Anlageprofil des Fonds, insbesondere einschliesslich der Art der Wertpapiermärkte, in die der Fonds investiert, die Grösse des Fonds und die Handelsmenge aus den Vermögenswerten des Fonds. Diese Gebühren werden zu marktüblichen Sätzen berechnet und werden nur erstattet, wenn sie weniger als 0,50% pro Jahr des Nettoinventarwerts des Fonds betragen. Alle Gebühren, die darüber hinausgehen, werden von der Verwaltungsgesellschaft bezahlt. Der Aufwand für die Depotbankgebühren wird in der Aufstellung des Gesamtgewinns ausgewiesen, der aufgelaufene Betrag in der Erklärung zur Finanzlage.

Wertentwicklungsgebühr
Der Anlageberater ist berechtigt, aus dem Nettoinventarwert von Global Time Diversified Absolute Return Fund und Finisterre Emerging Market Debt Fund eine Wertentwicklungsgebühr zu erhalten. Die Wertentwicklungsgebühr läuft an jedem Geschäftstag als Aufwand der jeweiligen Anteilsklasse auf. Sie wird vom Administrator für den Zeitraum von jeweils einem Kalenderjahr

7. WESENTLICHE VERTRÄGE UND TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN (Fortsetzung)

(Performance-Zeitraum) berechnet und ausbezahlt. Für jeden Performance-Zeitraum entspricht die Gebühr für jeden Anteil bei Global Time Diversified Absolute Return Fund 20% und bei Finisterre Emerging Market Debt Fund 15% (20% für alle Anteile der A-Klasse) der Wertsteigerung der Nettoinventarwerts pro Anteil vor Abzug fälliger Wertentwicklungsgebühren während des Performance-Zeitraums, die über dem Erstausgabepreis dieser Anteilsklasse liegt oder, falls höher, über dem höchsten Nettoinventarwert pro Anteilsklasse, der zum Ende eines vorherigen Performance-Zeitraums, auf den eine Werteentwicklungsgebühr gezahlt wurde, erreicht wurde (Spitzennettoinventarwert). Der Spitzennettoinventarwert wird am Ende jedes Performance-Zeitraums neu berechnet.

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN

	30. September 2015 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2014 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2013 Nettoinventarwert und USD /Anteil
Global Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	50.154.160	51.327.292	43.835.292
Anteile A-Klasse Akkumulation	44,98	47,86	42,74
Anteile I-Klasse Akkumulation	19,60	20,72	18,38
Summe Klasse Erträge	4.314.950	4.821.231	5.053.847
Anteile A-Klasse Erträge	38,95	41,45	37,01
Asian Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	5.311.341	5.637.312	6.810.305
Anteile A-Klasse Akkumulation	32,38	36,95	35,21
Anteile I-Klasse Akkumulation	51,33	58,20	55,11
Summe Klasse Erträge	2.378.520	3.246.646	3.564.326
Anteile A-Klasse Erträge	28,28	32,39	30,87
European Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	99.938.016	113.497.604	91.752.155
Anteile A-Klasse Akkumulation	68,38	70,80	66,88
Anteile I-Klasse Akkumulation	23,42	24,09	22,61
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	15,00	15,43	14,49
Summe Klasse Erträge	4.345.627	4.781.541	5.072.874
Anteile A-Klasse Erträge	54,78	57,00	54,16
Emerging Markets Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	8.464.840	13.086.417	33.757.057
Anteile A-Klasse Akkumulation	36,22	44,04	43,38
Anteile I-Klasse Akkumulation	42,96	51,94	50,83
Japanese Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	22.737.842	63.282.578	26.075.850
Anteile A-Klasse Akkumulation	7,64	7,90	8,04
Anteile I-Klasse Akkumulation	8,74	8,97	9,07
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	12,61	12,94	13,05
Preferred Securities Fund			
Summe Klasse Akkumulation	983.385.423	600.319.891	450.858.373
Anteile A-Klasse Akkumulation	12,72	12,42	11,13
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	10,54	10,61	10,06
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	16,98	18,70	17,90
Anteile I-Klasse Akkumulation	18,68	18,12	16,14
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	10,83	10,85	10,21
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	11,29	12,38	11,77
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	11,76	12,57	12,55
Anteile D-Klasse Akkumulation	20,57	20,15	18,12
Anteile F-Klasse Akkumulation	19,85	19,54	17,66
Anteile P-Klasse Akkumulation	11,28	10,99	9,83
Summe Klasse Erträge	776.891.353	660.488.795	513.711.582
Anteile A-Klasse Erträge	8,92	9,12	8,61
Anteile A-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	8,74	10,11	10,19
Anteile A-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	10,33	11,27	10,57
Anteile I-Klasse Erträge	10,08	10,31	9,73
Anteile I-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	8,06	9,34	9,41
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	9,98	10,90	10,20
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	7,55	8,51	9,02
Anteile D-Klasse Erträge	11,90	12,17	11,50
Anteile F-Klasse Erträge	11,81	12,08	11,41
Anteile P-Klasse Erträge	10,04	10,28	9,70

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN (Fortsetzung)

	30. September 2015 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2014 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2013 Nettoinventarwert und USD /Anteil
U.S. Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	135.447.043	170.471.828	129.368.711
Anteile A-Klasse Akkumulation	21,09	21,83	18,37
Anteile I-Klasse Akkumulation	23,01	23,66	19,78
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	23,06	23,72	19,83
High Yield Fund			
Summe Klasse Akkumulation	125.307.345	106.634.828	59.206.257
Anteile A-Klasse Akkumulation	15,25	15,58	14,68
Anteile I-Klasse Akkumulation	21,39	21,76	20,43
Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL abgesichert)	6,87	10,22	9,39
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	8,57	9,85	–
Anteile D-Klasse Akkumulation	9,79	–	–
Summe Klasse Erträge	2.010.079	3.419.904	–
Anteile A-Klasse Erträge	8,99	9,64	–
Anteile A-Klasse Erträge (AUD abgesichert)	8,49	–	–
Global Property Securities Fund			
Summe Klasse Akkumulation	49.856.526	30.028.442	25.665.989
Anteile I-Klasse Akkumulation	23,82	22,85	21,71
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	–	8,54	8,44
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	–	7,56	6,96
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	–	10,07	10,47
Anteile I-Klasse Akkumulation (USD abgesichert)	10,25	9,46	8,78
Summe Klasse Erträge	50.142.849	37.793.125	–
Anteile I2-Klasse Erträge	10,08	9,65	–
Anteile I-Klasse Erträge (JPY abgesichert)	9,30	–	–
Post Global Limited Term High Yield Fund			
Summe Klasse Akkumulation	555.382.502	651.044.815	940.812.738
Anteile I-Klasse Akkumulation	11,91	11,72	11,41
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	9,91	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	9,39	10,44	10,85
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	11,69	12,27	11,86
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY abgesichert)	7,92	8,59	9,37
Summe Klasse Erträge	–	6.569.188	6.647.210
Anteile I-Klasse Erträge (GBP abgesichert)	–	10,74	10,87
Global Time Diversified Absolute Return Fund			
Summe Klasse Akkumulation	4.058.191	4.850.950	4.888.322
Anteile I-Klasse Akkumulation	8,96	9,14	8,72
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund			
Summe Klasse Akkumulation	4.641.990	5.099.332	5.827.382
Anteile A-Klasse Akkumulation	11,61	12,70	11,61
Anteile I-Klasse Akkumulation	11,87	12,88	11,70
Global Small Cap Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	21.096.242	33.819.803	6.787.833
Anteile A-Klasse Akkumulation	14,03	13,92	13,11
Anteile I-Klasse Akkumulation	14,33	14,10	13,19

8. VERGLEICHENDE NETTOINVENTARWERTE ZU HANDELSPREISEN (Fortsetzung)

	30. September 2015 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2014 Nettoinventarwert und USD /Anteil	30. September 2013 Nettoinventarwert und USD /Anteil
Origin Global Emerging Markets Fund			
Summe Klasse Akkumulation	53.274.246	59.451.774	780.505
Anteile I-Klasse Akkumulation	9,39	10,56	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	9,62	10,81	10,48
Origin Global Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	15.453.227	21.853.954	18.684.194
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	12,68	12,78	10,89
Origin Global Smaller Companies Fund			
Summe Klasse Akkumulation	35.371.264	35.121.170	30.866.868
Anteile I-Klasse Akkumulation	12,42	12,53	11,14
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	12,46	12,57	11,17
Long/Short Global Opportunities Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	7.708.631	7.767.346	7.414.022
Anteile I-Klasse Akkumulation	10,28	10,36	9,89
Claritas Latin American Equity Fund			
Summe Klasse Akkumulation	11.495.853	15.571.289	2.549.812
Anteile I-Klasse Akkumulation	5,74	9,51	9,81
Finisterre Emerging Market Debt Fund			
Summe Klasse Akkumulation	203.358.703	124.752.051	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	9,47	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF abgesichert)	9,25	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	9,66	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	9,63	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (SGD abgesichert)	9,14	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	10,47	10,87	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	8,00	9,44	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP abgesichert)	9,67	–	–
Summe Klasse Erträge	259.785.965	317.694.623	–
Anteile A-Klasse Erträge	9,38	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR abgesichert)	7,93	9,32	–
Spectrum Global Capital Securities Fund*			
Summe Klasse Akkumulation	21.246.644	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	10,28	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR abgesichert)	10,03	–	–
Global Short Duration High Yield Fund**			
Summe Klasse Akkumulation	8.620.593	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	10,17	–	–
Global Capital Structure Opportunities Fund***			
Summe Klasse Akkumulation	10.234.529	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	10,23	–	–
Global Credit Alpha Fund****			
Summe Klasse Akkumulation	7.916.376	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	10,62	–	–

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

9. EFFIZIENTES PORTFOLIO-MANAGEMENT

Die Fonds sind in US-Dollar angegeben, der Kauf der Vermögenswerte erfolgt jedoch in verschiedenen Währungen. Im Laufe des Geschäftsjahrs wurden Transaktionen durchgeführt, die zur Reduzierung der entsprechenden Risiken oder Kosten wirtschaftlich geeignet sind, um die Anlagen-Performance zu verbessern.

Vorbehaltlich der Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die von Zeit zu Zeit von der irischen Zentralbank festgelegt werden, und wenn im Anlageziel und den Richtlinien des Fonds nichts anderes angegeben ist, können die Anlageberater und/oder Unteranlageberater für ein effizientes Portfoliomanagement ("EMP") für bestimmte Fonds Anlagetechniken und -instrumente verwenden wie beispielsweise Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und andere Derivate nutzen. Darüber hinaus können neue Techniken und Instrumente entwickelt werden, die sich zukünftig zur Nutzung durch den Fonds eignen. Der Fonds kann diese Techniken und Instrumente einsetzen, wenn diese zuvor genehmigt wurden und die irische Zentralbank keine Beschränkungen festgelegt hat.

Für OGAW, die EMP-Techniken anwenden, sind bestimmte Angaben gemäss OGAW-Mitteilung 8.4 erforderlich. Die Anlageberater der Fonds haben alle derivativen Finanzinstrumente, die für EPM genutzt werden, angegeben. Ein OGAW muss die Einnahmen, die sich aus den EMP-Techniken ergeben, für den gesamten Berichtszeitraum angeben, zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und den angefallenen Gebühren.

Der Anlageberater hält nur Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und Beleihen von Wertpapieren Im Geschäftsjahr bis 30. September 2015 oder 30. September 2014 hielt keiner der Fonds Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder nahm an der Beleihung von Wertpapieren teil.

Einzelheiten zu allen offenen Transaktionen am Jahresende sind im Anlagenbestand aufgeführt.

10. SOFT-COMMISSIONS

Der für jeden Fonds benannte Anlageberater ist für die Auswahl der Broker verantwortlich, mit denen er handelt. Bezüglich bestimmter Aktienfonds haben die Anlageberater Vereinbarungen zu Handelsprämien mit Brokern abgeschlossen, wodurch sie von diesen oder von Dritten Dienstleistungen oder Vorteile erhalten - diese werden von den Fonds in Rechnung gestellten Prämien gezahlt. Diese Dienstleistungen oder Vorteile beziehen sich hauptsächlich auf Forschung und Portfolioverwaltung und ihr Kauf entspricht den einschlägigen lokalen Vorschriften, einschliesslich der einer zulässigen Dienstleistung. Die jeweiligen Anlageberater sind davon überzeugt, dass Handelsgeschäfte, die Soft Commissions erzeugen, den einschlägigen lokalen Vorschriften zur bestmöglichen Ausführung entsprechen – die die Berücksichtigung relevanter Faktoren, einschliesslich Preis und Ausführungsqualität erfordern.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten

Die Aktivitäten jedes Fonds setzen ihn einer Reihe von finanziellen Risiken aus, beispielsweise dem Marktrisiko (einschliesslich Währungsrisiko, Zinsrisiko und Preisrisiko), Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko. Das übergreifende Risikomanagementprogramm der Fonds konzentriert sich auf die Unvorhersehbarkeit von Finanzmärkten und versucht, potentielle negative Auswirkungen auf die finanzielle Performance der Fonds zu verhindern. Die Fonds nutzen derivative Finanzinstrumente, um bestimmte Risiken zu mindern. Die im Abschnitt "Spezielle Anlageüberlegungen und Risiken" des Prospekts angegebenen allgemeinen Risikofaktoren gelten für die Fonds und Risiken speziell dieser Fonds, wie nachfolgend ausgeführt. Diese Risikofaktoren erheben keinen Anspruch auf eine vollständige Erklärung aller Risiken, die mit einer Anlage in den Fonds verbunden ist. Personen, die den Kauf von Anteilen erwägen, müssen sich selbst informieren über (i) die gesetzlichen Anforderungen in ihrem Land für den Erwerb von Anteilen, (ii) alle möglicherweise geltenden Devisenbeschränkungen, und (iii) die Folgen des Kaufs und Rückkaufs der Anteile für Einkommenssteuer und sonstige Steuern.

Der Prozess des Risikomanagements wirkt auf verschiedenen Ebenen. Zusätzlich zum Anlagenberater sorgen die Überwachung der Anlagetätigkeit und die Offenlegung der Ausführung für eine Fondsverwaltung nach dessen Richtlinien und Zielen. Depotbank und Treuhänder des Fonds gewährleisten ebenso eine unabhängige Analyse der eingesetzten Finanzinstrumente durch Überwachen der Anlagegrenzen gemäss den Vorschriften und dem Prospekt.

Die allgemeine Marktposition des Fonds wird vom Anlageberater täglich überwacht und die Einhaltung der Anlagerichtlinien des Fonds wird von Anlageberater und Treuhänder ständig überwacht. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft überwacht den Risikomanagementprozess und erhält monatliche und vierteljährliche Berichte von Anlageberater und Treuhänder. Die Anlagen in Wertpapieren der Fonds unterliegen normalen Marktfluktuationen und weiteren Gefahren, die der Anlage in Wertpapieren eigen sind. Der Wert der Anlagen und die daraus erzielten Erträge, und damit der Wert der Anteile, kann ebenso nach unten wie nach oben gehen. Möglicherweise erhält ein Anleger nicht den Betrag zurück, den er investiert.

Die nachfolgend aufgelisteten Fondsstrategien sind Zusammenfassungen, für mehr Details zu den einzelnen Fonds siehe Verkaufsprospekt und Nachträge. Diese sind auf der Website www.principalglobal.com verfügbar.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Global Equity Fund
Der Fonds strebt hauptsächlich durch Anlagen in Aktien von Anlagenmärkten auf der ganzen Welt nach Kapitalwachstum. Zu den Anlagen können auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds kann auch in Immobilien-Investmentgesellschaften (Real Estate Investment Trusts - REITS) und andere Fonds oder Trusts investieren. Es dürfen höchstens 15% des Nettovermögens in Russland investiert werden.

Asian Equity Fund
Der Fonds strebt vor allem durch Anlagen in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in der Region Asien (ohne Japan) nach Kapitalwachstum. Zu den Anlagen können auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds kann auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren. Es dürfen höchstens 30% des Nettovermögens in Pakistan investiert werden.

European Equity Fund
Der Fonds strebt vor allem durch Anlagen in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in Europa (einschliesslich Osteuropa) nach Kapitalwachstum. Zu den Anlagen können auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds kann auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren. Es dürfen höchstens 15% des Nettovermögens in Russland investiert werden.

Emerging Markets Equity Fund
Der Fonds strebt vor allem durch Anlagen in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft Schwellenländern, nach der Festlegung durch die International Finance Corporation (ein Geschäftsbereich der Weltbank) nach Kapitalwachstum. Zu den Anlagen können auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere und andere kollektive Kapitalanlagen gehören. Der Fonds kann auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren. Es dürfen höchstens 15% des Nettovermögens in Russland investiert werden.

Japanese Equity Fund
Der Fonds strebt vor allem durch Anlagen in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in Japan nach Kapitalwachstum. Zu den Anlagen können auch nicht börsennotierte Wertpapiere (begrenzt auf 10% des Nettovermögens), Bankeinlagen, Schuldverschreibungen, festverzinsliche Papiere und Geldmarktpapiere gehören. Der Fonds kann auch in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren.

Preferred Securities Fund
Der Fonds strebt durch Anlagen vor allem in einem Portfolio von Vorzugsaktien und Schuldtitel in US-Dollar nach einer Rendite aus Erträgen und Kapitalerhaltung. Zu den Anlagen können zusätzlich flüssige Mittel, wie beispielsweise Bankeinlagen gehören. Zum Anlageumfang des Fonds gehören REITS.

U.S. Equity Fund
Der Fonds strebt sein Ziel durch Investitionen vorwiegend in Aktien von Unternehmen mit Sitz oder Kerngeschäft in den Vereinigten Staaten an, die nach Ansicht des Anlageberaters vom Markt unterbewertet werden und das Potential für ein beträchtliches Wachstum bieten. Der Fonds kann in börsennotierte und nicht börsennotierte Aktienwerte investieren, die erlaubte Anlage in nicht börsennotierte Werte beträgt 10% vom Nettovermögen des Fonds. Der Fonds kann auch in Schuldtitel investieren, wie im Verkaufsprospekt festgelegt, ebenso in REITS und anderen Fonds des Trusts.

High Yield Fund
Der Fonds möchte über Anlagen vorwiegen in einem Portfolio in US-Dollar aus öffentlich und privat ausgegebenen hochrentierlichen festverzinslichen Wertpapieren eine Rendite aus Einkommen und langfristigem Kapitalzuwachs erreichen. Der Fonds kann auch zusätzliche flüssige Mittel halten, beispielsweise Bankeinlagen, oder in REITS und andere Fonds oder Trusts investieren.

Global Property Securities Fund
Der Fonds strebt eine Gesamtrendite an, die hauptsächlich durch Anlagen in ein globales Portfolio von öffentlich gehandelten Wertpapieren von Unternehmen der Immobilienbranche, deren Wert sich von ihrem Immobilienvermögen ableitet, entsteht. Die Anlagen des Fonds enthalten zu mindestens 80% des Nettovermögens REITS oder Immobilien-Betriebsgesellschaften (Real Estate Operating Companies - REOCs). Der Fonds kann auch in Stamm- und Vorzugsaktien, Schuldverschreibungen, Optionen, Optionsscheinen (bis zu 5% des Fonds), wandelbaren Wertpapieren, börsengehandelten Fonds (Exchange Traded Funds - ETFs) und Hinterlegungsscheinen investieren.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Post Global Limited Term High Yield Fund
Der Fonds strebt nach einer hohen Rendite bei geringer Volatilität in Bezug auf typische hochverzinsliche Anlagen, durch vorwiegende Anlage in ein Portfolio aus internationalen hochverzinslichen Schuldtiteln mit geringer Volatilität mit einer durchschnittlichen Laufzeit von etwa 12-24 Monaten. Diese Wertpapiere werden in der Regel unter Investment Grade bewertet. Das Portfolio wird diversifiziert und besteht jeweils aus Wertpapieren, zu denen von Zeit zu Zeit fest und variabel verzinsliche globale Unternehmensanleihen, im Leverage-Loan-Markt ausgestellte Schuldverschreibungen, beispielsweise Abtretungen und Beteiligungen an Bankdarlehen, Wandelanleihen, Handelspapiere, Privatplatzierungen, beispielsweise Wertpapiere nach Section 144A, Vorzugsaktien, Hybriden und steuerpflichtige Kommunalanleihen. Zum Erreichen des Ziels kann der Fonds auch in andere Fonds der Investmentgesellschaft investieren.

Global Time Diversified Absolute Return Fund
Der Global Time Diversified Absolute Return Fund strebt einen konsistenten Strom von positiven Renditen über dem USD 3-Monate-LIBOR (London Inter-Bank Offer Rate) über einen Zeitraum von 3-5 Jahren an, vor allem durch Anlagen in derivative Finanzinstrumente, um ein Portfolio von Fremdwährungen auf fremdfinanzierter Basis zu erhalten. Die derivativen Finanzinstrumente schaffen eine investierbare Währungsgesamtheit, die vor allem 12 Währungen umfasst, die der Unteranlageberater zu jedem Zeitpunkt für die am besten handelbaren Währungen in den Industrienationen hält.

EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund
Anlageziel des Fonds ist es, durch langfristiges Wachstum von Ertrag und Kapital Erträge zu erwirtschaften. Der Fonds wird seine Ziele vor allem durch Anlagen in Aktien mit Dividendenzahlung erreichen. Es wird erwartet, dass der Grossteil des Portfolios in Aktien von US-börsennotierten Unternehmen investiert wird, der Fonds kann jedoch auch in Aktien von nicht an der US-Börse notierten Aktien investieren. Der Fonds kann Wertpapiere aus dem gesamten Spektrum der Marktkapitalisierung halten, einschliesslich Wertpapiere mittlerer und kleiner Nebenwerte. Der Fonds kann auch in REITS und Master Limited Partnerships investieren, die den Anlageanforderungen des Fonds entsprechen.

Global Small Cap Equity Fund
Das Anlageziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen. Dieses Ziel versucht der Fonds zu erreichen, indem er vorwiegend in börsennotierten Aktienwerten mit geringer Marktkapitalisierung in weltweiten Märkten investiert. Es wird erwartet, dass der Fonds in der Regel mindestens 70% dieser Wertpapiere hält. Der Fonds kann auch in REITS investieren, sowie in Dividendenpapiere von Emittenten, deren Einkünfte oder Gewinne von Produkte und Dienstleistungen in Zusammenhang mit der Immobilienbranche weltweit. Zum Erreichen des Ziels kann auch in andere Fonds der Investmentgesellschaft investiert werden.

Origin Global Emerging Markets Fund
Ziel des Fonds ist es, durch die Anlage in globale Aktien von Schwellenländern Kapitalwachstum zu erreichen. Der Fonds investiert in übertragbare Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einer diversifizierten Palette von Unternehmen, die der Unteranlageberater für weltweit aufstrebende Volkswirtschaften hält, wobei beim Kauf in der Regel eine Mindestmarktkapitalisierung von 250 Millionen US-Dollar erfolgt. Diese Wertpapiere sind in erster Linie Stammaktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Vorzugsaktien, Optionsscheine (diese werden nur gehalten, wenn ein Wertpapier im Bestand einen Optionsschein ausgibt, normalerweise insgesamt nicht mehr als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds) und Bezugsrechte, sowie Hinterlegungsscheine für diese Wertpapiere, die alle an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehalten werden.

Origin Global Equity Fund
Ziel des Fonds ist es, durch die Anlage in Aktien weltweit Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds investiert in übertragbare Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einer diversifizierten Palette von Unternehmen auf der ganzen Welt, wobei beim Kauf in der Regel eine Mindestmarktkapitalisierung von 1 Mrd. US-Dollar erfolgt. Der Aufbau des Fonds orientiert sich nur sehr begrenzt auf die Merkmale einer Marktkapitalisierung nach gewichteten globalen Aktienindizes. Diese Wertpapiere sind in erster Linie Stammaktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Vorzugsaktien, Optionsscheine (diese werden nur gehalten, wenn ein Wertpapier im Bestand einen Optionsschein ausgibt, normalerweise insgesamt nicht mehr als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds) und Bezugsrechte, sowie Hinterlegungsscheine für diese Wertpapiere, die alle an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehalten werden.

Origin Global Smaller Companies Fund
Ziel des Fonds ist es, durch die Anlage in kleineren Unternehmen weltweit Kapitalwachstum zu erzielen. Der Fonds investiert in übertragbare Aktien und aktienähnliche Wertpapiere einer diversifizierten Palette von Unternehmen auf der ganzen Welt, wobei beim Kauf in der Regel eine maximale Marktkapitalisierung von bis zu 5 Mrd. US-Dollar erfolgt. Diese Wertpapiere sind in erster Linie Stammaktien und andere Wertpapiere mit Aktiencharakter, einschliesslich, aber nicht beschränkt auf Vorzugsaktien, Optionsscheine (diese werden nur gehalten, wenn ein Wertpapier im Bestand einen Optionsschein ausgibt, normalerweise insgesamt nicht mehr als 5% des Nettoinventarwerts des Fonds) und Bezugsrechte, sowie Hinterlegungsscheine für diese Wertpapiere, die alle an Wertpapierbörsen oder geregelten Märkten gehalten werden.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Strategie beim Einsatz von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Long/Short Global Opportunities Equity Fund
Anlageziel des Fonds ist mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum mit dem sekundären Ziel, die Volatilität zu begrenzen. Der Fonds möchte seine Ziele erreichen, indem er vor allem in Hausse- und Baisse-Positionen von Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (einschliesslich American Depository Receipts und Global Depository Receipts) aus Anlagemärkten auf der ganzen Welt investiert. Der Fonds hält synthetisch Baisse-Positionen durch die Nutzung von derivativen Finanzinstrumenten. Der Fonds kann auch in geeignete REITS oder andere REIT-ähnliche Strukturen investieren, die ein Äquivalent zu REITS sind. Er kann auch in andere Fonds der Investmentgesellschaft und geeignete Indexfonds (ETFs) investieren.

