

Jahresbericht und  
geprüfter Jahresabschluss

**The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc**  
(Registrierungsnummer 500431)

für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

<b>INHALTSVERZEICHNIS</b>	<b>SEITE</b>
Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen	1
Bericht des Verwaltungsrats	2 -9
Berichte des Anlageverwalters	10 -12
Bericht der Depotbank 13	
Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers an die Anteilhaber von The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc	
Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	17-22
Gewinn- und Verlustrechnung	23-28
Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens	29-34
Kapitalflussrechnung	35-40
Aufstellung des Wertpapierbestands	41-66
Aufstellung bedeutender Käufe und Verkäufe (ungeprüft)	67-79
Erläuterungen zum Abschluss	80 -185
Anhang 1: Vergütungspolitik	186
Anhang 2: Angaben zur Performance	187
Anhang 3: Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER)	188
Anhang 4: Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz	189

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## DER VERWALTUNGSRAT UND SONSTIGE INFORMATIONEN

**Der Verwaltungsrat**  
Keith Lloyd (Ire)  
Kevin Murphy (Ire)  
Michael Boyce\* (Ire)  
Mamak Shahbazi (Amerikaner) (zurückgetreten am 31. Mai 2018)  
Michele Connell (Brite) (ernannt am 2. Juli 2018)

*Mitglieder*  
*Alle Mitglieder des Verwaltungsrats sind nicht geschäftsführende*  
*\*Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied*

**Geschäftssitz**  
George Court  
54-62 Townsend Street  
Dublin 2, D02 R156  
Irland

**Anlageverwalter  
und Vertriebsstelle**  
Colchester Global Investors Limited  
Heathcoat House  
20 Savile Row  
London W1S 3PR  
England

**Anlage-Unterverwalter  
und Vertriebsstelle**  
Colchester Global Investors (Singapore) Pte. Ltd  
6 Battery Road  
#40-06  
Singapur 049909

**Verwaltungsstelle**  
Northern Trust International Fund Administration  
Services (Ireland) Limited  
Georges Court  
54-62 Townsend Street  
Dublin 2, D02 R156  
Irland

**Depotbank**  
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited  
Georges Court  
54-62 Townsend Street  
Dublin 2, D02 R156  
Irland

**Unabhängiger Abschlussprüfer**  
Deloitte Ireland LLP  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Deloitte & Touche House  
Earlsfort Terrace  
Dublin 2, D02 AY28  
Irland

**Rechtsberater in Irland**  
Arthur Cox  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2, D02 T380  
Irland

**Company Secretary**  
Bradwell Limited  
10 Earlsfort Terrace  
Dublin 2, D02 T380  
Irland

**Registriernummer:** 500431

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS

Der Verwaltungsrat legt hiermit seinen Jahresbericht sowie den geprüften Jahresabschluss von The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 vor.

### **Datum der Gründung**

Die Gesellschaft wurde durch Weiterführung eines Anlageorganismus eines vorgegebenen Staates am 24. Juni 2011 gegründet und von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) gemäss den Rechtsvorschriften der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren von 2011 (in der geltenden Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) und den Rechtsvorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Anschnitt 48(1)) über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren von 2015 (in der geltenden Fassung) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) am 24. Juni 2011 zugelassen.

Vor dem 24. Juni 2011 wurde die Gesellschaft als offene Anlagegesellschaft gegründet, die als freigestellte Anlagegesellschaft mit unbegrenzter Laufzeit nach dem Recht von Bermudas gemäss der Satzung vom 13. März 2011 organisiert war. Mit Wirkung vom 24. Juni 2011 genehmigten die Anteilhaber der Gesellschaft den Domizilwechsel der Gesellschaft nach Irland. Infolgedessen wurde die Gesellschaft mit Wirkung vom 24. Juni 2011 in Übereinstimmung mit den OGAW-Vorschriften und dem irischen Recht gebracht. Die von der Gesellschaft gehaltenen Anlagen waren von diesen Änderungen nicht betroffen. Nach dem Domizilwechsel der Gesellschaft waren die von der Gesellschaft im 24. Juni 2011 gehaltenen Anlagen dieselben. Die Gesellschaft nahm ihre Anlagentätigkeit am 1. April 2009 auf.

### **Rechtsform**

Die Gesellschaft ist ein Umbrellafonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds und wurde als offene Anlagegesellschaft mit variablem Kapital errichtet, nach irischem Recht als Aktiengesellschaft gegründet und nach den OGAW-Vorschriften sowie den OGAW-Vorschriften der Zentralbank zugelassen. Die Satzung der Gesellschaft sieht getrennte Fonds vor, die jeweils Beteiligungen in einem separaten und abgegrenzten aus Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bestehenden Portfolio darstellen, welche von Zeit zu Zeit mit Genehmigung der Zentralbank aufgelegt werden können. Zum Datum dieses Abschlusses waren acht Fonds errichtet:

The Colchester Global Real Return Bond Fund, der am 24. Juni 2011 aufgelegt wurde;  
The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund, der am 9. Dezember 2011 aufgelegt wurde;  
The Colchester Global Bond Fund, der am 3. Dezember 2012 aufgelegt wurde;  
The Colchester Local Markets Bond Fund, der am 18. März 2013 aufgelegt wurde;  
The Colchester Alpha Fund, der am 2. Dezember 2013 aufgelegt wurde;  
The Colchester Global Low Duration Bond Fund, der am 16. Oktober 2015 aufgelegt wurde;  
The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged, der am 5. Juli 2016 aufgelegt wurde; und  
The Colchester Emerging Markets Bond Fund, der am 11. Dezember 2017 aufgelegt wurde.

### **Anlageziel**

#### ***The Colchester Global Real Return Bond Fund***

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus inflationsindexierten Staatsanleihen oder schuldtitleähnlichen Wertpapieren und Währungen, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

#### ***The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund***

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus inflationsindexierten Staatsanleihen von oder schuldtitleähnlichen Wertpapieren und Währungen von Schwellenländern, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

#### ***The Colchester Global Bond Fund***

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Staatsanleihen oder schuldtitleähnlichen Wertpapieren und Währungen, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

#### ***The Colchester Local Markets Bond Fund***

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Staatsanleihen oder schuldtitleähnlichen Wertpapieren und Währungen von Schwellenländern, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

### Anlageziel (Fortsetzung)

#### *The Colchester Alpha Fund*

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Long- und Short-Positionen in vorwiegend Staatsanleihen und anderen Schuldtiteln oder schuldtitelähnlichen Wertpapieren und Währungen, zu erzielen.

#### *The Colchester Global Low Duration Bond Fund*

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Staatsanleihen oder schuldtitelähnlichen Wertpapieren mit kürzeren Laufzeiten und Währungen, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

#### *The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged*

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Staatsanleihen oder schuldtitelähnlichen Wertpapieren und Währungen, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

#### *The Colchester Emerging Markets Bond Fund*

Der Fonds trachtet danach, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Staatsanleihen oder schuldtitelähnlichen Wertpapieren und Währungen von Schwellenländern, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

### Anteilsklassen

#### *The Colchester Global Real Return Bond Fund*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses sind sieben Anteilsklassen im Umlauf, nämlich:

- Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (IEHA);
- Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (IEUA);
- Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (IGHA);
- Anteilsklasse I, in GBP nicht abgesichert, thesaurierend (IGUA);
- Anteilsklasse I, in SGD, abgesichert, thesaurierend (ISHA);
- Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (IUUA);
- Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (IUHA).

#### *The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses sind zwei Anteilsklassen im Umlauf, nämlich:

- Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (BUHA); und
- Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (BUUA).

#### *The Colchester Global Bond Fund*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses sind acht Anteilsklassen im Umlauf, nämlich:

- Anteilsklasse I, in CAD, nicht abgesichert, thesaurierend (GCUA);
- Anteilsklasse I, in CHF, abgesichert, thesaurierend (GFHA);
- Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (GEHA);
- Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (GGHA);
- Anteilsklasse I, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (GGUI);
- Anteilsklasse I, in SGD, abgesichert, thesaurierend (GSHA);
- Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (GUHA); und
- Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (GUUA).

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

### Anteilsklassen (Fortsetzung)

#### *The Colchester Local Markets Bond Fund*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses sind zehn Anteilsklassen im Umlauf, nämlich:

Anteilsklasse I, in CAD, abgesichert, thesaurierend (LCHA);  
Anteilsklasse I, in CAD, nicht abgesichert, thesaurierend (LCUA);  
Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (LEHA);  
Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (LEUA);  
Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, ausschüttend (LEUI);  
Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHI);  
Anteilsklasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ);  
Anteilsklasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHJ);  
Anteilsklasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ);  
Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUUA).

#### *The Colchester Alpha Fund*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses ist eine Anteilsklassen im Umlauf, nämlich:

Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (AUUA).

#### *The Colchester Global Low Duration Bond Fund*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses ist eine Anteilsklassen im Umlauf. Dies ist:

Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (SUUA).

#### *The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses ist eine Anteilsklassen im Umlauf, nämlich:

Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (TUHA).

#### *The Colchester Emerging Markets Bond Fund*

Im Fonds stehen einige Anteilsklassen zur Verfügung. Zum Datum dieses Abschlusses ist eine Anteilsklassen im Umlauf, nämlich:

Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (HUUA).

### Geschäftsbericht und künftige Entwicklungen

Der Bericht des Anlageverwalters auf Seite 10 bis 12 enthält eine detaillierte Übersicht über die wichtigsten Geschäftstätigkeiten und künftigen Entwicklungen.

### Ausschüttungspolitik

Anteile sind als thesaurierende Anteile oder ausschüttende Anteile erhältlich.

Nettoerträge und realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne nach Abzug von realisierten und nicht realisierten Kapitalverlusten, die den thesaurierenden Anteilen eines Fonds zurechenbar sind, werden nicht erklärt oder ausgeschüttet, sondern im Nettoinventarwert je Anteil thesauriert.

Den ausschüttenden Anteilen eines Fonds zurechenbare Nettoerträge werden erklärt und in Form von Dividenden ausgeschüttet und können Summen umfassen, die eine Beteiligung oder Dividende oder andere Einnahmen darstellen, die für die Gesellschaft aufgelaufen sind, aber nicht in einer Rechnungsperiode von der Gesellschaft vereinnahmt wurden. Realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinne nach Abzug von realisierten und nicht realisierten Kapitalverlusten werden im Nettoinventarwert je Anteil thesauriert.

### Handelstage

Anteile können an einem Handelstag ausgegeben oder zurückgenommen werden. Jeder Geschäftstag, an dem Privatkundenbanken in Irland und im Vereinigten Königreich für Geschäfte geöffnet sind, ist ein Handelstag.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

### Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

Die wichtigsten Risiken, die sich aus den Finanzinstrumenten der Gesellschaft ergeben, sind Markt-, Preis-, Fremdwährungs-, Zins-, Kredit-, Konzentrations-, Liquiditäts- und Schwellenmarktrisiken.

Colchester Global Investors Limited (der „Anlageverwalter“) kann zu Anlagezwecken, für das effiziente Portfoliomanagement und für das Risikomanagement der Anlagen der Gesellschaft derivative Finanzinstrumente verwenden.

Weitere Informationen zu den Grundsätzen und Zielen des Risikomanagements sind in Erläuterung 9 nachzulesen.

### Ergebnisse

Die Geschäftsergebnisse für das Geschäftsjahr sind in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

### Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mamak Shahbazi trat am 23. Mai 2018 als Mitglied des Verwaltungsrats zurück.

Michele Connell am 2. Juli 2018 zum Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

Folgende Klasse wurde im The Colchester Global Bond Fund aufgelegt: Anteile der Klasse I, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (GGUI), aufgelegt am 9. Mai 2018;

Folgende Klassen wurde im The Colchester Local Markets Bond Fund aufgelegt:

Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (LEHA), aufgelegt am 20. November 2018;

Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, ausschüttend (LEUI), aufgelegt am 3. Mai 2018;

Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHI), aufgelegt am 26. März 2018;

Anteilsklasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ), aufgelegt am 30. November 2018;

Anteilsklasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ), aufgelegt am 30. November 2018; und

Anteilsklasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHI), aufgelegt am 30. November 2018.

Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (LEUA (P)) des The Colchester Local Markets Bond Fund wurde am 18. April 2018 geschlossen.

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 18. Oktober 2018 ausgegeben.

Mit der Änderung des Prospekts sollte Folgendem Rechnung getragen werden: (i) der Umbenennung bestehender Klassen in „I-Anteile“; (ii) der Einführung von Reihen neuer Anteilsklassen mit verschiedenen Gebührensätzen und Mindestanlagebeträgen der I-Anteile; (iii) der Definition des „Abwicklungszeitpunkts“ für den Eingang frei verfügbarer Mittel, der auf 15.00 Uhr (irischer Zeit) drei Geschäftstage nach dem Handelstag geändert worden war; (iv) der Definition von „Geschäftstag“, die sich auf die Definition des „Handelstags“ auswirkt und dahingehend geändert worden war, dass ein Tag aufgenommen wurde, an dem Privatkundenbanken ebenfalls allgemein für Geschäfte im Vereinigten Königreich und in Irland geöffnet sind; (v) der Erhöhung des Mindestanlagebetrags für I-Anteile von USD 1.000.000 (oder dem entsprechenden Betrag in der Währung der betreffenden Klasse) auf USD 3.000.000; (vi) der Erhöhung der Verwaltungsgebühr für den The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund für I-Anteile von 65bps auf 75bps jährlich; (vii) der Einführung eines Aufgabeeaufschlags, der von Vermittlern für Anlagen in A-, B- oder C-Anteilen erhoben werden und sich auf bis zu 5% des Anlagebetrags im Fonds belaufen kann; sowie (viii) der Einführung einer Umtauschgebühr, die von Vertriebsstellen oder Vermittlern für die Anlage eines Anlegers in A- oder R-Anteilen erhoben werden und bis zu 1% des Zeichnungspreises für die Anzahl der umzutauschenden Anteile betragen kann.

Während des Geschäftsjahres waren keine weiteren wichtigen Ereignisse zu verzeichnen.

### Wichtige Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Danach eingetretene Ereignisse ab den Ende des Geschäftsjahres bis zur Veröffentlichung des Jahresabschlusses wurden von der Gesellschaft geprüft.

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 13. Februar 2019 ausgegeben. Der Prospekt wurde aufgrunddessen aktualisiert, dass eine neue Anteilskategorie, bekannt als „R Premier-Anteile“ eingeführt wurde.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

### Mitglieder des Verwaltungsrats

Die Namen der Personen, die zu einem Zeitpunkt während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft waren, sind nachstehend aufgeführt.

Keith Lloyd  
Kevin Murphy  
Michael Boyce  
Mamak Shahbazi (zurückgetreten am 31. Mai 2018)  
Michele Connell (ernannt am 2. Juli 2018)

### Zuständigkeiten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat ist für die Erstellung des Berichts des Verwaltungsrats und des geprüften Jahresabschlusses der Gesellschaft nach den geltenden irischen Gesetzen und Rechtsvorschriften zuständig.

Nach dem irischen Gesellschaftsrecht (Irish Company Law) ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Jahresabschluss zu erstellen. Nach diesem Recht hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Abschluss nach den US-GAAP und in Einklang mit irischem Recht zu erstellen, das den Companies Act von 2014, die OGAW-Vorschriften und die OGAW-Vorschriften der Zentralbank umfasst.

Nach irischem Recht darf der Verwaltungsrat den Abschluss nur genehmigen, wenn er davon überzeugt ist, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft am Ende des Geschäftsjahrs, sowie des Gewinns oder Verlusts der Gesellschaft im Geschäftsjahr vermittelt.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat verpflichtet,

- geeignete Bilanzierungsrichtlinien zu wählen und diese dann einheitlich anzuwenden;
- Ermessensentscheidungen zu treffen und Schätzungen vornehmen, die vernünftig und vorsichtig sind;
- anzugeben, ob der Abschluss gemäss US-GAAP erstellt wurde, und sicherzustellen, dass er die vom Companies Act 2014 geforderten Zusatzangabe enthält; und
- den Abschluss unter der Annahme der Fortsetzung der Geschäftstätigkeit aufzustellen, sofern es nicht unangemessen ist, davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen wird.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er die oben genannten Verpflichtungen bei der Aufstellung des Abschlusses erfüllt hat.