Claritas Latin American Equity Fund
Das Anlageziel des Fonds ist mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum. Der Fonds investiert vor allem in Aktien lateinamerikanischer Unternehmen, d.h., Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz oder Hauptgeschäftsstelle in Lateinamerika und/oder Unternehmen, deren hauptsächlicher Wertpapierhandelsmarkt sich in einem lateinamerikanischen Land befindet. "Lateinamerika" wird definiert als alle auf dem amerikanischen Kontinent gelegenen Staaten mit Ausnahme von Kanada und den Vereinigten Staaten.

Finisterre Emerging Market Debt Fund
Anlageziel des Fonds ist es, mitte- bis langfristig ein positives Gesamtergebnis zu erzielen, durch eine Kombination von laufenden Erträgen und Kapitalzuwächsen durch Anlagen in Aktien von weltweiten Schwellenländern. Der Fonds möchte seine Ziele vor allem durch Anlagen in festverzinsliche Instrumente von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten und Unternehmensschuldverschreibungen in Schwellenländern erreichen. Die Arten von festverzinslichen Instrumenten und Unternehmensanleihen, in die der Fonds investieren kann, sind Anleihen, forderungsgesicherte Wertpapiere, Wandelanleihen, CoCo-Wertpapiere, kredit- und indexgebundene Wertpapiere, Wertpapiere nach Rule 144A und/oder Regulations-S-Wertpapiere. Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente zu Anlagezwecken aber auch zu Absicherung oder für EPM-Zwecke verwenden. Von Zeit zu Zeit kann der Fonds eine unbegrenzte Menge an Anlagen halten, die in Russland gehandelt werden.

Spectrum Global Capital Securities Fund
Das Anlageziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristig ein positives Gesamtergebnis zu erzielen, einschliesslich Kapitalerhalt. Der Fonds möchte dieses Ziel erreichen, indem er die Mehrheit seiner Vermögenswerte in CoCo-Wertpapieren aus der ganzen Welt unter Investment Grade anlegt, zusammen mit Strategien zur Volatilitätsminderung, um die Kredit- und Zinsvolatilität von CoCo-Wertpapieren zu mindern. Der Fonds kann auch in nach OAGW qualifizierten börsengehandelten Fonds (ETFs) investieren.

Global Short Duration High Yield Fund
Der Fonds strebt nach einer hohen Rendite bei geringer Preisvolatilität in Bezug auf typische hochverzinsliche Anlage, durch Investitionen in hochverzinsliche Wertpapiere mit begrenzter Dauer. Der Fonds möchte sein Ziel erreichen, indem er die Mehrheit seiner Vermögenswerte in globale kurzfristige, hochverzinsliche Schuldtitel mit geringer Preisvolatilität, die vom Anlageberater gemessen wird, im Vergleich zu typischen hochverzinslichen Anlagen anlegt, mit einer durchschnittlichen Dauer von etwa 12-24 Monaten. Diese Wertpapiere werden in der Regel unter Investment Grade bewertet. Der Fonds kann auch in nach OAGW qualifizierten CIS, einschliesslich anderer Fonds der Investmentgesellschaft und ETFs investieren.

Global Capital Structure Opportunities Fund
Der Fonds strebt nach hohen einstelligen Renditen über einen bestimmten Marktzyklus, bei gleichzeitiger Minimierung des Rückgangsrisikos. Der Fonds möchte sein Ziel vor allem durch Anlagen in die Kapitalstruktur von Unternehmen auf der ganzen Welt erreichen, wobei versucht wird, zusammen mit den nachfolgend beschriebenen Anlagen in FDIs, bestimmte, mit diesen Anlagen verbundenen Risiken zu minimieren. Unter bestimmten Marktbedingungen dann der Fonds auch in staatliche Schuldverschreibungen investieren. Der Fonds kann auch in nach OAGW qualifizierte CISs und ETFs investieren.

Global Credit Alpha Fund
Das Anlageziel des Fonds ist es, mittel- bis langfristig ein positives Gesamtergebnis zu erzielen. Der Fonds möchte sein Ziel erreichen, indem er die Mehrheit seiner Vermögenswerte in hochverzinslichen Unternehmensanleihen, verbrieften Schuldtiteln, Anleihen von Schwellenländern sowie Staatsanleihen und Investment-Grade-Unternehmensanleihen von Märkten auf der ganzen Welt anlegt. Der Fonds kann auch in nach OAGW qualifizierten CISs investieren, einschliesslich anderer Fonds der Investmentgesellschaft und ETFs.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko

Alle Wertpapiere und Anlagen beinhalten immer die Gefahr, das Kapital zu verlieren. Der Anlageberater schwächt dieses Risiko ab durch Diversifizierung und eine sorgfältige Auswahl der Wertpapiere und anderen Finanzinstrumente, die gemäss Börsenprospekt zugelassen sind.

Mit Ausnahme von Derivaten wird das maximale Risiko von Finanzinstrumenten durch den Zeitwert der Finanzinstrumente festgelegt. Mögliche Verluste aus geschriebenen Optionen können unbegrenzt sein und Verluste aus Termingeschäften können durch Bewegungen der Wechselkurse in der Zeit zwischen Abschluss und Abrechnung des Terminhandels entstehen, abhängig von der Volatilität der Währungen.

Das maximale Risiko von Zins-Swaps und Credit-Default-Swaps wird vom Zeitwert der Swaps bestimmt. Die gesamten Marktpositionen der Fonds werden täglich vom Unteranlagenberater der Fonds überwacht.

Der Anlagenberater prüft die Merkmale der Fonds-Zusammensetzung für jeden Fonds in seiner Gesamtheit. Zu dieser Prüfung kann gegebenenfalls eine Prüfung der aufgenommenen Länder, der Gewichtung der Länder, Kapitalisierung, Verteilung, Gewichtung der Branchen, Kurs-/Buchniveau, Währungsrisiko, Portfolio-Fälligkeit, Portfolio-Laufzeit, Branchenrisiken, Qualitätsrisiken und andere wichtige Risikokennzahlen erfolgen.

Die Fonds können Anlagetechniken und derivative Finanzinstrumente zur effizienten Portfolio-Verwaltung und/oder zu Anlagezwecken einsetzen, innerhalb der im Prospekt festgelegte Grenzen, wie in den Abschnitten 'Allgemeine Informationen' und ‘Spezielle Anlageüberlegungen und Risiken’ beschrieben. Die Fonds können eine Kombination aus derivativen Finanzinstrumenten, beispielsweise Optionen, Futures, Optionen auf Futures, Devisentermingeschäfte, Rückkaufverträge, umgekehrte Pensionsgeschäfte, Verkauf- und Rückkaufvereinbarungen, Wertpapierleihvereinbarungen, Kreditausfall-Swaps und andere, ausserbörslichen derivativen Instrumente können verwendet werden, unter den Bedingungen und Beschränkungen der Zentralbank von Irland und des Treuhandvertrags, sowie aller weiteren Beschränkungen oder Vorschriften, die für die Portfolioverwaltung der Fonds gelten.

Sensitivitätsanalyse
Die Sensitivitätsanalyse ist ein Hinweis, der auf historischen Daten beruht und zeigt was eine Bewegung der Benchmark um 5% für einen Einfluss auf das Nettovermögen der Fonds zum Stichtag der Erklärung zur Finanzlage hätte.

Einschränkungen der Sensitivitätsanalyse:
Einige Einschränkungen der Sensitivitätsanalyse sind:

- die Modelle basieren auf historischen Daten und können nicht berücksichtigen, dass zukünftige Marktpreisbewegungen, Korrelationen zwischen den Märkten und der Grad der Marktliquidität bei Marktkrisen möglicherweise in keiner Beziehung zu historischen Mustern stehen,
- Risikoinformationen über den Marktpreis stellen eine relative Schätzung des Risikos statt einer präzisen und genauen Zahl dar,
- die Marktpreisinformationen repräsentieren ein hypothetisches Ergebnis und sollen nicht als Vorhersage dienen, und zukünftige Marktbedingungen können sich erheblich von denen in der Vergangenheit unterscheiden.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Nettoinventarwert nach einem Anstieg/Rückgang der Benchmark-Rendite von 5%

zum 30. September 2015

Fondsname	Benchmark	Währung	Änderungen beim Nettoinventarwert* 5% Anstieg	5% Verminderung
Global Equity Fund	MSCI World Index	USD	57.360.548	51.577.672
Asian Equity Fund[8]	MSCI AC Asia ex-Japan Index	USD	8.056.636	7.323.086
European Equity Fund	MSCI Europe Index	USD	105.268.624	102.175.992
Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index	USD	8.844.328	8.085.352
Japanese Equity Fund	MSCI Japan Index	USD	23.171.223	20.641.191
Preferred Securities Fund	50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index 50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index	USD	1.828.533.577	1.692.019.975
U.S. Equity Fund	S&P 500 Index	USD	165.723.296	105.170.790
High Yield Fund[7]	BofA Merrill Lynch Global High Yield Hedged Index	USD	130.223.618	124.411.230
Global Property Securities Fund	FTSE-EPRA-NAREIT Developed NTR Index	USD	101.306.897	86.691.853
Post Global Limited Term High Yield Fund	Barclays Capital Mutual Fund (1-2) US Government Index	USD	618.653.863	492.111.141
Global Time Diversified Absolute Return Fund[5]	N/A	USD	N/A	N/A
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	Russell 100 Value Index	USD	5.508.088	3.854.404
Global Small Cap Equity Fund	MSCI ACWI Small Cap Index	USD	21.620.325	20.572.159
Origin Global Emerging Markets Fund	MSCI Emerging Markets Index	USD	54.804.782	51.743.710
Origin Global Equity Fund	MSCI World Index	USD	15.659.493	15.246.961
Origin Global Smaller Companies Fund	MSCI ACWI Small Cap Index	USD	35.844.174	34.898.354
Long/Short Global Opportunities Equity Fund[5]	N/A	USD	N/A	N/A
Claritas Latin American Equity Fund[6]	N/A	USD	N/A	N/A
Finisterre Emerging Market Debt Fund[5]	N/A	USD	N/A	N/A
Spectrum Global Capital Securities Fund[1]	BofA Merrill Lynch Global Non-Sovereign Index	USD	22.247.364	20.245.924
Global Short Duration High Yield Fund[2]	Barclays Capital Mutual Fund (1-2) US Government Index	USD	9.892.434	7.386.228
Global Capital Structure Opportunities Fund[3]	3 Month US LIBOR	USD	15.520.722	4.948.336
Global Credit Alpha Fund[4]	3 Month US LIBOR	USD	32.244.972	(16.412.220)

* Die Veränderung des Nettoinventarwerts wurde durch Anwendung einer Beta-Berechnung basierend auf die Performance in dem Zeitraum, multipliziert mit dem Index 5% Zunahme/(Abnahme), berechnet. Die Verwaltungsgesellschaft hält dieses Vorgehen für sinnvoll.

[1]Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
[2]Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
[3]Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
[4]Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.
[5]Finisterre Emerging Market Debt Fund, Long/Short Global Opportunities Equity Fund und Global Time Diversified Absolute Return Funds besitzen keine anwendbaren Benchmark-Indizes, daher wurde für diese Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.
[6]Beim Claritas Latin American Equity Fund gibt es derzeit keine Lizenz für den Benchmark-Index, daher wurde für diesen Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.
[7]Beim High Yield Fund wurde die Benchmark am 1. Januar 2015 vom BofA Merrill Lynch Global High Yield Index auf den BofA Merrill Lynch Global High Yield Hedged Index geändert.
[8]Beim Asian Equity Fund wurde die Benchmark am 31. März 2015 vom MSCI Far East ex-Japan Index auf den MSCI AC Asia ex-Japan Index geändert.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Nettoinventarwert nach einem Anstieg/Rückgang der Benchmark-Rendite von 5%

zum 30. September 2014

			Änderungen beim Nettoinventarwert*	
Fondsname	**Benchmark**	**Währung**	**5% Anstieg**	**5% Verminderung**
Global Equity Fund	MSCI World Index	USD	58.776.494	53.520.552
Asian Equity Fund	MSCI AC Far East ex-Japan Index	USD	9.286.908	8.481.008
European Equity Fund	MSCI Europe Index	USD	124.361.317	112.196.973
Emerging Markets Equity Fund	MSCI Emerging Markets Index	USD	13.393.065	12.779.769
Japanese Equity Fund	MSCI Japan Index	USD	62.229.121	64.336.035
Preferred Securities Fund[3]	50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index 50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index	USD	1.310.029.688	1.184.482.986
U.S. Equity Fund	S&P 500 Index	USD	178.606.970	162.336.686
High Yield Fund	BofA Merrill Lynch Global High Yield Index	USD	120.821.877	108.840.907
Global Property Securities Fund	FTSE-EPRA-NAREIT Developed NTR Index	USD	70.476.303	65.166.831
Post Global Limited Term High Yield Fund	Barclays Capital Mutual Fund (1-2) US Government Index	USD	867.230.010	447.997.996
Global Time Diversified Absolute Return Fund[1]	N/A	USD	N/A	N/A
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	Russell 2500 Value Index	USD	5.138.680	5.146.488
Global Small Cap Equity Fund	MSCI ACWI Small Cap Index	USD	35.484.758	32.154.848
Origin Global Emerging Markets Fund	MSCI EM Index	USD	61.390.357	57.513.191
Origin Global Equity Fund	MSCI World Index	USD	23.334.287	20.373.621
Origin Global Smaller Companies Fund	MSCI ACWI Small Cap Index	USD	38.248.209	31.994.131
Long/Short Global Opportunities Equity Fund[1]	N/A			
Claritas Latin American Equity Fund[2]	Emerging Market Latin America Index	USD	N/A	N/A
Finisterre Emerging Market Debt Fund[1]	N/A	USD	N/A	N/A

* Die Veränderung des Nettoinventarwerts wurde durch Anwendung einer Beta-Berechnung basierend auf die Performance in dem Zeitraum, multipliziert mit dem 5% Zunahme/(Abnahme) beim Index berechnet. Die Verwaltungsgesellschaft hält dieses Vorgehen für sinnvoll.

[1]Finisterre Emerging Markets Debt Fund, Long/Short Global Opportunities Equity Fund und Global Time Diversified Absolute Return Fund besitzen keine anwendbaren Benchmark-Indizes, daher wurde für diese Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.

[2]Beim Claritas Latin American Equity Fund gibt es derzeit keine Lizenz für den Benchmark-Index, daher wurde für diesen Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.

[3]Der Preferred Securities Fund wechselte am 1. März 2014 vom 65% Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 35% Barclays Capital Cap Sec US Dollar Tier 1 Index zu 50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index / 50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Das Marktpreisrisiko der Fonds wird durch Auswahl der Anlagen und Diversifizierung gemäss den 'Vorschriften' und den im Prospekt angegebenen Grenzen verwaltet. Der Anlageberater verwendet sein Auswahlwerkzeug zur Portfolioverwaltung und nutzt Tracking Error, um Abweichungen zur Benchmark zu überwachen. Die monatlichen Performance-Berichte werden vom Anlagenberater und vierteljährlich vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft geprüft. Die Gesamtmarktrisiken und fiktive Risiken für Derivate der einzelnen Fonds werden im Anlagenbestand ausgewiesen.

Global Time Diversified Absolute Return Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund, Global Capital Structure Opportunities Fund und Global Credit Alpha Fund verwenden ein absolutes Wert-im-Risiko-Modell ("Value at Risk/VaR"'), um die Marktrisiken des Fonds zu bewerten. Das eigene Modell des Global Time Diversified Absolute Return Fund nutzt einen nicht-parametrischen Ansatz, basierend auf einem Konfidenzniveau von 99% für den täglichen Prüfungszeitraum und mit Berücksichtigung von historischen Daten von mindestens zwei Jahren. Der Finisterre Emerging Market Debt Fund nutzt einen unabhängigen VaR-Drittanbieter, der einen parametrischen Ansatz mit einem Jahr historische Daten auf einem Konfidenzniveau von 99% mit täglichem Prüfungszeitraum basiert. Der Global Capital Structure Opportunities Fund berechnet VaR unter Verwendung eines Ansatzes mit historischen Parametern mit einseitigem Konfidenzniveau von 99% für eine tägliche Haltedauer, unter Berücksichtigung von historischen Daten von mindestens einem Jahr.

Es wird darauf hingewiesen, dass der Einsatz von VaR-Modellen zur Risikobewertung Grenzen hat. Diese Modelle verwenden historische Marktdaten als Grundlage für ihre Schätzungen und gehen davon aus, dass die zukünftigen Bedingungen wie die in der Vergangenheit sind. Die Schätzungen können unzuverlässig sein, insbesondere unter neuen oder extremen Marktbedingungen. Da die Beteiligungen eines Fonds häufig wechseln, sollte die Sensitivitätsanalyse nicht als Massstab für die zukünftige Entwicklung herangezogen werden.

Der VaR zum 30. September 2015 und 30. September 2014, der auf einem Konfidenzniveau von 99% beruht, ist in folgender Tabelle dargestellt:

	30. September 2015	**31. Dezember 2014**	**30. September 2014**
	%	%	**%**
Global Time Diversified Absolute Return Fund*	1,4	N/A	N/A
Global Time Diversified Absolute Return Fund**	N/A	1,9	2,5
Finisterre Emerging Market Debt Fund	0,2	N/A	0,5
Global Capital Structure Opportunities Fund***	1,3	N/A	N/A
Global Credit Alpha Fund****	0,9	N/A	N/A

Niedrigste, höchste und durchschnittliche Auswertung der VaR-Grenze bei einem absoluten VaR-Ansatz, basierend auf den vorstehenden Eingaben, sind in den folgenden Tabellen aufgeführt:

Während des Jahrs mit Ende 30. September 2015

Fund	**Niedrigster %**	**Höchster %**	**Durchschnitt %**
Global Time Diversified Absolute Return Fund*	1,4	3,4	2,0
Global Time Diversified Absolute Return Fund**	1,8	3,8	2,9
Finisterre Emerging Market Debt Fund	0,1	1,0	0,5
Global Capital Structure Opportunities Fund***	0,1	1,6	1,2
Global Credit Alpha Fund****	0,7	1,1	0,9

Während des Jahrs mit Ende 30. September 2014

Fund	**Niedrigster %**	**Höchster %**	**Durchschnitt %**
Global Time Diversified Absolute Return Fund	1,2	4,2	3,0
Finisterre Emerging Market Fund	0,2	0,7	0,3

*VaR wird für 2. Januar 2015 bis 30. September 2015 angezeigt. Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 2. Januar 2015 mit einer neuen Strategie neu aufgelegt, mit neuem Währungsumfang und geändertem Risikoziel.
**VaR wird für 1. Oktober 2014 bis 31. Dezember 2014 angezeigt. Vergleichswerte für ein ganzes Jahr. Der Global Time Diversified Absolute Return Fund wurde am 2. Januar 2015 mit einer neuen Strategie neu aufgelegt, mit neuem Währungsumfang und geändertem Risikoziel.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte

Nach FRS 102 muss der Trust Zeitwertmessungen mithilfe einer Zeitwerthierarchie klassifiziert, die die Bedeutung der bei Durchführung dieser Messungen verwendeten Informationen widerspiegelt. Die Zeitwerthierarchie hat die folgenden Stufen:

Stufe A:
Kursnotierungen (nicht angepasst) in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Stufe B:
Preis einer aktuellen Transaktion für einen identischen Vermögenswert oder eine identische Verbindlichkeit, wenn keine Kursnotierung verfügbar ist.

Stufe C:
Eine Schätzung des beizulegenden Zeitwerts unter Verwendung einer Bewertungsmethode.

Der beste Nachweis für den beizulegenden Zeitwert ist eine Kursnotierung für eine identischen Vermögenswert oder eine identische Verbindlichkeit an einem aktiven Markt und wird daher in Stufe A eingestuft. Dazu gehören aktiv notierte Aktien, börsengehandelte Derivate und andere börsennotierte Wertpapiere. "An einem aktiven Markt gehandelt" bedeutet in diesem Zusammenhang, dass Kursnotierungen leicht und regelmässig verfügbar sind und dass diese Preise tatsächliche und regelmässig auftretende Markttransaktionen wie unter unabhängigen Dritten darstellen.

Sind keine Kursnotierungen verfügbar, bietet der Preis einer aktuellen Transaktion für einen identischen Vermögenswert oder eine identische Verbindlichkeit einen Nachweis für den beizulegenden Zeitwert und wird in Stufe B eingestuft, wenn es keine wesentlichen Änderungen der wirtschaftlichen Verhältnisse gab und die Transaktion nicht vor einer erheblichen Zeitspanne stattgefunden hat. Kann der Fonds darlegen, dass der letzte Transaktionspreis keine gute Schätzung für den beizulegenden Zeitwert ist (z.B. weil er den Betrag angibt, der von einem Unternehmen bei einer erzwungenen Transaktion, unfreiwilligen Liquidation oder einem Notverkauf erhalten oder gezahlt wird) dann wird der Preis angepasst.

Der Fonds schätzt den beizulegenden Zeitwert von OTC-Derivaten mit Hilfe einer Bewertungsmethode, daher ist die Klassifizierung Stufe C. Das Ziel bei der Anwendung einer Bewertungsmethode ist es, zu schätzen, welcher Transaktionspreis am Bewertungsstichtag unter unabhängigen Dritten bei üblichen wirtschaftlichen Erwägungen zu erzielen gewesen wäre.

Zu den Bewertungsmethoden gehören die Verwendung von Bewertungseingaben, einschliesslich Broker-Angebote, Kreditinformationen, abgezinste Cash-Flow-Analysen, Markttransaktionen unter unabhängigen Dritten für einen identischen Vermögenswert oder eine identische Verbindlichkeit zwischen sachverständigen und vertragswilligen Parteien, und falls verfügbar, der Vergleich mit dem aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen Vermögenswerts oder einer anderen Verbindlichkeit, die dem zu bewertenden Vermögenswert oder der zu bewertenden Verbindlichkeit im Wesentlichen gleicht.

Die vorstehend genannten Stufen der Zeitwert-Hierarchie haben sich gegenüber den vom Trust zuvor unter Irischem GAAP veröffentlichten Stufen geändert.