Der Verwaltungsrat ist ausserdem für die Sicherung der Vermögenswerte der Gesellschaft verantwortlich. So hat er die Vermögenswerte der Gesellschaft der Depotbank anvertraut, die nach dem Depotbankvertrag zur Verwahrstelle der Gesellschaft bestellt wurde. Der Verwaltungsrat ist allgemein verpflichtet, angemessene, ihm zur Verfügung stehende Massnahmen zum Schutz vor und zur Aufdeckung von Betrugsfällen und anderen Unregelmässigkeiten zu treffen.

### Fortbestehen

Der Verwaltungsrat ist erfreut, dass bei der Aufstellung des Abschluss weiterhin von einem Fortbestehen ausgegangen werden kann.

### Anteilseigentum und Verträge der Verwaltungsratsmitglieder und des Sekretärs

Zum 31. Dezember 2018 hielt Keith Lloyd held 8.841 Anteile der Anteilsklasse I, GBP, abgesichert, thesaurierend (GGHA) des The Colchester Global Bond Fund (31. Dezember 2017: Null), 15.932 Anteile der Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUUA) des The Colchester Local Markets Bond Fund (31. Dezember 2017: Null), null Anteile der Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend (AUUA) des The Colchester Alpha Fund (31. Dezember 2017: 98.755) und null Anteile der Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend (HUUA) des The Colchester Emerging Markets Bond Fund (31. Dezember 2017: 100.000).

Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder, der Company Secretary und ihre Familien hatten zum 31. Dezember 2019 oder während des Geschäftsjahres keine wirtschaftlichen Interessen am Anteilskapital der Gesellschaft (31. Dezember 2018: ebenso).

Die übrigen Verwaltungsratsmitglieder und der Company Secretary waren zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr nennenswert an einem wichtigen, am Ende des Geschäftsjahres bestehenden Vertrag im Rahmen der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beteiligt (31. Dezember 2018: ebenso). Ein detaillierter Überblick über alle Transaktionen mit verbundenen Parteien ist in Erläuterung 4, Seite 83 bis 84 enthalten.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

### Erklärung des Verwaltungsrates zu angemessenen Buchungsunterlagen

Der Verwaltungsrat ist gemäss Abschnitt 281 bis 285 des Companies Act von 2014 für eine angemessene Buchführung verantwortlich, um:

- die Transaktionen der Gesellschaft ordnungsgemäss zu erfassen und zu erläutern;
- zu ermöglichen, jederzeit die Vermögenswerte, Verbindlichkeiten, finanzielle Position und die Gewinne oder Verluste der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit bestimmen zu können;
- dem Verwaltungsrat zu ermöglichen sicherzustellen, dass der Jahresabschluss mit dem Companies Act 2014 konform geht und dieser Jahresabschluss geprüft werden kann.

Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (die "Verwaltungsstelle") wurden zur ordnungsgemässen Buchführung bestellt. Die Geschäftsbücher werden daher an folgender Adresse geführt:

Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited  
Georges Court  
54-62 Townsend Street  
Dublin 2, D02 R156  
Irland

### IFIA-Code

Mit Wirkung vom 25. Oktober 2012 übernahm der Verwaltungsrat freiwillig die Grundsätze der Unternehmensführung (Corporate Governance Code) für Systeme für gemeinsame Anlagen und Managementgesellschaften, wie sie von der Irish Fund Industry Association veröffentlicht wurden.

### Geschäfte mit verbundenen Personen

Jedes Geschäft, das mit einer Gesellschaft durch eine Verwaltungsgesellschaft oder die Verwahrstelle der Gesellschaft, die Delegierten oder Unterdelegierten der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle und alle damit verbundenen Personen oder Gesellschaften dieser Verwaltungsgesellschaften, Verwahrstellen, Delegierten oder Unterdelegierten („verbundene Personen“) durchgeführt wird, muss so ausgeführt werden, als ob es zu Marktbedingungen getätigt wurde. Transaktionen müssen im besten Interesse der Anteilhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat ist davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachweisbare) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die Verpflichtungen gemäss Verordnung 41(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank auf alle Transaktionen mit verbundenen Personen angewendet werden, und er ist davon überzeugt, dass die Transaktionen mit verbundenen Personen, die während des Geschäftsjahres erfolgten, die Verpflichtungen gemäss Verordnung 41(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank erfüllen.

### Verwaltungsrat

Die Anlageziele und die Anlagepolitik der Fonds sind im Prospekt der Gesellschaft erläutert. Der Verwaltungsrat („Verwaltungsrat“) leitet die Geschäfte der Gesellschaft und ist für die Überwachung der Verwaltungsstelle, der Depotbank und des Anlageverwalters sowie anderer Dienstleister (zusammen die „Dienstleister“) verantwortlich.

Der Verwaltungsrat soll gewährleisten, dass die Ziele und die Anlagepolitik der einzelnen Fonds eingehalten werden. Der Verwaltungsrat überprüft auch regelmässig die Anlageverwaltung, die Verwaltung der Fonds und die Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Vorschriften der Gesellschaft.

Gemäss den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank wurden die Vermögenswerte der Gesellschaft einer Depotbank, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“), zur Verwahrung übergeben.

Der Verwaltungsrat setzt sich gegenwärtig aus vier Mitgliedern zusammen, von denen eines unabhängig ist. Angaben zu den aktuellen Mitgliedern des Verwaltungsrats sind im Abschnitt „Der Verwaltungsrat und sonstige Informationen“ auf Seite 1 unter Überschrift „Der Verwaltungsrat“ zu finden.

Der Verwaltungsrat tritt vierteljährlich zusammen, wobei im Allgemeinen alle Mitglieder persönlich anwesend sind, um die Geschäfte der Gesellschaft zu überprüfen und gegebenenfalls wichtige Fragen zur Rechnungslegung und Finanzberichterstattung zu bewerten und erörtern. Auf diesen planmässigen Sitzungen erhält der Verwaltungsrat normalerweise Berichte der Verwaltungsstelle, der Depotbank und des Anlageverwalters. Ein Verwaltungsratsmitglied kann jedoch jederzeit eine Verwaltungsratssitzung einberufen.

Der Verwaltungsrat hat keine unmittelbaren Ausschüsse eingerichtet, an die er die Geschäfte delegiert.

Der Verwaltungsrat pflegt regelmässig direkten Kontakt mit den Dienstleistern. Daher wird eine Übertragung von Verantwortlichkeiten an Ausschüsse nicht für erforderlich erachtet. Gegebenenfalls wurden Dienstgütevereinbarungen und Dienstleistungsverträge abgeschlossen.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

### Erklärung zu den prüfungsrelevanten Informationen

Zum Zeitpunkt der Genehmigung und Unterzeichnung des vorliegenden Berichts des Verwaltungsrats (wie nachfolgend ausgeführt) nimmt jedes Verwaltungsratsmitglied zur Kenntnis:

- dass es keine relevanten Prüfungsinformationen gibt, von denen die gesetzlich vorgeschriebenen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft keine Kenntnis haben;
- dass sie/er sämtliche Massnahmen ergriffen hat, die sie/er hätte ergreifen sollen, um sich Kenntnis über relevante Prüfungsinformationen zu verschaffen, um dadurch sicherzustellen, dass die gesetzlich vorgeschriebenen Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft Kenntnis von diesen Informationen erlangen; und
- dass „relevante Prüfungsinformationen“ Informationen bezeichnen, die von den gesetzlich vorgeschriebenen Wirtschaftsprüfern der Gesellschaft in Verbindung mit der Erstellung ihres Berichts benötigt werden.

### Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme im Hinblick auf die Finanzberichterstattung

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, angemessene interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Finanzberichterstattungsprozess einzurichten und aufrechtzuerhalten. Der Verwaltungsrat hat die Verwaltung der Buchungsunterlagen der Verwaltungsstelle übertragen. Der Verwaltungsrat erhält und überprüft regelmässig den SOC1-Bericht der Verwaltungsstelle über interne Kontrollen und stellt durch die Übertragung an die Verwaltungsstelle sicher, dass die betreffenden Buchungsunterlagen für die Gesellschaft ordnungsgemäss geführt werden, umgehend verfügbar sind und das Verfahren für die Erstellung der geprüften Jahresabschlüsse und nicht geprüften Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft berücksichtigen. Die Jahres- und Halbjahresabschlüsse der Gesellschaft werden von der Verwaltungsstelle erstellt und dem Verwaltungsrat vor den entsprechenden Anmeldungen, auch bei der Zentralbank, zur Genehmigung vorgelegt. Der Verwaltungsrat hat die Buchhaltungs- und Wirtschaftsprüfungsfirma Deloitte Ireland LLP, eine unabhängige externe Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, mit der Prüfung des Jahresabschlusses gemäss dem Companies Act 2014, den OGAW-Vorschriften, den OGAW-Vorschriften der Zentralbank und den Allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen der Vereinigten Staaten („US-GAAP“) beauftragt. Der Bericht des Abschlussprüfers an die Anteilhaber, einschliesslich der Beurteilung, ist im Jahresbericht in voller Länge enthalten.

Im Berichtszeitraum war der Verwaltungsrat für die Prüfung und Genehmigung des Jahresabschlusses verantwortlich, wie in der Erklärung zu den Zuständigkeiten des Verwaltungsrats dargelegt. Die gesetzlich vorgeschriebenen Abschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die den Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen unterrichten. Zu den Prüfungsvorgängen gehört, dass der Verwaltungsrat Angaben relevanter Stellen und Angaben und Berichte über den Prüfprozess erhält. Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert gegebenenfalls wichtige Fragen zur Rechnungslegung und Finanzberichterstattung.

### Anteilhaberversammlungen

Alle Hauptversammlungen der Gesellschaft werden in Irland abgehalten. Alljährlich hält die Gesellschaft eine Jahreshauptversammlung ab. Jede Hauptversammlung der Gesellschaft ist mit einer Mitteilung mit einer Frist von mindestens einundzwanzig vollen Tagen einzuberufen. In dieser Mitteilung sind Ort und Zeitpunkt der Versammlung sowie die zu behandelnden Tagesordnungspunkte angegeben. Ein Bevollmächtigter kann im Namen eines Anteilhabers daran teilnehmen. Ein ordentlicher Beschluss ist ein Beschluss, der mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst wird, und ein besonderer Beschluss ist ein Beschluss, der mit einer Mehrheit von 75 Prozent der abgegebenen Stimmen gefasst wird. Die Satzung der Gesellschaft sieht vor, dass die Beschlussfassung in einer Anteilhaberversammlung durch Handzeichen erfolgt, es sei denn, es wird vom Vorsitzenden oder mindestens fünf anwesenden Anteilhabern oder von einem oder mehreren Anteilhabern, die mindestens ein Zehntel der in Umlauf befindlichen Anteile vertreten und berechtigt sind, auf der Versammlung abzustimmen, eine geheime Abstimmung beantragt. Jeder Anteil (einschliesslich die Zeichneranteile) verleiht dem Inhaber eine Stimme bei Angelegenheiten in Bezug auf die Gesellschaft, die den Anteilhabern zur Abstimmung mit Stimmentauszahlung vorgelegt werden.

Einberufung und Abhaltung von Anteilhaberversammlungen unterliegen irischem Gesellschaftsrecht und der Satzung der Gesellschaft. Anteilhaber, die zusammen fünf Prozent (5%) oder mehr der in Umlauf befindlichen Anteile der Gesellschaft halten, können jederzeit verlangen, dass der Verwaltungsrat eine Anteilhaberversammlung zu den Angelegenheiten abhält, die von den Anteilhabern vorgeschlagen werden, die die Versammlung verlangen.

Auf eine in Einklang mit den Vorschriften der Satzung abgehaltenen Anteilhaberversammlung ist für den Änderungsbeschluss der Satzung und den Beschluss zur Abwicklung der Gesellschaft eine Mehrheit von fünfundsiebzig Prozent (75%) verlangt. Für die meisten übrigen Beschlussfassungen, wie z.B. über die Entlassung eines Verwaltungsratsmitglieds oder die Schliessung einer Fonds sowie über wichtige Änderungen der Anlageziele und der Anlagepolitik oder die in dem Prospekt der Gesellschaft ausgeführten Anlagebeschränkungen ist eine einfache Mehrheit erforderlich.

Die Einberufung einer Versammlung mit einer Frist von mindestens einundzwanzig vollen Tagen erfolgt gemäss der Satzung. Beschlussfassungen auf Versammlungen erfolgen durch Handzeichen, es sei denn es wird (vor oder bei Verkündung des Ergebnisses der Abstimmung per Handzeichen) vom Vorsitzenden oder von einem oder mehreren persönlich anwesenden oder vertretenen Anteilhabern, die mindestens ein Zehntel der in Umlauf befindlichen Anteile vertreten, eine geheime Abstimmung beantragt. Falls keine schriftliche Abstimmung verlangt wird, ist die Erklärung des Vorsitzenden, dass ein Beschluss einstimmig oder mehrheitlich oder mit einer bestimmten Mehrheit gefasst oder abgelehnt wurde, endgültig und bedarf keines weiteren Nachweises der Anzahl abgegebener Stimmen oder der Proportionen der verzeichneten Stimmen für oder gegen einen solchen Beschluss.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

### Erklärung des Prüfungsausschusses

Der Verwaltungsrat ist der Auffassung, dass es nicht erforderlich ist, einen Prüfungsausschuss zu bilden, da der Verwaltungsrat aus nicht-geschäftsführenden Mitgliedern und mindestens einem unabhängigen Mitglied besteht und die Gesellschaft die Vorschriften Corporate-Governance-Kodex für irische Fonds erfüllt. Der Vorstand hat täglichen Anlage- und Verwaltungsgeschäfte der Gesellschaft dem Anlagerverwalter bzw. der Verwaltungsstelle übertragen.

### Erklärung des Verwaltungsrats zur Compliance

Gemäss Abschnitt 225 des Companies Act von 2014:

- (i) anerkennt der Verwaltungsrat, dass es in seiner Verantwortung liegt, dass die Gesellschaft ihre diesbezüglichen Pflichten erfüllt, und
- (ii) bestätigt:
  - dass eine Konformitätserklärung (Compliance Policy Statement) erstellt wurde, in der die Verfahren und Methoden der Gesellschaft erläutert werden, die nach Ansicht des Verwaltungsrats geeignet sind sicherzustellen, dass die Gesellschaft ihren entsprechenden Pflichten nachkommt;
  - dass geeignete Strukturen eingeführt wurden, die nach seiner Ansicht so beschaffen sind, dass sie die wesentliche Übereinstimmung mit den entsprechenden Verpflichtungen der Gesellschaft sicherstellen, und
  - dass ein jährliches Prüfverfahren eingeführt wurde, mit dem die betreffenden Verpflichtungen der Gesellschaft geprüft werden und sichergestellt wird, dass eine Struktur vorhanden ist, um diesen Verpflichtungen nachzukommen.

### Unabhängiger Abschlussprüfer

Der unabhängige Wirtschaftsprüfer Deloitte Ireland LLP, Chartered Accountants und gesetzliche Abschlussprüfungsgesellschaft, werden ihre Aufgaben gemäss Abschnitt 383 (2) des Companies Act von 2014 weiterhin wahrnehmen.

---

Michael Boyce  
Verwaltungsratsmitglied

---

Keith Lloyd  
Verwaltungsratsmitglied

Datum: 21. März 2019

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

### Rückblick 2018

Globale Staatsanleihen schlossen am Jahresende positiv ab, wobei der FTSE World Government Bond Index (der „Index“\*) für 2018 ein Plus von 2,6% in US-Dollar, abgesichert, verzeichnete. Die Rendite der nicht abgesicherten Anlagen belief sich im Jahresverlauf 2018 aufgrund des starken US-Dollars gegenüber den meisten globalen Währungen auf -0,8%. Die eher negative globale Lage führte zusammen mit länderspezifischen Risiken zu einer negativen Rendite des JPM GBI-EM Global Diversified Index von -6,2% in US-Dollar, nicht abgesichert.

Die US Federal Reserve hob die Zinsen 2018 vier Mal an, wobei die letzte Anhebung im Dezember den Leitzins auf 2,5% steigen liess. Diese Zinsanhebungen verliehen den Bedenken Nachdruck, dass die Zinsen eventuell zu schnell angehoben wurden und infolgedessen das Wirtschaftswachstum bremsen könnten. Bis jetzt gab es jedoch wenige Anzeichen dafür, dass die US-Wirtschaft ins Stocken kommt. Aufgrund der für das dritte Quartal gemeldeten BIP-Daten liegt das Wachstum bei 3%, die Arbeitslosigkeit bei nur 3,7% und die Inflation scheint relativ verhalten bei 2,2%. Die Sorgen über das künftige Wirtschaftswachstum führten 2018 jedoch zu einer positiven Rendite von 0,8% bei US-Staatsanleihen.