Die folgenden Tabellen analysieren die finanziellen Vermögenswerte der einzelnen Fonds gegenüber der Zeitwert-Hierarchie und bewertet sie zum beizulegenden Zeitwert zum 30. September 2015 und 30.September 2014 in Übereinstimmung mit FRS 102.

zum 30. September 2015

Global Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	51.778.325	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	238
Summe Vermögenswerte	**51.778.325**	**–**	**238**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(46)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(46)**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Asian Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	7.559.850	–	18.064
Summe Vermögenswerte	**7.541.786**	**–**	**18.064**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(10)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(10)**

European Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	100.059.409	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	206
Summe Vermögenswerte	**100.059.409**	**–**	**206**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(37)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(37)**

Emerging Markets Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	8.376.020	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	4
Summe Vermögenswerte	**8.376.020**	**–**	**4**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(51)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(51)**

Japanese Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	20.382.226	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	307
Summe Vermögenswerte	**20.382.226**	**–**	**307**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(58)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(58)**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	1.672.045.375
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	257
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	1.613.812
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**1.673.659.444**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(1.212)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(513.074)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(514.286)**

U.S. Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	133.863.899	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	–
Summe Vermögenswerte	**133.863.899**	**–**	**–**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(5)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(5)**

High Yield Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	122.156.465
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	303.495
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**122.459.960**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(2.018.239)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(2.018.239)**

Global Property Securities Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	89.749.432	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	2.714
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	80.190
Summe Vermögenswerte	**89.749.432**	**–**	**82.904**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(2.568)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(10.076)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(12.644)**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Post Global Limited Term High Yield Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	512.741.997
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	4.233
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	1.455.893
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**514.202.123**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(1.011.352)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(1.011.352)**

Global Time Diversified Absolute Return Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	3.798.298	–	
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	163.752
Summe Vermögenswerte	**3.798.298**	**–**	**163.752**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(58.329)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(58.329)**

EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	4.580.315	–	–
Summe Vermögenswerte	**4.580.315**	**–**	**–**

Global Small Cap Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	20.787.700	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	1
Summe Vermögenswerte	**20.787.700**	**–**	**1**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Origin Global Emerging Markets Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	51.738.416	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	1
Summe Vermögenswerte	**51.738.416**	**–**	**1**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(782)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(6.029)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(6.811)**

Origin Global Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	15.162.307	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	82
Summe Vermögenswerte	**15.162.307**	**–**	**82**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(546)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(546)**

Origin Global Smaller Companies Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	33.219.839	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	2.815
Summe Vermögenswerte	**33.219.839**	**–**	**2.815**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(7.648)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(7.648)**

Long/Short Global Opportunities Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	7.322.795	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	37
Nicht realisierte Gewinne aus offenen Futures-Kontrakten	172.710	–	–
Summe Vermögenswerte	**7.495.505**	**–**	**37**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(7)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(7)**

Claritas Latin American Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	11.194.730	–	–
Summe Vermögenswerte	**11.194.730**	**–**	**–**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Finisterre Emerging Market Debt Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	327.900.152
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	152.419
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	40.646.215
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten	–	–	2.904.487
Nicht realisierte Gewinne aus Optionskontrakten	14.608.742	–	–
Summe Vermögenswerte	**14.608.742**	**–**	**371.603.273**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(1.324.261)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(30.261.296)
Nicht realisierte Verluste aus offenen Futures-Kontrakten	(81.250)	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten	–	–	(4.200.347)
Nicht realisierte Verluste aus Optionskontrakten	(10.139.992)	–	–
Summe Verbindlichkeiten	**(10.221.242)**	**–**	**(35.785.904)**

Spectrum Global Capital Securities Fund*	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	20.120.524
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	60.337
Nicht realisierte Gewinne aus Optionskontrakten	202.934	–	–
Summe Vermögenswerte	**202.934**	**–**	**20.180.861**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(11.654)
Nicht realisierte Verluste aus Optionskontrakten	(105.725)	–	–
Summe Verbindlichkeiten	**(105.725)**	**–**	**(11.654)**

Global Short Duration High Yield Fund**	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	7.809.801
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	31
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**7.809.832**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(47)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(47)**

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Global Capital Structure Opportunities Fund* **	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	9.309.410
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**9.309.410**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(3)
Nicht realisierte Verluste aus offenen Futures-Kontrakten	(37.516)	–	–
Summe Verbindlichkeiten	**(37.516)**	**–**	**(3)**

Global Credit Alpha Fund** **	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	7.346.802
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten	–	–	1.840
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**7.348.642**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(1)
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten	–	–	(3.135)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(3.136)**

***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2014

Global Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	54.305.091	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	9.678
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	798
Summe Vermögenswerte	**54.305.091**	**–**	**10.476**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(973)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(304)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(1.277)**

Asian Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	8.661.100	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	1
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	6
Summe Vermögenswerte	**8.661.100**	**–**	**7**

European Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	117.579.930	–	–
Summe Vermögenswerte	**117.579.930**	**–**	**–**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(938)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(938)**

Emerging Markets Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	12.748.277	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	7
Summe Vermögenswerte	**12.748.277**	**–**	**7**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(85)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(85)**

Japanese Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	62.683.596	–	–
Summe Vermögenswerte	**62.683.596**	**–**	**–**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(528)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(528)**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	1.224.205.686
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	33
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	503.819
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**1.224.709.538**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(518)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(5.437.030)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(5.437.548)**

U.S. Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	169.321.529	–	–
Summe Vermögenswerte	**169.321.529**	**–**	**–**

High Yield Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	113.829.674
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	340.712
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**114.170.386**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(2.338.497)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(2.338.497)**

Global Property Securities Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	67.474.394	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	72
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	225.352
Summe Vermögenswerte	**67.474.394**	**–**	**225.424**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(291)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(315.022)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(315.313)**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Post Global Limited Term High Yield Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	633.172.979
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	880.775
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**634.053.754**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(11.126.398)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(11.126.398)**

Global Time Diversified Absolute Return Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	4.199.031	–	
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	693.832
Summe Vermögenswerte	**4.199.031**	**–**	**693.832**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(740.605)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(740.605)**

EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	4.957.340	–	–
Summe Vermögenswerte	**4.957.340**	**–**	**–**

Global Small Cap Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	34.764.448	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	331
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	504
Summe Vermögenswerte	**34.764.448**	**–**	**835**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(117)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(280)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(397)**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Origin Global Emerging Markets Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	58.213.021	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	12
Summe Vermögenswerte	**58.213.021**	**–**	**12**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(3.225)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(3.225)**

Origin Global Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	21.409.818	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	56
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	64
Summe Vermögenswerte	**21.409.818**	**–**	**120**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(109)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**(109)**

Origin Global Smaller Companies Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	34.104.433	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	1
Summe Vermögenswerte	**34.104.433**	**–**	**1**

Long/Short Global Opportunities Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	7.100.034	–	–
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	122
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	1
Nicht realisierte Gewinne aus offenen Futures-Kontrakten	114.155	–	–
Summe Vermögenswerte	**7.214.189**	**–**	**123**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte (Fortsetzung)

zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Claritas Latin American Equity Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	15.231.371	–	–
Summe Vermögenswerte	**15.231.371**	**–**	**–**

Finisterre Emerging Market Debt Fund	**Stufe A USD**	**Stufe B USD**	**Stufe C USD**
Vermögenswerte			
Aktienanlagen zum Zeitwert	–	–	330.624.249
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	98.737
Nicht realisierte Gewinne bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	10.296.202
Nicht realisierte Gewinne aus offenen Futures-Kontrakten	357.256	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten	–	–	7.797.755
Nicht realisierte Gewinne aus Optionskontrakten	8.558.238	–	–
Summe Vermögenswerte	**8.915.494**	**–**	**348.816.943**
Verbindlichkeiten			
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenspotkontrakten	–	–	(23.661)
Nicht realisierte Verluste bei offenen Devisenterminkontrakten	–	–	(18.085.713)
Nicht realisierte Verluste aus offenen Futures-Kontrakten	(724.131)	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten	–	–	(9.542.206)
Nicht realisierte Verluste aus Optionskontrakten	(2.347.125)	–	–
Summe Verbindlichkeiten	**(3.071.256)**	**–**	**(27.651.580)**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko

Fonds, die verzinsliche finanzielle Vermögenswerte halten, unterliegen dem Zinsrisiko, wobei der Wert dieser Wertpapiere als Folge einer Änderung der Zinssätze schwanken kann.

Dieses Risiko wird durch die Festlegungen von Grenzwerten für die Bargeldbestände in den Fonds verwaltet, diese Grenzwerte sind im Prospekt des Fonds aufgeführt. Bei Fonds mit festen Erträgen muss der Anlageberater Risikogrenzen festlegen und einen internen Prozess verwenden um die makroökonomischen Faktoren, die das Zinsrisiko beeinflussen, zu überwachen.

Global Equity Fund, Asian Equity Fund, European Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Japanese Equity Fund, U.S. Equity Fund, Global Property Securities Fund, EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund, Global Small Cap Equity Fund, Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Equity Fund, Origin Global Smaller Companies Fund, Long/Short Global Opportunities Equity Fund und Claritas Latin American Equity Fund sind im nachfolgenden Diagramm nicht vertreten, da die Mehrheit der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieser Fonds nicht verzinslich sind oder eine sehr kurze Laufzeit haben. Daher sind diese Fonds keinen wesentlichen Risiken aufgrund von Schwankungen der Marktzinsen ausgesetzt.

Die nachfolgenden Tabellen fassen die Zinsrisiken für Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Global Time Diversified Absolute Return Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund, Spectrum Global Capital Securities Fund, Global Short Duration High Yield Fund, Global Capital Structure Opportunities Fund und Global Credit Alpha Fund zusammen. Für jeden Fonds sind Vermögenswerte und Handelsverbindlichkeiten des Fonds zum Zeitwert zum vertraglichen Repricing- und Fälligkeitsdatum aufgeführt.

zum 30. September 2015

Preferred Securities Fund	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unver-zinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	63.049.131	63.049.131
Übertragbare Wertpapiere	–	65.385.870	1.610.981.507	–	1.676.367.377
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	1.614.069	1.614.069
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	22.276.397	22.276.397
Summe Vermögenswerte	**–**	**65.385.870**	**1.610.981.507**	**86.939.597**	**1.763.306.974**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(514.286)	(514.286)
Kreditoren	–	–	–	(2.515.912)	(2.515.912)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(3.030.198)**	**(3.030.198)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**–**	**65.385.870**	**1.610.981.507**		

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

High Yield Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unverzinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	5.022.621	5.022.621
Übertragbare Wertpapiere	–	35.238.023	87.415.501	–	122.653.524
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	303.495	303.495
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	2.932.736	2.932.736
Summe Vermögenswerte	**–**	**35.238.023**	**87.415.501**	**8.258.852**	**130.912.376**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(2.018.239)	(2.018.239)
Kreditoren	–	–	–	(1.576.713)	(1.576.713)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(3.594.952)**	**(3.594.952)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**–**	**35.238.023**	**87.415.501**		

Post Global Limited Term High Yield Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unverzinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	22.923.202	22.923.202
Übertragbare Wertpapiere	13.690.031	485.307.650	15.242.995	–	514.240.676
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	1.460.126	1.460.126
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	24.121.626	24.121.626
Summe Vermögenswerte	**13.690.031**	**485.307.650**	**15.242.995**	**48.504.954**	**562.745.630**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(1.011.352)	(1.011.352)
Kreditoren	–	–	–	(6.351.776)	(6.351.776)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(7.363.128)**	**(7.363.128)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**13.690.031**	**485.307.650**	**15.242.995**		

Global Time Diversified Absolute Return Fund	Bis zu 1 Jahr USD	1-5 Jahren USD	Über 5 Jahre USD	unverzinst USD	Summe USD
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	174.803	174.803
Übertragbare Wertpapiere	3.798.380	–	–	–	3.798.380
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	163.752	163.752
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	20.154	20.154
Summe Vermögenswerte	**3.798.380**	**–**	**–**	**358.709**	**4.157.089**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(58.329)	(58.329)
Kreditoren	–	–	–	(40.569)	(40.569)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(98.898)**	**(98.898)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**3.798.380**	**–**	**–**		

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Finisterre Emerging Market Debt Fund	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	121.300.398	121.300.398
Übertragbare Wertpapiere	263.688.166	56.271.929	8.123.188	–	328.083.283
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	58.311.863	58.311.863
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	3.793.434	3.793.434
Summe Vermögenswerte	**263.688.166**	**56.271.929**	**8.123.188**	**183.405.695**	**511.488.978**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(46.007.146)	(46.007.146)
Kreditoren	–	–	–	(2.337.164)	(2.337.164)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(48.344.310)**	**(48.344.310)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**263.688.166**	**56.271.929**	**8.123.188**		

Spectrum Global Capital Securities Fund*	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	598.243	598.243
Übertragbare Wertpapiere	–	–	20.179.966	–	20.179.966
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	263.271	263.271
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	355.845	355.845
Summe Vermögenswerte	**–**	**–**	**20.179.966**	**1.217.359**	**21.397.325**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(117.379)	(117.379)
Kreditoren	–	–	–	(33.302)	(33.302)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(150.681)**	**(150.681)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**–**	**–**	**20.179.966**		

Global Short Duration High Yield Fund**	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	605.660	605.660
Übertragbare Wertpapiere	–	6.692.838	1.142.860	–	7.835.698
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	31	31
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	199.927	199.927
Summe Vermögenswerte	**–**	**6.692.838**	**1.142.860**	**805.618**	**8.641.316**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(47)	(47)
Kreditoren	–	–	–	(20.676)	(20.676)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(20.723)**	**(20.723)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**–**	**6.692.838**	**1.142.860**		

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Oktober 2014 aufgelegt.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Global Capital Structure Opportunities Fund* **	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	484.996	484.996
Übertragbare Wertpapiere	–	563.931	8.765.089	–	9.329.020
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	480.517	480.517
Summe Vermögenswerte	**–**	**563.931**	**8.765.089**	**965.513**	**10.294.533**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(37.519)	(37.519)
Kreditoren	–	–	–	(22.485)	(22.485)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(60.004)**	**(60.004)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**–**	**563.931**	**8.765.089**		

Global Credit Alpha Fund****	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	405.936	405.936
Übertragbare Wertpapiere	–	2.317.935	5.054.490	–	7.372.425
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	1.840	1.840
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	173.035	173.035
Summe Vermögenswerte	**–**	**2.317.935**	**5.054.490**	**580.811**	**7.953.236**
Verbindlichkeiten					
Überziehungskredit	–	–	–	(13)	(13)
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(3.136)	(3.136)
Kreditoren	–	–	–	(33.711)	(33.711)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(36.860)**	**(36.860)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**–**	**2.317.935**	**5.054.490**		

***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

Zum 30. September 2014

Preferred Securities Fund	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	11.800.415	11.800.415
Übertragbare Wertpapiere	17.264.298	8.858.090	1.201.739.443	–	1.227.861.831
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	503.852	503.852
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	29.220.049	29.220.049
Summe Vermögenswerte	**17.264.298**	**8.858.090**	**1.201.739.443**	**41.524.316**	**1.269.386.147**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(5.437.548)	(5.437.548)
Kreditoren	–	–	–	(3.139.913)	(3.139.913)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(8.577.461)**	**(8.577.461)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**17.264.298**	**8.858.090**	**1.201.739.443**		

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

High Yield Fund	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	644.267	644.267
Übertragbare Wertpapiere	–	23.617.157	90.630.663	–	114.247.820
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	340.712	340.712
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	3.410.020	3.410.020
Summe Vermögenswerte	**–**	**23.617.157**	**90.630.663**	**4.394.999**	**118.642.819**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(2.338.497)	(2.338.497)
Kreditoren	–	–	–	(6.249.590)	(6.249.590)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(8.588.087)**	**(8.588.087)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**–**	**23.617.157**	**90.630.663**		

Post Global Limited Term High Yield Fund	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	15.438.111	15.438.111
Übertragbare Wertpapiere	8.682.875	552.279.270	74.069.606	–	635.031.751
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	880.775	880.775
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	18.930.466	18.930.466
Summe Vermögenswerte	**8.682.875**	**552.279.270**	**74.069.606**	**35.249.352**	**670.281.103**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(11.126.398)	(11.126.398)
Kreditoren	–	–	–	(1.540.702)	(1.540.702)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(12.667.100)**	**(12.667.100)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**8.682.875**	**552.279.270**	**74.069.606**		

Global Time Diversified Absolute Return Fund	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unverzinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	640.578	640.578
Übertragbare Wertpapiere	4.199.122	–	–	–	4.199.122
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	693.832	693.832
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	104.616	104.616
Summe Vermögenswerte	**4.199.122**	**–**	**–**	**1.439.026**	**5.638.148**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(740.605)	(740.605)
Kreditoren	–	–	–	(46.593)	(46.593)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(787.198)**	**(787.198)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**4.199.122**	**–**	**–**		

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Finisterre Emerging Market Debt Fund	**Bis zu 1 Jahr USD**	**1-5 Jahren USD**	**Über 5 Jahre USD**	**unver-zinst USD**	**Summe USD**
Vermögenswerte					
Bargeld oder Bargeldäquivalent	–	–	–	102.577.574	102.577.574
Übertragbare Wertpapiere	160.000.038	58.244.338	113.029.279	–	331.273.655
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	27.108.188	27.108.188
Sonstige Vermögenswerte	–	–	–	64.466.777	64.466.777
Summe Vermögenswerte	**160.000.038**	**58.244.338**	**113.029.279**	**194.152.539**	**525.426.194**
Verbindlichkeiten					
Derivative Finanzinstrumente	–	–	–	(30.722.836)	(30.722.836)
Kreditoren	–	–	–	(52.256.684)	(52.256.684)
Summe Verbindlichkeiten	**–**	**–**	**–**	**(82.979.520)**	**(82.979.520)**
Summe Sensitivität Zinslücke	**160.000.038**	**58.244.338**	**113.029.279**		

Die nachfolgenden Informationen zur Sensitivität des Zinssatzes sind eine Risikoabschätzung und geben keine präzisen und genauen Zahlen an. Die Berechnungen basieren auf historischen Daten. Zukünftige Preisbewegungen und die Korrelationen zwischen den Wertpapieren können erheblich von denen der Vergangenheit abweichen.

Ungefähre Erhöhung oder Verringerung des Nettovermögens aufgrund von 1% Änderung der Marktzinssätze

		Änderungen beim Nettoinventarwert	
Fondsname	**Währung**	**zum 30. September 2015**	**zum 30. September 2014**
Preferred Securities Fund	USD	17.394.165	12.396.622
High Yield Fund	USD	1.276.761	1.248.921
Post Global Limited Term High Yield Fund	USD	5.371.639	6.504.699
Global Time Diversified Absolute Return Fund*	USD	N/A	N/A
Finisterre Emerging Market Debt Fund*	USD	N/A	N/A
Spectrum Global Capital Securities Fund**	USD	207.782	N/A
Global Short Duration High Yield Fund***	USD	84.415	N/A
Global Capital Structure Opportunities Fund*/****	USD	N/A	N/A
Global Credit Alpha Fund*/*****	USD	N/A	N/A

Der Anlageberater hält eine 1%-Bewegung für sinnvoll.

*Global Time Diversified Absolute Return Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund, Global Capital Structure Opportunities Fund und Global Credit Alpha Fund nutzen das VaR-Modell für das Sensitivitätsrisiko, daher wurde für diese Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.
**Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
***Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
***** Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko

Die Fonds können Vermögenswerte halten, die in anderen Währungen als die funktionale Währung des Fonds angegeben sind. Für sie besteht daher ein Währungsrisiko, da der Wert von Wertpapieren in anderen Währungen aufgrund von Änderungen des Wechselkurses fluktuiert. Ein Fonds kann Finanzinstrumente zur Absicherung gegen Schwankungen der relativen Werte ihrer Portfolio-Positionen verwenden.

Der Anlageberater überwacht die Fremdwährungspositionen täglich unter Verwendung von quantitativen und grundsätzlichen Modellen.

Die folgenden Tabellen zeigen die wesentlichen monetären Währungsrisiken.

Zum 30. September 2015

Global Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	**Monetäre Vermögenswerte USD**	**Nicht monetäre Vermögenswerte USD**	**Devisentermin-Kontrakte USD**	**finanzielle Netto-Vermögenswerte USD**
Kanadischer Dollar	–	1.599.504	(2.349)	1.597.155
Dänische Krone	–	847.108	–	847.108
Euro	40.369	4.822.494	–	4.862.863
Hong Kong Dollar	–	306.192	–	306.192
Japanischer Yen	161.177	4.224.298	(132.477)	4.252.998
Mexikanischer Peso	–	279.297	–	279.297
Pfund Sterling	21.735	4.016.068	(21.387)	4.016.416
Südkoreanische Won	–	394.794	–	394.794
Schwedische Krone	–	475.641	–	475.641
Schweizer Franken	–	2.546.567	–	2.546.567
Taiwan-Dollar	–	333.405	–	333.405
US-Dollar	2.439.530	31.960.739	156.405	34.556.674
	2.662.811	**51.806.107**	**192**	**54.469.110**

Asian Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	**Monetäre Vermögenswerte USD**	**Nicht monetäre Vermögenswerte USD**	**Devisentermin-Kontrakte USD**	**finanzielle Netto-Vermögenswerte USD**
Chinesische Renminbi	1.886	–	–	1.886
Hong Kong Dollar	(795)	2.761.056	7.099	2.767.360
Indische Rupien	702	944.451	–	945.153
Indonesische Rupien	–	105.386	–	105.386
Malaysische Ringgit	2.384	28.879	–	31.263
Singapur-Dollar	1.606	213.677	(1.607)	213.676
Südkoreanische Won	(20.958)	1.463.466	–	1.442.508
Taiwan-Dollar	(88.248)	1.571.503	–	1.483.255
Thailändische Baht	(76)	123.171	–	123.095
US-Dollar	219.811	361.970	(5.502)	576.279
	116.312	**7.573.559**	**(10)**	**7.689.861**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

European Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Dänische Krone	–	9.070.552	–	9.070.552
Euro	732.256	38.634.316	(196.926)	39.169.646
Norwegische Krone	–	1.355.595	–	1.355.595
Pfund Sterling	53.814	31.157.499	(27.262)	31.184.051
Schwedische Krone	–	6.992.670	–	6.992.670
Schweizer Franken	–	12.906.762	–	12.906.762
US-Dollar	3.380.010	–	224.357	3.604.367
	4.166.080	**100.117.394**	**169**	**104.283.643**

Emerging Markets Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	1.448	378.890	–	380.338
Chinesische Renminbi	2.319	–	–	2.319
Hong Kong Dollar	7.229	1.917.411	(6.656)	1.917.984
Ungarischer Forint	–	45.858	–	45.858
Indische Rupien	375	927.161	–	927.536
Indonesische Rupien	–	100.836	–	100.836
Mexikanischer Peso	–	616.885	–	616.885
Polnischer Zloty	7.632	142.293	–	149.925
Pfund Sterling	–	81.262	–	81.262
Südafrikanischer Rand	(276)	628.274	276	628.274
Südkoreanische Won	–	1.357.378	–	1.357.378
Taiwan-Dollar	5.082	1.385.156	–	1.390.238
Thailändische Baht	–	69.408	–	69.408
Türkische Lira	9.492	127.070	(9.492)	127.070
VAE-Dirham	–	48.229	–	48.229
US-Dollar	44.174	561.301	15.825	621.300
	77.475	**8.387.412**	**(47)**	**8.464.840**

Japanese Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Japanischer Yen	(17.368)	20.433.676	178.454	20.594.762
US-Dollar	2.321.285	–	(178.205)	2.143.080
	2.303.917	**20.433.676**	**249**	**22.737.842**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	239.188	6.713.567	221.972.442	228.925.197
Japanischer Yen	–	–	171.518.225	171.518.225
Pfund Sterling	969.834	30.464.884	(16.431.118)	15.003.600
Schweizer Franken	–	–	1.555.904	1.555.904
US-Dollar	81.600.594	1.639.188.926	(377.515.670)	1.343.273.850
	82.809.616	**1.676.367.377**	**1.099.783**	**1.760.276.776**

U.S. Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Pfund Sterling	1.743	–	(1.743)	–
US-Dollar	1.547.402	133.897.903	1.738	135.447.043
	1.549.145	**133.897.903**	**(5)**	**135.447.043**

High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	17	–	448.691	448.708
Brasilianische Real	–	–	14.471.062	14.471.062
Euro	592.742	21.866.510	(18.462.933)	3.996.319
Pfund Sterling	373.273	3.109.341	(3.476.993)	5.621
US-Dollar	5.412.612	97.677.673	5.305.429	108.395.714
	6.378.644	**122.653.524**	**(1.714.744)**	**127.317.424**

Global Property Securities Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	(416.471)	4.798.680	(645.232)	3.736.977
Euro	(754.822)	8.781.388	(1.131.189)	6.895.377
Hong Kong Dollar	(387.375)	5.629.591	(894.859)	4.347.357
Japanischer Yen	(574.394)	6.840.830	9.604.452	15.870.888
Pfund Sterling	(691.028)	8.028.807	(1.046.791)	6.290.988
Singapur-Dollar	(81.028)	907.862	(123.982)	702.852
Schwedische Krone	–	1.449.707	(340.855)	1.108.852
US-Dollar	13.010.782	53.386.586	(5.351.284)	61.046.084
	10.105.664	**89.823.451**	**70.260**	**99.999.375**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Post Global Limited Term High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	86.977	2.794.078	163.117.809	165.998.864
Japanischer Yen	–	–	238.462.240	238.462.240
Pfund Sterling	1.222	–	64.724.669	64.725.891
Schweizer Franken	–	–	100.296	100.296
US-Dollar	40.604.853	511.446.598	(465.956.240)	86.095.211
	40.693.052	**514.240.676**	**448.774**	**555.382.502**

Global Time Diversified Absolute Return Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	–	(1.591.101)	(1.591.101)
Kanadischer Dollar	–	–	(69.643)	(69.643)
Euro	–	–	(1.136.175)	(1.136.175)
Japanischer Yen	–	–	1.932.694	1.932.694
Neuseeländischer Dollar	–	–	1.556.592	1.556.592
Norwegische Krone	–	–	(311.575)	(311.575)
Pfund Sterling	–	–	(616.519)	(616.519)
Singapur-Dollar	–	–	1.677	1.677
Schwedische Krone	–	–	(190)	(190)
Schweizer Franken	–	–	(912.904)	(912.904)
US-Dollar	154.388	3.798.380	1.252.567	5.205.335
	154.388	**3.798.380**	**105.423**	**4.058.191**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Kanadischer Dollar	301	99.358	–	99.659
Euro	414	–	–	414
Pfund Sterling	1	–	–	1
US-Dollar	59.172	4.482.744	–	4.541.916
	59.888	**4.582.102**	**–**	**4.641.990**

Global Small Cap Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	2.179	418.236	–	420.415
Brasilianische Real	–	78.064	–	78.064
Kanadischer Dollar	17.003	588.661	(2.535)	603.129
Euro	–	2.195.897	–	2.195.897
Hong Kong Dollar	–	691.381	–	691.381
Japanischer Yen	9.921	2.175.081	–	2.185.002
Mexikanischer Peso	–	378.789	–	378.789
Neuseeländischer Dollar	–	279.762	–	279.762
Norwegische Krone	–	154.620	–	154.620
Pfund Sterling	4.960	1.902.151	–	1.907.111
Südkoreanische Won	–	294.756	–	294.756
Schwedische Krone	–	307.868	–	307.868
Schweizer Franken	–	159.303	–	159.303
Taiwan-Dollar	2.337	514.444	–	516.781
US-Dollar	248.783	10.672.045	2.536	10.923.364
	285.183	**20.811.058**	**1**	**21.096.242**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Origin Global Emerging Markets Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	5.976	2.331.104	–	2.337.080
Hong Kong Dollar	(125.094)	18.399.849	148.026	18.422.781
Ungarischer Forint	–	510.728	–	510.728
Polnischer Zloty	4.928	–	–	4.928
Pfund Sterling	176.086	1.054.186	(176.086)	1.054.186
Südafrikanischer Rand	376.569	1.616.593	(376.344)	1.616.818
Südkoreanische Won	–	4.514.696	–	4.514.696
Taiwan-Dollar	38.678	10.017.910	–	10.056.588
Thailändische Baht	–	1.072.242	–	1.072.242
Türkische Lira	–	715.088	–	715.088
VAE-Dirham	(156.443)	1.449.989	156.443	1.449.989
US-Dollar	1.107.160	10.170.811	241.151	11.519.122
	1.427.860	**51.853.196**	**(6.810)**	**53.274.246**

Origin Global Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	74.836	–	74.836
Brasilianische Real	357	88.270	–	88.627
Kanadischer Dollar	–	391.514	–	391.514
Dänische Krone	–	174.324	–	174.324
Euro	–	829.193	–	829.193
Hong Kong Dollar	(21.993)	885.934	23.366	887.307
Japanischer Yen	83.840	1.567.923	(72.458)	1.579.305
Norwegische Krone	–	186.368	–	186.368
Pfund Sterling	129.401	1.116.812	(128.740)	1.117.473
Südafrikanischer Rand	–	–	–	–
Südkoreanische Won	–	122.290	–	122.290
Schwedische Krone	–	177.268	–	177.268
Taiwan-Dollar	1.883	718.733	–	720.616
US-Dollar	81.943	8.844.795	177.368	9.104.106
	275.431	**15.178.260**	**(464)**	**15.453.227**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Origin Global Smaller Companies Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	155.569	138.605	(154.245)	139.929
Brasilianische Real	459	185.252	–	185.711
Kanadischer Dollar	(127.890)	662.476	127.890	662.476
Euro	(189.033)	3.120.873	58.659	2.990.499
Hong Kong Dollar	41.389	2.485.738	(37.113)	2.490.014
Japanischer Yen	29.558	3.919.738	(13.017)	3.936.279
Malaysische Ringgit	(131.573)	135.731	–	4.158
Norwegische Krone	–	551.899	–	551.899
Polnischer Zloty	–	159.537	–	159.537
Pfund Sterling	373.250	3.113.543	(496.869)	2.989.924
Südkoreanische Won	–	1.938.921	–	1.938.921
Schwedische Krone	–	217.936	–	217.936
Schweizer Franken	(133.978)	838.991	133.978	838.991
Taiwan-Dollar	23.346	2.607.853	–	2.631.199
Thailändische Baht	335.360	423.673	–	759.033
Türkische Lira	87.851	332.410	(87.852)	332.409
US-Dollar	1.634.612	12.444.001	463.736	14.542.349
	2.098.920	**33.277.177**	**(4.833)**	**35.371.264**

Long/Short Global Opportunities Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Kanadischer Dollar	–	226.120	(320)	225.800
Dänische Krone	–	124.424	–	124.424
Euro	–	676.989	–	676.989
Hong Kong Dollar	–	42.983	–	42.983
Japanischer Yen	24.497	609.256	(20.316)	613.437
Mexikanischer Peso	–	39.058	–	39.058
Pfund Sterling	3.129	556.363	(3.080)	556.412
Südkoreanische Won	–	48.781	–	48.781
Schwedische Krone	–	73.802	–	73.802
Schweizer Franken	–	362.866	–	362.866
Taiwan-Dollar	–	48.297	–	48.297
US-Dollar	354.247	4.517.789	23.746	4.895.782
	381.873	**7.326.728**	**30**	**7.708.631**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Claritas Latin American Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	38.649	4.983.684	–	5.022.333
Chilenischer Peso	70	1.029.286	–	1.029.356
Kolumbianischer Peso	1.085	447.246	–	448.331
Mexikanischer Peso	44.406	4.366.865	–	4.411.271
US-Dollar	208.035	376.527	–	584.562
	292.245	**11.203.608**	**–**	**11.495.853**

Finisterre Emerging Market Debt Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	320	–	–	320
Brasilianische Real	–	–	570.981	570.981
Kanadischer Dollar	(348)	–	–	(348)
Chinesische Renminbi	1.401	281.556	(23.135.501)	(22.852.544)
Kolumbianischer Peso	–	–	(200.048)	(200.048)
Tschechische Krone	(1.882)	66.887.940	(67.322.742)	(436.684)
Euro	1.787.388	126.955.639	261.316.477	390.059.504
Hong Kong Dollar	–	–	(60.590)	(60.590)
Ungarischer Forint	698.867	8.987.677	(9.273.198)	413.346
Indische Rupien	–	–	4.105	4.105
Indonesische Rupien	–	–	(4.949)	(4.949)
Israelischer Schekel	36.818	10.589.137	(10.717.381)	(91.426)
Japanischer Yen	–	–	20.003.922	20.003.922
Malaysische Ringgit	–	–	10.665.441	10.665.441
Mexikanischer Peso	40	–	(19.887)	(19.847)
Neuseeländischer Dollar	–	–	–	–
Omanischer Rial	–	–	(9.920.079)	(9.920.079)
Philippinischer Peso	–	–	329.922	329.922
Polnischer Zloty	397.362	51.205.371	(62.774.174)	(11.171.441)
Pfund Sterling	352.666	–	43.008	395.674
Saudischer Riyal	–	–	(19.904.605)	(19.904.605)
Singapur-Dollar	(240.109)	(130.896)	(9.815.155)	(10.186.160)
Südafrikanischer Rand	(4.760)	–	(7.029.658)	(7.034.418)
Südkoreanische Won	–	–	(9.940.683)	(9.940.683)
Schweizer Franken	–	–	9.692	9.692
Thailändische Baht	114.398	(26.098)	74.316	162.616
Türkische Lira	(10)	–	(197.121)	(197.131)
US-Dollar	75.955.641	110.083.473	(53.489.016)	132.550.098
	79.097.792	**374.833.799**	**9.213.077**	**463.144.668**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Spectrum Global Capital Securities Fund*

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	188.608	2.870.820	7.535.896	10.595.324
Pfund Sterling	64.179	846.689	(928.021)	(17.153)
US-Dollar	590.517	16.637.148	(6.559.192)	10.668.473
	843.304	**20.354.657**	**48.683**	**21.246.644**

Global Short Duration High Yield Fund**

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	190.208	337.063	(530.133)	(2.862)
US-Dollar	594.703	7.498.635	530.117	8.623.455
	784.911	**7.835.698**	**(16)**	**8.620.593**

Global Capital Structure Opportunities Fund***

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	–	–	(962)	(962)
US-Dollar	905.512	9.329.020	959	10.235.491
	905.512	**9.329.020**	**(3)**	**10.234.529**

Global Credit Alpha Fund****

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	84	–	(663)	(579)
US-Dollar	509.422	7.406.871	662	7.916.955
	509.506	**7.406.871**	**(1)**	**7.916.376**

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
**** Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2014

Global Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Kanadischer Dollar	519.283	3.706.200	(508.402)	3.717.081
Chinesische Renminbi	15.960	–	–	15.960
Euro	1.291.980	4.641.830	(983.749)	4.950.061
Hong Kong Dollar	219.001	1.516.706	(234.871)	1.500.836
Japanischer Yen	746.310	4.996.818	(696.480)	5.046.648
Malaysische Ringgit	91.662	606.589	–	698.251
Neuseeländischer Dollar	3.350	–	–	3.350
Norwegische Krone	97.050	705.493	(97.050)	705.493
Pfund Sterling	126.110	3.309.832	(117.179)	3.318.763
Südafrikanischer Rand	127.428	537.348	(127.377)	537.399
Südkoreanische Won	266.599	1.974.778	–	2.241.377
Schweizer Franken	379.251	2.745.865	(379.251)	2.745.865
Taiwan-Dollar	1.714	–	–	1.714
Thailändische Baht	7.010	–	–	7.010
US-Dollar	(2.079.215)	29.584.372	3.153.558	30.658.715
	1.813.493	**54.325.831**	**9.199**	**56.148.523**

Asian Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Chinesische Renminbi	4.840	–	–	4.840
Hong Kong Dollar	(4.017)	3.351.319	7.417	3.354.719
Indonesische Rupien	–	321.403	–	321.403
Malaysische Ringgit	3.799	351.109	–	354.908
Philippinischer Peso	–	127.964	–	127.964
Singapur-Dollar	–	579.425	–	579.425
Südkoreanische Won	9.878	2.144.687	–	2.154.565
Taiwan-Dollar	9.733	1.412.913	–	1.422.646
Thailändische Baht	–	289.276	–	289.276
US-Dollar	184.241	97.381	(7.410)	274.212
	208.474	**8.675.477**	**7**	**8.883.958**

European Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Dänische Krone	–	8.630.935	–	8.630.935
Euro	(190.836)	48.530.279	318.255	48.657.698
Norwegische Krone	–	5.165.802	–	5.165.802
Pfund Sterling	27.553	33.170.318	(9.644)	33.188.227
Schwedische Krone	1.763	5.870.722	–	5.872.485
Schweizer Franken	–	16.266.408	–	16.266.408
US-Dollar	807.139	–	(309.549)	497.590
	645.619	**117.634.464**	**(938)**	**118.279.145**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Emerging Markets Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	(166.832)	1.087.945	–	921.113
Chinesische Renminbi	6.740	–	–	6.740
Kolumbianischer Peso	3.629	–	–	3.629
Euro	5.822	177.679	–	183.501
Hong Kong Dollar	9.035	2.587.350	(8.401)	2.587.984
Indische Rupien	721	729.162	–	729.883
Indonesische Rupien	–	223.017	–	223.017
Malaysische Ringgit	4.023	435.004	–	439.027
Mexikanischer Peso	–	642.515	–	642.515
Philippinischer Peso	694	155.502	–	156.196
Polnischer Zloty	8.683	144.286	–	152.969
Pfund Sterling	4.812	48.549	–	53.361
Singapur-Dollar	–	85.915	–	85.915
Südafrikanischer Rand	(18.595)	778.058	18.595	778.058
Südkoreanische Won	9.697	2.185.931	–	2.195.628
Taiwan-Dollar	9.058	1.725.198	–	1.734.256
Thailändische Baht	–	223.186	–	223.186
Türkische Lira	6.197	116.332	–	122.529
US-Dollar	439.583	1.417.599	(10.272)	1.846.910
	323.267	**12.763.228**	**(78)**	**13.086.417**

Japanese Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Japanischer Yen	218.061	62.766.811	255.556	63.240.428
US-Dollar	298.234	–	(256.084)	42.150
	516.295	**62.766.811**	**(528)**	**63.282.578**

Preferred Securities Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	409.887	11.757.173	117.304.138	129.471.198
Japanischer Yen	–	–	106.542.720	106.542.720
Pfund Sterling	–	–	23.060.690	23.060.690
Schweizer Franken	–	–	759.943	759.943
US-Dollar	37.470.664	1.216.104.658	(252.601.187)	1.000.974.135
	37.880.551	**1.227.861.831**	**(4.933.696)**	**1.260.808.686**

US Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	108	–	–	108
US-Dollar	1.141.881	169.329.839	–	170.471.720
	1.141.989	**169.329.839**	**–**	**170.471.828**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	–	–	22.574.866	22.574.866
Euro	628.846	22.362.036	4.872.246	27.863.128
Pfund Sterling	131.765	4.935.897	(5.103.706)	(36.044)
US-Dollar	(2.955.914)	86.949.887	(24.341.191)	59.652.782
	(2.195.303)	**114.247.820**	**(1.997.785)**	**110.054.732**

Global Property Securities Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	(13.082)	3.894.795	(1.589.326)	2.292.387
Kanadischer Dollar	3.148	1.527.878	(640.541)	890.485
Euro	(69.404)	5.034.236	1.429.080	6.393.912
Hong Kong Dollar	79.758	5.198.340	(2.398.314)	2.879.784
Japanischer Yen	44.165	8.625.721	6.132.672	14.802.558
Pfund Sterling	9.934	4.700.115	(438.617)	4.271.432
Singapur-Dollar	3.431	1.370.753	(482.339)	891.845
Schwedische Krone	–	1.123.842	(462.934)	660.908
US-Dollar	305.299	36.072.527	(1.639.570)	34.738.256
	363.249	**67.548.207**	**(89.889)**	**67.821.567**

Post Global Limited Term High Yield Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Euro	367.578	9.933.881	217.615.657	227.917.116
Japanischer Yen	–	–	258.406.443	258.406.443
Pfund Sterling	1.306	–	39.150.441	39.151.747
US-Dollar	32.458.991	625.097.870	(525.418.164)	132.138.697
	32.827.875	**635.031.751**	**(10.245.623)**	**657.614.003**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Global Time Diversified Absolute Return Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	–	–	823.223	823.223
Brasilianische Real	–	–	1.414.066	1.414.066
Kanadischer Dollar	–	–	36	36
Tschechische Krone	–	–	(1.688.196)	(1.688.196)
Euro	–	–	2.623.005	2.623.005
Ungarischer Forint	–	–	3.377	3.377
Indische Rupien	–	–	1.072.303	1.072.303
Indonesische Rupien	–	–	583.928	583.928
Israelischer Schekel	–	–	852.732	852.732
Japanischer Yen	–	–	594.322	594.322
Mexikanischer Peso	–	–	(850.439)	(850.439)
Neuseeländischer Dollar	–	–	875.503	875.503
Norwegische Krone	–	–	(357.033)	(357.033)
Polnischer Zloty	–	–	151	151
Pfund Sterling	–	–	358.335	358.335
Russischer Rubel	–	–	573.095	573.095
Singapur-Dollar	–	–	(142)	(142)
Südafrikanischer Rand	11	–	269.899	269.910
Schwedische Krone	–	–	220.054	220.054
Schweizer Franken	–	–	(2.204.790)	(2.204.790)
Türkische Lira	–	–	458.284	458.284
US-Dollar	698.590	4.199.122	(5.668.486)	(770.774)
	698.601	**4.199.122**	**(46.773)**	**4.850.950**

EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Kanadischer Dollar	(1.211)	212.520	–	211.309
US-Dollar	140.762	4.747.261	–	4.888.023
	139.551	**4.959.781**	**–**	**5.099.332**

Global Small Cap Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	(42.618)	1.136.137	45.321	1.138.840
Brasilianische Real	(50.512)	410.646	–	360.134
Kanadischer Dollar	214.314	1.734.349	(664)	1.947.999
Chinesische Renminbi	932	–	–	932
Euro	91.457	2.784.141	(91.457)	2.784.141
Hong Kong Dollar	6.674	1.530.852	(2.132)	1.535.394
Japanischer Yen	16.278	3.417.120	–	3.433.398
Mexikanischer Peso	–	220.306	–	220.306
Neuseeländischer Dollar	–	456.756	–	456.756
Norwegische Krone	–	281.129	–	281.129
Pfund Sterling	(200.218)	3.484.805	202.526	3.487.113
Südkoreanische Won	–	577.373	–	577.373
Schwedische Krone	–	239.404	–	239.404
Schweizer Franken	197.368	179.618	(197.368)	179.618
Taiwan-Dollar	–	861.100	–	861.100
US-Dollar	(1.212.517)	17.484.471	44.212	16.316.166
	(978.842)	**34.798.207**	**438**	**33.819.803**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Origin Global Emerging Markets Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	22.840	3.640.395	–	3.663.235
Chinesische Renminbi	6.237	–	–	6.237
Hong Kong Dollar	24.753	17.875.039	(10.238)	17.889.554
Indonesische Rupien	–	907.111	–	907.111
Mexikanischer Peso	–	437.960	–	437.960
Polnischer Zloty	7.017	830.638	–	837.655
Pfund Sterling	–	454.009	–	454.009
Südafrikanischer Rand	(231.407)	3.594.975	231.407	3.594.975
Südkoreanische Won	–	4.957.432	–	4.957.432
Taiwan-Dollar	72.269	9.493.925	–	9.566.194
Thailändische Baht	–	1.023.931	–	1.023.931
Türkische Lira	–	1.494.669	–	1.494.669
US-Dollar	1.272.161	13.571.033	(224.382)	14.618.812
	1.173.870	**58.281.117**	**(3.213)**	**59.451.774**

Origin Global Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	(173)	81.153	–	80.980
Brasilianische Real	–	194.169	–	194.169
Kanadischer Dollar	–	627.895	–	627.895
Dänische Krone	–	156.219	–	156.219
Euro	–	965.729	–	965.729
Hong Kong Dollar	(97.206)	1.377.165	99.291	1.379.250
Israelischer Schekel	6.095	93.746	–	99.841
Japanischer Yen	47.266	2.373.733	(33.221)	2.387.778
Mexikanischer Peso	–	100.649	–	100.649
Norwegische Krone	–	215.650	–	215.650
Pfund Sterling	811	768.465	–	769.276
Südafrikanischer Rand	–	296.486	–	296.486
Schweizer Franken	–	534.147	–	534.147
Taiwan-Dollar	10.038	1.015.556	–	1.025.594
US-Dollar	466.551	12.619.799	(66.059)	13.020.291
	433.382	**21.420.561**	**11**	**21.853.954**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Origin Global Smaller Companies Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Australischer Dollar	5.090	1.285.518	–	1.290.608
Brasilianische Real	–	140.772	–	140.772
Kanadischer Dollar	2.424	2.529.634	–	2.532.058
Dänische Krone	–	279.163	–	279.163
Euro	–	1.469.762	–	1.469.762
Hong Kong Dollar	3.228	1.968.918	(933)	1.971.213
Israelischer Schekel	–	160.137	–	160.137
Japanischer Yen	19.736	4.524.205	–	4.543.941
Malaysische Ringgit	–	176.208	–	176.208
Norwegische Krone	–	1.036.749	–	1.036.749
Philippinischer Peso	–	167.697	–	167.697
Polnischer Zloty	–	180.257	–	180.257
Pfund Sterling	1.334	2.210.511	–	2.211.845
Südafrikanischer Rand	–	167.955	–	167.955
Südkoreanische Won	–	2.238.327	–	2.238.327
Schwedische Krone	–	346.537	–	346.537
Schweizer Franken	–	470.701	–	470.701
Taiwan-Dollar	9.674	2.940.045	–	2.949.719
Thailändische Baht	–	719.655	–	719.655
US-Dollar	928.286	11.138.646	934	12.067.866
	969.772	**34.151.397**	**1**	**35.121.170**

Long/Short Global Opportunities Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	566	–	–	566
Kanadischer Dollar	378	490.496	(200)	490.674
Chinesische Renminbi	1.326	–	–	1.326
Euro	89.074	603.348	(41.625)	650.797
Hong Kong Dollar	–	201.791	(1.319)	200.472
Japanischer Yen	5.521	658.718	–	664.239
Malaysische Ringgit	1.184	82.287	–	83.471
Norwegische Krone	–	87.717	–	87.717
Pfund Sterling	4.931	442.998	(1.437)	446.492
Südafrikanischer Rand	–	62.799	–	62.799
Südkoreanische Won	–	244.558	–	244.558
Schweizer Franken	–	359.798	–	359.798
US-Dollar	561.447	3.868.286	44.704	4.474.437
	664.427	**7.102.796**	**123**	**7.767.346**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Zum 30. September 2014 (Fortsetzung)

Claritas Latin American Equity Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	64.610	7.955.742	–	8.020.352
Chilenischer Peso	66	999.638	–	999.704
Kolumbianischer Peso	1.481	1.015.941	–	1.017.422
Euro	39	–	–	39
Mexikanischer Peso	–	4.804.292	–	4.804.292
US-Dollar	247.189	482.291	–	729.480
	313.385	**15.257.904**	**–**	**15.571.289**

Finisterre Emerging Market Debt Fund

Fremdwährungsrisiko	Monetäre Vermögenswerte USD	Nicht monetäre Vermögenswerte USD	Devisentermin-Kontrakte USD	finanzielle Netto-Vermögenswerte USD
Brasilianische Real	441.378	(1.467.760)	(441.378)	(1.467.760)
Kanadischer Dollar	–	–	(81.176)	(81.176)
Chilenischer Peso	(193.345)	(89.951)	201.043	(82.253)
Kolumbianischer Peso	(629.011)	–	466.107	(162.904)
Euro	966.176	40.391.188	315.572.462	356.929.826
Ungarischer Forint	(972.511)	–	(12.569.367)	(13.541.878)
Indische Rupien	–	263.920	74.626.664	74.890.584
Indonesische Rupien	7.653.963	5.381.830	(8.096.644)	4.939.149
Israelischer Schekel	9.907.723	(444.699)	(9.797.537)	(334.513)
Japanischer Yen	–	–	790.212	790.212
Malaysische Ringgit	–	(15)	–	(15)
Mexikanischer Peso	4.509.681	89.699	15.514.660	20.114.040
Polnischer Zloty	10.177	–	–	10.177
Russischer Rubel	–	–	(318.092)	(318.092)
Südafrikanischer Rand	(51.212)	–	420.046	368.834
Schweizer Franken	–	–	(9.830.493)	(9.830.493)
Türkische Lira	387	–	68.262.480	68.262.867
US-Dollar	97.244.048	287.149.443	(442.433.422)	(58.039.931)
	118.887.454	**331.273.655**	**(7.714.435)**	**442.446.674**

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Sensitivitätsanalyse Währung

Die nachfolgende Tabelle zeiget die ungefähre Zu- oder Abnahme des Nettovermögens von Inhabern rückzahlbarer Fondanteile, wenn der Wechselkurs zwischen der Basiswährung des entsprechenden Fonds und der entsprechenden Fremdwährung sich um 5% (oder 10% bei den Währungen der Schwellenländer) erhöht, für Devisenterminkontrakte wurden die 5% (oder 10% bei den Währungen der Schwellenländer) auf den Kontraktpreis angewendet. Der Anlageberater hält dieses Vorgehen für sinnvoll.

Schwellenländer sind Länder mit geringem oder mittlerem Pro-Kopf-Einkommen, wie von der Weltbank für mindestens zwei aufeinander folgende Jahre festgelegt, basierend auf den Daten vom jeweiligen Vorjahr, oder Länder, die entweder in den letzten 10 Jahren eine Umschuldung von Auslands-/Inlandsschulden durchgeführt hat oder vor kurzen ausstehende Auslands-/Inlandsschulden umgeschuldet haben. Anlagen in Währungen von Schwellenländern können grössere Volatilität besitzen, können erheblichen Wertminderungen unterliegen und sind möglicherweise nicht frei konvertierbar.

	zum 30. September 2015			zum 30. September 2014		
Fonds	**Monetäre Vermögenswerte USD**	**Nicht monetäre Vermögenswerte USD**	**Devisentermin-Kontrakte USD**	**Monetäre Vermögenswerte USD**	**Nicht monetäre Vermögenswerte USD**	**Devisentermin-Kontrakte USD**
Global Equity Fund	11.164	1.057.953	(7.811)	231.104	1.468.844	(175.330)
Asian Equity Fund	(10.351)	721.160	549	2.423	857.810	742
European Equity Fund	39.304	5.005.871	(11.209)	(8.076)	5.881.723	15.431
Emerging Markets Equity Fund	3.330	778.548	(1.587)	(12.163)	1.123.252	1.020
Japanese Equity Fund	(868)	1.021.684	8.923	10.903	3.138.341	12.778
Preferred Securities Fund	60.451	1.858.923	18.930.773	20.494	587.859	12.383.375
US Equity Fund	87	–	(87)	5	–	–
High Yield Fund	48.302	1.248.793	372.544	38.030	1.364.897	2.245.914
Global Property Securities Fund	(168.676)	2.148.716	220.135	7.057	1.902.239	(66.549)
Post Global Limited Term High Yield Fund	4.410	139.704	23.320.251	18.444	496.694	25.758.627
Global Time Diversified Absolute Return Fund	–	–	57.273	1	–	415.539
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	36	4.968	–	(61)	10.626	–
Global Small Cap Equity Fund	1.937	604.822	(127)	9.538	1.045.701	(2.295)
Origin Global Emerging Markets Fund	23.266	4.115.529	(15.992)	(9.829)	4.448.309	22.117
Origin Global Equity Fund	8.687	407.435	(7.723)	(5.712)	593.927	8.268
Origin Global Smaller Companies Fund	41.057	1.455.115	(29.677)	2.719	1.593.636	(93)
Long/Short Global Opportunities Equity Fund	1.381	149.403	(1.186)	5.303	191.297	(2.295)
Claritas Latin American Equity Fund	8.421	1.082.708	–	6.618	1.477.561	–
Finisterre Emerging Market Debt Fund	109.057	20.117.061	(7.798.446)	2.116.032	2.392.862	28.149.348
Spectrum Global Capital Securities Fund*	12.639	185.875	330.394	–	–	–
Global Short Duration High Yield Fund**	9.510	16.853	(26.507)	–	–	–
Global Capital Structure Opportunities Fund***	–	–	(48)	–	–	–
Global Credit Alpha Fund****	4	–	(33)	–	–	–

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
**** Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Risiken der Depotbank

Die Depotbank des Trusts ist die New York Mellon Trust Company (Ireland) Limited ("Depotbank"). Im Wesentlichen werden das gesamte Bankguthaben, die Einlagenzertifikate und die Anlagen in Schuldtiteln des Trusts von der Depotbank verwahrt. Der Trust ist durch den Einsatz der Depotbank für sein Geld und seine Anlagen einem Kreditrisiko ausgesetzt. Ein Konkurs oder eine Insolvenz der Depotbank kann dazu führen, dass die Rechte des Trusts in Bezug auf die von der Depotbank gehaltenen Gelder und Anlagen in Schuldtiteln verzögert oder eingeschränkt sind. Das maximale diesbezügliche Risiko zum 30. September 2015 und 30. September 2014 sind der in Hinweis 4 angegebene Betrag des Bankguthabens und die Anlagen, Liquiditätsinstrumente und Devisenterminkontrakte im entsprechenden Anlagen-Portfolio des Funds.

Um dieses Risiko, dem der Trust durch die Nutzung der Depotbank ausgesetzt ist, zu vermindert, verwendet die Verwaltungsgesellschaft entsprechende Verfahren, um sicherzustellen, dass die Gegenparteien namhafte Institutionen sind und das Kreditrisiko für den Trust akzeptabel ist. Der Trust kann nur Transaktionen mit Depotbanken durchführen, die juristische Personen sind und einer Aufsicht unterstellt sind, oder denen von internationalen Rating-Agenturen hohe Kredit-Ratings vergeben wurden. Zusätzlich werden die nicht monetären Vermögenswerte des Trusts von der Depotbank in getrennten Konten gehalten. So werden bei Konkurs oder Insolvenz der Depotbank die nicht monetären Vermögenswerte des Trusts abgetrennt und geschützt, dadurch wird das Risiko der Gegenpartei noch weiter reduziert. Bezüglich des Bankguthabens des Trusts, das von der Depotbank gehalten wird, ist der Trust jedoch dem Kreditrisiko der Depotbank oder der von der Depotbank genutzten Gegenpartei/Unterdepotbank ausgesetzt. Bei einem Konkurs oder einer Insolvenz der Depotbank wird der Trust im Hinblick auf das Barvermögen des Trusts als allgemeiner Gläubiger der Depotbank betrachtet. Zur Risikominderung stellt der Anlageberater sicher, dass der Trust nur mit Depotbanken Transaktionen ausführt, die juristische Personen sind und einer Aufsicht unterstellt sind, oder denen von internationalen Rating-Agenturen hohe Kredit-Ratings vergeben wurden.