Die Europäische Zentralbank bestätigte, ihr 2015 aufgelegtes Programm der expansiven Geldpolitik zu beenden. Die Wirtschaftsdaten im dritten Quartal verzeichneten gegenüber dem Vorquartal mit 2,2% einen Anstieg von nur 1,6%. Die Bank blieb jedoch zuversichtlich und beendete das Programm. Die Inflation liegt mit 1,9% in der Nähe des Sollwerts von 2,0%, die Kerninflation bleibt mit 1,0% jedoch niedriger. Zwischen Italien und der Europäischen Kommission kam es aufgrund der Höhe des geplanten Haushaltsdefizits im Jahresverlauf zu einem Konflikt. Dieser führte zu einem Abverkauf von italienischen Staatsanleihen und die 10-Jahresanleihen erreichten im Oktober ein Hoch von 3,7%, bevor sie mit dem in den Gesprächen zwischen den beiden Parteien erzielten Fortschritt anzogen. Obwohl die Erträge aus italienischen Staatsanleihen 2018 ein Minus von -1,4% verzeichneten, lagen sie im letzten Quartal bei 3,4%.

Was die Schwellenmärkte betrifft, so kamen zwei neue Präsidenten in Lateinamerika an die Macht. In Brasilien wurde Jair Bolsonaro mit seiner rechtspopulistischen Botschaft gewählt und obwohl er im nationalen Kongress keine Regierungsmehrheit hat, reagiert der Markt positiv auf diese Wahl. Man hofft, dass er die Reform des aufgeblähten Sozialversicherungssystems erneut in Angriff nimmt und sich der erforderlichen Steuer- und Wirtschaftsreform annimmt. Der brasilianische Anleihemarkt boomte im Jahresverlauf 2018 und verzeichnet ein Plus von 12,6%. In Mexiko übernahm Andres Manuel Lopez Obrador nach seinem Wahlsieg Anfang des Jahres im Dezember die Präsidentschaft. Seine Entscheidung, den fast fertigen neuen Flughafen für Mexiko Stadt nicht weiterzubauen, stellte die politische Stabilität in Frage. Die von Mexiko erzielte Rendite lag jedoch bei einem Plus von 2,8%.

Der US-Dollar entwickelte sich im Jahresverlauf 2018 gegenüber den meisten grösseren Währungen und den Schwellenmarktwährungen gut. Eine bemerkenswerte Ausnahme bildete der japanische Yen, der im letzten Jahr gegenüber dem Dollar um 2,7% gewann. Die Schwäche der Schwellenmarktwährungen im Sommer betraf vor allem den argentinischen Peso und die türkische Lira. Die Erträge daraus beliefen sich 2018 auf -50,0% bzw. -28,7%.

Aufgrund der anhaltenden Unsicherheit über den Brexit verlor das britische Pfund im Jahresverlauf 5,9% gegenüber dem US-Dollar.

**The Colchester Global Real Return Bond Fund:** Ende Dezember war der Fonds gegenüber dem Index in den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Neuseeland, Australien, Mexiko und Brasilien Übergewichtet und in den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in UK, den USA und in der Kerneurozone untergewichtet. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von -3,39% gegenüber einer Benchmarkrendite von -4,07%. Den grössten Beitrag zur Performance leistete dabei die Übergewichtung in brasilianischen, australischen und neuseeländischen inflationsgeschützten Anleihen. Auf der Währungsseite trug daneben eine Untergewichtung im Euro zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch teilweise durch die Übergewichtung in der schwedischen Krone und im britischen Pfund Sterling aufgewogen. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

**The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund:** Ende Dezember war der Fonds gegenüber dem Index in den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Brasilien, Mexiko, Kolumbien und der Türkei Übergewichtet und in den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in Israel, Chile und Thailand untergewichtet. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von -2,39% gegenüber einer Benchmarkrendite von -5,31%. Den grössten Beitrag zur Performance leistete dabei die Übergewichtung in brasilianischen, kolumbianischen und türkischen indexgebundenen Anleihen. Auf der Währungsseite leistete eine Übergewichtung im mexikanischen Peso und eine Untergewichtung im israelischen Schekel den grössten Performancebeitrag, der jedoch teilweise durch die unterdurchschnittliche Performance aus einer Übergewichtung im polnischen Zloty aufgewogen wurde. Die Renditen der übrigen ausgegebenen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

\* Die Bezugnahme auf Benchmarks dient nur der Illustration. Es kann nicht garantiert werden, dass ein Fonds besser als seine Benchmark abschneidet.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)

### Rückblick 2018 (Fortsetzung)

**The Colchester Global Bond Fund:** Ende Dezember war der Fonds gegenüber dem Index in den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Neuseeland, Singapur, Mexiko und Polen übergewichtet und in den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in den USA, in UK und in der Kerneurozone untergewichtet. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von -0,55% gegenüber einer Benchmarkrendite von -0,84%. Auf der Anleihe Seite ist die gute Fondsperformance im Vergleich zur Benchmark der Übergewichtung in Brasilien, Neuseeland, Singapur und Polen zuzuschreiben. Sie wurde jedoch durch die Untergewichtung in Kerneuropa und Japan sowie durch eine Übergewichtung in Mexiko teilweise aufgewogen. Auf der Währungsseite trug daneben eine Untergewichtung im Euro zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch teilweise durch die Übergewichtung in der schwedischen und norwegischen Krone sowie im britischen Pfund Sterling aufgewogen. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

**The Colchester Local Markets Bond Fund:** Ende Dezember war der Fonds gegenüber dem Index in den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Brasilien, Mexiko, Kolumbien und der Türkei übergewichtet und in den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in Thailand, Chile, Ungarn und der Tschechischen Republik untergewichtet. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von -3,90% gegenüber einer Benchmarkrendite von -6,21%. Den grössten Beitrag zur Performance leistete dabei die Anleihe Seite, angesichts von Untergewichtungen in der Türkei und Argentinien sowie einer Übergewichtung in Brasilien. Die positive Performance wurde teilweise durch Verluste aus einer Übergewichtung im mexikanischen Anleihemarkt gedämpft. Eine Übergewichtung im mexikanischen Peso und Untergewichtungen im ungarischen Forint und der tschechischen Krone trugen ausserdem zur Performance bei. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

**The Colchester Alpha Fund:** Ende Dezember war der Fonds in den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Australien, Neuseeland, Singapur, Mexiko, Peru und Kolumbien long positioniert, während er in den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in UK, Japan und in der Kerneurozone Short-Positionen hielt. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von 0,71% gegenüber einer Benchmarkrendite von 1,98%. Bei den Anleihen ist die gute Fondsperformance im Vergleich zur Benchmark den Long-Positionen in Australien, Neuseeland, Singapur, Polen und Brasilien zu verdanken. Short-Positionen in Kerneuropa, Japan und UK sowie eine Long-Position in Mexiko drückten auf die Erträge. Bei den Währungen waren die Short-Positionen im ungarischen Forint, australischen Dollar und im Euro die Haupttreiber der positiven Performance, die durch die unterdurchschnittliche Performance aus Long-Positionen in der schwedischen Krone, der norwegischen Krone, im kolumbianischen Peso und im britischen Pfund Sterling mehr als aufgewogen wurde. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

**The Colchester Global Low Duration Bond Fund:** Ende Dezember war der Fonds gegenüber dem Index in den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Australien, Neuseeland, Singapur, Polen und Mexiko übergewichtet und in den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in den USA, in Japan und in der Kerneurozone untergewichtet. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von -0,43% gegenüber einer Benchmarkrendite von -0,71%. Auf der Anleihe Seite ist die gute Fondsperformance im Vergleich zur Benchmark der Übergewichtung in Australien, Neuseeland, Singapur und Polen zuzuschreiben. Sie wurde jedoch durch die Untergewichtung in Kerneuropa und Japan teilweise aufgewogen. Auf der Währungsseite trug daneben eine Untergewichtung im Euro zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch teilweise durch die Übergewichtung in der schwedischen und norwegischen Krone sowie im britischen Pfund Sterling aufgewogen. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

**The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged** Ende Dezember war der Fonds gegenüber dem Index in den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Neuseeland, Singapur, Mexiko und Polen übergewichtet und in den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in den USA, in UK und in der Kerneurozone untergewichtet. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von 2,61% gegenüber einer Benchmarkrendite von 2,60%. Auf der Anleihe Seite ist die gute Fondsperformance im Vergleich zur Benchmark der Übergewichtung in Brasilien, Neuseeland, Singapur und Polen zuzuschreiben. Sie wurde jedoch durch die Untergewichtung in Kerneuropa und Japan sowie durch eine Übergewichtung in Mexiko teilweise aufgewogen. Bei den Währungen waren die Short-Positionen im ungarischen Forint und im australischen Dollar die Haupttreiber der positiven Performance, die durch die unterdurchschnittliche Performance aus Long-Positionen in der schwedischen Krone und im britischen Pfund Sterling teilweise aufgewogen wurde. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

**The Colchester Emerging Markets Bond Fund:** Ende Dezember war der Fonds gegenüber dem Index in den höheren risikobereinigten Spread-Märkten in Malaysia, Chile, der Türkei, im Senegal, in Nigeria und Mexiko übergewichtet. In der Zwölfmonatsperiode zum 31. Dezember 2018 erzielte die Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend eine Bruttoperformance von -5,51% gegenüber einer Benchmarkrendite von -4,26%.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)

### **Aussichten für 2019**

Das globale Wachstum profitierte von gestiegenen Konsumausgaben angesichts günstigerer Vermögens- und Immobilienpreise, sicherer Arbeitsplätze und besserer Einkommensperspektiven und erwies sich 2018 als robust. Verschärfte Finanzierungsbedingungen, eine restriktive Finanzpolitik und Handelsspannungen haben jedoch das Vertrauen in die Zukunft geschwächt und die Wachstumsaussichten etwas gebremst. Der Inflationsdruck ist angesichts einer restriktiveren Geldpolitik und eines geringeren Kreditwachstums gestiegen, während die gute Beschäftigungslage nicht zu wesentlich höheren Löhnen führte. Ohne eine Fehlpolitik dürften zuträgliche Inflations- und Wachstumsbedingungen herrschen. Diese Aussichten sind jedoch mit einem Risiko behaftet.

**Anleihen:** Bei globalen Anleihen bevorzugen wir Länder mit höheren Realzinsen, wie Kolumbien, Mexiko, Singapur und Neuseeland. Umgekehrt favorisieren wir eine Untergewichtung in Ländern mit einer negativen oder niedrigen Realverzinsung, wie UK, die Eurozone und Japan. Bei der Schwellenmarktstrategie in Lokalwährung wenden wir denselben Bewertungsrahmen an und bevorzugen Länder mit einer höheren realen Rendite gegenüber Ländern mit einer niedrigeren realen Rendite. Wir setzen daher auf Märkte mit einer höheren Realverzinsung, wie Mexiko, Brasilien und Kolumbien und untergewichteten Märkte mit relativ niedrigen Realzinsen, wie Ungarn, Polen und Thailand.

**Währungen:** Entsprechend favorisieren wir Long-Positionen in unterbewerteten Währungen, wie dem malaysischen Ringgit, dem mexikanischen Peso, dem britischen Pfund Sterling und der schwedischen Krone gegenüber Short-Positionen in unterbewerteten Währungen, wie dem neuseeländischen Dollar, dem australischen Dollar und dem Euro. Bei den Schwellenmarktwährungen bevorzugen wir den malaysischen Ringgit, die türkische Lira, den kolumbianischen Peso, den mexikanischen Peso und den polnischen Zloty.

Colchester wird weiterhin seinen disziplinierten Anlageprozess einsetzen, um gegebenenfalls attraktive Bewertungen zu nutzen.

**Colchester Global Investors Limited**

**21. März 2019**

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## BERICHT DER DEPOTBANK

Wir, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, bestellte Depotbank von The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc (die „Gesellschaft“) stellen diesen Bericht ausschliesslich zugunsten der Anteilhaber der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 (der „Jahresabrechnungszeitraum“) zur Verfügung. Dieser Bericht wird gemäss den OGAW-Vorschriften – Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren vom 2009/65/EG (S.I. Nr. 352 von 2011) (in ihrer geltenden Fassung) - zur Verfügung gestellt, mit denen die Richtlinie 2009/65/EG in irisches Recht umgesetzt wurde (die „Vorschriften“). Wir übernehmen mit der Bereitstellung dieses Berichts keinerlei Haftung für andere Zwecke oder anderen Personen gegenüber, denen dieser Bericht vorgelegt wird.

Gemäss unseren Verpflichtungen als Depotbank, haben wir, wie im Rahmen der OGAW-Vorschriften vorgesehen, die Geschäftsführung der Gesellschaft für diesen Jahresabrechnungszeitraum untersucht und berichten hiermit an die Anteilhaber der Gesellschaft darauf wie folgt;

Nach unserem Dafürhalten wurde die Gesellschaft während des Geschäftsjahres in jeder wesentlichen Hinsicht:

- (i) gemäss den Beschränkungen der Anlage- und Kreditbefugnisse des Managers aufgrund der Gründungsunterlagen und der OGAW-Vorschriften; und
- (ii) auch in allen sonstigen Belangen in Übereinstimmung mit den Vorschriften der Gründungsdokumente und den OGAW-Vorschriften verwaltet.

---

Für und im Namen von

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited  
Georges Court  
54-62 Townsend Street  
Dublin 2, D02 R156  
Irland

21. März 2019

# **BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER VON THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

## **Bericht über die Prüfung des Jahresabschlusses**

### **Einschätzung über den Jahresabschluss von The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc (die „Gesellschaft“)**

Nach unserer Auffassung ist der Jahresabschluss:

- eine möglichst getreue Darstellung der tatsächlichen Verhältnisse der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der Finanzlage der Gesellschaft zum Montag, 31. Dezember 2018 und des Gewinns für das abgelaufene Geschäftsjahr; und
- sachgemäss in Übereinstimmung mit den einschlägigen Rechnungslegungsvorschriften und, insbesondere mit den Anforderungen des Companies Act 2014 erstellt worden.

Der Jahresabschluss, den wir geprüft haben, umfasst:

- Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten
- Gewinn- und Verlustrechnung
- Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens
- Kapitalflussrechnung und
- die entsprechenden Erläuterungen 1 bis 21, einschliesslich einer Zusammenfassung der wichtigsten Bilanzierungsmethoden, wie in Erläuterung 1 dargelegt.

Der Abschluss wurde auf der Grundlage des einschlägigen Regelwerks für die Finanzberichterstattung gemäss dem Companies Act 2014 und den allgemein anerkannte Rechnungslegungsgrundsätze der Vereinigten Staaten („US-GAAP“) erstellt (das „einschlägige Regelwerk für die Finanzberichterstattung,“).

Die geltenden Vorschriften, die bei ihrer Erstellung angewendet wurden, sind die Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren von 2011 und die Rechtsvorschriften der Zentralbank (Supervision and Enforcement) Act von 2013 (Abschnitt 48 (1)) über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren von 2015 (die „geltenden Vorschriften“).

### **Grundlage für unser Prüfungsurteil**

Wir haben unsere Prüfung gemäss international anerkannten Grundsätzen zur Abschlussprüfung (International Standards on Auditing (Irland)) (ISA (Irland)) und geltenden gesetzlichen Richtlinien durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten gemäss den ISAs (Irland) werden im nachstehenden Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts näher beschrieben.

Wir sind gemäss den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung von Abschlüssen in Irland relevant sind, unter anderem gemäss den von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority herausgegebenen Ethikstandards, unabhängig von der Gesellschaft und haben unsere sonstigen ethischen Verpflichtungen in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

### **Schlussfolgerungen in Bezug auf die Unternehmensfortführung**

In Bezug auf die folgenden Angelegenheiten, über die wir Ihnen gemäss ISA (Irland) zu berichten haben, haben wir nichts zu berichten, im Hinblick auf

- die Anwendung der Rechnungslegung basierend auf der Annahme der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat nicht geeignet ist, oder
- darauf, dass der Verwaltungsrat im Jahresabschluss keine wesentlichen Ungewissheiten offengelegt hat, welche erhebliche Zweifel über die Fähigkeit der Gesellschaft, die Anwendung der Rechnungslegung basierend auf der Annahme der Unternehmensfortführung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Zeitpunkt der Genehmigung des Jahresabschlusses zur Veröffentlichung fortzuführen, aufkommen lassen könnten.