Kreditrisiko

Die Fonds sind einem Kreditrisiko ausgesetzt, dies ist die Gefahr, dass ein Geschäftspartner bzw. Emittent nicht in der Lage ist, die Beträge bei Fälligkeit in voller Höhe zu zahlen. Für bis zum Bilanzzeitpunkt erlittene Verluste, falls vorhanden, werden Wertberichtigungen vorgesehen. Der Buchwert von finanziellen Vermögenswerten zeigt das maximale Ausfallrisiko bei Krediten zum Bilanzdatum am besten.

Die grösste Konzentration des Kreditrisikos für den Fonds entsteht aus dem Handel mit Aktien und Schuldverschreibungen, und derivativen Finanzinstrumenten neben dem Guthaben bei der Depotbank, dem Treuhänder und anderen Gegenparteien. Der Prospekt der Fonds führt verschiedene Anlagebeschränkungen mit Konzentrationsgrenzen in Bezug auf Emittenten und Geschäftspartner auf.

Alle Transaktionen in börsennotierten Wertpapieren werden bei Lieferung mithilfe zugelassener Makler abgerechnet/bezahlt. Das Ausfallrisiko wird als minimal betrachtet, da die Lieferung der verkauften Wertpapiere erst erfolgt, nachdem der Makler die Bezahlung erhalten hat. Die Bezahlung erfolgt bei Kauf, sobald die Wertpapiere vom Makler erhalten wurden. Der Handel scheitert, wenn eine der Parteien ihre Verpflichtungen nicht erfüllt.

Zins-Swaps können bilateral zwischen einem Fonds und einer Gegenpartei gehandelt werden, oder zentral über eine zentrale Verrechnungsstelle der Gegenpartei ("CCP") verrechnet werden. Die Fonds, die am bilateralen Swap-Handel teilnehmen, beschränken ihr Kreditrisiko auf den Verlust beim Handel mit derivativen Finanzinstrumenten, die durch Master-Netting-Verträge mit den Gegenparteien gehalten werden. Netting-Vereinbarungen führen nicht zu einer Änderung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz, da sie normalerweise auf Bruttobasis ausgewiesen und auf Nettobasis abgerechnet werden. Allerdings wird das Kreditrisiko in Verbindung mit günstigen Verträgen durch eine Netting-Vereinbarung vermindert, bis zu dem Ausmass, dass bei einem Ausfall alle Beträge mit der Gegenpartei beendet und auf Nettobasis ausgeglichen werden. Die Fonds, die über eine CCP am Swap-Handel teilnehmen, beschränken ihr Kreditrisiko auf den Verlust beim Handel mit derivativen Finanzinstrumenten, die durch Master-Netting-Verträge mit der CCP gehalten werden. Die CCPs zum 30. September 2015 sind BNP Paribas, Citigroup, Deutsche Bank, HSBC, J.P. Morgan und Nomura.

Der Anlageberater darf ausserbörsliche und börsengehandelte Derivate nutzen. Börsengehandelte Derivate werden in der Regel durch tägliche Nachschussforderungen unterstützt, daher ist das Risiko der Gegenpartei nicht so hoch.

Der Anlageberater darf Futures und Optionen als Teil seiner Anlagestrategie nutzen. Die Möglichkeiten des Fonds, diese Strategien zu nutzen, können möglicherweise durch Marktbedingungen, ordnungsrechtlichen Anforderungen und steuerlichen Aspekten eingeschränkt sein.

Im Rahmen der Anlagen in Derivate kann der Fonds Sicherheiten verpfänden oder erhalten. Diese Sicherheiten können sowohl in Bargeld und Bargeldäquivalenten als auch in Form von Wertpapieren gegeben oder erhalten werden. Es besteht das Risiko, dass der Wert dieser Sicherheiten unter den Wert der zugrunde liegenden Derivate fällt. Da der Fonds in erhaltene Barsicherheiten investieren kann, die Bedingungen unterworfen sind, kann für den Fonds auch das mit diesen Anlagen verbundene Risiko bestehen, beispielsweise Nichterfüllung oder Ausfall des Emittenten des betreffenden Wertpapiers.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Die Preise für alle derivativen Instrumente, darunter Futures, Devisenterminkontrakte, Optionen, Zins-Swaps und Credit Default Swaps sind sehr volatil. Der Fonds unterliegt auch dem Risiko des Ausfalls einer Börse, an der die offen börsengehandelten Termingeschäfte gehandelt und von dieser Börse gesichert werden. Forderungen/Verbindlichkeiten Einschusszahlungen bestehen hauptsächlich aus Geldforderungen/-verbindlichkeiten des Clearing-Brokers der Gesellschaft. Derivative Instrumente, die mit Gegenpartei gehalten werden, werden auf ungesicherter Basis gehalten.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Die Gegenparteien für die verschiedenen Anlagen, die von den Fonds gehalten werden, werden nachstehend zusammen mit ihrem Kredit-Rating zum 30. September 2015 aufgeführt:

Anlagetyp	Gegenpartei	Kredit-Rating zum 30. September 2015
Devisenterminkontrakte	Bank of America	BBB+
	Barclays	A-
	Citigroup	BBB
	Credit Suisse	A-
	Goldman Sachs	BBB+
	HSBC	A-
	J.P. Morgan	A
	Royal Bank of Canada	A
	Standard Chartered	AA-
	State Street Global Markets	A-
	The Australia and New Zealand Banking Group	A+
	UBS	AA-
Devisenspotkontrakte	Credit Suisse	BBB+
	State Street Global Markets	A+
Futures-Kontrakte	Citigroup	A-
	J.P. Morgan	A
Optionskontrakte	Credit Suisse	BBB+
	HSBC	A
	Morgan Stanley	A-
	Nomura	BBB+
Swap-Kontrakte	Barclays	BBB
	BNP Paribas	A+
	Citigroup	A-
	Deutsche Bank	BBB+
	Goldman Sachs	A-
	HSBC	A
	J.P. Morgan	A
	Nomura	BBB+

Von den Fonds wurden keine Vermögenswerte gehalten, deren Gegenseite zum 30. September 2015 oder 30. September 2014 überfällig oder wertgemindert waren.

Die Fonds reduzieren das Emittentenrisiko, indem sie Anlagebeschränkungen vorsehen und Emittenten einem Auswahlprozess unterwerfen, zu dem eine Prüfung ihres Ratings gehört.

Das Fondsrisiko und die Bonität der finanziellen Vermögenswerte werden vom Anlagenberater ständig überwacht.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Global Time Diversified Absolute Return Fund, Finisterre Emerging Market Debt Fund, Spectrum Global Capital Securities Fund, Global Short Duration High Yield Fund, Global Capital Structure Opportunities Fund und Global Credit Alpha Fund haben zum 30. September 2013 folgendes Kreditrisiko für die Gegenpartei und die Emittenten:

Preferred Securities Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	11,44%
AA	1,47%
B	2,68%
BB	21,41%
BBB	57,89%
NR	0,34%
Summe Portfolio	**95,23%**

High Yield Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	0,02%
B	37,96%
BB	37,22%
BBB	4,86%
CC	0,03%
CCC	15,56%
D	0,19%
NR	0,50%
Summe Portfolio	**96,34%**

Post Global Limited Term High Yield Fund

Kredit-Rating	Rating %
B	36,10%
BB	41,28%
BBB	8,69%
CCC	4,13%
NR	2,39%
Summe Portfolio	**92,59%**

Global Time Diversified Absolute Return Fund

Kredit-Rating	Rating %
AA	93,60%
Summe Portfolio	**93,60%**

Finisterre Emerging Market Debt Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	35,15%
AA	30,82%
B	0,46%
BB	2,30%
BBB	0,62%
CCC	0,31%
NR	1,18%
Summe Portfolio	**70,84%**

Spectrum Global Capital Securities Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	4,47%
AA	2,01%
B	13,38%
BB	48,89%
BBB	19,32%
NR	6,91%
Summe Portfolio	**94,98%**

Global Short Duration High Yield Fund

Kredit-Rating	Rating %
B	38,19%
BB	38,48%
BBB	2,87%
CCC	11,36%
Summe Portfolio	**90,90%**

Global Capital Structure Opportunities Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	9,78%
B	5,76%
BB	12,11%
BBB	63,50%
Summe Portfolio	**91,15%**

Global Credit Alpha Fund

Kredit-Rating	Rating %
B	32,89%
BB	28,92%
BBB	14,02%
CCC	14,65%
D	0,63%
NR	2,02%
Summe Portfolio	**93,13%**

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
**** Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

Diese Ratings basieren auf den Bond-Ratings von Standard & Poors, Moodys und Fitch.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund, High Yield Fund, Post Global Limited Term High Yield Fund, Global Time Diversified Absolute Return Fund und Finisterre Emerging Market Fund haben zum 30. September 2014 folgendes Kreditrisiko für die Gegenpartei oder den Emittenten:

Preferred Securities Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	12,44%
AA	2,44%
B	5,52%
BB	22,41%
BBB	53,57%
NR	1,00%
Summe Portfolio	**97,38%**

High Yield Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	0,18%
B	41,06%
BB	39,08%
BBB	2,51%
CC	0,10%
CCC	14,60%
NR	6,28%
Summe Portfolio	**103,81%**

Post Global Limited Term High Yield Fund

Kredit-Rating	Rating %
B	45,56%
BB	30,70%
BBB	6,75%
CCC	11,88%
NR	1,68%
Summe Portfolio	**96,57%**

Global Time Diversified Absolute Return Fund

Kredit-Rating	Rating %
AAA	86,56%
Summe Portfolio	**86,56%**

Finisterre Emerging Market Debt Fund

Kredit-Rating	Rating %
A	6,37%
AAA	36,17%
B	6,56%
BB	3,73%
BBB	16,07%
CCC	0,59%
NR	5,38%
Summe Portfolio	**74,87%**

Diese Ratings basieren auf den Bond-Ratings von Standard & Poors, Moodys und Fitch.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Fonds bei der Realisierung von Vermögenswerten oder bei der anderweitigen Beschaffung von ausreichenden Mitteln, um die Verpflichtungen in Verbindung mit den Finanzinstrumenten zu begleichen, Schwierigkeiten haben. Dies entsteht, wenn Handelsvolumen, das Fehlen eines Market Maker oder gesetzliche Einschränkungen die Möglichkeit des Fonds, bestimmte Wertpapiere zu einem günstigen Zeitpunkt oder Preis zu verkaufen, beeinträchtigen.

Die Fonds, mit Ausnahme des Post Global Limited Term High Yield Fund, bei dem zweimonatliche Rückzahlungen bestehen, und von Finisterre Emerging Market Debt Fund und Global Time Diversified, bei denen wöchentliche Rückzahlungen bestehen, sind einer täglichen Auszahlung bei Rücknahme von Anteilen ausgesetzt. Daher investieren die Fonds den Grossteil ihres Vermögens in Anlagen, die auf einem aktiven Markt gehandelt werden und leicht veräussert werden können. Nur ein begrenzter Anteil des Vermögens wird in Werte investiert, die nicht aktiv an einer Aktienbörse gehandelt werden. Darüber hinaus können die Fonds die Rücknahmen beschränken und haben die Möglichkeit, kurzfristig Geld zu leihen, um die Begleichung zu gewährleisten.

Der Anlageberater überwacht die Liquiditätsposition der Fonds täglich.

Zum 30. September 2015 und 30. September 2014 waren alle finanziellen Verbindlichkeiten und alle FDIs des Fonds innerhalb von 1 Monat nach dem Bilanzstichtag fällig oder beglichen, mit Ausnahme der Verbindlichkeiten Prüfgebühr, die innerhalb von 3 Monaten bis zu 1 Jahr nach dem Bilanzstichtag fällig oder beglichen werden. Diese zu zahlenden Gebühren werden in der Bilanz der einzelnen Fonds zum 30. September 2015 auf den Seiten 118 bis 123 aufgeführt und zum 30. September 2014 auf den Seiten 129 bis 132.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle wird der individuelle prozentuale Anteilsbesitz jedes Anteilseigners mit mehr als 20% der Anteile jeder Klasse in jedem Fonds aufgeführt.

	30. September 2015			30. September 2014		
	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner
Global Equity Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	35,27%	–	–	34,16%	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	74,47%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	42,57%[1]	28,14%[1]	22,09%[1]	32,26%[1]	27,04%[1]	21,21%[1]
Asian Equity Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	21,75%	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	42,48%	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	81,79%	–	–	68,39%	–	–
European Equity Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	27,75%	–	–	26,10%	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	65,22%	–	–	61,75%	28,29%	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	43,55%	39,12%	–	48,93%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR	74,98%[1]	24,45%	–	100,00%	–	–
Emerging Markets Equity Fund						
Anteile A-Klasse Akkumulation	–	–	–	21,48%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	34,50%[1]	26,39%[1]	24,48%	34,60%[1]	–	–
Japanese Equity Fund						
Anteile A-Klasse Akkumulation	23,34%	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	53,64%	26,44%	–	49,16%	27,51%	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY	72,55%[1]	27,45%	–	77,37%	22,63%	–
Preferred Securities Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	39,55%	–	–	46,31%	21,10%	–
Anteile A-Klasse Erträge (EUR	–	–	–	67,55%	32,45%	–
Anteile A-Klasse Erträge (GBP	90,56%	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	42,25%	33,04%	–	33,46%	32,20%	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (CHF	85,97%	–	–	51,01%	48,99%	–
Anteile A-Klasse Akkumulation (EUR	64,75%	–	–	72,19%	–	–
Anteile I-Klasse Erträge	45,31%	26,49%	–	34,16%	29,07%	–
Anteile I-Klasse Erträge (EUR	68,70%	–	–	60,35%	26,96%	–
Anteile I-Klasse Erträge (GBP	53,85%	31,24%[1]	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (JPY	50,69%	49,31%	–	100,00%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	34,75%	25,64%	–	20,18%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF	43,83%	26,22%	25,16%	100,00%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR	44,40%	–	–	50,87%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	–	–	–	40,80%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY	64,52%	28,17%	–	74,93%	–	–
Anteile D-Klasse Erträge	41,08%	–	–	36,40%	–	–
Anteile D-Klasse Akkumulation	21,72%	–	–	31,75%	–	–
Anteile F-Klasse Erträge	42,23%	–	–	49,92%	–	–
Anteile F-Klasse Akkumulation	56,98%	–	–	58,50%	–	–
Anteile P-Klasse Erträge	100,00%	–	–	97,05%	–	–
Anteile P-Klasse Akkumulation	99,77%	–	–	82,52%	–	–
U.S. Equity Fund						
Anteile A-Klasse Akkumulation	62,21%	–	–	60,22%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	44,41%	31,75%	–	39,35%	38,16%	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	100,00%	–	–	100,00%	–	–

[1]Anteilseigner ist eine dem Fonds verbundene Partei.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	30. September 2015			30. September 2014		
	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner
High Yield Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	99,71%	–	–	88,48%	–	–
Anteile A-Klasse Erträge (AUD	87,43%	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	23,11%	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	49,56%[1]	–	–	33,80%	28,12%[1]	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (BRL	100,00%	–	–	100,00%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	61,66%	26,02%	–	40,10%	32,65%	20,85%
Anteile D-Klasse Akkumulation	31,82%	–	–	–	–	–
Global Property Securities Fund						
Anteile I2-Klasse Erträge	100,00%	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Erträge (JPY	100,00%	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	48,78%[1]	43,90%	–	100,00%[1]	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	–	–	–	100,00%[1]	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	–	–	–	100,00%[1]	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY	–	–	–	100,00%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	56,39%[1]	22,49%[1]	–	50,49%[1]	28,69%[1]	–
Post Global Limited Term High						
Anteile I-Klasse Erträge (GBP	–	–	–	100,00%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	69,26%	–	–	86,08%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (CHF	100,00%	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	33,46%	22,45%	20,65%	24,81%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	42,58%	40,09%	–	64,82%	35,03%	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (JPY	44,66%	42,78%	–	29,80%	–	–
Global Time Diversified Absolute Return Fund						
Anteile I-Klasse Akkumulation	84,04%[1]	–	–	94,22%	–	–
EDGE Small/Mid-Cap Equity						
Anteile A-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	100,00%[1]	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	100,00%[1]	–	–
Global Small Cap Equity Fund						
Anteile A-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	100,00%[1]	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	76,22%[1]	20,36%[1]	–	88,00%[1]	–	–
Origin Global Emerging Markets						
Anteile I-Klasse Akkumulation	81,16%	–	–	81,42%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	38,56%	23,00%	22,54%	33,50%	–	–
Origin Global Equity Fund						
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	79,41%	–	–	86,20%	–	–
Origin Global Smaller Companies						
Anteile I-Klasse Akkumulation	95,69%[1]	–	–	95,69%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	64,01%	29,06%	–	64,41%	29,25%	–
Long/Short Global Opportunities Equity Fund						
Anteile I-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	100,00%[1]	–	–

[1]Anteilseigner ist eine dem Fonds verbundene Partei.

11. FINANZRISIKOMANAGEMENT (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

	30. September 2015			30. September 2014		
	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner	Anteilseigner
Claritas Latin American Equity						
Anteile I-Klasse Akkumulation	51,38%[1]	–	–	62,86%[1]	–	–
Finisterre Emerging Market Debt Fund						
Anteile A-Klasse Erträge	100,00%	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	77,53%	22,01%	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	–	–	–
Anteile A-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	–	–	–
Anteile I2-Klasse Erträge (EUR	23,59%	–	–	37,17%	27,17%	–
Anteile I-Klasse Akkumulation	51,59%	32,12%	–	61,83%	30,72%	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR	39,36%	37,05%	–	86,79%	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (GBP	50,68%[1]	49,32%	–	–	–	–
Spectrum Global Capital Securities						
Anteile I-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	–	–	–
Anteile I-Klasse Akkumulation (EUR	40,00%	40,00%	20,00%	–	–	–
Global Short Duration High Yield						
Anteile I-Klasse Akkumulation	94,20%[1]	–	–	–	–	–
Global Capital Structure Opportunities Fund* **						
Anteile I-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	–	–	–
Global Credit Alpha Fund***						
Anteile I-Klasse Akkumulation	100,00%[1]	–	–	–	–	–

[1]Anteilseigner ist eine dem Fonds verbundene Partei.
*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

12. TRANSAKTIONSKOSTEN

Alle Transaktionskosten jedes Unter-Fonds, die im Geschäftsjahr mit Ende zum 30. September 2015 angefallen sind, beziehen sich auf den Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Derivaten oder anderen geeigneten Anlagen. Zu den Transaktionskosten gehören Provisionen, Abwicklungsgebühren, Maklergebühren und Transaktionsgebühren der Depotbank.

Es fielen folgende Transaktionskosten an:

	30. September 2015 USD	30. September 2014 USD
Global Equity Fund	170.962	218.489
Asian Equity Fund	51.107	77.107
European Equity Fund	235.749	339.593
Emerging Markets Equity Fund	60.248	234.401
Japanese Equity Fund	33.310	80.030
Preferred Securities Fund	24.858	53.416
U.S. Equity Fund	95.561	237.982
High Yield Fund[1]	–	–
Global Property Securities Fund	154.589	92.195
Post Global Limited Term High Yield Fund[1]	–	–
Global Time Diversified Absolute Return Fund[1]	–	–
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	3.637	10.296
Global Small Cap Equity Fund	86.620	72.136
Origin Global Emerging Markets Fund	108.778	135.727
Origin Global Equity Fund	19.350	19.234
Origin Global Smaller Companies Fund	46.273	52.842
Long/Short Global Opportunities Equity Fund	23.175	22.005
Claritas Latin American Equity Fund	39.529	56.698
Finisterre Emerging Market Debt Fund[1]	–	–
Spectrum Global Capital Securities Fund*[1]	–	–
Global Short Duration High Yield Fund**[1]	–	–
Global Capital Structure Opportunities Fund***	5	–
Global Credit Alpha Fund****[1]	–	–

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

[1]Die Transaktionskosten für diese Fonds sind im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und können nicht getrennt ausgewiesen werden.

13. ALLGEMEINES RISIKO

Der Anlageberater verwendet ein dokumentiertes Risikomanagement-Verfahren für die Nutzung von Finanzderivaten. Dieses sorgt dafür, dass das mit dieser Position verbundene Risiko gemessen, überwacht und gesteuert wird. In Bezug auf Global Time Diversified Absolute Return Fund, Finisterre Emerging Markets Debt Fund, Global Capital Structure Opportunities Fund und Global Credit Alpha Fund wird ein absoluter VaR-Ansatz zur Risikoverwaltung verwendet, basierend auf einem Konfidenzniveau von 99% für den täglichen Planungszeitraum und mit Berücksichtigung von historischen Daten von mindestens einem Jahr (für weitere Einzelheiten zum VaR siehe Anmerkung 11). In Bezug auf die verbleibenden Fonds wird der Commitment-Ansatz verwendet, bei dem die globale Exposition und die Exposition der mit diesen Positionen verbundenen Gegenparteien überwacht wird.

14. WECHSELKURSE

Die Wechselkurse im Jahresabschluss zum 30. September 2015 sind in US-Dollar ausgedrückt und lauten wie folgt:

ARS	9,418683	EUR	0,895857	NOK	8,529988
AUD	1,423997	GBP	0,660175	NZD	1,563228
BRL	3,981944	HKD	7,750058	PHP	46,740023
CAD	1,340716	HUF	280,600297	PLN	3,802542
CHF	0,977125	IDR	14.650,000825	PKR	104,474996
CLP	697,670045	INR	65,640007	RUB	65,605942
CNH	6,365242	ILS	3,924905	SEK	8,387061
CNY	6,357089	JPY	119,765011	SGD	1,421885
COP	3.087,125202	KRW	1.185,300050	THB	36,294999
CZK	24,344908	MAD	9,741509	TRY	3,027727
DKK	6,683248	MXN	16,946757	TWD	32,927513
EGP	7,830038	MYR	4,395742	ZAR	13,827001

Die Wechselkurse im Jahresabschluss zum 30. September 2014 sind in US-Dollar ausgedrückt und lauten wie folgt:

ARS	8,479999	EUR	0,791629	NOK	6,422725
AUD	1,142769	GBP	0,616846	NZD	1,282978
BRL	2,449619	HKD	7,765105	PHP	44,877494
CAD	1,117540	HUF	245,893563	PLN	3,305894
CHF	0,955495	IDR	12.185,000771	PKR	102,585017
CLP	597,370015	INR	61,760016	RUB	39,555007
CNH	6,177497	ILS	3,684514	SEK	7,208432
CNY	6,139500	JPY	109,695000	SGD	1,275298
COP	2.018,650063	KRW	1.055,250039	THB	32,425007
CZK	21,774790	MAD	8,754279	TRY	2,280788
DKK	5,892669	MXN	13,430250	TWD	30,419486
EGP	7,150048	MYR	3,280480	ZAR	11,298245

15. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Während des Geschäftsjahrs gab es keine wichtigen Ereignisse, die die Fonds beeinflusst haben, mit Ausnahme der Angaben auf Seite 8 und 9.

16. NACHTRÄGLICHE EREIGNISSE ZUR ERKLÄRUNG ZUR FINANZLAGE

Seit Abschluss des Geschäftsjahres gab es keine wichtigen Ereignisse, die die Fonds beeinflusst haben, mit Ausnahme der Angaben auf Seite 9.