### **Sonstige Angaben**

Der Verwaltungsrat ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Zu den sonstigen Angaben zählen die Informationen im Jahresbericht neben dem Abschluss und unserem Bericht der Abschlussprüfer darüber. Unser Bestätigungsvermerk erstreckt sich nicht auf die sonstigen Angaben und dementsprechend erteilen wir bezüglich dieser keinen Bestätigungsvermerk bzw. geben wir keinerlei Art von Prüfungsurteil ab, ausser wie in unserem Bericht ausdrücklich erwähnt.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses, liegt es in unserer Verantwortung, die sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Angaben mit dem Abschluss oder unseren Erkenntnissen, die wir bei der Prüfung erlangt haben, in wesentlichem Widerspruch stehen oder anderweitig wesentliche Falschangaben enthalten. Sollten wir wesentliche Abweichungen oder offensichtliche wesentliche Falschangaben ermitteln, sind wir verpflichtet festzustellen, ob eine wesentliche Fehlaussage im Jahresabschluss oder eine wesentliche Fehlaussage der sonstigen Angaben besteht. Sofern auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung wir zu der Schlussfolgerung gelangen, dass eine wesentliche Fehlaussage dieser sonstigen Angaben besteht, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten.

Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

# **BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER VON THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC (FORTSETZUNG)**

## **Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats**

Wie im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats“ näher dargelegt, ist der Verwaltungsrat für die Erstellung des Jahresabschlusses verantwortlich. Darüber hinaus hat er dafür zu sorgen, dass der Jahresabschluss eine den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung enthält und anderweitig die Bestimmungen des Companies Act 2014 erfüllt, und dass jene internen Kontrollen eingerichtet werden, die der Verwaltungsrat für notwendig erachtet, um sicherzustellen, dass der Jahresabschluss keine wesentlichen unzutreffenden Angaben enthält, gleich ob diese auf Betrug oder auf Irrtum basieren.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, gegebenenfalls Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und die Rechnungslegung basierend auf der Annahme der Unternehmensfortführung vorzunehmen, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt entweder, die Gesellschaft zu liquidieren oder ihren Geschäftsbetrieb einzustellen, oder er verfügt über keine realistische Alternative, als diesen Schritt zu vollziehen.

## **Verantwortlichkeiten des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses**

Unser Ziel ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, dass der Jahresabschluss insgesamt frei ist von wesentlichen Falschangaben, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Angemessene Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit. Dieses bietet jedoch keine Garantie dafür dass eine wesentliche Falschangabe durch eine Prüfung in Übereinstimmung mit den ISAs (Irland) auf jeden Fall aufgedeckt wird. Falschangaben können die Folge von Betrug oder Irrtum sein und gelten als wesentlich, wenn in angemessener Weise davon auszugehen ist, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen der Adressaten, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden, beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung gemäss den ISA (Irland) nehmen wir eine professionelle Beurteilung vor und gehen während der gesamten Prüfung mit kritischer Distanz vor. Darüber hinaus gilt:

- Wir identifizieren und bewerten die Risiken wesentlicher Falschangaben des Jahresabschlusses, sei es aufgrund von Betrug oder Irrtum, wir entwickeln und führen Prüfungshandlungen durch, die auf diese Risiken eingehen, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu erhalten. Das Risiko, eine wesentliche Falschangabe, die aus Betrug oder Irrtum resultiert, nicht zu ermitteln, ist grösser als das Risiko, welches sich aus einem Fehler ergibt, da Betrug möglicherweise geheime Absprachen, Fälschung, vorsätzliche Auslassung, Fehlinterpretation oder die Beeinflussung von internen Kontrollen beinhaltet.
- Wir gewinnen ein Verständnis der internen Kontrollen, die für die Prüfung relevant sind, um den Umständen angemessene Prüfungsprozesse zu wählen. Dies stellt jedoch keine Bewertung der Effektivität der internen Kontrollen der Gesellschaft dar.
- Wir beurteilen die Eignung der angewandten Bilanzierungsmethoden sowie die Angemessenheit rechnungslegungsrelevanter Schätzungen und entsprechender Angaben des Verwaltungsrats.
- Wir stellen fest, ob die Anwendung der Rechnungslegung basierend auf der Annahme der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat angemessen ist, und beurteilen auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Ungewissheit bezüglich Ereignissen oder Bedingungen besteht, die gegebenenfalls wesentliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung aufkommen lassen. Sollten wir feststellen, dass eine wesentliche Ungewissheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die entsprechenden Angaben im Abschluss darauf hinzuweisen oder, sofern diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu ändern. Unsere Beurteilung basiert auf den von uns bis zum Datum des Berichts der Abschlussprüfer erlangten Prüfungsnachweisen. Jedoch können künftige Ereignisse oder Bedingungen die Gesellschaft (oder gegebenenfalls den Konzern) veranlassen, die Unternehmensfortführung einzustellen.
- Wir beurteilen die allgemeine Darstellung, Struktur und Inhalt des Abschlusses, einschliesslich der Angaben, und prüfen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse in einer Weise darstellt, die einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Darstellung entspricht.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung und insbesondere den geplanten Umfang und Zeitrahmen der Prüfung sowie erheblichen Ergebnissen der Prüfung, einschliesslich wesentlicher Mängel in der internen Kontrolle, die der Abschlussprüfer im Verlauf seiner Prüfung feststellt, verantwortlichen Personen.

Der vorliegende Bericht ergeht ausschliesslich an die Anteilhaber der Gesellschaft als Organ nach Massgabe von Section 391 des Companies Act von 2014. Unsere Prüfungsarbeit ist ausschliesslich zu dem Zweck durchgeführt worden, den Anteilhabern der Gesellschaft gegenüber diejenigen Angelegenheiten anzuzeigen, die wir ihnen im Rahmen eines Prüfungsberichts anzeigen müssen. Soweit gesetzlich zulässig, übernehmen wir für unsere Prüfung, für diesen Bericht und für unsere Beurteilung niemand anderem gegenüber eine Verantwortung, als der Gesellschaft und den Anteilhabern der Gesellschaft als geschlossene Gruppe.

# **BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER VON THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC (FORTSETZUNG)**

## **Bericht über sonstige gesetzliche und aufsichtsrechtliche Anforderungen**

### **Stellungnahme zu den anderen vom Companies Act 2014 vorgeschriebenen Themen**

Wir berichten allein auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfungen, dass:

- wir sämtliche Informationen und Erklärungen erhalten haben, die wir für den Zweck unserer Prüfung für notwendig erachten.
- Nach unserer Auffassung waren die Buchhaltungsunterlagen der Gesellschaft ausreichend, um eine ordnungsgemäße Prüfung des Jahresabschlusses zu ermöglichen,
- die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und die Gewinn- und Verlustrechnung stimmen mit den Buchungsunterlagen überein.
- Nach unserer Auffassung entsprechen die in dem Bericht des Verwaltungsrats enthaltenen Angaben dem Jahresabschluss. Darüber hinaus wurde der Bericht des Verwaltungsrats gemäss den Bestimmungen des Companies Act 2014 erstellt.

### **Angelegenheiten, zu denen wir im Ausnahmefall Bericht erstatten müssen**

Ferner berichten wir, dass wir aufgrund unserer bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse über die Gesellschaft und ihr Umfeld keine wesentlichen Falschangaben im Bericht des Verwaltungsrats feststellen konnten.

Wir haben keinerlei Belange hinsichtlich der Bestimmungen im Companies Act 2014 zu berichten, nach denen wir Sie zu unterrichten haben, wenn nach unserer Einschätzung gesetzlich vorgeschriebene Angaben über die Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden.

Christian MacManus  
Für und im Namen von Deloitte Ireland LLP  
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm Dublin  
Vollständige Anschrift: Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2

21. März 2019

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2018	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2018	The Colchester Global Bond Fund 2018
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>				
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 461.206.405; USD 2.941.112; USD 1.396.619.360)	14	451.230.016	2.748.721	1.358.498.419
Barmittel	3	5.112.370	31.322	9.126.106
Devisen (Kosten: USD 819.141; USD 27.281; USD 9.421.859)	3	822.251	27.342	9.467.351
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	-	-
Zinsforderungen		1.769.877	13.389	10.553.500
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		-	-	10.000
Forderungen aus Spotgeschäften		-	-	479
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9,14	6.561.260	14.123	16.332.901
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	-
		465.495.774	2.834.897	1.403.988.756
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	(1.570.000)	-	(1.340.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(172.654)	(1.764)	(708.476)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		-	-	(135)
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-
Verbindlichkeiten aus Kapitalbeteiligungen		-	-	(1.732.352)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	9,14	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9,14	(4.188.337)	(18.604)	(14.668.919)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	-
		(5.930.991)	(20.368)	(18.449.882)
		459.564.783	2.814.529	1.385.538.874
<b>Anteilskapital</b>				
Anteilskapital		383.090.774	2.500.000	1.402.456.090
Gesamtergebnis		76.474.009	314.529	(16.917.216)
		459.564.783	2.814.529	1.385.538.874

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Local Markets Bond Fund 2018	The Colchester Alpha Fund 2018	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2018
<b>Aktiva</b>	<b>Erläuterungen</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 1.537.748.331; USD 10.353.096; USD 95.011.521)	14	1.427.360.440	9.496.672	94.077.124
Barmittel	3	16.940.639	1.161.175	1.441.106
Devisen (Kosten: USD 15.789.325; USD 175.803; USD 66.001)	3	15.930.793	120.741	706.935
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	175.981	-
Zinsforderungen		21.395.317	86.255	519.148
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		-	-	-
Forderungen aus Spotgeschäften		-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9,14	6.661.814	81.979	833.397
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	9,14	-	18.773	-
		<u>1.488.289.003</u>	<u>11.141.576</u>	<u>97.577.710</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	(3.810.000)	-	(380.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(931.433)	(5.587)	(36.676)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(4)	(8.048)	(9)
Verbindlichkeiten aus Kapitalbeteiligungen		-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	9,14	-	(28.017)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9,14	(1.772.758)	(62.298)	(275.272)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	9,14	-	(15.299)	-
		<u>(6.514.195)</u>	<u>(119.249)</u>	<u>(691.957)</u>
		<u>1.481.774.808</u>	<u>11.022.327</u>	<u>96.885.753</u>
<b>Anteilskapital</b>				
Anteilskapital		1.487.019.733	10.877.397	90.954.682
Gesamtergebnis		(5.244.925)	144.930	5.931.071
		<u>1.481.774.808</u>	<u>11.022.327</u>	<u>96.885.753</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

		<b>The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2018</b>	<b>The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2018</b>	<b>Gesellschaft insgesamt 2018</b>
<b>Aktiva</b>	<b>Erläuterungen</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 5.150.493; USD 4.921.605)	14	5.113.113	4.502.456	3.353.026.961
Barmittel	3	53.208	141.886	34.007.812
Devisen (Kosten: USD 25.414; USD 6.795)	3	25.578	6.736	27.107.727
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	-	175.981
Zinsforderungen		37.678	90.703	34.465.867
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		-	-	10.000
Forderungen aus Spotgeschäften		-	-	479
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9,14	22.158	-	30.507.632
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	18.773
		<u>5.251.735</u>	<u>4.741.781</u>	<u>3.479.321.232</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	-	(7.100.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(2.619)	(3.472)	(1.862.681)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		-	-	(135)
Sonstige Verbindlichkeiten		(1)	-	(8.062)
Verbindlichkeiten aus Kapitalbeteiligungen		-	-	(1.732.352)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	9,14	-	-	(28.017)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9,14	(56.778)	-	(21.042.966)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	(15.299)
		<u>(59.398)</u>	<u>(3.472)</u>	<u>(31.789.512)</u>
		<u>5.192.337</u>	<u>4.738.309</u>	<u>3.447.531.720</u>
<b>Anteilskapital</b>				
Anteilskapital		4.975.320	5.019.015	3.386.893.011
Gesamtergebnis		217.017	(280.706)	60.638.709
		<u>5.192.337</u>	<u>4.738.309</u>	<u>3.447.531.720</u>

Die zum 31. Dezember 2018 in Umlauf befindlichen Anteile sind in Erläuterung 7 des Jahresabschlusses aufgeführt.

Der NIW je Anteil zum 31. Dezember 2018 ist in Erläuterung 12 und 13 des Jahresabschlusses aufgeführt.

Im Namen des Verwaltungsrats

\_\_\_\_\_  
Michael Boyce  
Verwaltungsratsmitglied

\_\_\_\_\_  
Keith Lloyd  
Verwaltungsratsmitglied

Datum: 21. März 2019

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN

ZUM 31. DEZEMBER 2017

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2017	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2017	The Colchester Global Bond Fund 2017
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>				
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 406.663.635; USD 2.785.087; USD 1.353.226.530)	14	422.238.471	2.724.807	1.347.667.905
Barmittel	3	11.312.219	53.565	54.192.197
Devisen (Kosten: USD 1.236.976; USD 7.040; USD 1.755.812)	3	1.243.590	7.059	1.753.591
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	-	-
Zinsforderungen		1.486.664	12.504	11.857.738
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	9,14	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9,14	5.188.749	57.265	17.989.051
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	-
		441.469.693	2.855.200	1.433.460.482
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	(4.330.000)	-	(16.250.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(152.866)	(1.449)	(644.742)
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9,14	(5.459.728)	(24.342)	(16.925.670)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	-
		(9.942.594)	(25.791)	(33.820.412)
		431.527.099	2.829.409	1.399.640.070
<b>Anteilskapital</b>				
Anteilskapital		338.566.520	2.500.000	1.371.445.071
Gesamtergebnis		92.960.579	329.409	28.194.999
		431.527.099	2.829.409	1.399.640.070

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2017

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Local Markets Bond Fund 2017	The Colchester Alpha Fund 2017	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2017
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Aktiva</b>				
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 1.129.918.446; USD 9.758.221; USD 93.151.553)	14	1.146.124.816	9.319.110	95.228.239
Barmittel	3	25.889.547	1.429.026	2.369.896
Devisen (Kosten: USD 5.380.193; USD 162.210; USD 66.001)	3	5.453.169	58.385	66.281
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	166.326	-
Zinsforderungen		15.811.920	88.267	690.430
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	9,14	-	22.332	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9,14	11.942.833	84.337	690.252
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	9,14	-	22.367	-
		<u>1.205.222.285</u>	<u>11.190.150</u>	<u>99.045.098</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	(7.650.000)	-	(30.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(566.793)	(5.225)	(34.769)
Sonstige Verbindlichkeiten		(2.455)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9,14	(4.799.276)	(187.031)	(1.328.704)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	9,14	-	(8.175)	-
		<u>(13.018.524)</u>	<u>(200.431)</u>	<u>(1.393.473)</u>
		<u>1.192.203.761</u>	<u>10.989.719</u>	<u>97.651.625</u>
<b>Anteilskapital</b>				
Anteilskapital		1.128.301.015	10.856.290	90.859.430
Gesamtergebnis		63.902.746	133.429	6.792.195
		<u>1.192.203.761</u>	<u>10.989.719</u>	<u>97.651.625</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2017

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2017	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2017	Gesellschaft insgesamt 2017
Aktiva	Erläuterungen	USD	USD	USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 11.064.075; USD 4.889.508)	14	11.174.708	4.912.683	3.039.390.739
Barmittel	3	213.869	40.707	95.501.026
Devisen (Kosten: USD 13.526; USD 14.274)	3	13.611	14.459	8.610.145
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	80.000	-	246.326
Zinsforderungen		90.260	80.441	30.118.224
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	9,14	-	-	22.332
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9,14	45.557	-	35.998.044
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	22.367
		<u>11.618.005</u>	<u>5.048.290</u>	<u>3.209.909.203</u>
<b>Verbindlichkeiten</b>				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	-	(28.260.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(5.447)	(1.859)	(1.413.150)
Sonstige Verbindlichkeiten		-	-	(2.455)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9,14	(210.756)	-	(28.935.507)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	9,14	-	-	(8.175)
		<u>(216.203)</u>	<u>(1.859)</u>	<u>(58.619.287)</u>
		<u>11.401.802</u>	<u>5.046.431</u>	<u>3.151.289.916</u>
<b>Anteilskapital</b>				
Anteilskapital		11.296.218	5.013.317	2.958.837.861
Gesamtergebnis		105.584	33.114	192.452.055
		<u>11.401.802</u>	<u>5.046.431</u>	<u>3.151.289.916</u>

Die zum 31. Dezember 2017 in Umlauf befindlichen Anteile sind in Erläuterung 7 des Jahresabschlusses aufgeführt.

Der NIW je Anteil zum 31. Dezember 2017 ist in Erläuterung 12 und 13 des Jahresabschlusses aufgeführt.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2018	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2018	The Colchester Global Bond Fund 2018
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Erträge</b>				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer USD 124.681; USD 4.143; USD 296.231)		10.517.214	186.410	36.637.288
		<u>10.517.214</u>	<u>186.410</u>	<u>36.637.288</u>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	4	(2.030.549)	(18.847)	(8.802.138)
Transaktionsgebühren		(1.032)	-	(7.639)
Sonstige Aufwendungen		(1.629)	(9)	(4.905)
		<u>(2.033.210)</u>	<u>(18.856)</u>	<u>(8.814.682)</u>
Nettoanlageerträge		<u>8.484.004</u>	<u>167.554</u>	<u>27.822.606</u>
<b>Veränderung der realisierten und nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten</b>				
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten		53.347	67.012	(39.879.027)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten		(25.005.133)	(249.127)	(32.770.265)
		<u>(24.951.786)</u>	<u>(182.115)</u>	<u>(72.649.292)</u>
<b>Finanzkosten</b>				
Ausschüttungen	18	-	-	(3.441)
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.441)</u>
<b>Sonstige Steuern</b>				
Kapitalertragsteuern		(18.788)	(319)	(282.088)
		<u>(18.788)</u>	<u>(319)</u>	<u>(282.088)</u>
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(16.486.570)</u>	<u>(14.880)</u>	<u>(45.112.215)</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Local Markets Bond Fund 2018	The Colchester Alpha Fund 2018	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2018
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Erträge</b>				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer von USD 2.002.878; USD 11.206; USD 45.448)		87.963.430	350.742	2.733.890
		<u>87.963.430</u>	<u>350.742</u>	<u>2.733.890</u>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	4	(9.944.402)	(67.056)	(442.387)
Transaktionsgebühren		(21.881)	-	(47)
Sonstige Aufwendungen		(5.628)	(588)	(325)
		<u>(9.971.911)</u>	<u>(67.793)</u>	<u>(442.759)</u>
Nettoanlageerträge		<u>77.991.519</u>	<u>282.949</u>	<u>2.291.131</u>
<b>Veränderung der realisierten und nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten</b>				
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten		(17.010.246)	101.740	(903.764)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten		(129.152.813)	(370.066)	(2.236.062)
		<u>(146.163.059)</u>	<u>(268.326)</u>	<u>(3.139.826)</u>
<b>Finanzkosten</b>				
Ausschüttungen	18	(528.312)	-	-
		<u>(528.312)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Sonstige Steuern</b>				
Kapitalertragsteuern		(447.819)	(3.122)	(12.429)
		<u>(447.819)</u>	<u>(3.122)</u>	<u>(12.429)</u>
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>(69.147.671)</u>	<u>11.501</u>	<u>(861.124)</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2018	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2018	Gesellschaft insgesamt 2018
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Erträge</b>				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer von USD 2.341; USD null)		239.462	263.761	138.892.197
		<u>239.462</u>	<u>263.761</u>	<u>138.892.197</u>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	4	(61.194)	(36.504)	(21.403.077)
Transaktionsgebühren		(14)	-	(30.613)
Sonstige Aufwendungen		(35)	(15)	(13.134)
		<u>(61.243)</u>	<u>(36.519)</u>	<u>(21.446.973)</u>
Nettoanlageerträge		<u>178.219</u>	<u>227.242</u>	<u>117.445.224</u>
<b>Veränderung der realisierten und nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten</b>				
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(36.349)	(97.932)	(57.705.219)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(28.978)	(443.130)	(190.255.574)
		<u>(65.327)</u>	<u>(541.062)</u>	<u>(247.960.793)</u>
<b>Finanzkosten</b>				
Ausschüttungen	18	-	-	(531.753)
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(531.753)</u>
<b>Sonstige Steuern</b>				
Kapitalertragsteuern		(1.459)	-	(766.024)
		<u>(1.459)</u>	<u>-</u>	<u>(766.024)</u>
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>111.433</u>	<u>(313.820)</u>	<u>(131.813.346)</u>

Die Gesellschaft verzeichnete im Geschäftsjahr keine anderen Gewinne oder Verluste als diejenigen, die in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen sind. Gewinne und Verluste entstanden ausschliesslich aus dem laufenden Geschäft.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2017	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2017	The Colchester Global Bond Fund 2017
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Erträge</b>				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer USD 193.345; USD 8.327; USD 1.181.610)		7.154.288	188.003	37.382.155
		<u>7.154.288</u>	<u>188.003</u>	<u>37.382.155</u>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	4	(1.468.302)	(18.052)	(7.892.365)
Transaktionsgebühren		(3.871)	(5)	(5.956)
Sonstige Aufwendungen		(1.987)	(16)	(7.414)
		<u>(1.474.160)</u>	<u>(18.073)</u>	<u>(7.905.735)</u>
Nettoanlageerträge		<u>5.680.128</u>	<u>169.930</u>	<u>29.476.420</u>
<b>Veränderung der realisierten und nicht realisierten Gewinne aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten</b>				
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		3.002.250	(131.421)	(21.934.562)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		23.008.384	205.817	114.095.790
		<u>26.010.634</u>	<u>74.396</u>	<u>92.161.228</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>31.690.762</u>	<u>244.326</u>	<u>121.637.648</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017**  
**(ausgedrückt in US-Dollar)**

		<b>The Colchester Local Markets Bond Fund</b>	<b>The Colchester Alpha Fund</b>	<b>The Colchester Global Low Duration Bond Fund</b>
		<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>
	<b>Erläuterungen</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Erträge</b>				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer von USD 3.689.506; USD 15.661; USD 170.630)		59.234.820	357.228	1.036.257
		<u>59.234.820</u>	<u>357.228</u>	<u>1.036.257</u>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	4	(5.662.358)	(64.966)	(430.622)
Transaktionsgebühren		(26.176)	(243)	(4)
Sonstige Aufwendungen		(5.302)	(683)	(539)
		<u>(5.693.836)</u>	<u>(65.892)</u>	<u>(431.165)</u>
Nettoanlageerträge		<u>53.540.984</u>	<u>291.336</u>	<u>605.092</u>
<b>Veränderung der realisierten und nicht realisierten Gewinne aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten</b>				
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten		9.573.345	(577.478)	598.653
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten		52.705.415	681.976	4.131.922
		<u>62.278.760</u>	<u>104.498</u>	<u>4.730.575</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>115.819.744</u>	<u>395.834</u>	<u>5.335.667</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017  
(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2017	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2017	Gesellschaft insgesamt 2017
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Erträge</b>				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer von USD 8.331; USD null)		222.478	10.847	105.586.076
		<u>222.478</u>	<u>10.847</u>	<u>105.586.076</u>
<b>Aufwendungen</b>				
Verwaltungsgebühren	4	(53.864)	(1.859)	(15.592.388)
Transaktionsgebühren		(26)	-	(36.281)
Sonstige Aufwendungen		(55)	-	(15.996)
		<u>(53.945)</u>	<u>(1.859)</u>	<u>(15.644.665)</u>
Nettoanlageerträge		<u>168.533</u>	<u>8.988</u>	<u>89.941.411</u>
<b>Veränderung der realisierten und nicht realisierten Gewinne aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten</b>				
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(219.371)	640	(9.687.944)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		249.310	23.486	195.102.100
		<u>29.939</u>	<u>24.126</u>	<u>185.414.156</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>198.472</u>	<u>33.114</u>	<u>275.355.567</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2018	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2018	The Colchester Global Bond Fund 2018
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:</b>				
Nettoanlageerträge		8.484.004	167.554	27.822.606
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		53.347	67.012	(39.879.027)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(25.005.133)	(249.127)	(32.770.265)
		<u>(16.467.782)</u>	<u>(14.561)</u>	<u>(44.826.686)</u>
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	7	76.215.615	-	218.342.765
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	7	(31.691.361)	-	(187.331.746)
		<u>44.524.254</u>	<u>-</u>	<u>31.011.019</u>
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren</b>				
Ausschüttungen		-	-	(3.441)
Kapitalertragsteuern		(18.788)	(319)	(282.088)
		<u>(18.788)</u>	<u>(319)</u>	<u>(285.529)</u>
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens		28.037.684	(14.880)	(14.101.196)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		431.527.099	2.829.409	1.399.640.070
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><u>459.564.783</u></u>	<u><u>2.814.529</u></u>	<u><u>1.385.538.874</u></u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

		<b>The Colchester Local Markets Bond Fund 2018</b>	<b>The Colchester Alpha Fund 2018</b>	<b>The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2018</b>
	<b>Erläuterungen</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:</b>				
Nettoanlageerträge		77.991.519	282.949	2.291.131
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(17.010.246)	101.740	(903.764)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(129.152.813)	(370.066)	(2.236.062)
		<u>(68.171.540)</u>	<u>14.623</u>	<u>(848.695)</u>
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	7	895.141.828	21.107	95.252
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	7	(536.423.110)	-	-
		<u>358.718.718</u>	<u>21.107</u>	<u>95.252</u>
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren</b>				
Ausschüttungen		(528.312)	-	-
Kapitalertragsteuern		(447.819)	(3.122)	(12.429)
		<u>(976.131)</u>	<u>(3.122)</u>	<u>(12.429)</u>
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens		289.571.047	32.608	(765.872)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		<u>1.192.203.761</u>	<u>10.989.719</u>	<u>97.651.625</u>
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><u>1.481.774.808</u></u>	<u><u>11.022.327</u></u>	<u><u>96.885.753</u></u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

		The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2018	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2018	Gesellschaft insgesamt 2018
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:</b>				
Nettoanlageerträge		178.219	227.242	117.445.224
Realisierter Nettoverlust aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(36.349)	(97.932)	(57.705.219)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		(28.978)	(443.130)	(190.255.574)
		112.892	(313.820)	(130.515.569)
<b>Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	7	500.000	5.698	1.190.322.265
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	7	(6.820.898)	-	(762.267.115)
		(6.320.898)	5.698	428.055.150
<b>Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren</b>				
Ausschüttungen		-	-	(531.753)
Kapitalertragsteuern		(1.459)	-	(766.024)
		(1.459)	-	(1.297.777)
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens		(6.209.465)	(308.122)	296.241.804
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		11.401.802	5.046.431	3.151.289.916
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		5.192.337	4.738.309	3.447.531.720

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

		<b>The Colchester Global Real Return Bond Fund 2017</b>	<b>The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2017</b>	<b>The Colchester Global Bond Fund 2017</b>
	<b>Erläut erung en</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:</b>				
Nettoanlageerträge		5.680.128	169.930	29.476.420
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		3.002.250	(131.421)	(21.934.562)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		23.008.384	205.817	114.095.790
		<u>31.690.762</u>	<u>244.326</u>	<u>121.637.648</u>
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	7	224.151.428	-	214.847.568
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	7	(28.014.655)	-	(192.134.533)
		<u>196.136.773</u>	<u>-</u>	<u>22.713.035</u>
Nettozunahme des Nettovermögens		227.827.535	244.326	144.350.683
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		203.699.564	2.585.083	1.255.289.387
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><u>431.527.099</u></u>	<u><u>2.829.409</u></u>	<u><u>1.399.640.070</u></u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Local Markets Bond Fund 2017	The Colchester Alpha Fund 2017	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2017
	Erläuterungen	USD	USD	USD
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:</b>				
Nettoanlageerträge		53.540.984	291.336	605.092
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		9.573.345	(577.478)	598.653
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Privatkontrakten		52.705.415	681.976	4.131.922
		<u>115.819.744</u>	<u>395.834</u>	<u>5.335.667</u>
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:</b>				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	7	627.797.467	11.895	91.753
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	7	(152.005.992)	-	-
		<u>475.791.475</u>	<u>11.895</u>	<u>91.753</u>
Nettozunahme des Nettovermögens		591.611.219	407.729	5.427.420
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		600.592.542	10.581.990	92.224.205
<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>		<u><u>1.192.203.761</u></u>	<u><u>10.989.719</u></u>	<u><u>97.651.625</u></u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

		<b>The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2017</b>	<b>The Colchester Emerging Markets Bond Fund* 2017</b>	<b>Gesellschaft insgesamt 2017</b>
	<b>Erläut erung en</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:</b>				
	Nettoanlageerträge	168.533	8.988	89.941.411
	Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	(219.371)	640	(9.687.944)
	Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	249.310	23.486	195.102.100
		<u>198.472</u>	<u>33.114</u>	<u>275.355.567</u>
<b>Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:</b>				
	Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	7 6.381.210	5.013.317	1.078.294.638
	Zahlungen für Anteilsrücknahmen	7 (300.000)	-	(372.455.180)
		<u>6.081.210</u>	<u>5.013.317</u>	<u>705.839.458</u>
	Nettozunahme des Nettovermögens	6.279.682	5.046.431	981.195.025
	Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres	5.122.120	-	2.170.094.891
	<b>Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<u><u>11.401.802</u></u>	<u><u>5.046.431</u></u>	<u><u>3.151.289.916</u></u>

\* The Colchester Emerging Markets Bond Fund, der am 11. Dezember 2017 aufgelegt wurde.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## KAPITALFLUSSRECHNUNG

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Real Return Bond Fund 2018 USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2018 USD	The Colchester Global Bond Fund 2018 USD
<b>Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(16.486.570)	(14.880)	(45.112.215)
<b>Berichtigungen zur Abstimmung der Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>			
Kauf von Anteilen	(97.745.527)	(566.287)	(471.300.251)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	45.526.507	414.060	409.192.111
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	24.972.521	249.093	32.467.314
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	(4.388.948)	(83.376)	18.209.711
Ausschüttungen	-	-	3.441
(Zunahme)/Abnahme der Zinsforderungen	(283.213)	(885)	1.304.238
Zunahme der Forderungen aus Spotgeschäften	-	-	(479)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	19.788	315	63.734
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	-	-	135
<b>Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(48.385.442)</b>	<b>(1.960)</b>	<b>(55.172.261)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	76.215.615	-	218.332.765
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(31.691.361)	-	(185.599.394)
Gezahlte Ausschüttungen	-	-	(3.441)
<b>Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>44.524.254</b>	<b>-</b>	<b>32.729.930</b>
Nettoabnahme des Barvermögens, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten	(3.861.188)	(1.960)	(22.442.331)
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Geschäftsjahres	8.225.809	60.624	39.695.788
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Geschäftsjahres	4.364.621	58.664	17.253.457

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Local Markets Bond Fund 2018 USD	The Colchester Alpha Fund 2018 USD	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2018 USD
<b>Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(69.147.671)	11.501	(861.124)
<b>Berichtigungen zur Abstimmung der Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>			
Kauf von Anteilen	(774.963.474)	(7.327.671)	(35.036.976)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	352.956.310	6.686.736	32.382.032
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	128.848.764	361.328	2.209.928
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	14.177.277	40.737	399.554
Ausschüttungen	528.312	-	-
(Zunahme)/Abnahme der Zinsforderungen	(5.583.397)	2.012	171.282
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	362.189	8.410	1.916
<b>Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(352.821.690)</b>	<b>(216.947)</b>	<b>(733.388)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	895.141.828	21.107	95.252
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(536.423.110)	-	-
Gezahlte Ausschüttungen	(528.312)	-	-
<b>Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>358.190.406</b>	<b>21.107</b>	<b>95.252</b>
Nettozunahme/(-abnahme) des Barvermögens, der Devisen und liquiden Mittel auf Marginkonten flüssige Mittel	5.368.716	(195.840)	(638.136)
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Geschäftsjahres	23.692.716	1.653.737	2.406.177
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Geschäftsjahres	29.061.432	1.457.897	1.768.041