17. GENEHMIGUNG DER BILANZ

Der Abschluss wurde am 26. Januar 2016 vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft genehmigt.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE (UNGEPRÜFT)

für das Geschäftsjahr mit Ende 30 September 2015

Global Equity Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
A-Klasse – Erträge		
30.09.2005	28,7300	22,4300
30.09.2006	24,3700	27,0600
30.09.2007	52,0300	32,6091
30.09.2008	41,3700	25,5100
30.09.2009	28,4400	16,3500
31.01.2011	29,9400	25,2100
30.09.2011	30,9598	25,7157
30.09.2012	32,4142	25,0525
30.09.2013	37,6150	30,0371
30.09.2014	42,6771	36,5926
30.09.2015	44,1125	38,6605
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	32,8200	25,6200
30.09.2006	39,2600	30,9100
30.09.2007	59,4400	37,2519
30.09.2008	47,2600	31,4300
30.09.2009	32,4900	18,6700
31.01.2011	34,3100	28,8400
30.09.2011	34,4502	29,4456
30.09.2012	37,3021	28,8299
30.09.2013	43,4380	35,0714
30.09.2014	49,2827	42,2575
30.09.2015	50,9351	44,6408
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	13,3500	10,2600
30.09.2006	16,0400	12,5400
30.09.2007	24,4900	15,2954
30.09.2008	19,5500	13,0700
30.09.2009	13,5200	7,7900
31.01.2011	14,5000	12,0800
30.09.2011	15,0083	12,4988
30.09.2012	15,9350	12,2392
30.09.2013	18,6764	14,9969
30.09.2014	21,3220	18,1753
30.09.2015	22,1414	19,3300

Asian Equity Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
A-Klasse – Erträge		
30.09.2005	16,2400	12,2700
30.09.2006	21,5300	14,9400
30.09.2007	33,0100	19,8745
30.09.2008	36,0800	19,2300
30.09.2009	23,7300	12,6700
31.01.2011	30,0500	21,2000
30.09.2011	31,1640	22,5918
30.09.2012	29,4625	21,9952
30.09.2013	33,0203	27,9958
30.09.2014	34,6294	29,1798
30.09.2015	36,0380	27,0588
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	17,9500	13,5600
30.09.2006	23,8700	16,5700
30.09.2007	33,6900	22,0281
30.09.2008	40,2700	21,4600
30.09.2009	26,5600	14,1800
31.01.2011	34,0700	23,9900
30.09.2011	35,3241	25,6075
30.09.2012	33,4933	25,0041
30.09.2013	37,6606	31,9300
30.09.2014	39,4987	33,2824
30.09.2015	41,2619	30,9827
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	26,8100	20,0200
30.09.2006	33,3600	25,0800
30.09.2007	55,0500	32,9506
30.09.2008	60,6300	32,5100
30.09.2009	40,4800	21,5000
31.01.2011	52,3800	36,7300
30.09.2011	54,4998	39,5520
30.09.2012	52,0711	38,6263
30.09.2013	58,7902	49,8861
30.09.2014	62,1917	52,2075
30.09.2015	65,2406	49,0899

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE (UNGEPRÜFT)

für das Geschäftsjahr mit Ende 30 September 2015 (Fortsetzung)

European Equity Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
A-Klasse – Erträge		
30.09.2005	41,6300	32,5000
30.09.2006	53,1100	38,4300
30.09.2007	67,0000	50,5968
30.09.2008	68,4600	44,2900
30.09.2009	44,4000	25,3700
31.01.2011	47,7300	33,9500
30.09.2011	52,1720	36,8345
30.09.2012	46,3178	35,1792
30.09.2013	55,5073	43,2032
30.09.2014	62,6333	53,0940
30.09.2015	62,1594	51,7888
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	48,2300	34,2600
30.09.2006	61,5600	44,5500
30.09.2007	77,6200	58,6099
30.09.2008	79,6100	51,5000
30.09.2009	52,2100	29,8300
31.01.2011	57,3300	40,4700
30.09.2011	62,6694	44,2458
30.09.2012	56,5221	42,9296
30.09.2013	68,5398	53,3458
30.09.2014	77,8029	65,9516
30.09.2015	77,5908	64,6455
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	15,3600	11,8600
30.09.2006	19,7700	14,2100
30.09.2007	25,2000	18,9300
30.09.2008	25,8900	16,8500
30.09.2009	17,0900	9,7900
31.01.2011	19,0400	13,3800
30.09.2011	20,8542	14,7620
30.09.2012	18,9802	14,3257
30.09.2013	23,1650	17,9316
30.09.2014	26,4185	22,2980
30.09.2015	26,5066	22,0016
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2011	13,3479	9,4472
30.09.2012	12,1515	9,1679
30.09.2013	14,8469	11,4805
30.09.2014	16,9207	14,2913
30.09.2015	16,9785	14,0920

Emerging Markets Equity Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
A-Klasse – Erträge + Akkumulation		
30.09.2005	26,4200	17,7500
30.09.2006	37,0400	24,1200
30.09.2007	52,0500	32,2339
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2008	58,5900	32,2900
30.09.2009	38,4600	20,0100
31.01.2011	49,3500	35,6400
30.09.2011	51,4657	37,1612
30.09.2012	47,0355	36,3329
30.09.2013	48,9823	39,4535
30.09.2014	48,1970	40,0211
30.09.2015	46,9024	35,4950
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	29,2800	19,4500
30.09.2006	41,3200	26,7600
30.09.2007	58,7000	36,1172
30.09.2008	66,1200	36,6700
30.09.2009	43,9400	22,7300
31.01.2011	55,4700	42,6000
30.09.2011	59,3884	42,9981
30.09.2012	54,5744	42,0465
30.09.2013	57,1693	46,1471
30.09.2014	56,8134	46,9978
30.09.2015	55,4692	42,0659

Japanese Equity Fund

Jahresende	**Höchster Preis pro Anteil USD**	**Niedrigster Preis pro Anteil USD**
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	8,9100	6,4600
30.09.2006	11,2300	8,3900
30.09.2007	10,5400	9,0379
30.09.2008	10,4100	6,6000
30.09.2009	6,6100	4,3700
31.01.2011	7,1100	5,6100
30.09.2011	7,4027	5,8799
30.09.2012	6,8592	6,0022
30.09.2013	8,1676	6,0733
30.09.2014	8,3227	7,3328
30.09.2015	8,9650	7,2032
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	9,4500	6,7900
30.09.2006	12,0200	8,9100
30.09.2007	11,4100	9,7312
30.09.2008	11,2800	7,2000
30.09.2009	7,2100	4,7800
31.01.2011	7,8800	6,1700
30.09.2011	8,2053	6,5192
30.09.2012	7,6586	6,7157
30.09.2013	9,2142	6,8087
30.09.2014	9,4163	8,2961
30.09.2015	10,2188	8,1815
I-Klasse – Akkumulation (JPY abgesichert)		
30.09.2011	11,5669	9,9698
30.09.2012	11,0263	9,6688
30.09.2013	13,2639	9,8028
30.09.2014	13,5759	11,9591
30.09.2015	14,7464	11,7972

Preferred Securities Fund

Jahresende	**Höchster Preis pro Anteil USD**	**Niedrigster Preis pro Anteil USD**
A-Klasse – Erträge		
30.09.2005	10,0200	9,7400
30.09.2006	9,6900	9,1000
30.09.2007	13,4500	8,6300
30.09.2008	9,0000	6,3100
30.09.2009	7,6000	3,8500
31.01.2011	8,3500	7,4100
30.09.2011	8,5998	7,7352
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	9,0838	8,5256
30.09.2014	9,2122	8,4992
30.09.2015	9,2314	8,9034
A-Klasse – Erträge (EUR abgesichert)		
30.09.2013	10,4611	9,6696
30.09.2014	11,0625	10,0862
30.09.2015	10,1238	8,4627
A-Klasse – Erträge (GBP abgesichert)		
30.09.2013	10,3203	9,3483
30.09.2014	11,5291	9,9358
30.09.2015	11,1365	10,2011
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2012	10,7317	9,9265
30.09.2013	11,5922	10,7199
30.09.2014	12,4959	11,1334
30.09.2015	12,9394	12,4116
I-Klasse – Akkumulation (CHF abgesichert)		
30.09.2013	10,0567	9,9671
30.09.2014	11,3870	9,9973
30.09.2015	11,9932	10,0475
A-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2005	12,2636	11,8499
30.09.2006	9,8900	9,4500
30.09.2007	13,7500	12,3692
30.09.2008	14,8000	10,3300
30.09.2009	13,7600	5,8100
31.01.2011	15,2800	13,6700
30.09.2011	17,2854	14,4541
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	18,1792	16,4962
30.09.2014	20,2261	17,9465
30.09.2015	18,9622	16,0915
I-Klasse – Erträge		
30.09.2013	10,2546	9,6267
30.09.2014	10,4085	9,5878
30.09.2015	10,4352	10,0495

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE (UNGEPRÜFT)

für das Geschäftsjahr mit Ende 30 September 2015 (Fortsetzung)

Preferred Securities Fund (Fortsetzung)

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
I-Klasse – Erträge (EUR abgesichert)		
30.09.2011	9,9857	8,3824
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	9,7762	8,8735
30.09.2014	10,2125	9,2929
30.09.2015	9,3385	7,7983
I-Klasse – Erträge (GBP abgesichert)		
30.09.2012	10,7776	9,5226
30.09.2013	10,9087	9,6985
30.09.2014	11,9328	10,3022
30.09.2015	10,7487	9,8379
I-Klasse – Erträge (JPY abgesichert)		
31.01.2011	10,5300	9,9200
30.09.2011	11,0024	9,9326
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	11,1480	8,6820
30.09.2014	9,2954	8,3061
30.09.2015	8,6868	7,3326
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	11,1500	10,6500
30.09.2006	11,4100	10,8500
30.09.2007	12,1400	10,9400
30.09.2008	11,5600	8,4600
30.09.2009	11,1500	5,3900
31.01.2011	13,3300	11,0600
30.09.2011	14,0466	12,8371
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	16,7636	15,4389
30.09.2014	18,2219	16,1386
30.09.2015	18,9476	18,1144
I-Klasse – Akkumulation (CHF abgesichert)		
30.09.2013	10,2732	9,5180
30.09.2014	11,6347	10,1555
30.09.2015	12,2599	10,2931
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2005	11,1482	10,6561
30.09.2006	8,9000	8,5100
30.09.2007	12,4100	11,1253
30.09.2008	13,4200	9,3900
30.09.2009	9,5500	9,2600
31.01.2011	10,2300	7,5800
30.09.2011	11,1817	9,3789
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	11,9183	10,7842
30.09.2014	13,3495	11,8047
30.09.2015	12,5538	10,6669

Preferred Securities Fund (Fortsetzung)

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
I-Klasse – Akkumulation (JPY abgesichert)		
31.01.2011	12,6100	9,6300
30.09.2011	13,7718	12,2321
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	15,1396	12,0823
30.09.2014	13,5687	11,9043
30.09.2015	12,9986	11,3433
D-Klasse – Erträge		
31.01.2011	11,2300	9,9500
30.09.2011	11,4707	10,3149
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	12,1311	11,3844
30.09.2014	12,2954	11,3528
30.09.2015	12,3212	11,8921
D-Klasse – Akkumulation		
30.09.2009	12,9500	6,3000
31.01.2011	15,3100	12,8300
30.09.2011	16,0549	14,6259
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	18,8856	17,4876
30.09.2014	20,2809	18,1180
30.09.2015	20,9608	20,1362
F-Klasse – Erlöse		
31.01.2011	11,1400	9,8800
30.09.2011	11,3850	10,2334
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	12,0440	11,3055
30.09.2014	12,2041	11,2822
30.09.2015	12,2300	11,8142
F-Klasse – Akkumulation		
30.09.2009	12,8800	6,2800
31.01.2011	15,1400	12,7500
30.09.2011	15,8385	14,4045
30.09.2012	17,2854	14,4541
30.09.2013	18,4482	17,1348
30.09.2014	19,6814	17,6628
30.09.2015	20,2776	19,5278
P-Klasse – Erträge		
30.09.2013	10,2171	9,6008
30.09.2014	10,3762	9,5669
30.09.2015	10,3956	10,0210
P-Klasse – Akkumulation		
30.09.2013	10,2180	9,6954
30.09.2014	11,0586	9,8262
30.09.2015	11,4692	10,9889

U.S. Equity Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	13,3600	10,7000
30.09.2006	14,3200	13,3600
30.09.2007	16,9500	14,2225
30.09.2008	17,4600	12,3200
30.09.2009	12,9800	7,9600
31.01.2011	14,0600	11,0100
30.09.2011	14,8473	12,0846
30.09.2012	16,2110	11,9309
30.09.2013	18,7785	14,7574
30.09.2014	22,3104	18,1695
30.09.2015	23,7955	20,1307
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	13,6300	10,8100
30.09.2006	15,0100	12,8700
30.09.2007	17,6000	14,6721
30.09.2008	18,1300	12,8800
30.09.2009	13,5700	8,3400
31.01.2011	14,9300	11,6400
30.09.2011	15,7819	12,8629
30.09.2012	17,3386	12,7061
30.09.2013	20,2154	15,7999
30.09.2014	24,1748	19,5672
30.09.2015	25,9266	21,8242
I-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2009	12,5800	8,3700
31.01.2011	14,9700	11,6800
30.09.2011	15,8258	12,8986
30.09.2012	17,3863	12,7425
30.09.2013	20,2675	15,8430
30.09.2014	24,2327	19,6175
30.09.2015	25,9887	21,8771

High Yield Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
A-Klasse – Erträge		
30.09.2014	10,0035	9,6400
30.09.2015	9,6179	8,9926
A-Klasse – Erträge (AUD abgesichert)		
30.09.2015	10,3624	8,4830
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2007	13,3260	12,3000
30.09.2008	15,1034	12,5574
30.09.2009	12,8190	8,6134
31.01.2011	11,8517	9,9868
30.09.2011	12,3484	11,2509
30.09.2012	13,4333	10,8980
30.09.2013	14,7514	13,3002
30.09.2014	16,1918	14,6640
30.09.2015	16,1049	14,9615
A-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2005	10,8016	10,6587
30.09.2006	9,0100	8,7000
30.09.2007	11,0912	10,5679
30.09.2008	11,1702	10,4006
30.09.2009	11,3513	8,0747
I-Klasse – Erträge (EUR abgesichert)		
30.09.2007	10,9700	10,3900
30.09.2008	12,0221	10,1322
30.09.2009	9,6881	6,7883
I-Klasse – Erträge (GBP abgesichert)		
30.09.2007	10,0983	9,5078
30.09.2008	10,3507	8,1556
30.09.2009	7,7904	4,8234
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2005	11,0700	10,4400
30.09.2006	11,6200	10,8900
30.09.2007	12,5000	11,9173
30.09.2008	12,6372	11,7839
30.09.2009	13,4163	9,1563
31.01.2011	16,3159	13,3501
30.09.2011	17,0341	15,5313
30.09.2012	18,6159	15,0452
30.09.2013	20,4948	18,4341
30.09.2014	22,5981	20,4059
30.09.2015	22,5618	20,9232
I-Klasse – Akkumulation (BRL abgesichert)		
30.09.2013	10,3186	8,4000
30.09.2014	10,2342	9,4043
30.09.2015	10,6546	6,6445

High Yield Fund (Fortsetzung)

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2006	7,9100	7,9000
30.09.2007	11,6994	10,7978
30.09.2008	13,3370	11,4431
30.09.2009	11,6607	7,8647
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2014	11,1959	9,8539
30.09.2015	10,0559	8,3747
D-Klasse – Akkumulation		
30.09.2015	10,3548	9,7915

Global Property Securities Fund

A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2009	12,9600	7,0900
A-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2007	10,0800	8,2800
30.09.2008	10,1700	6,4700
30.09.2009	6,5800	2,8600
A-Klasse – Akkumulation (USD abgesichert)		
30.09.2007	10,0700	8,3500
30.09.2008	9,7400	6,0800
30.09.2009	6,3000	3,0900
I2-Klasse Erträge		
30.09.2014	10,2710	9,6324
30.09.2015	11,1847	9,4680
I-Klasse – Erträge (JPY abgesichert)		
30.09.2015	9,9619	9,0018
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2009	14,1000	7,1000
31.01.2011	17,6000	13,0300
30.09.2011	18,8075	14,7481
30.09.2012	20,0921	14,0862
30.09.2013	23,6266	19,1917
30.09.2014	24,3106	20,9195
30.09.2015	26,5148	22,5036
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2007	10,0800	8,3000
30.09.2008	10,2000	6,5300
30.09.2009	6,6500	2,8900
31.01.2011	7,0800	4,8700
30.09.2011	7,7396	5,6882
30.09.2012	7,3729	5,3467
30.09.2013	8,8367	6,9042
30.09.2014	9,4480	8,2823
30.09.2015	9,2448	8,1263

Global Property Securities Fund (Fortsetzung)

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
I-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2007	10,0200	8,2400
30.09.2008	9,9400	5,6500
30.09.2009	6,3600	3,1300
31.01.2011	5,5200	3,9600
30.09.2011	5,9170	4,4596
30.09.2012	6,2583	4,2561
30.09.2013	7,1959	5,9002
30.09.2014	8,2188	6,8055
30.09.2015	8,5315	7,3467
I-Klasse – Akkumulation (JPY abgesichert)		
30.09.2013	10,6003	9,7822
30.09.2014	11,2671	9,6159
30.09.2015	11,2566	9,9832
I-Klasse – Akkumulation (USD abgesichert)		
30.09.2007	10,0700	8,3700
30.09.2008	9,7700	6,1400
30.09.2009	5,7500	2,1800
31.01.2011	7,0300	5,3900
30.09.2011	7,3675	5,8787
30.09.2012	7,8894	5,6513
30.09.2013	9,5905	7,6050
30.09.2014	9,9467	8,5425
30.09.2015	11,3814	9,3048

Post Global Limited Term High Yield Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
I-Klasse – Erträge (GBP abgesichert)		
30.09.2013	10,9442	9,8062
30.09.2014	11,5692	10,6287
30.09.2015	10,6472	9,5874
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2011	10,0723	9,8764
30.09.2012	10,8391	9,7556
30.09.2013	11,4202	10,8305
30.09.2014	11,8921	11,4000
30.09.2015	12,1027	11,5901
I-Klasse – Akkumulation (CHF abgesichert)		
30.09.2015	10,1883	9,8824
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2011	10,2355	9,6207
30.09.2012	10,0258	9,1293
30.09.2013	10,8850	9,7655
30.09.2014	11,5811	10,4446
30.09.2015	10,6291	8,8766
I-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2012	10,9363	10,0011
30.09.2013	11,8649	10,6384
30.09.2014	13,1522	10,6287
30.09.2015	12,3863	11,3227
I-Klasse – Akkumulation (JPY abgesichert)		
30.09.2011	10,5306	10,0332
30.09.2012	11,2300	10,0432
30.09.2013	11,1905	8,8011
30.09.2014	9,5128	8,5930
30.09.2015	8,8711	7,7108

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
FONDSPERFORMANCE (UNGEPRÜFT)

für das Geschäftsjahr mit Ende 30 September 2015 (Fortsetzung)

Global Time Diversified Absolute Return Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2012	10,2720	0,7948
30.09.2013	10,2537	8,7169
30.09.2014	9,3654	8,3907
30.09.2015	10,0121	8,3446

Edge Small/Mid Cap Equity Income Fund

A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2012	10,3388	9,9018
30.09.2013	11,7757	9,5700
30.09.2014	13,6892	11,3529
30.09.2015	13,5970	11,6074
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2012	10,3457	9,9066
30.09.2013	11,8608	9,5867
30.09.2014	13,8593	11,4390
30.09.2015	13,8398	11,8727

Global Small Cap Equity Fund

A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2013	13,1734	9,6244
30.09.2014	15,4289	12,9942
30.09.2015	16,0445	12,8613
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2013	13,2533	9,6287
30.09.2014	15,5998	13,0761
30.09.2015	16,3509	13,0337

Origin Global Emerging Markets Fund

I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2014	11,6512	9,8683
30.09.2015	12,0757	9,0280
I-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2013	10,6758	9,0414
30.09.2014	11,9326	10,1071
30.09.2015	12,3678	9,2502

Origin Global Equity Fund

Jahresende	Höchster Preis pro Anteil USD	Niedrigster Preis pro Anteil USD
I-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2013	11,0200	9,7758
30.09.2014	13,3334	10,8108
30.09.2015	15,0618	11,8150

Origin Global Smaller Companies Fund

I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2013	11,1695	9,7097
30.09.2014	13,3136	11,0280
30.09.2015	14,3960	11,6425
I-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2013	11,2084	9,7440
30.09.2014	13,3599	11,0774
30.09.2015	14,4458	11,6828

Long/Short Global Opportunities Equity Fund

I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2013	10,0053	9,8734
30.09.2014	10,4298	9,8876
30.09.2015	10,5379	10,0729

Claritas Latin American Equity Fund

I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2013	10,0000	9,8070
30.09.2014	11,0759	8,5998
30.09.2015	9,8352	5,6600

Finisterre Emerging Market Debt Fund		
Jahresende	**Höchster Preis pro Anteil USD**	**Niedrigster Preis pro Anteil USD**
A-Klasse – Erträge		
30.09.2015	10,0240	9,3765
A-Klasse – Akkumulation		
30.09.2015	10,1036	9,4697
I-Klasse – Akkumulation (CHF abgesichert)		
30.09.2015	10,5696	9,2477
A-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2015	10,4850	9,6575
A-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2015	10,6338	9,6344
A-Klasse – Akkumulation (SGD abgesichert)		
30.09.2015	10,4915	9,10478
I2-Klasse – Erträge (EUR abgesichert)		
30.09.2014	10,0668	9,3220
30.09.2015	9,4058	7,8215
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2014	10,8949	9,9668
30.09.2015	11,1185	10,4638
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2014	10,0504	9,4417
30.09.2015	9,5255	7,9115
I-Klasse – Akkumulation (GBP abgesichert)		
30.09.2015	10,6439	9,6699
Spectrum Global Capital Securities Fund		
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2015	10,6473	9,8576
I-Klasse – Akkumulation (EUR abgesichert)		
30.09.2015	10,4912	10,0313
Global Short Duration High Yield Fund		
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2015	10,3847	9,9542
Global Capital Structure Opportunities Fund		
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2015	10,4073	9,9775
Global Credit Alpha Fund		
I-Klasse – Akkumulation		
30.09.2015	11,1952	10,6157

FONDSPERFORMANCE
Zum 30. September 2015

Berechnet in USD	**Ein Jahr**	**Drei Jahre**	**Fünf Jahre**
Global Equity Fund	(5,41)	24,37	53,97
MSCI World Index	(6,66)	24,79	45,13
Asian Equity Fund[9]	(11,80)	(1,42)	9,66
MSCI AC Asia ex–Japan Index	(12,37)	(0,55)	4,45
European Equity Fund	(2,78)	25,85	36,72
MSCI Europe Index	(9,33)	19,20	23,33
Emerging Markets Equity Fund	(17,29)	(17,76)	(16,09)
MSCI Emerging Markets Index	(19,28)	(14,98)	(16,64)
Japanese Equity Fund	(2,56)	23,10	28,72
MSCI Japan Index	(2,22)	29,37	27,08
Preferred Securities Fund			
50% BofA Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index	3,09	20,98	43,14
50% BofA Merrill Lynch US Capital Securities Index	3,99	19,26	39,28
U.S. Equity Fund	(2,75)	34,80	74,45
S&P 500 Index	(0,61)	42,02	87,02
High Yield Fund[8]	(1,70)	16,06	37,82
BofA Merrill Lynch Global High Yield Hedged Index	(3,72)	11,23	32,98
Global Property Securities Fund	4,25	20,98	47,13
FTSE EPRA/NAREIT Developed NTR Index	2,73	19,90	43,81
Post Global Limited Term High Yield Fund	1,62	10,07	N/A
Barclays Capital Mutual Fund (1-2) US Government Index	0,71	1,54	N/A
Global Time Diversified Absolute Return Fund[5/7]	(7,53)	N/A	N/A
Keine Benchmark für diesen Fonds	N/A	N/A	N/A
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	(8,62)	N/A	N/A
Russell 100 Value Index	(2,44)	N/A	N/A
Global Small Cap Equity Fund	1,63	N/A	N/A
MSCI ACWI Small Cap Index	(3,28)	N/A	N/A
Origin Global Emerging Markets Fund	(11,08)	N/A	N/A
MSCI Emerging Markets Index	(19,28)	N/A	N/A
Origin Global Equity Fund	(1,36)	N/A	N/A
MSCI World Index	(5,09)	N/A	N/A
Origin Global Smaller Companies Fund	(0,88)	N/A	N/A
MSCI ACWI Small Cap Index	(3,28)	N/A	N/A
Long/Short Global Opportunities Equity Fund[5]	(0,77)	N/A	N/A
Keine Benchmark für diesen Fonds	N/A	N/A	N/A

FONDSPERFORMANCE (Fortsetzung)
Zum 30. September 2015 (Fortsetzung)

Berechnet in USD	**Ein Jahr**	**Drei Jahre**	**Fünf Jahre**
Claritas Latin American Equity Fund[6]	(39,64)	N/A	N/A
Keine Benchmark für diesen Fonds	N/A	N/A	N/A
Finisterre Emerging Market Debt Fund[5]	(3,68)	N/A	N/A
Keine Benchmark für diesen Fonds	N/A	N/A	N/A
Spectrum Global Capital Securities Fund[1]	2,80	N/A	N/A
BofA Merrill Lynch Global Non–Sovereign Index	(2,33)	N/A	N/A
Global Short Duration High Yield Fund[2]			
Barclays Capital Mutual Fund (1-2)	1,70	N/A	N/A
US Government Index	0,24	N/A	N/A
Global Capital Structure Opportunities Fund[3]	2,30	N/A	N/A
3 Month US LIBOR	0,22	N/A	N/A
Global Credit Alpha Fund[4]	(5,18)	N/A	N/A
3 Month US LIBOR	0,08	N/A	N/A

[1]Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
[2]Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
[3]Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
[4]Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.
[5]Finisterre Emerging Market Debt Fund, Long/Short Global Opportunities Equity Fund und Global Time Diversified Absolute Return Funds besitzen keine anwendbaren Benchmark-Indizes, daher wurde für diese Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.
[6]Beim Claritas Latin American Equity Fund gibt es derzeit keine Lizenz für den Benchmark-Index, daher wurde für diesen Fonds keine Sensitivitätsanalyse erstellt.
[7]Am 2. Januar 2015 wurden Name und Strategie des Multi Strategy Currency Fund in Global Time Diversified Absolute Return Fund geändert. Die vorstehenden Angaben zur Fondsperformance sind ab Übernahmedatum der neuen Strategie.
[8]Beim High Yield Fund wurde die Benchmark am 1. Januar 2015 vom BofA Merrill Lynch Global High Yield Index auf den BofA Merrill Lynch Global High Yield Hedged Index geändert.
[9]Beim Asian Equity Fund wurde die Benchmark am 31. März 2015 vom MSCI Far East ex-Japan Index auf den MSCI AC Asia ex-Japan Index geändert.

Hinweise: Die Fondsperformance wurde mit den Nettoinventarwerten um 10:00 Uhr berechnet.

Die Daten basieren auf der I-Klasse in US-Dollar für jeden Fonds und zeigen die Gesamtrendite für jeden Berichtszeitraum.

Die vergangene Werteentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse.