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2018 USD	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2018 USD	Gesellschaft insgesamt 2018 USD
<b>Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	111.433	(313.820)	(131.813.346)
<b>Berichtigungen zur Abstimmung der Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Kauf von Anteilen	(4.412.817)	(4.241.364)	(1.395.594.367)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	10.009.137	4.088.493	861.255.386
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	26.766	442.321	189.578.035
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	307.930	120.777	28.783.662
Ausschüttungen	-	-	531.753
Abnahme/(Zunahme) der Zinsforderungen	52.582	(10.262)	(4.347.643)
Zunahme der Forderungen aus Spotgeschäften	-	-	(479)
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	(2.827)	1.613	455.138
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	-	-	135
<b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>6.092.204</b>	<b>87.758</b>	<b>(451.151.726)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	500.000	5.698	1.190.312.265
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(6.820.898)	-	(760.534.763)
Gezahlte Ausschüttungen	-	-	(531.753)
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>(6.320.898)</b>	<b>5.698</b>	<b>429.245.749</b>
Netto(abnahme)/-zunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	(228.694)	93.456	(21.905.977)
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Geschäftsjahres	307.480	55.166	76.097.497
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Geschäftsjahres	78.786	148.622	54.191.520

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## KAPITALFLUSSRECHNUNG

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017  
(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Real Return Bond Fund 2017 USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2017 USD	The Colchester Global Bond Fund 2017 USD
<b>Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	31.690.762	244.326	121.637.648
<b>Berichtigungen zur Abstimmung der Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Kauf von Anteilen	(253.911.626)	(420.317)	(439.487.369)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	53.578.951	451.327	393.510.776
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	(22.996.784)	(206.016)	(113.614.724)
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	2.113.899	(38.700)	45.442.349
(Zunahme) der Zinsforderungen	(738.184)	(724)	(1.350.895)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	78.075	95	24.380
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>(190.184.907)</b>	<b>29.991</b>	<b>6.162.165</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	224.151.428	-	214.847.568
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(28.014.655)	-	(198.145.962)
<b>Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>196.136.773</b>	<b>-</b>	<b>16.701.606</b>
Nettozunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	5.951.866	29.991	22.863.771
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Geschäftsjahres	2.273.943	30.633	16.832.017
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Geschäftsjahres	8.225.809	60.624	39.695.788

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017  
(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Local Markets Bond Fund	The Colchester Alpha Fund	The Colchester Global Low Duration Bond Fund
	2017	2017	2017
	USD	USD	USD
<b>Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	115.819.744	395.834	5.335.667
<b>Berichtigungen zur Abstimmung der Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Kauf von Anteilen	(698.795.605)	(5.859.363)	(55.260.376)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	183.315.170	6.222.132	52.588.335
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	(52.595.105)	(675.767)	(4.102.130)
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	(2.614.367)	302.055	1.336.154
(Zunahme)/Abnahme der Zinsforderungen	(7.273.724)	11.718	179.617
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	303.127	23	735
<b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>(461.840.760)</b>	<b>396.632</b>	<b>78.002</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	627.797.467	11.895	91.753
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(152.005.992)	-	-
<b>Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>475.791.475</b>	<b>11.895</b>	<b>91.753</b>
Nettozunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	13.950.715	408.527	169.755
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Geschäftsjahres	9.742.001	1.245.210	2.236.422
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Geschäftsjahres	23.692.716	1.653.737	2.406.177

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2017  
(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged 2017 USD	The Colchester Emerging Markets Bond Fund* 2017 USD	Gesellschaft insgesamt 2017 USD
<b>Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	198.472	33.114	275.355.567
<b>Berichtigungen zur Abstimmung der Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit:</b>			
Kauf von Anteilen	(7.888.320)	(4.890.891)	(1.466.513.867)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	1.939.569	-	691.606.260
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	(246.563)	(23.174)	(194.460.263)
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Drivatkontrakten	137.094	1.382	46.679.866
Zunahme der Zinsforderungen	(49.298)	(80.441)	(9.301.931)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	2.939	1.859	411.233
<b>Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(5.906.107)</b>	<b>(4.958.151)</b>	<b>(656.223.135)</b>
<b>Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	6.381.210	5.013.317	1.078.294.638
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(300.000)	-	(378.466.609)
<b>Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit</b>	<b>6.081.210</b>	<b>5.013.317</b>	<b>699.828.029</b>
Nettozunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	175.103	55.166	43.604.894
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Geschäftsjahres	132.377	-	32.492.603
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Geschäftsjahres	307.480	55.166	76.097.497

\* The Colchester Emerging Markets Bond Fund, der am 11. Dezember 2017 aufgelegt wurde.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 41 bis 66 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,18% (2017: 97,84%)</b>			
Australischer Dollar: 7,91% (2017: 9,33%)			
Australien Staatsanleihe 1,25% (indexgebunden) 21. Februar 2022	4.634.000	3.911.411	3.790.361
Australien Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 21. August 2035	10.379.000	9.778.361	9.561.590
Australien Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2025	7.093.000	7.581.559	7.053.130
Australien Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 20. August 2020	12.497.000	18.129.347	15.931.656
<b>Summe australischer Dollar:</b>		<b>39.400.678</b>	<b>36.336.737</b>
Brasilianischer Real: 3,72% (2017: 5,02%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2019	653.200	6.344.164	5.421.339
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	1.113.200	10.782.735	10.508.530
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	120.800	1.226.323	1.163.965
<b>Summe brasilianischer Real:</b>		<b>18.353.222</b>	<b>17.093.834</b>
Kolumbianischer Peso: 1,02% (2017: 0,92%)			
Kolumbien Staatsanleihe 4,75% (indexgebunden) 4. April 2035	51.080.000	4.818.848	4.674.349
<b>Summe kolumbianischer Peso:</b>		<b>4.818.848</b>	<b>4.674.349</b>
Euro: 13,22% (2017: 12,79%)			
Frankreich Staatsanleihe 1,8% (indexgebunden) 25. Juli 2040	8.108.000	15.311.086	15.606.427
Frankreich Staatsanleihe 2,25% (indexgebunden) 25. Juli 2020	8.534.000	13.147.437	13.071.068
Italien buoni poliennali del tesoro 2,6% (indexgebunden) 15. September 2023	22.125.000	32.916.766	32.094.278
<b>Summe Euro</b>		<b>61.375.289</b>	<b>60.771.773</b>
Malaysischer Ringgit: 3,32% (2017: 1,87%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	3.400.000	864.241	820.695
Malaysia Staatsanleihe 3,492% 31. März 2020	8.550.000	2.107.585	2.069.145
Malaysia Staatsanleihe 3,62% 30. November 2021	5.512.000	1.305.204	1.333.048
Malaysia Staatsanleihe 3,759% 15. März 2019	7.989.000	1.858.204	1.935.013
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	10.248.000	2.598.414	2.493.917
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	5.318.000	1.264.376	1.294.020
Malaysia Staatsanleihe 3,899% 16. November 2027	2.584.000	655.009	611.899
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	4.232.000	1.082.802	1.029.568
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	6.016.000	1.495.744	1.474.899
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	9.082.000	2.207.612	2.215.804
<b>Summe malaysischer Ringgit:</b>		<b>15.439.191</b>	<b>15.278.008</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,18% (2017: 97,84%) (Fortsetzung)</b>			
Mexikanische Pesos: 7,23% (2017: 7,06%)			
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 13. Juni 2019	28.121.000	9.129.094	8.809.263
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 15. November 2040	38.424.000	13.240.819	11.909.054
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 4. Dezember 2025	1.790.000	598.658	579.972
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	35.995.000	13.352.721	11.938.944
<b>Summe Mexikanische Pesos:</b>		<b>36.321.292</b>	<b>33.237.233</b>
Neuseeland-Dollar: 9,49% (2017: 11,07%)			
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	24.315.000	18.708.182	18.521.173
Neuseeland Staatsanleihe 2,5% (indexgebunden) 20. September 2035	7.400.000	5.663.816	5.914.142
Neuseeland Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2030	22.899.000	18.545.729	19.196.036
<b>Summe Neuseeland-Dollar</b>		<b>42.917.727</b>	<b>43.631.351</b>
Polnischer Zloty: 2,25% (2017: 1,86%)			
Polen Staatsanleihe 2,75% (indexgebunden) 25. August 2023	29.087.000	10.489.770	10.352.231
<b>Summe polnischer Zloty</b>		<b>10.489.770</b>	<b>10.352.231</b>
Pfund Sterling: 10,16% (2017: 8,51%)			
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2044	7.542.000	17.070.773	17.165.111
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2068	3.523.000	12.016.908	11.123.291
United Kingdom treasury gilt 0,625% (indexgebunden) 22. März 2040	4.574.000	12.118.186	12.101.708
United Kingdom treasury gilt 1,875% (indexgebunden) 11. November 2022	928.000	1.961.199	1.909.407
United Kingdom treasury gilt 2% (indexgebunden) 26. Januar 2035	1.253.000	4.446.184	4.384.039
<b>Summe Pfund Sterling</b>		<b>47.613.250</b>	<b>46.683.556</b>
US-Dollar: 39,86% (2017: 39,41%)			
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2019	32.721.000	34.168.529	34.806.581
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2022	29.406.000	30.978.299	31.405.197
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2026	7.825.000	7.803.385	7.749.570
United States treasury bond 0,375% (indexgebunden) 15. Juli 2027	14.358.000	14.295.688	14.079.594
United States treasury bond 0,75% (indexgebunden) 15. Juli 2028	2.236.000	2.167.418	2.204.615
United States treasury bond 0,75% (indexgebunden) 15. Februar 2042	28.178.000	29.203.337	28.607.103

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,18% (2017: 97,84%) (Fortsetzung)</b>			
US-Dollar: 39,86% (2017: 39,41%) (Fortsetzung)			
United States treasury bond 1% (indexgebunden) 15. Februar 2048	1.422.000	1.348.897	1.381.763
United States treasury bond 2,375% (indexgebunden) 15. Januar 2027	24.363.000	33.803.140	33.722.384
United States treasury bond 3,875% (indexgebunden) 15. April 2029	14.931.000	30.708.445	29.214.137
<b>Summe US-Dollar:</b>		<b>184.477.138</b>	<b>183.170.944</b>
<b>Summe Anlagen: 98,18% (2017: 97,84%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>461.206.405</b>	<b>451.230.016</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: 0,52% (2017: (0,06%))</b>			<b>2.372.923</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 0,95% (2017: 1,91%)</b>			<b>4.364.621</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 0,35% (2017: 0,31%)</b>			<b>1.597.223</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>459.564.783</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER LOCAL MARKETS REAL RETURN BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 97,66% (2017: 96,30%)</b>			
Brasilianischer Real: 31,91% (2017: 31,33%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	19.900	173.987	172.820
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2030	13.800	109.185	126.827
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2040	16.000	174.738	151.067
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	27.700	261.827	266.903
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	19.100	172.260	180.303
<b>Summe brasilianischer Real:</b>		<b>891.997</b>	<b>897.920</b>
Kolumbianischer Peso: 6,26% (2017: 7,03%)			
Kolumbien Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 25. März 2033	2.342.000	151.175	176.304
<b>Summe kolumbianischer Peso:</b>		<b>151.175</b>	<b>176.304</b>
Mexikanische Pesos: 30,25% (2017: 29,20%)			
Mexiko Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 9. Juni 2022	240.000	64.996	70.383
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 13. Juni 2019	505.000	168.538	158.198
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 15. November 2040	966.000	396.778	299.400
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 30. November 2028	78.000	26.158	24.473
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 4. Dezember 2025	119.000	40.506	38.557
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	785.000	282.240	260.371
<b>Summe Mexikanische Pesos:</b>		<b>979.216</b>	<b>851.382</b>
Peruanischer Sol: 0,00% (2017: 1,40%)			
Russischer Rubel: 2,74% (2017: 5,74%)			
Anleihe Russische Föderation 2,5% (indexgebunden) 16. August 2023	4.743.000	90.662	77.239
<b>Summe russischer Rubel</b>		<b>90.662</b>	<b>77.239</b>
Südafrikanischer Rand: 10,35% (2017: 5,70%)			
Südafrika Staatsanleihe 3,45% (indexgebunden) 7. Dezember 2033	460.000	92.012	73.338
Südafrika Staatsanleihe 5,5% (indexgebunden) 7. Dezember 2023	1.058.000	216.824	217.867
<b>Summe Südafrikanischer Rand</b>		<b>308.836</b>	<b>291.205</b>
Thailändischer Baht: 0,00% (2017: 3,91%)			