Die vorstehend aufgeführten Informationen stammen aus Quellen, die am 30. September 2015 als zuverlässig gelten. Sie enthalten ausschliesslich Informationen zu Anlagefragen und dürfen nicht als umfassende Erklärung zu einem der Themen betrachtet und als solche verstanden werden. Die darin enthaltenen Informationen berücksichtigen nicht die Anlageziele, besonderen Bedürfnisse und die finanzielle Situation des Anlegers. Die Werteentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Performance und sollte nicht als wesentliche Grundlage für eine Investitionsentscheidung herangezogen werden. Vorbehaltlich entgegenstehender Bestimmungen des geltenden Rechts gibt kein Unternehmen der Principal Financial Group, sowie keiner seiner Angestellten oder Vorstandsmitglieder eine Gewährleistung für die Zuverlässigkeit oder Genauigkeit dieses Dokuments, oder übernimmt eine Haftung, die sich auf andere Weise (einschliesslich Fahrlässigkeit) aus Fehlern oder Auslassungen in diesem Dokument ergibt. Bevor Sie eine Investitionsentscheidung treffen, müssen Sie prüfen, ob sie zu ihren Anlagenzielen, besonderen Bedürfnissen und Ihrer finanziellen Situation passt.

FONDSPERFORMANCE
Historische Wertentwicklung des Fonds für die vorherige Kalenderjahr (Januar bis Dezember, wenn möglich)

Berechnet in US$	**Seit Auflegung nac h Sept-15**	**2014**	**2013**	**2012**
Global Equity Fund		4,56	25,28	15,67
MSCI World Index		4,16	25,74	15,83
Asian Equity Fund		0,48	3,18	26,70
MSCI AC Far East ex-Japan Index		3,16	3,76	22,02
European Equity Fund		(4,71)	27,31	22,08
MSCI Europe Index		(6,18)	25,23	19,12
Emerging Markets Equity Fund		(4,37)	(6,03)	20,00
MSCI Emerging Markets Index		(2,19)	(2,60)	18,22
Japanese Equity Fund MSCI Japan Index		(5,81)	25,88	6,03
		(4,02)	27,16	8,18
Preferred Securities Fund		11,10	3,71	21,19
50% Merrill Lynch Fixed Rate Preferred Securities Index 50% Barclays Capital CapSec US-Dollar Tier 1 Index		11,54	1,71	17,69
US Equity Fund		13,49	32,81	11,97
S&P 500 Index		13,69	32,39	16,00
High Yield Fund		0,94	9,87	18,13
BofA Merrill Lynch Global High Yield Index		(0,09)	7,96	19,30
Global Property Securities Fund FTSE EPRA/NAREIT		15,72	5,20	28,18
Developed Index		15,02	3,67	27,73
Post Global Limited Term High Yield Fund		1,29	5,73	8,92
Barclays Capital Mutual Fund (1-2) U.S. Government Index		0,41	0,39	0,37
Global Time Diversified Absolute Return Fund f *(bisher Multi Strategy Currency Fund)*	(7,53)	N/A	N/A	N/A
kein Referenzindex für diesen Fonds	N/A	N/A	N/A	N/A
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund$	(8,76)	N/A	N/A	N/A
Russell 2500 Value Index	(3,75)	N/A	N/A	N/A
Global Small Cap Equity Fund		3,02	37,45	0,00
MSCI World Small Cap Index		1,78	28,66	N/A
Origin Global Emerging Markets Fund		(2,62)	N/A	N/A
MSCI Emerging Markets Index		(2,19)	N/A	N/A
Origin Global Equity Fund		8,63	N/A	N/A
MSCI World Index		4,94	N/A	N/A
Origin Global Smaller Companies Fund MSCI World Small Cap Index		1,71	N/A	N/A
		1,78	N/A	N/A
Long/Short Global Opportunities Equity Fund		0,88	N/A	N/A
Nein Referenzindex für diesen Fonds		N/A	N/A	N/A
Claritas Latin American Equity Fund (k*ein Referenzindex für diesen Fonds*		(15,00)	N/A	N/A
Finisterre Emerging Market Debt Fund		7,30	N/A	N/A
kein Referenzindex für diesen Fonds		N/A	N/A	N/A

FONDSPERFORMANCE *(fortsetzung)*
Historische Wertentwicklung des Fonds für die vorherige Kalenderjahr (Januar bis Dezember, wenn möglich*) (fortsetzung)*

Berechnet in US$	**Seit Auflegung nac :h Sept-15**	**2014**	**2013**	**2012**
Spectrum Global Capital Securities Fund***	2,80	N/A	N/A	N/A
BofA Merrill Lynch Global Non-Sovereign Index	(2,97)	N/A	N/A	N/A
Global Short Duration High Yield Fund**	1,70	N/A	N/A	N/A
Barclays Capital Mutual Fund (1-2) U.S. Government Index	0,59	N/A	N/A	N/A
Global Capital Structure Opportunities Fund*	2,30	N/A	N/A	N/A
3 Month US LIBOR	0,22	N/A	N/A	N/A
Global Credit Alpha****	(5,18)	N/A	N/A	N/A
3 Month US LIBOR	0,08	N/A	N/A	N/A

$EDGE Small/Mid-Cap Equity Fund: Ab 1 Mai 2014.
*Global Capital Structure Opportunities Fund: Ab 11 Dezember 2014.
**Global Short Duration High Yield Fund: Ab 10 December 2014.
***Spectrum Global Capital Securities Fund: Ab 30 October 2014.
****Global Credit Alpha Fund: Ab 23 Juni 2015.
fGlobal Time Diversified Absolute Return Fund: Ab 2 Januar 2015.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
GESAMTKOSTENANTEIL (UNGEPRÜFT)

für das Geschäftsjahr mit Ende 30 September 2015

GESAMTKOSTENANTEIL
Nachfolgend ist der Gesamtkostenanteil für das Geschäftsjahr bis 30. September 2015 getrennt nach Fonds aufgeführt. Diese Angabe ist eine Voraussetzung für Fonds nach Schweizer Recht.

		Gesamtkostenanteil %					
	Durchschnitt Nettoinventarwert (USD)	A-Klasse	I-Klasse	I2-Klasse	D-Klasse	F-Klasse	P-Klasse
Global Equity Fund	54.236.899	1,92%	1,27%				
Asian Equity Fund	8.694.070	2,33%	1,68%				
European Equity Fund	95.665.904	1,92%	1,29%				
Emerging Markets Equity Fund	10.713.371	2,33%	1,78%				
Japanese Equity Fund	29.213.655	1,92%	1,27%				
Preferred Securities Fund	1.530.737.230	1,07%	0,42%		1,37%	1,87%	0,85%
U.S. Equity Fund	148.078.856	1,67%	1,05%				
High Yield Fund	118.454.156	1,27%	0,86%		1,60%		
Global Property Securities Fund	78.402.050		1,23%	0,70%			
Post Global Limited Term High Yield Fund	608.433.047		0,71%				
Global Time Diversified Absolute Return Fund	4.077.467		1,96%				
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund	5.252.186	2,67%	1,80%				
Global Small Cap Equity Fund	30.968.619	1,85%	1,12%				
Origin Global Emerging Markets Fund	60.758.670		1,20%				
Origin Global Equity Fund	17.921.300		0,98%				
Origin Global Smaller Companies Fund	37.047.153		1,19%				
Long/Short Global Opportunities Equity Fund	7.773.686		1,90%				
Claritas Latin American Equity Fund	15.938.522		1,70%				
Finisterre Emerging Market Debt Fund	533.653.356	2,23%	1,55%	1,09%			
Spectrum Global Capital Securities Fund*	21.540.999		0,78%				
Global Short Duration High Yield Fund**	8.532.332		0,71%				
Global Capital Structure Opportunities Fund***	10.245.484		0,90%				
Global Credit Alpha Fund****	8.142.888		0,78%				

*Der Spectrum Global Capital Securities Fund wurde am 30. Oktober 2014 aufgelegt.
**Der Global Short Duration High Yield Fund wurde am 10. Dezember 2014 aufgelegt.
***Der Global Capital Structure Opportunities Fund wurde am 11. Dezember 2014 aufgelegt.
****Der Global Credit Alpha Fund nahm seine Tätigkeit unter dem PGIF-Umbrella am 23. Juni 2015 auf.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr mit Ende 30 September 2015

Global Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Royal Dutch Shell Plc 'A'	2.645.623	Royal Dutch Shell Plc 'A'	2.146.356
Daimler AG	1.679.056	Royal Bank of Canada	1.962.926
Philip Morris International Inc	1.591.845	Philip Morris International Inc	1.636.658
Gilead Sciences Inc	1.482.064	Oracle Corp	1.395.963
JPMorgan Chase & Co	1.446.905	Lear Corp	1.377.720
Royal Bank of Canada	1.246.376	Shire Plc	1.354.317
Apple Inc	1.189.661	ConocoPhillips	1.351.299
Toyota Motor Corp	1.167.982	Toyota Motor Corp	1.306.635
ConocoPhillips	1.167.226	Gilead Sciences Inc	1.278.457
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1.151.454	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.260.166
Google Inc	1.126.608	Orange SA	1.184.156
Exxon Mobil Corp	1.109.750	Duke Realty Corp	1.175.859
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	1.089.061	KeyCorp	1.140.733
Duke Realty Corp	1.066.276	Microsoft Corp	1.126.685
Shire Plc	1.060.075	United Technologies Corp	1.103.196
Unilever NV	1.027.592	Comcast Corp	1.060.481
PPL Corp	999.993	Suncor Energy Inc	1.041.841
AXA SA	977.719	Roche Holding AG	1.013.831
Anthem Inc	949.573	PPL Corp	949.220
Accenture PLC	937.511	Danaher Corp	905.786

Asian Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
China Construction Bank Corp	265.395	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	249.289
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	241.799	Samsung Electronics Co Ltd	239.111
China Mobile Ltd	199.241	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	234.827
Tencent Holdings Ltd	171.931	Bank of China Ltd	186.975
Axis Bank Ltd	144.966	CNOOC Ltd	175.215
Singapore Telecommunications Ltd	135.245	China Mobile Ltd	160.073
China Petroleum & Chemical Corp	124.113	Shinhan Financial Group Co Ltd	146.300
CNOOC Ltd	122.234	Cheung Kong Holdings Ltd	141.034
Samsung Electronics Co Ltd	114.771	AIA Group Ltd	134.192
Vipshop Holdings Ltd	114.577	SK Hynix Inc	128.861
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	114.130	DBS Group Holdings Ltd	128.512
ANTA Sports Products Ltd	113.923	Amorepacific Corp	124.827
Infosys Ltd	111.586	Singapore Telecommunications Ltd	124.645
Wockhardt Ltd	107.339	ComfortDelGro Corp Ltd	120.024
Air China Ltd	106.607	PetroChina Co Ltd	119.565
Overseas-Chinese Banking Corp Ltd	104.381	Hyundai Motor Co	117.844
Aurobindo Pharma Ltd	103.753	Tenaga Nasional Bhd	117.382
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	103.397	Feng TAY Enterprise Co Ltd	113.805
Uni-President Enterprises Corp	100.270	China Railway Construction Corp Ltd	113.095
KB Financial Group Inc	96.754	SK Telecom Co Ltd	107.228

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

European Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Deutsche Telekom AG	2.211.209	Novartis AG	1.941.660
UBS Group AG	1.353.748	Banco Santander SA	1.844.432
Shire Plc	1.219.779	Roche Holding AG	1.694.763
Fresenius SE & Co KGaA	1.119.201	BASF SE	1.498.601
Barclays PLC	1.094.319	Royal Dutch Shell Plc "A"	1.400.617
Roche Holding AG	1.083.480	Lloyds Banking Group PLC	1.209.841
3i Group Plc	1.030.975	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1.198.386
Cap Gemini SA	1.018.983	Novo Nordisk A/S	1.184.990
KBC Groep NV	977.688	Direct Line Insurance Group Plc	1.177.208
Novartis AG	950.372	Valeo SA	1.124.141
CRH Plc	940.604	Eni SpA	1.121.049
Intermediate Capital Group Plc	896.681	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.054.306
Peugeot SA	852.690	Nestle SA	1.002.860
Novo Nordisk A/S	847.044	Bayer AG	971.670
Imperial Tobacco Group Plc	840.299	Bayerische Motoren Werke AG	963.327
Renault SA	832.136	Statoil ASA	957.741
Howden Joinery Group Plc	829.812	Coloplast A/S	941.478
Koninklijke Ahold NV	807.673	K+S AG	863.340
Lonza Group AG	758.297	Cap Gemini SA	818.825
Veolia Environment SA	757.264	Allianz SE	780.203

Emerging Markets Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
China Construction Bank Corp	270.723	Samsung Electronics Co Ltd	313.895
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	248.320	Bank of China Ltd	251.989
Steinhoff International Holdings Ltd	215.867	ICICI Bank Ltd	223.145
Infosys Ltd	176.803	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	221.439
Tencent Holdings Ltd	164.337	China Construction Bank Corp	216.387
Ambev SA	152.631	Tata Motors Ltd	207.103
Naspers Ltd	151.262	MTN Group Ltd	185.849
KB Financial Group Inc	145.797	Tenaga Nasional Bhd	176.927
China Petroleum & Chemical Corp	141.067	Sanlam Ltd	174.627
Samsung Electronics Co Ltd	132.787	Sasol Ltd	171.175
Yes Bank Ltd	132.164	Axis Bank Ltd	169.595
China Vanke Co Ltd	130.430	SK Hynix Inc	164.919
Barclays Africa Group Ltd	130.037	Shinhan Financial Group Co Ltd	164.733
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	127.807	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	160.236
Gazprom PAO	124.162	Kroton Educacional SA	159.922
Vipshop Holdings Ltd	122.823	CNOOC Ltd	146.338
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	117.978	Wipro Ltd	145.697
Kasikornbank PCL	114.825	Itau Unibanco Holding SA	144.405
China Power International Development Ltd	114.483	Tencent Holdings Ltd	138.974
Aurobindo Pharma Ltd	113.871	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	137.802

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS
AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOÄNDERUNGEN (UNGEPRÜFT)
für das Geschäftsjahr mit Ende 30 September 2015 (Fortsetzung)

Japanese Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Toyota Motor Corp	907.475	Toyota Motor Corp	3.483.256
Mixi Inc	562.662	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.731.444
Shionogi & Co Ltd	427.314	Japan Tobacco Inc	1.587.855
Daiichi Sankyo Co Ltd	412.797	KDDI Corp	1.459.644
Tokyo Electron Ltd	396.529	SoftBank Group Corp	1.409.046
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	371.134	Tokio Marine Holdings Inc	1.363.074
NOK Corp	370.127	Mizuho Financial Group Inc	1.309.593
TDK Corp	356.252	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.286.308
Gunma Bank Ltd/The	306.144	Fuji Heavy Industries Ltd	1.274.354
Taiyo Yuden Co Ltd	302.679	Bridgestone Corp	1.252.504
Tokyo Gas Co Ltd	296.891	Hitachi Ltd	1.154.548
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	268.240	Canon Inc	1.083.763
Nissan Motor Co Ltd	267.995	NTT DOCOMO Inc	1.072.036
East Japan Railway Co	265.123	Central Japan Railway Co	1.046.127
Mizuho Financial Group Inc	264.565	Suzuki Motor Corp	987.680
KDDI Corp	261.541	Omron Corp	983.079
ANA Holdings Inc	251.449	Hoya Corp	971.189
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	248.538	Nippon Telegraph & Telephone Corp	926.842
Resona Holdings Inc	239.201	Keyence Corp	907.239
Fukuoka Financial Group Inc	234.516	Daiichi Sankyo Co Ltd	901.460

Preferred Securities Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands	63.361.968	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands*	18.339.965
Willow No 2 Ireland Plc for Zurich Insurance Co Ltd	35.654.500	Nordea Bank AB	16.118.000
		TransCanada PipeLines Ltd	15.607.250
Barclays Bank Plc	31.466.622	M&T Capital Trust I	13.748.224
Centaur Funding Corp	31.329.910	Abbey National Capital Trust I	11.893.500
MetLife Capital Trust X	30.878.406	National Australia Bank Ltd/New York	10.453.000
UBS AG/Jersey	26.939.375	Koninklijke KPN NV	10.425.000
XLIT Ltd	19.954.150	Prudential Plc	10.134.100
MetLife Capital Trust IV	19.463.625	Llyods Banking Group Plc	9.694.900
General Electric Capital Corp	16.951.093	Merrill Lynch Capital Trust I	9.115.427
TransCanada PipeLines Ltd	15.811.625	General Electric Capital Corp	8.453.125
Societe Generale SA	14.765.850	DCP Midstream LLC	8.433.250
Standard Chartered Plc	14.654.738	Societe Generale SA	8.394.195
Nordea Bank AB	13.263.750	Credit Agricole SA	8.067.500
BNP Paribas SA	13.200.000	Deutsche Bank Capital Trust V	6.542.250
Credit Agricole SA	12.959.450	Banco do Brasil SA	6.435.000
Electricite de France SA	12.342.750	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA/Netherlands*	6.072.000
Provident Financing Trust I	11.942.113		
QBE Insurance Group Ltd	11.550.000	AXA SA	5.673.098
Credit Suisse AG	11.375.000	Vornado Realty LP	5.503.275
HSBC Holdings Plc	11.374.000	Deutsche Bank Contingent Capital Trust II	5.412.053

*Diese Wertpapiere haben einen anderen Fälligkeitstermin.

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

U.S. Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Berkshire Hathaway Inc	5.325.142	Microsoft Corp	4.743.358
JPMorgan Chase & Co	4.245.067	Verizon Communications Inc	4.593.902
PG&E Corp	4.189.700	PG&E Corp	4.149.888
Accenture Plc	4.103.536	Home Depot Inc/The	3.454.929
Public Service Enterprise Group Inc	3.929.815	Intel Corp	3.437.983
Cisco Systems Inc	3.716.355	Berkshire Hathaway Inc	3.370.138
Equity Residential	3.477.020	ConocoPhillips	3.368.930
Amgen Inc	3.405.401	United Technologies Corp	3.284.669
Target Corp	3.291.692	Honeywell International Inc	3.120.114
Valero Energy Corp	3.045.320	Hanesbrands Inc	3.098.282
Home Depot Inc/The	2.869.364	Raytheon company	3.048.539
LyondellBasell Industries NV	2.844.785	Cimarex Energy Co	2.913.169
HCA Holdings Inc	2.661.294	Southwest Airlines Co.	2.864.098
Exxon Mobil Corp	2.629.942	Extra Space Storage Inc.	2.805.645
Equifax Inc	2.626.576	Tyson Foods Inc	2.777.457
L-3 Communications Holdings Inc	2.575.384	Apple Inc	2.664.498
ConocoPhillips	2.282.611	McKesson Corp	2.545.389
General Dynamics Corp	2.234.941	Western Digital Corp	2.534.824
iShares Core S&P 500 ETF	2.181.128	AbbVie Inc	2.518.193
Time Warner Inc	2.061.813	Discover Financial Services Ltd.	2.512.979

High Yield Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Unitymedia GmbH	3.628.239	Adria Topco Bv	2.381.806
Sappi Papier Holding GmbH	3.181.960	Unitymedia GmbH	2.261.768
Matterhorn Telecom SA	3.178.407	Sappi Papier Holding GmbH	2.119.434
Picard Bondco SA	2.608.898	Altice Finco SA	1.864.325
Altice Financing SA	2.069.100	Picard Bondco SA	1.706.933
Oberthur Technologies Holding SAS	1.545.255	United Group BV	1.650.028
EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc	1.387.813	Numericable Group SA	1.477.612
		Altice Luxembourg SA	1.429.688
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	1.356.731	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG /Unitymedia NRW GmbH	1.222.692
Cable Communications Systems NV	1.295.447	Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc	1.192.836
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG /Unitymedia NRW GmbH	1.232.571	Sig Combibloc Holdings SCA	1.169.999
Ziggo Secured Finance BV	1.163.544	Altice SA	1.163.371
Sig Combibloc Holdings SCA	1.144.254	QEP Resources Inc	1.157.738
Altice Financing SA	1.131.968	Ziggo Secured Finance BV	1.143.847
Paternoster Holding III GmbH	1.129.748	SGD Group SAS	1.130.816
Altice Finco SA	1.119.150	Matterhorn Financing & CY SCA	1.109.266
Ardagh Finance Holdings SA	1.044.043	General Motors Financial Co Inc	996.219
General Motors Financial Co Inc	996.432	Rhino Bondco S.P.A	995.440
Grupo Antolin Dutch BV	962.291	Topaz Marine SA	985.000
Signode Industrial Group Lux SA/Signode Industrial Group US Inc	955.326	Asurion LLC	983.472
Kloeckner Pentaplast of America Inc	857.007		

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

Global Property Securities Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Westfield Corp	3.357.767	Scentre Group	2.275.178
Simon Property Group Inc	2.676.551	Extra Space Storage Inc	1.360.703
Public Storage	2.166.384	Westfield Corp	1.335.803
Equity Residential	2.118.537	Vonovia SE	1.319.056
Mirvac Group	2.014.775	Mirvac Group	1.204.849
Deutsche Wohnen AG	1.926.814	Vornado Realty Trust	1.179.795
Sun Hung Kai Properties Ltd	1.917.998	Mitsubishi Estate Co Ltd	1.165.398
Aeon Mall Co Ltd	1.610.962	Sun Hung Kai Properties Ltd	1.046.787
Health Care REIT Inc	1.525.520	Camden Property Trust	1.036.739
Klepierre	1.479.715	China Resources Land Ltd	1.033.574
Hammerson Plc	1.464.147	Simon Property Group Inc	918.725
Mitsui Fudosan Co Ltd	1.305.595	Capitaland Mall Trust	867.772
Essex Property Trust Inc	1.304.291	Kenedix Office Investment Corp	845.939
Land Securities Group PLC	1.285.898	Nomura Real Estate Holdings Inc	809.129
CapitaLand Ltd	1.252.572	Wereldhave NV	800.572
Scentre Group	1.234.844	Stockland	706.940
Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd	1.229.275	Weingarten Realty Investors	694.386
Alexandria Real Estate Equities Inc	1.190.423	Taubman Centers Inc	686.533
Ventas Inc	1.184.803	Host Hotels & Resorts Inc	685.659
Prologis Inc	1.143.174	Brookdale Senior Living Inc	682.423

Post Global Limited Term High Yield Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Level 3 Financing Inc	45.350.524	Level 3 Financing Inc	26.117.124
T-Mobile USA Inc	23.309.500	SunCoke Energy Inc	22.495.817
CSC Holdings LLC	21.133.750	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	20.745.545
Hughes Satellite Systems Corp	20.234.079	Newfield Exploration Co	20.475.000
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu	19.723.225	Chesapeake Energy Corp	19.496.250
Chesapeake Energy Corp	18.304.750	HRG Group Inc	18.050.491
Aleris International Inc	17.108.125	Reynolds Group Issuer Inc /Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer LLC	18.002.900
Starz LLC / Starz Finance Corp	15.999.613	CCO Holdings LLC /CCO Holdings Capital Corp	17.929.719
AVINTIV Specialty Materials Inc	15.739.473	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp	15.371.916
CHS/Community Health Systems Inc	15.114.113	Novelis Inc	15.059.438
Alere Inc	14.816.275	Emdeon Inc	15.036.321
CIT Group Inc	14.572.850	Aircastle Ltd	14.941.900
Transocean Inc	14.482.816	Transocean Inc	14.676.905
ArcelorMittal	14.446.235	ArcelorMittal	14.351.875
CCO Safari II LLC	12.752.906	GMAC Capital Trust I	14.329.100
AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust	12.748.625	Aviv Healthcare Properties LP /Aviv Healthcare Capital Corp	13.643.788
HRG Group Inc	12.721.116	Carrizo Oil & Gas Inc	13.087.990
Tenet Healthcare Corp	12.230.000	IGATE Corp	13.033.388
ViaSat Inc	11.138.460	Thompson Creek Metals Co Inc	12.688.175
Constellation Brands Inc	11.008.433	Alphabet Holding Co Inc	12.570.711

Global Time Diversified Absolute Return Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		**Hauptverkäufe Erlöse USD**
US-Schuldverschreibungen	599.636	US-Schuldverschreibungen	600.000
US-Schuldverschreibungen	599.412	US-Schuldverschreibungen	600.000
US-Schuldverschreibungen	598.922	US-Schuldverschreibungen	600.000
US-Schuldverschreibungen	598.894	US-Schuldverschreibungen	600.000
US-Schuldverschreibungen	598.794	US-Schuldverschreibungen	600.000
US-Schuldverschreibungen	598.437	US-Schuldverschreibungen	600.000
US-Schuldverschreibungen	499.633	US-Schuldverschreibungen	600.000
US-Schuldverschreibungen	299.815	US-Schuldverschreibungen	600.000

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
EnLink Midstream Partners LP	107.923	PartnerRe Ltd	96.552
Cullen/Frost Bankers Inc	103.997	HCC Insurance Holdings Inc	91.822
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	97.553	AGCO Corp	83.350
		Newell Rubbermaid Inc	79.163
Copa Holdings SA	84.256	Rockwood Holdings Inc	78.595
Oaktree Capital Group LLC	64.810	Capstead Mortgage Corp	74.399
Sanderson Farms Inc	61.105	Calumet Specialty Products Partners LP	65.903
Alliance Resource Partners LP	58.445	Computer Programs & Systems Inc	59.607
B&G Foods Inc	55.130	Suburban Propane Partners LP	54.451
Huntsman Corp	54.716	Pengrowth Energy Corp	54.104
MSA Safety Inc	50.751	Hasbro Inc	52.990
Sinclair Broadcast Group Inc	49.926	BreitBurn Energy Partners LP	48.901
Colony Capital Inc	49.203	Teleflex Inc	42.500
Applied Industrial Technologies Inc	48.354	B&G Foods Inc	42.373
Ingredion Inc	46.434	Alexandria Real Estate Equities Inc	41.508
Albemarle Corp	44.941	CYS Investments Inc	40.619
Omega Healthcare Investors Inc	42.549	Omega Healthcare Investors Inc	38.243
Helmerich & Payne Inc	41.824	Community Trust Bancorp Inc	37.289
Garmin Ltd	36.943	New Flyer Industries Inc	32.861
Broadridge Financial Solutions Inc	36.786	Snap-on Inc	32.263
Medical Properties Trust Inc	36.517		