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER LOCAL MARKETS REAL RETURN BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 97,66% (2017: 96,30%)</b>			
Türkische Lira: 16,15% (2017: 11,99%)			
Türkei Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 6. Januar 2021	440.000	142.188	176.993
Türkei Staatsanleihe 3,5% (indexgebunden) 20. Februar 2019	236.000	99.004	76.866
Türkei Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 1. April 2020	471.000	278.034	200.812
<b>Summe türkische Lira</b>		<b>519.226</b>	<b>454.671</b>
<b>Summe Anlagen: 97,66% (2017: 96,30%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>2.941.112</b>	<b>2.748.721</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten: ((0,15% ) (2017: (1,17%) (siehe Erläuterung 9)</b>			<b>(4.481)</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 2,08% (2017: 2,14%)</b>			<b>58.664</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 0,41% (2017: 0,39%)</b>			<b>11.625</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>2.814.529</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,05% (2017: 96,28%)</b>			
Australischer Dollar: 2,81% (2017: 7,79%)			
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	28.526.000	22.569.856	20.740.502
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Juli 2022	19.669.000	16.804.723	15.701.987
Europäische Investitionsbank 6% 6. August 2020	3.260.000	3.222.539	2.431.033
<b>Summe australischer Dollar:</b>		<b>42.597.118</b>	<b>38.873.522</b>
Brasilianischer Real: 2,14% (2017: 5,78%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	1.735.400	16.245.013	16.382.055
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	562.300	4.778.926	5.418.025
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2021	506.100	1.339.231	1.428.784
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	2.276.900	6.781.777	6.418.975
<b>Summe brasilianischer Real:</b>		<b>29.144.947</b>	<b>29.647.839</b>
Kanadischer Dollar: 1,85% (2017: 1,98%)			
Kanada Staatsanleihe 1,75% 1. September 2019	7.940.000	6.710.056	5.812.861
Kanada Staatsanleihe 2,5% 1. Juni 2024	26.282.000	22.662.600	19.833.308
<b>Summe kanadischer Dollar</b>		<b>29.372.656</b>	<b>25.646.169</b>
Kolumbianischer Peso: 1,84% (2017: 1,90%)			
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	11.234.000.000	3.597.392	3.613.695
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	25.941.900.000	8.908.252	8.456.588
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	19.545.700.000	6.641.159	6.417.255
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	12.383.100.000	4.834.022	4.495.292
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	7.415.700.000	2.709.437	2.487.846
<b>Summe kolumbianischer Peso:</b>		<b>26.690.262</b>	<b>25.470.676</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,05% (2017: 96,28%) (Fortsetzung)</b>			
Euro: 11,21% (2017: 10,44%)			
Belgien Staatsanleihe 4,25% 28. März 2041	12.218.000	20.975.847	20.948.500
Irland Staatsanleihe 1% 15. Mai 2026	9.761.000	11.881.782	11.496.495
Irland Staatsanleihe 5,4% 13. Mai 2025	22.977.000	33.261.375	34.334.387
Italien buoni poliennali del tesoro 1,45% 15. Mai 2025	8.151.000	9.148.434	8.929.953
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	27.515.000	30.205.494	30.126.299
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	17.514.000	18.588.332	18.726.323
Italien buoni poliennali del tesoro 2,8% 1. Dezember 2028	3.102.000	3.369.514	3.572.920
Italien buoni poliennali del tesoro 2,95% 1. September 2038	3.362.000	3.394.655	3.665.339
Italien buoni poliennali del tesoro 3,45% 1. März 2048	3.221.000	3.395.401	3.656.089
Spanien Staatsanleihe 0,45% 31. Oktober 2022	3.188.000	3.732.433	3.694.188
Spanien Staatsanleihe 1,4% 30. April 2028	8.379.000	9.763.454	9.624.450
Spanien Staatsanleihe 1,6% 30. April 2025	3.074.000	3.736.965	3.702.937
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	2.354.000	2.776.657	2.826.716
<b>Summe Euro</b>		<b>154.230.343</b>	<b>155.304.596</b>
Japanischer Yen: 17,38% (2017: 13,80%)			
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2019	3.407.600.000	28.322.411	31.134.357
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2027	1.795.550.000	16.919.374	16.601.281
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2020	1.699.050.000	14.294.746	15.533.574
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	843.250.000	7.881.333	7.820.693
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2027	1.037.850.000	9.458.600	9.618.291
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2020	2.626.500.000	22.780.754	24.041.638
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	3.536.000.000	31.865.231	32.723.349
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. Juni 2019	2.142.350.000	17.679.674	19.557.987
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2037	2.457.650.000	23.218.197	22.904.899
Japan Staatsanleihe 1,1% 20. September 2021	4.987.600.000	45.153.701	46.997.407
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	1.163.800.000	13.500.320	13.824.377
<b>Summe japanischer Yen</b>		<b>231.074.341</b>	<b>240.757.853</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,05% (2017: 96,28%) (Fortsetzung)</b>			
Malaysischer Ringgit: 5,87% (2017: 4,69%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	11.135.000	2.830.392	2.687.778
Malaysia Staatsanleihe 3,659% 15. Oktober 2020	56.586.000	13.245.981	13.724.327
Malaysia Staatsanleihe 3,795% 30. September 2022	29.461.000	6.956.270	7.138.156
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	54.300.000	13.329.185	13.105.018
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	11.043.000	2.828.084	2.687.385
Malaysia Staatsanleihe 3,899% 16. November 2027	11.938.000	3.029.870	2.826.953
Malaysia Staatsanleihe 3,955% 15. September 2025	3.940.000	997.710	949.219
Malaysia Staatsanleihe 4,048% 30. September 2021	76.915.000	22.498.106	18.808.923
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	13.859.000	3.545.970	3.371.642
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	6.680.000	1.812.152	1.637.687
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	58.520.000	18.086.918	14.331.962
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	236.000	60.039	57.579
<b>Summe malaysischer Ringgit:</b>		<b>89.220.677</b>	<b>81.326.629</b>
Mexikanische Pesos: 7,31% (2017: 7,42%)			
Mexiko Staatsanleihe 5% 11. Dezember 2019	384.562.000	21.287.367	18.914.153
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	214.282.000	14.529.797	10.810.421
Mexiko Staatsanleihe 8% 7. Dezember 2023	190.641.000	10.388.675	9.455.213
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	331.328.000	20.616.640	15.638.934
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	229.754.000	13.441.811	10.777.366
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	475.677.000	31.290.046	21.351.391
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	64.690.000	4.149.852	3.164.148
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	199.230.000	19.340.315	11.143.830
<b>Summe Mexikanische Pesos:</b>		<b>135.044.503</b>	<b>101.255.456</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**  
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,05% (2017: 96,28%) (Fortsetzung)</b>			
Neuseeland-Dollar: 6,42% (2017: 10,31%)			
Neuseeland Staatsanleihen 2% (indexgebunden) 20. September 2025	15.600.000	12.663.880	11.882.800
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	13.041.000	9.566.679	9.111.830
Neuseeland Staatsanleihe 3% 15. April 2020	3.402.000	2.403.957	2.318.372
Neuseeland Staatsanleihe 4,5% 15. April 2027	6.072.000	4.847.086	4.779.139
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	42.528.000	33.274.496	32.782.318
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	38.108.000	30.969.020	28.100.730
<b>Summe Neuseeland-Dollar</b>		<b>93.725.118</b>	<b>88.975.189</b>
Norwegische Krone: 0,00% (2017: 2,18%)			
Polnischer Zloty: 4,64% (2017: 4,51%)			
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	56.176.000	14.282.484	15.021.000
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	44.282.000	11.218.857	11.835.644
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	54.710.000	13.938.334	14.718.945
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	86.118.000	20.797.037	22.722.957
<b>Summe polnischer Zloty</b>		<b>60.236.712</b>	<b>64.298.546</b>
Singapur-Dollar: 8,00% (2017: 7,66%)			
Singapur Staatsanleihe 1,25% 1. Oktober 2021	13.700.000	9.809.125	9.897.391
Singapur Staatsanleihe 2% 1. Juli 2020	9.340.000	6.586.921	6.868.532
Singapur Staatsanleihe 2,125% 1. Juni 2026	7.040.000	4.995.462	5.231.030
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	22.520.000	16.715.014	16.688.576
Singapur Staatsanleihe 2,375% 1. Juni 2025	5.870.000	4.164.458	4.426.178
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	21.090.000	15.932.036	16.044.337
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	16.090.000	12.308.534	12.503.736
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	17.560.000	13.465.816	13.471.084
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	31.412.000	25.381.662	25.762.956
<b>Summe Singapur-Dollar</b>		<b>109.359.028</b>	<b>110.893.820</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**  
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,05% (2017: 96,28%) (Fortsetzung)</b>			
US-Dollar: 28,58% (2017: 17,82%)			
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	69.066.000	63.837.388	63.713.385
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	28.170.000	28.393.975	27.820.072
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	54.873.000	52.658.246	53.078.927
United States Treasury Bond 2,125% 15. Mai 2025	24.127.000	22.787.841	23.478.587
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	17.369.000	16.551.554	16.778.055
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	12.435.000	12.252.983	12.320.847
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	10.291.000	10.996.202	11.256.183
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	17.810.000	21.420.854	21.952.214
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	29.243.000	38.234.904	37.152.325
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	11.817.000	14.437.056	14.598.615
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2020	24.410.000	25.204.148	25.764.015
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	14.494.000	14.805.608	15.036.304
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	27.647.000	29.105.973	29.492.440
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2026	12.888.000	13.485.267	13.349.825
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	22.192.000	31.751.656	30.256.330
<b>Summe US-Dollar:</b>		<b>395.923.655</b>	<b>396.048.124</b>
<b>Summe Anlagen: 98,05% (2017: 96,28%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>1.396.619.360</b>	<b>1.358.498.419</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten:</b> <b>0,12% (2017: 0,08%)</b>			<b>1.663.982</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten:</b> <b>1,24% (2017: 2,84%)</b>			<b>17.253.457</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 0,59% (2017: 0,80%)</b>			<b>8.123.016</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>1.385.538.874</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 96,33% (2017: 96,13%)</b>			
Brasilianischer Real: 15,99% (2017: 19,22%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	2.239.600	20.363.725	19.449.673
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	1.527.000	15.300.212	14.414.773
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2021	28.416.400	84.710.287	80.223.073
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	23.831.500	71.327.699	67.394.492
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	7.094.400	20.199.678	20.000.341
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2027	12.543.600	31.993.372	35.428.117
<b>Summe brasilianischer Real:</b>		<b>243.894.973</b>	<b>236.910.469</b>
Kolumbianischer Peso: 11,20% (2017: 12,07%)			
Kolumbien Staatsanleihe 6% 28. April 2028	12.683.900.000	3.845.222	3.711.284
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	146.288.800.000	53.166.993	47.057.424
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	151.113.200.000	53.441.420	49.260.158
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	30.507.700.000	10.559.215	10.016.305
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	141.054.200.000	61.533.338	51.205.259
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	14.057.600.000	4.535.668	4.716.094
<b>Summe kolumbianischer Peso:</b>		<b>187.081.856</b>	<b>165.966.524</b>
Ungarischer Forint: 0,98% (2017: 0,00%)			
Ungarn Staatsanleihe 0,5% 21. April 2021	829.940.000	2.837.853	2.917.124
Ungarn Staatsanleihe 1,75% 26. Oktober 2022	807.330.000	2.793.616	2.881.068
Ungarn Staatsanleihe 3% 27. Oktober 2027	829.200.000	2.767.953	2.963.357
Ungarn Staatsanleihe 5,5% 24. Juni 2025	699.410.000	2.801.061	2.926.354
Ungarn Staatsanleihe 7% 24. Juni 2022	677.380.000	2.766.171	2.854.185
<b>Summe ungarischer Forint:</b>		<b>13.966.654</b>	<b>14.542.088</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 96,33% (2017: 96,13%) (Fortsetzung)</b>			
Indonesische Rupie: 9,40% (2017: 6,90%)			
Indonesien Staatsanleihe 5,625% 15. Mai 2023	74.722.000.000	4.445.097	4.774.050
Indonesien Staatsanleihe 6,125% 15. Mai 2028	241.731.000.000	14.954.040	14.835.021
Indonesien Staatsanleihe 6,625% 15. Mai 2033	133.664.000.000	7.549.234	8.119.298
Indonesien Staatsanleihe 7,5% 15. August 2032	224.845.000.000	15.448.047	14.678.251
Indonesien Staatsanleihe 8,125% 15. Mai 2024	179.826.000.000	11.876.697	12.731.118
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2029	181.087.000.000	11.932.357	12.914.916
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2036	434.837.000.000	33.725.464	29.966.861
Indonesien Staatsanleihe 8,375% 15. März 2034	202.320.000.000	14.888.820	14.238.094
Indonesien Staatsanleihe 8,75% 15. Mai 2031	353.909.000.000	29.147.783	25.712.350
Indonesien Staatsanleihe 9% 15. März 2029	17.697.000.000	1.432.570	1.301.285
<b>Summe indonesische Rupie</b>		<b>145.400.109</b>	<b>139.271.244</b>
Malaysischer Ringgit: 10,19% (2017: 10,41%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,418% 15. August 2022	9.392.000	2.239.984	2.247.964
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	19.019.000	4.758.059	4.590.825
Malaysia Staatsanleihe 3,48% 15. März 2023	21.291.000	5.013.482	5.086.254
Malaysia Staatsanleihe 3,492% 31. März 2020	10.060.000	2.348.857	2.434.574
Malaysia Staatsanleihe 3,62% 30. November 2021	120.670.000	29.020.753	29.183.408
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	36.878.000	8.581.778	8.939.633
Malaysia Staatsanleihe 3,659% 15. Oktober 2020	19.470.000	4.659.951	4.722.240
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	85.794.000	21.665.424	20.878.523
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	22.820.000	5.496.834	5.552.751
Malaysia Staatsanleihe 3,899% 16. November 2027	77.450.000	19.062.744	18.340.385
Malaysia Staatsanleihe 3,9% 30. November 2026	42.451.000	10.288.032	10.116.631
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	76.522.000	18.702.042	18.616.409
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	36.600.000	8.764.200	8.972.956
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	46.428.000	11.483.002	11.327.387
<b>Summe malaysischer Ringgit:</b>		<b>152.085.142</b>	<b>151.009.940</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 96,33% (2017: 96,13%) (Fortsetzung)</b>			
Mexikanische Pesos: 14,70% (2017: 12,74%)			
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	19.670.000	7.971.174	6.524.213
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	437.092.000	23.635.744	21.206.134
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	1.062.567.000	58.115.776	50.153.972
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	457.034.000	26.246.918	21.438.680
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	285.189.000	16.936.031	12.801.085
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	421.595.000	21.771.355	21.269.260
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 31. Mai 2029	292.121.000	16.779.661	14.597.632
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	136.154.000	7.654.809	6.659.629
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	954.749.000	59.421.007	51.539.357
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	208.571.000	13.751.434	11.666.314
<b>Summe Mexikanische Pesos:</b>		<b>252.283.909</b>	<b>217.856.276</b>
Peruanischer Sol: 0,00% (2017: 4,94%)			
Polnischer Zloty: 6,97% (2017: 4,42%)			
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	44.309.000	12.308.336	11.842.861
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Januar 2023	52.956.000	14.331.293	14.365.465
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	120.707.000	32.392.188	31.849.554
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2027	140.935.000	37.372.098	36.900.041
Polen Staatsanleihe 2,75% 25. April 2028	31.536.000	8.214.289	8.354.616
<b>Summe polnischer Zloty</b>		<b>104.618.204</b>	<b>103.312.537</b>
Russischer Rubel: 6,86% (2017: 9,39%)			
Anleihe Russische Föderation 6,4% 27. Mai 2020	818.330.000	12.178.778	11.626.544
Anleihe Russische Föderation 7% 16. August 2023	544.790.000	8.615.752	7.479.932
Anleihe Russische Föderation 7,05% 19. Januar 2028	2.066.460.000	31.696.035	27.105.485
Anleihe Russische Föderation 7,1% 16. Oktober 2024	461.284.000	7.897.286	6.282.665
Anleihe Russische Föderation 7,5% 18. August 2021	942.619.000	16.097.778	13.456.668
Anleihe Russische Föderation 8,15% 3. Februar 2027	2.527.886.000	44.742.868	35.726.921
<b>Summe russischer Rubel</b>		<b>121.228.497</b>	<b>101.678.215</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 96,33% (2017: 96,13%) (Fortsetzung)</b>			
Südafrikanischer Rand: 8,21% (2017: 11,15%)			
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 31. März 2036	610.282.000	33.025.363	30.325.818
Südafrika Staatsanleihe 7% 28. Februar 2031	352.359.000	21.215.503	20.148.885
Südafrika Staatsanleihe 7,75% 28. Februar 2023	52.653.000	3.492.536	3.617.332
Südafrika Staatsanleihe 8,75% 28. Februar 2048	225.844.000	14.198.426	13.979.249
Südafrika Staatsanleihe 10,5% 21. Dezember 2026	707.048.000	58.005.343	53.517.660
<b>Summe Südafrikanischer Rand</b>		<b>129.937.171</b>	<b>121.588.944</b>
Thailändischer Baht: 3,28% (2017: 0,00%)			
Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17. Dezember 2026	1.234.052.000	38.262.628	37.098.745
Thailändische Staatsanleihe 3,65% 20. Juni 2031	341.644.000	11.800.218	11.477.156
<b>Summe thailändischer Baht:</b>		<b>50.062.846</b>	<b>48.575.901</b>
Türkische Lira: 8,55% (2017: 4,89%)			
Türkei Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 6. Januar 2021	31.068.000	15.074.752	12.497.350
Türkei Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 1. April 2020	22.305.000	12.766.740	9.509.813
Türkei Staatsanleihe 8% 12. März 2025	29.179.000	7.955.771	3.768.111
Türkei Staatsanleihe 9% 24. Juli 2024	79.860.000	9.578.030	10.911.903
Türkei Staatsanleihe 9,2% 22. September 2021	28.992.000	3.593.630	4.479.675
Türkei Staatsanleihe 10,5% 15. Januar 2020	56.355.000	13.093.714	9.694.937
Türkei Staatsanleihe 10,5% 11. August 2027	153.352.000	19.649.704	21.475.449
Türkei Staatsanleihe 10,6% 11. Februar 2026	34.644.000	4.415.834	5.040.406
Türkei Staatsanleihe 10,7% 17. Februar 2021	18.866.000	4.811.981	3.067.556
Türkei Staatsanleihe 11% 2. März 2022	81.472.000	15.072.085	12.864.242
Türkei Staatsanleihe 11% 24. Februar 2027	125.791.000	18.790.896	18.313.339
Türkei Staatsanleihe 12,4% 8. März 2028	95.558.000	12.385.833	15.025.521
<b>Summe türkische Lira</b>		<b>137.188.970</b>	<b>126.648.302</b>
<b>Summe Anlagen: 96,33% (2017: 96,13%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>1.537.748.331</b>	<b>1.427.360.440</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: 0,33% (2017: 0,60%) (siehe Erläuterung 9)</b>			<b>4.889.056</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 1,96% (2017: 1,99%)</b>			<b>29.061.432</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 1,38% (2017: 1,28%)</b>			<b>20.463.880</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>1.481.774.808</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER ALPHA FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 86,16% (2017: 84,79%)</b>			
Australischer Dollar: 7,53% (2017: 8,39%)			
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	573.000	522.292	416.613
Australien Staatsanleihe 4,5% 21. April 2033	259.000	233.220	227.017
Australien Staatsanleihe 5,5% 21. April 2023	230.000	217.773	185.867
<b>Summe australischer Dollar:</b>		<b>973.285</b>	<b>829.497</b>
Brasilianischer Real: 2,49% (2017: 5,92%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	3.600	27.912	33.984
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	29.800	92.108	84.273
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	55.400	160.462	156.182
<b>Summe brasilianischer Real:</b>		<b>280.482</b>	<b>274.439</b>
Kolumbianischer Peso: 6,54% (2017: 7,41%)			
Kolumbien Staatsanleihe 6% 28. April 2028	422.200.000	137.673	123.535
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	1.644.900.000	831.204	597.129
<b>Summe kolumbianischer Peso:</b>		<b>968.877</b>	<b>720.664</b>
Euro: 4,07% (2017: 4,43%)			
Irland Staatsanleihe 5,4% 13. Mai 2025	300.000	437.679	448.288
<b>Summe Euro</b>		<b>437.679</b>	<b>448.288</b>
Japanischer Yen: 1,54% (2017: 1,50%)			
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	18.400.000	164.858	170.280
<b>Summe japanischer Yen</b>		<b>164.858</b>	<b>170.280</b>
Malaysischer Ringgit: 5,13% (2017: 3,60%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	108.000	27.588	26.069
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	370.000	102.745	89.692
Malaysia Staatsanleihe 3,659% 15. Oktober 2020	220.000	50.697	53.359
Malaysia Staatsanleihe 3,759% 15. März 2019	90.000	22.210	21.799
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	1.234.000	299.498	297.819
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	107.000	27.562	26.039
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	100.000	23.491	24.333
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	110.000	25.843	26.838
<b>Summe malaysischer Ringgit:</b>		<b>579.634</b>	<b>565.948</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER ALPHA FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 86,16% (2017: 84,79%)</b>			
Mexikanische Pesos: 6,10% (2017: 6,82%)			
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	190.000	9.781	9.218
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	2.070.000	168.986	97.706
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	610.000	36.415	28.614
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	6.960.000	497.283	312.409
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	570.000	36.566	27.880
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	160.000	9.453	8.637
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	3.360.000	318.100	187.940
<b>Summe Mexikanische Pesos:</b>		<b>1.076.584</b>	<b>672.404</b>
Neuseeland-Dollar: 8,76% (2017: 11,04%)			
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	150.000	115.044	114.258
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	300.000	260.493	231.252
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	841.000	699.288	620.151
<b>Summe Neuseeland-Dollar</b>		<b>1.074.825</b>	<b>965.661</b>
Norwegische Krone: 0,00% (2017: 1,96%)			
Peruanischer Sol: 4,58% (2017: 5,00%)			
Peru Staatsanleihe 5,7% 12. August 2024	920.000	282.060	282.396
Peru Staatsanleihe 6,9% 12. August 2037	700.000	221.768	222.332
<b>Summe peruanischer Sol:</b>		<b>503.828</b>	<b>504.728</b>
Polnischer Zloty: 2,61% (2017: 3,40%)			
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	187.000	46.829	50.002
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	230.000	54.214	61.474
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	420.000	105.140	112.996
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	240.000	54.084	63.326
<b>Summe polnischer Zloty</b>		<b>260.267</b>	<b>287.798</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER ALPHA FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 86,16% (2017: 84,79%)</b>			
Singapur-Dollar: 7,71% (2017: 6,45%)			
Singapur Staatsanleihe 1,25% 1. Oktober 2021	90.000	64.258	65.019
Singapur Staatsanleihe 1,625% 1. Oktober 2019	30.000	20.902	21.971
Singapur Staatsanleihe 2,125% 1. Juni 2026	324.000	230.125	240.746
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	170.000	126.400	125.979
Singapur Staatsanleihe 2,375% 1. Juni 2025	90.000	63.202	67.863
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	110.000	83.701	83.683
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	120.000	88.722	93.253
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	90.000	66.962	69.043
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	100.000	80.917	82.016
<b>Summe Singapur-Dollar</b>		<b>825.189</b>	<b>849.573</b>
US-Dollar: 29,10% (2017: 18,87%)			
United States Treasury Bond 0% 3. Januar 2019	669.000	668.927	668.959
United States Treasury Bond 0% 28. Februar 2019	660.000	657.521	657.512
United States Treasury Bond 0% 28. März 2019	675.000	671.239	671.221
United States Treasury Bond 0% 25. April 2019	665.000	660.263	659.977
United States Treasury Bond 0% 23. März 2019	555.000	549.638	549.723
<b>Summe US-Dollar:</b>		<b>3.207.588</b>	<b>3.207.392</b>
<b>Summe Anlagen: 86,16% (2017: 84,79%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>10.353.096</b>	<b>9.496.672</b>
<b>Summe nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten: (0,25% ) (2017: 0,20%) (siehe Erläuterung 9)</b>			<b>(28.017)</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: 0,18% (2017: (0,93%) (siehe Erläuterung 9)</b>			<b>19.681</b>
<b>Summe nicht realisierte Nettogewinne aus Swap-Geschäften: 0,03% (2017: 0,13%) (siehe Erläuterung 9)</b>			<b>3.474</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 13,23% (2017: 15,05%)</b>			<b>1.457.897</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 0,65% (2017: 0,76%)</b>			<b>72.620</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>11.022.327</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 97,10% (2017: 97,52%)</b>			
Australischer Dollar: 4,39% (2017: 11,67%)			
Australien Staatsanleihe 1,75% 21. November 2020	3.735.000	2.884.962	2.622.275
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Mai 2021	2.122.000	1.824.913	1.628.525
<b>Summe australischer Dollar:</b>		<b>4.709.875</b>	<b>4.250.800</b>
Brasilianischer Real: 2,13% (2017: 5,17%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2019	191.400	1.895.273	1.588.555
Brasilien notas do tesouro nacional 10% (indexgebunden) 1. Januar 2019	176.400	592.625	477.226
<b>Summe brasilianischer Real:</b>		<b>2.487.898</b>	<b>2.065.781</b>
Kanadischer Dollar: 2,93% (2017: 0,00%)			
Kanada Staatsanleihe 1% 1. September 2022	3.998.000	2.907.583	2.835.512
<b>Summe kanadischer Dollar</b>		<b>2.907.583</b>	<b>2.835.512</b>
Kolumbianischer Peso: 1,67% (2017: 1,88%)			
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	4.817.700.000	1.667.710	1.616.259
<b>Summe kolumbianischer Peso:</b>		<b>1.667.710</b>	<b>1.616.259</b>
Euro: 3,07% (2017: 0,50%)			
Italien buoni poliennali del tesoro 1.35% 15. April 2022	1.745.000	2.038.836	2.002.018
Spanien Staatsanleihe 0,05% 31. Januar 2021	844.000	984.644	969.680
<b>Summe Euro</b>		<b>3.023.480</b>	<b>2.971.698</b>
Japanischer Yen: 6,99% (2017: 6,77%)			
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. Dezember 2019	81.050.000	719.159	740.533
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. September 2022	452.900.000	1.836.749	1.891.461
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. September 2019	205.600.000	3.681.129	4.138.308
<b>Summe japanischer Yen</b>		<b>6.237.037</b>	<b>6.770.302</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 97,10% (2017: 97,52%) (Fortsetzung)</b>			
Malaysischer Ringgit: 6,58% (2017: 5,75%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,492% 31. März 2020	2.670.000	623.323	646.154
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	3.838.000	977.142	930.373
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	14.520.000	3.469.316	3.533.126
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	1.540.000	364.776	377.551
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	3.640.000	856.048	888.078
<b>Summe malaysischer Ringgit:</b>		<b>6.290.605</b>	<b>6.375.282</b>
Mexikanische Pesos: 9,14% (2017: 8,70%)			
Mexikanische Staatsanleihe 5% 11. Dezember 2019	59.197.000	2.998.343	2.911.523
Mexiko Staatsanleihe 6,50% 9. Juni 2022	23.636.000	1.202.260	1.127.543
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	95.380.000	5.261.052	4.811.874
<b>Summe Mexikanische Pesos:</b>		<b>9.461.655</b>	<b>8.850.940</b>
Neuseeland-Dollar: 6,98% (2017: 15,98%)			
Neuseeland Staatsanleihe 3% 15. April 2020	6.130.000	4.304.175	4.177.431
Neuseeland Staatsanleihe 5% 15. März 2019	538.000	385.899	363.137
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	3.009.000	2.272.125	2.218.828
<b>Summe Neuseeland-Dollar</b>		<b>6.962.199</b>	<b>6.759.396</b>
Polnischer Zloty: 4,60% (2017: 9,93%)			
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	1.069.000	289.876	287.599
Polen Staatsanleihe 5,5% 25. Oktober 2019	15.112.000	4.156.266	4.171.865
<b>Summe polnischer Zloty</b>		<b>4.446.142</b>	<b>4.459.464</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 97,10% (2017: 97,52%) (Fortsetzung)</b>			
Singapur-Dollar: 8,08% (2017: 8,15%)			
Singapur Staatsanleihe 1,625% 1. Oktober 2019	5.755.000	4.104.934	4.214.712
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	4.709.000	3.558.722	3.612.491
<b>Summe Singapur-Dollar</b>		<b>7.663.656</b>	<b>7.827.203</b>
US-Dollar: 40,54% (2017: 23,02%)			
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2019	3.350.000	3.443.860	3.563.523
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2020	2.310.000	2.389.545	2.438.135
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	2.161.000	2.238.782	2.241.856
United States Treasury Bond 1,125% 30. Juni 2021	4.783.000	4.667.922	4.629.236
United States Treasury Bond 1,25% 31. Oktober 2019	1.973.000	1.950.365	1.950.727
United States Treasury Bond 1,375% 31. Mai 2020	4.450.000	4.439.994	4.378.208
United States Treasury Bond 1,625% 15. November 2022	8.122.000	7.779.960	7.862.795
United States Treasury Bond 1,875% 31. März 2022	2.013.000	1.956.791	1.975.256
United States Treasury Bond 1,875% 31. Juli 2022	991.000	953.601	970.445
United States Treasury Bond 3,125% 15. Mai 2021	2.118.000	2.146.573	2.149.440
United States Treasury Bond 3,625% 15. August 2019	7.090.000	7.186.288	7.134.866
<b>Summe US-Dollar:</b>		<b>39.153.681</b>	<b>39.294.487</b>
<b>Summe Anlagen: 97,10% (2017: 97,52%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>95.011.521</b>	<b>94.077.124</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: 0,58% (2017: (0,65%)) (siehe Erläuterung 9)</b>			<b>558.125</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 1,82% (2017: 2,46%)</b>			<b>1.768.041</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 0,48% (2017: 0,67%)</b>			<b>482.463</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>96.885.753</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,47% (2017: 98,01%)</b>			
Australischer Dollar: 2,79% (2017: 7,68%)			
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	101.000	78.826	73.434
Australien Staatsanleihe 4,75% 21. April 2027	12.000	10.334	10.039
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Juli 2022	77.000	65.474	61.470
<b>Summe australischer Dollar:</b>		<b>154.634</b>	<b>144.943</b>
Brasilianischer Real: 2,15% (2017: 5,22%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	7.900	75.998	74.575
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	13.100	38.579	36.931
<b>Summe brasilianischer Real:</b>		<b>114.577</b>	<b>111.506</b>
Kanadischer Dollar: 1,82% (2017: 2,22%)			
Kanada Staatsanleihe 1,75% 1. September 2019	34.000	26.378	24.891
Kanada Staatsanleihe 2,5% 1. Juni 2024	92.000	73.987	69.426
<b>Summe kanadischer Dollar</b>		<b>100.365</b>	<b>94.317</b>
Kolumbianischer Peso: 1,77% (2017: 1,96%)			
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	43.500.000	14.803	13.993
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	103.100.000	35.862	33.609
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	36.600.000	13.247	12.017
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	63.400.000	24.850	23.015
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	27.500.000	10.631	9.226
<b>Summe kolumbianischer Peso:</b>		<b>99.393</b>	<b>91.860</b>
Euro: 10,77% (2017: 11,61%)			
Belgien Staatsanleihe 4,25% 28. März 2041	41.000	71.328	70.297
Irland Staatsanleihe 1% 15. Mai 2026	83.000	96.405	97.757
Irland Staatsanleihe 5,4% 13. Mai 2025	44.000	59.805	65.749
Italien buoni poliennali del tesoro 1.45% 15. Mai 2025	36.000	40.404	39.440
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	96.000	104.317	105.111