Global Small Cap Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Investment Technology Group Inc	342.972	Acadia Healthcare Co Inc	398.205
Highwoods Properties Inc	285.006	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	383.750
Avista Corp	278.869	Manhattan Associates Inc	379.019
Clearwater Paper Corp	271.944	Direct Line Insurance Group Plc	366.253
Greenbrier Cos Inc/The	271.938	RLJ Lodging Trust	361.767
Kilroy Realty Corp	270.231	Wendy's Co/The	360.480
Apartment Investment & Management Co	269.995	Investment Technology Group Inc	359.251
DeVry Education Group Inc	260.509	Rite Aid Corp	354.165
Spirit AeroSystems Holdings Inc	257.318	Colony Capital Inc	347.520
LaSalle Hotel Properties	257.043	Live Nation Entertainment Inc	339.533
Vail Resorts Inc	251.732	Office Depot Inc	321.260
LEG Immobilien AG	250.518	Centene Corp	320.010
AmTrust Financial Services Inc	246.443	Huron Consulting Group Inc	319.065
Houlihan Lokey Inc	245.757	Advent Software Inc	314.930
Caci International Inc -Class A	240.841	AO Smith Corp	312.843
Alps Electric Co Ltd	240.782	EnerSys	311.905
National Penn Bancshares Inc	239.726	GAGFAH SA	311.397
Brown Shoe Co Inc	239.697	Essex Property Trust Inc	305.689
Fujikura Ltd Npv	239.476	Vonovia SE	298.801
Blackbaud Inc	239.036	Horace Mann Educators Corp	298.133

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

Origin Global Emerging Markets Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
China Mobile Ltd	1.952.359	Bank of China Ltd	1.657.779
Samsung Electronics Co Ltd	1.929.498	Credit Suisse AG/Nassau - P Note 26/06/2019	1.570.424
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1.381.753	Tata Motors Ltd	1.360.844
CTBC Financial Holding Co Ltd	1.324.926	China CITIC Bank Corp Ltd	1.339.789
Cognizant Technology Solutions Corp	1.280.824	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.224.962
Dr Reddy's Laboratories Ltd	1.268.232	Sasol Ltd	974.383
PICC Property & Casualty Co Ltd	1.255.729	Anhui Conch Cement Co Ltd	961.187
Mega Financial Holding Co Ltd	1.216.948	China Resources Power Holdings Co Ltd	914.631
Great Wall Motor Co Ltd	1.216.079	Siam Commercial Bank PCL/The	871.129
JBS SA	1.148.970	Magnit PJSC	867.699
Banco do Brasil SA	1.041.261	Asustek Computer Inc	845.720
Mondi Plc	1.026.262	WuXi PharmaTech Cayman Inc	835.329
People's Insurance Co Group of China Ltd/The	1.008.670	MTN Group Ltd	831.034
Fubon Financial Holding Co Ltd	996.687	Lukoil PJSC	821.669
CRRC Corp Ltd	980.341	PetroChina Co Ltd	818.641
ANTA Sports Products Ltd	972.672	Samsung Electronics Co Ltd	803.812
China Minsheng Banking Corp Ltd	897.982	Enka Insaat ve Sanayi AS	788.061
China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	826.100	Coronation Fund Managers Ltd	775.384
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	780.789	CRRC Corp Ltd	761.935
PTT Global Chemical PCL	775.565	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	724.190

Origin Global Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Fuji Heavy Industries Ltd	338.392	Broadcom Corp	374.714
General Dynamics Corp	314.780	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	313.998
Tokio Marine Holdings Inc	296.740	Astellas Pharma Inc	306.148
Shire Plc	282.157	Biogen Inc	295.688
PICC Property & Casualty Co Ltd	279.982	Bandai Namco Holdings Inc	273.629
Foot Locker Inc	277.139	China Resources Power Holdings Co Ltd	270.572
Cognizant Technology Solutions Corp	253.115	Bank of China Ltd	261.752
Safran SA	248.163	Skyworks Solutions Inc	261.319
Marathon Petroleum Corp	234.124	Helmerich & Payne Inc	258.228
Great Wall Motor Co Ltd	196.823	Sasol Ltd	255.165
Moody's Corp	192.812	Bridgestone Corp	252.937
HCA Holdings Inc	184.285	Taylor Wimpey Plc	250.172
Aon Plc	166.614	BlackRock Inc	247.894
CDW Corp/DE	162.209	Medivation Inc	243.023
MTN Group Ltd	156.686	Westlake Chemical Corp	242.370
Regeneron Pharmaceuticals Inc	156.426	Apple Inc	237.654
Yara International ASA	153.342	China CITIC Bank Corp Ltd	227.665
Facebook Inc	152.331	Discover Financial Services	224.308
Lear Corp	151.608	Cigna Corp	222.557
CommScope Holding Co Inc	146.638	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	221.385

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

Origin Global Smaller Companies Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Sinosoft Technology Group Ltd	187.435	Com2uSCorp	429.702
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	183.843	Jazz Pharmaceuticals Plc	413.648
Barracuda Networks Inc	183.802	Iriso Electronics Co Ltd	349.904
S&T Motiv Co Ltd	182.747	Taylor Wimpey Plc	344.563
Maiden Holdings Ltd	182.064	Pandora A/S	310.119
GFT Technologies SE	181.539	Constellation Software Inc/Canada	301.603
Motorcar Parts of America Inc	181.483	Qorvo Inc	274.359
Highwealth Construction Corp	181.478	Medivation Inc	270.586
ePlus Inc	181.188	Skyworks Solutions Inc	263.946
Engility Holdings Inc	180.192	Universal Electronics	255.706
FBL Financial Group Inc	180.107	Pace Plc	246.351
Euronet Worldwide Inc	179.984	Western Forest Products Inc	237.830
Credit Acceptance Corp	179.929	Salmar ASA	236.716
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd	179.904	Diamond Resorts International Inc	232.638
Diamond Resorts International Inc	179.688	Catcher Technology Co Ltd	222.702
Sykes Enterprises Inc	179.680	Frutarom Industries Ltd	220.282
PBF Energy Inc	178.861	Open Text Corp	217.114
Fufeng Group Ltd	178.717	Montpelier Re Holdings Ltd	216.266
Multi-Color Corp	178.335	Unibet Group Plc	211.270
American Equity Investment Life Holding Co	178.011	Aruba Networks Inc	209.806

Long/Short Global Opportunities Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Royal Dutch Shell Plc 'A'	358.885	Royal Dutch Shell Plc 'A'	289.522
Daimler AG	234.331	Royal Bank of Canada	252.181
JPMorgan Chase & Co	203.828	Philip Morris International Inc	197.222
Philip Morris International Inc	190.501	ConocoPhillips	185.821
ConocoPhillips	165.820	Lear Corp	183.384
Gilead Sciences Inc	162.432	Oracle Corp	178.314
Exxon Mobil Corp	156.354	Shire Plc	165.421
Toyota Motor Corp	153.430	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	162.683
Royal Bank of Canada	152.184	Toyota Motor Corp	159.792
Apple Inc	150.909	Duke Realty Corp	151.961
Nippon Telegraph & Telephone Corp	147.317	KeyCorp	148.101
Google Inc 'A'	147.014	Exelon Corp	140.346
Unilever NV	146.478	Orange SA	139.981
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	141.168	Suncor Energy Inc	136.636
AXA SA	137.946	United Technologies Corp	127.503
Duke Realty Corp	133.773	Statoil ASA	127.323
Accenture Plc 'A'	133.400	Enel SpA	125.548
Cigna Corp	131.116	Gilead Sciences Inc	124.405
Novo Nordisk A/S	130.387	Comcast Corp	123.884
Anthem Inc	125.131	Danaher Corp	122.477

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

Claritas Latin American Equity Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
Petroleo Brasileiro SA - Pref	955.974	Vale SA - Pref	1.029.442
Kroton Educacional SA	870.385	Petroleo Brasileiro SA - Pref	904.672
America Movil SAB de CV	794.998	Alsea SAB de CV	708.781
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	633.296	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	601.911
Vale SA - Pref	626.507	Itau Unibanco Holding SA - Pref	535.043
Itau Unibanco Holding SA - Pref	551.658	Industrias Bachoco SAB de CV	433.036
Itausa - Investimentos Itau SA - Pref	514.845	Walmart De Mexico SAB de CV	407.343
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	452.250	Klabin SA	398.450
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	440.896	Grupo Financiero Interacciones SA de CV	346.299
Walmart De Mexico SAB de CV	408.700	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	342.572
Alfa SAB de CV	404.445	Itausa - Investimentos Itau SA - Pref	326.366
Banco Bradesco SA - Pref	386.047	Qualicorp SA	285.012
BB Seguridade Participacoes SA	350.888	Empresas ICA SAB de CV	284.188
Grupo Televisa SAB	349.271	Alfa SAB de CV	280.579
Alsea SAB de CV	346.633	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	263.489
JBS SA	342.733		
Klabin SA	337.768	Ambev SA	239.936
Ambev SA	315.342	Asesor de Activos Prisma SAPI de CV	235.876
Cemex SAB de CV	244.690	Suzano Papel e Celulose SA - Pref	230.934
Fibria Celulose SA	243.487	Kroton Educacional SA	228.156
		Petroleo Brasileiro SA	226.369

Finisterre Emerging Market Debt Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
US-Schuldverschreibungen	259.998.152	US-Schuldverschreibungen	259.997.717
US-Schuldverschreibungen	154.999.380	US-Schuldverschreibungen	154.999.935
US-Schuldverschreibungen	154.996.391	US-Schuldverschreibungen	154.999.908
US-Schuldverschreibungen	104.999.767	US-Schuldverschreibungen	104.996.400
US-Schuldverschreibungen	99.999.097	US-Schuldverschreibungen	99.999.944
US-Schuldverschreibungen	99.998.644	US-Schuldverschreibungen	99.999.867
US-Schuldverschreibungen	94.999.076	US-Schuldverschreibungen	95.000.000
US-Schuldverschreibungen	84.999.162	US-Schuldverschreibungen	85.000.000
US-Schuldverschreibungen	75.000.396	US-Schuldverschreibungen	84.999.976
US-Schuldverschreibungen	74.999.167	US-Schuldverschreibungen	74.999.972
Polnische Staatsanleihen	69.793.319	US-Schuldverschreibungen	74.999.958
US-Schuldverschreibungen	60.000.000	US-Schuldverschreibungen	74.999.844
US-Schuldverschreibungen	59.999.627	US-Schuldverschreibungen	60.000.000
US-Schuldverschreibungen	59.999.458	US-Schuldverschreibungen	60.000.000
US-Schuldverschreibungen	59.998.592	US-Schuldverschreibungen	60.000.000
Ungarische Staatsanleihen	55.809.915	US-Schuldverschreibungen	59.999.942
Polnische Staatsanleihen	52.677.448	Ungarische Staatsanleihen	56.981.020
Spanische Letras del Tesoro	50.052.553	US-Schuldverschreibungen	50.000.000
US-Schuldverschreibungen	50.000.514	US-Schuldverschreibungen	49.999.997
US-Schuldverschreibungen	49.999.894	US-Schuldverschreibungen	49.999.563

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

Spectrum Global Capital Securities Fund

Hauptkäufe	Kosten USD	Hauptverkäufe	Erlöse USD
BNP Paribas SA	1.800.000	Reinsurance Group of America Inc	860.000
Royal Bank of Scotland Group Plc	1.495.000	Barclays Plc	534.875
UBS Group AG	1.156.282	Royal Bank of Scotland Group Plc	502.300
Danske Bank A/S	1.148.606	Hartford Financial Services Group Inc/The	450.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.078.100	Banco do Brasil SA/Cayman	430.500
Credit Suisse Group AG	1.034.950	Prudential Financial Inc	349.500
Societe Generale SA	1.000.000	Credit Suisse Group AG	212.000
Standard Chartered Plc	997.500	TransCanada PipeLines Ltd	191.500
Skandinaviska Enskilda Banken AB	997.250		
Svenska Handelsbanken AB	991.000		
HSBC Holdings Plc	986.250		
Credit Agricole SA	964.313		
Barclays Plc	963.750		
Societe Generale SA	959.500		
Nordea Bank AB	900.338		
Lloyds Banking Group Plc	890.337		
Reinsurance Group of America Inc	853.750		
Royal Bank of Scotland Group Plc	500.000		
DNB Bank ASA	494.250		
Royal Bank of Scotland Group Plc	466.000		

Global Short Duration High Yield Fund

Hauptkäufe	Kosten USD	Hauptverkäufe	Erlöse USD
Play Finance 2 SA	249.868	Sappi Papier Holding GmbH	239.132
Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc	244.688	Kodiak Oil & Gas Corp	227.250
Sappi Papier Holding GmbH	242.156	E*TRADE Financial Corp	216.984
ArcelorMittal	230.725	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group	216.500
Kodiak Oil & Gas Corp	225.911	Issuer LLC /Reynolds Group Issuer Lu	
Petco Holdings Inc	225.000	FCA US LLC / CG Co-Issuer Inc	209.244
NRG Energy Inc	216.750	New Academy Finance Co LLC / New	202.000
Crescent Resources LLC / Crescent Ventures	216.000	Academy Finance Corp	
Inc		IGATE Corp	183.946
E*TRADE Financial Corp	213.480	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance	181.629
FCA US LLC / CG Co-Issuer Inc	211.400	Inc	
Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group	210.250	Matterhorn Midco & Cy SCA	177.865
Issuer LLC /Reynolds Group Issuer Lu		Allison Transmission Inc	170.879
Spectrum Brands Inc	210.000	Jaguar Land Rover Automotive Plc	168.528
Sprint Communications Inc	209.250	Carrizo Oil & Gas Inc	41.845
Landry's Holdings II Inc	208.000	Mirant Mid-Atlantic Series B Pass Through	19.301
Altice Financing SA	207.000	Trust	
ConvaTec Finance International SA	203.000	UPCB Finance VI Ltd	15.000
HD Supply Inc	199.063	TVN Finance Corp III AB	11.793
New Academy Finance Co LLC / New	199.000	Mallinckrodt International Finance SA	10.138
Academy Finance Corp			
DISH DBS Corp	198.500		
Matterhorn Midco & Cy SCA	188.386		

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

Global Capital Structure Opportunities Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
BPCE SA	948.946	Intesa Sanpaolo SpA	751.411
Morgan Stanley	900.085	BPCE SA	639.205
Intesa Sanpaolo SpA	743.485	JPMorgan Chase & Co	610.089
Goldman Sachs Group Inc/The	689.563	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-	601.850
Voya Financial Inc	648.050	Boerenleenbank BA/Netherlands	
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-	632.913	Standard Chartered Plc	504.250
Boerenleenbank BA/Netherlands		Royal Bank of Scotland Group Plc	504.150
Goldman Sachs Group Inc/The	629.412	American International Group Inc	454.431
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-	606.320	MetLife Inc	419.250
Boerenleenbank BA/Netherlands		Morgan Stanley	417.268
JPMorgan Chase & Co	604.190	Lloyds Banking Group Plc	405.672
Intesa Sanpaolo SpA	600.000	Voya Financial Inc	405.000
American International Group Inc	551.905	Royal Bank of Scotland Group Plc	352.300
Associated Banc-Corp	548.145	Goldman Sachs Group Inc/The	341.700
Royal Bank of Scotland Group Plc	500.000	Goldman Sachs Group Inc/The	304.894
Standard Chartered Plc	500.000	BNP Paribas SA	304.650
Cooperatieve Centrale Raiffeisen-	499.240	General Electric Capital Corp	301.125
Boerenleenbank BA/Netherlands		JPMorgan Chase & Co	295.248
Liberty Mutual Group Inc	470.408	Bank of America Corp	294.591
American International Group Inc	453.956	Wells Fargo & Co	278.181
XLIT Ltd	443.936	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-	271.155
BBVA Bancomer SA/Texas	442.964	Boerenleenbank BA/Netherlands	
General Electric Capital Corp	439.888		

Global Credit Alpha Fund

	Hauptkäufe Kosten USD		Hauptverkäufe Erlöse USD
BPCE SA	244.982	BNP Paribas SA	203.100
MetLife Inc	243.375	Intesa Sanpaolo SpA	201.800
DISH DBS Corp	233.689	BNP Paribas SA	198.640
Time Warner Cable Inc	222.973	Walt Disney Co/The	198.592
FMG Resources August 2006 Pty Ltd	218.325	General Motors Financial Co Inc	190.019
JPMorgan Chase & Co	216.513	General Motors Financial Co Inc	157.837
Liberty Mutual Group Inc	215.775	Morgan Stanley	150.443
Cemex SAB de CV	213.980	New Academy Finance Co LLC /New	126.250
Barclays PLC	213.769	Academy Finance Corp	
CCM Merger Inc	211.575	Ocean Rig UDW Inc	125.400
Navios Maritime Acquisition Corp / Navios	210.788	Centene Corp	121.200
Acquisition Finance US Inc		Dollar Tree Inc	120.463
Jaguar Land Rover Automotive Plc	209.750	Valeant Pharmaceuticals International Inc	107.625
Navistar International Corp	209.184	Valeant Pharmaceuticals International Inc	102.625
Altice Finco SA	207.500	ConocoPhillips	101.348
Consolidated Energy Finance SA	206.960	JPMorgan Chase & Co	29.280
Activision Blizzard Inc	206.819	NewPage Corp	12.861
Wind Acquisition Finance SA	206.750	Asurion LLC	600
Eletson Holdings	206.325	Caraustar Industries Inc	299
NXP BV / NXP Funding LLC	205.769	Caraustar Industries Inc	209
Voya Financial Inc	205.000	Seadrill Operating LP	173

Hinweis: Kopien aller Portfolio-Veränderungen sind kostenlos beim Administrator und den nationalen Vertretern, die auf den Seiten 230 bis 231 des Berichts angeführt sind, erhältlich.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

DIREKTORIUM

Verwaltungsgesellschaft
Principal Global Investors (Ireland) Limited
Eingetragener Firmensitz: 25-28 North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Anlageberater
Principal Global Investors, LLC
801 Grand Avenue
Des Moines 50392
Iowa
Vereinigte Staaten von Amerika

Unteranlagenberater
Principal Global Investors (Europe) Limited
Global Equity Fund, Asian Equity Fund, European Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Global Property Securities Fund, Global Time Diversified Absolute Return Fund
1 Wood Street
London EC2V 7JB
Grossbritannien

Principal Global Investors (Australien) Limited
Global Property Securities Fund
Level 43, 50 Bridge Street
GPO Box 4169 Sydney
NSW 2000
Australien

Spectrum Asset Management, Inc
Preferred Securities Fund, Spectrum Global Capital Securities Fund
2 High Ridge Park
Stamford, CT 06905
Vereinigte Staaten von Amerika

Principal Real Estate Investors, LLC
Global Property Securities Fund
801 Grand Avenue
Des Moines 50392
Iowa
Vereinigte Staaten von Amerika

Principal Global Investors (Japan) Limited
Japanese Equity Fund
Imperial Tower 18th Floor
1-1-1 Uchisaiwai-cho
Chiyoda-ku, Tokyo 100-0011
Japan

Post Advisory Group, LLC
1620 26th Street
Suite 6500 North
Santa Monica, CA 90404
Vereinigte Staaten von Amerika

Edge Asset Management, Inc
EDGE Small/Mid-Cap Equity Income Fund
601 Union Street
Suite 2200
Seattle, WA 98101
Vereinigte Staaten von Amerika

* Unabhängige, nicht leitende Verwaltungsratsmitglieder

Origin Asset Management LLP
Origin Global Emerging Markets Fund, Origin Global Equity Fund, Origin Global Smaller Companies Fund
One Carey Lane
London EC2V 8AE
Grossbritannien

Claritas Administraceo De Recursos Ltda
Claritas Latin American Equity Fund
Av. Brigadeiro Faria Lima,
4221, 4° andar
04538-133, São Paulo
Brasilien

Finisterre Malta Limited
Finisterre Emerging Market Debt Fund
Level 5, Marina Business Centre
Abate Rigord Street
Ta' Xbiex
XBX 1127
Malta

Finisterre Capital LLP
Finisterre Emerging Market Debt Fund
10 New Burlington Street
London W1S 3AE
Grossbritannien

Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft
Nicholas Lyster (Brite)
David Shubotham*
David Kingston*(zurückgetreten 28 April 2015)
John O'Connell*(bestätigt 28 April 2015)
Denis P. Murphy*
Christopher J. Reddy (Amerikaner)
Bronwyn Wright*
Christopher Henderson (Amerikaner)

Administrator
BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Guild House, Guild Street
International Financial Services Centre, Dublin 1
Irland

Treuhänder
BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House, Guild Street
International Financial Services Centre, Dublin 1
Irland

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft bezüglich irischem Recht
A&L Goodbody
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Rechtsberater der Verwaltungsgesellschaft bezüglich des Rechts in Hong Kong
Baker & McKenzie
14th Floor, Hutchison House
10 Harcourt Road
Hong Kong

DIREKTORIUM (Fortsetzung)

Der Verkaufsprospekt, die Trusturkunde, die Jahres-und Halbjahresberichte sind während der üblichen Geschäftszeiten bei folgenden nationalen Vertretern kostenlos erhältlich:

Sponsoring Broker
A&L Listing Limited
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Vertreter Frankreich
Société Générale
29 Boulevard Hausmann
75009 Paris
Frankreich

Vertreter Grossbritannien
Principal Global Investors (Europe) Limited
1 Wood Street
London EC2V 7JB
Grossbritannien

Vertreter Deutschland
BHF – Bank Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstrasse 10
60323 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertreter Spanien
Selección e Inversion de Capital Global A.V , S.A
("Selinca")
Paseo de la Castellano 77
Edificio Urbagasa
Madrid 28046
Spanien

Vertreter Belgien
BNP Paribas Securities Services - Brussels Branch
Avenue Louise 489
1050 Brussels
Belgien

Vertreter Schweiz
ACOLIN Fund Services AG,
Stadelhoferstrasse 18,
CH-8001 Zürich

Vertreter Hong Kong
Principal Global Investors (Asia) Limited
27/F, Hopewell Centre
183 Queen's Road East
Hong Kong

Vertreter Schweden
SEB Merchant Banking
Rissneleden 110
SE–106 40 Stockholm
Schweden

Unabhängige Abschlussprüfer
PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfer und eingetragene Abschlussprüfer
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Vertreter Österreich
ERSTE BANK
Der österreichischen Sparkassen
Am Graben 21, A-1010 Wien
Österreich

Vertreter Luxemburg
CACEIS Bank Luxembourg
5, Allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Informationen für Investoren in der Schweiz
Principal Global Investors Funds sind Anlagefonds, die nach den Gesetzen der Republik Irland gegründet wurde. Vertreter für die Schweiz ist ACOLIN Fund Services AG, Stadelhoferstrasse 18, CH-8001 Zürich. Die Schweizer Zahlstelle ist Banque Cantonale de Genève, Case Postale 2251, 1211 Genève 2. Für Tätigkeiten des Vertreters und der Zahlstelle in Verbindung mit den Fonds ist Stadelhoferstrasse 18, CH-8001, Zürich, Schweiz, zuständig. Mitteilungen an den Schweizer Vertreter müssen über die Züricher Niederlassung erfolgen. Zahlungen an die Schweizer Zahlstelle müssen ebenfalls über die Genfer Niederlassung erfolgen. Die Trusturkunde, der Verkaufsprospekt, die Jahres-und Halbjahresberichte sowie eine Liste der im Namen von Principal Global Investors Funds erfolgten Käufe und Verkäufe, sind während der üblichen Geschäftszeiten bei der Züricher Niederlassung des Vertreters und der Zahlstelle erhältlich.

PRINCIPAL GLOBAL INVESTORS FUNDS

ANFRAGEN

Anfragen für Zeichnungen, Umwandlung oder Rückgabe von Anteilen, Handel und Verwaltungsfragen:-

Anleger aus Hong Kong
Vertreter Hong Kong
Principal Global Investors (Asia) Limited
27/F, Hopewell Centre
183 Queen's Road East
Hong Kong
Tel.: 852 2117 8383
Fax: 852 2918 1461 (Handel)
Fax: 852 2801 5690 (allgemeine Anfragen)

Alle sonstigen Anleger
Administrator
BNY Mellon Fund Services (Ireland) Limited
Guild House, Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland
Tel.: 353 1 900 8081
Fax: 353 1 829 0833

Verkauf und sonstige Anfragen

Anleger aus Hong Kong
Vertreter Hong Kong
Principal Global Investors (Asia) Limited
27/F, Hopewell Centre
183 Queen's Road East
Hong Kong
Tel.: 852 2117 8383
Fax: 852 2918 1461 (Handel)
Fax: 852 2801 5690 (allgemeine Anfragen)
E-Mail: investors-asia@principal.com

Alle sonstigen Anleger
Vertreter Grossbritannien
Principal Global Investors (Europe) Limited
1 Wood Street
London EC2V 7JB
Grossbritannien
Tel.: 44 207 710 0220
Fax: 44 207 710 0221
E-Mail: investors-europe@principal.com