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,47% (2017: 98,01%) (Fortsetzung)</b>			
Euro: 10,77% (2017: 11,61%) (Fortsetzung)			
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	60.000	62.319	64.153
Italien buoni poliennali del tesoro 2,8% 1. Dezember 2028	12.000	13.035	13.822
Italien buoni poliennali del tesoro 2,95% 1. September 2038	13.000	13.126	14.173
Italien buoni poliennali del tesoro 3,45% 1. März 2048	12.000	12.650	13.621
Spanien Staatsanleihe 0,45% 31. Oktober 2022	11.000	12.879	12.747
Spanien Staatsanleihe 1,4% 30. April 2028	29.000	33.480	33.311
Spanien Staatsanleihe 1,6% 30. April 2025	11.000	13.372	13.251
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	13.000	15.334	15.611
<b>Summe Euro</b>		<b>548.454</b>	<b>559.043</b>
Japanischer Yen: 17,74% (2017: 14,23%)			
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2020	37.100.000	333.602	339.594
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	1.950.000	17.643	18.085
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2027	8.100.000	72.440	75.067
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	11.200.000	100.080	103.649
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2027	3.100.000	28.077	28.662
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. Juni 2019	20.800.000	190.744	189.888
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2036	2.200.000	19.813	20.639
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2037	9.400.000	88.465	87.606
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	4.900.000	54.978	58.205
<b>Summe japanischer Yen</b>		<b>905.842</b>	<b>921.395</b>
Malaysischer Ringgit: 4,73% (2017: 2,94%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	71.000	18.137	17.138
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	46.000	10.407	11.151
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	336.000	77.783	81.092
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	148.000	37.339	36.017
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	409.000	98.675	100.167
<b>Summe malaysischer Ringgit:</b>		<b>242.341</b>	<b>245.565</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,47% (2017: 98,01%) (Fortsetzung)</b>			
Mexikanische Pesos: 7,26% (2017: 7,87%)			
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	1.988.000	104.298	96.451
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	530.000	31.574	24.861
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	599.000	32.973	26.887
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 31. Mai 2029	1.807.000	105.965	90.298
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	1.360.000	80.857	66.521
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	1.256.000	75.242	67.802
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	78.000	5.049	4.363
<b>Summe Mexikanische Pesos:</b>		<b>435.958</b>	<b>377.183</b>
Neuseeland-Dollar: 7,04% (2017: 10,52%)			
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	144.000	102.371	100.614
Neuseeland Staatsanleihe 2,5% 15. Januar 2033	17.000	23.304	24.314
Neuseeland Staatsanleihe 3% 15. April 2020	141.000	101.784	96.088
Neuseeland Staatsanleihe 4,5% 15. April 2027	36.000	27.870	28.335
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	151.000	117.737	116.397
<b>Summe Neuseeland-Dollar</b>		<b>373.066</b>	<b>365.748</b>
Norwegische Krone: 0,00% (2017: 1,97%)			
Polnischer Zloty: 4,87% (2017: 4,90%)			
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	136.000	36.447	36.365
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	83.000	20.128	22.184
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	183.000	46.698	49.234
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	198.000	50.490	52.244
Polen Staatsanleihe 4% 25. Oktober 2023	246.000	69.468	71.038
Polen Staatsanleihe 5,75% 25. Oktober 2021	73.000	23.580	21.572
<b>Summe polnischer Zloty</b>		<b>246.811</b>	<b>252.637</b>
Singapur-Dollar: 7,96% (2017: 7,75%)			
Singapur Staatsanleihe 1,25% 1. Oktober 2021	57.000	41.333	41.179
Singapur Staatsanleihe 1,625% 1. Oktober 2019	37.000	26.944	27.097
Singapur Staatsanleihe 2,125% 1. Juni 2026	55.000	39.947	40.867
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	88.000	66.106	65.213

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen: 98,47% (2017: 98,01%) (Fortsetzung)</b>			
Singapur-Dollar: 7,96% (2017: 7,75%) (Fortsetzung)			
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	85.000	63.598	64.664
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	65.000	49.355	50.512
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	45.000	34.313	34.522
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	109.000	88.043	89.398
<b>Summe Singapur-Dollar</b>		<b>409.639</b>	<b>413.452</b>
US-Dollar: 29,57% (2017: 19,14%)			
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	112.000	115.975	116.250
United States treasury bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	134.000	142.537	142.985
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	252.000	228.089	232.480
United States Treasury Bond 1,625% 31. August 2019	56.000	55.759	55.634
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	118.000	115.596	116.562
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	119.000	111.979	115.151
United States Treasury Bond 2,125% 15. Mai 2025	82.000	77.449	79.822
United States treasury bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	96.000	135.349	131.176
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	156.000	148.697	150.738
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	107.000	104.604	106.051
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	29.000	30.943	31.735
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	64.000	76.900	78.913
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	71.000	88.764	90.235
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	71.000	86.772	87.732
<b>Summe US-Dollar:</b>		<b>1.519.413</b>	<b>1.535.464</b>
<b>Summe Anlagen: 98,47% (2017: 98,01%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>5.150.493</b>	<b>5.113.113</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten: (0,67%) (2017: (1,45%)) (siehe Erläuterung 9)</b>			<b>(34.620)</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 1,52% (2017: 2,70%)</b>			<b>78.786</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 0,68% (2017: 0,74%)</b>			<b>35.058</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>5.192.337</b>

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER EMERGING MARKETS BOND FUND

### AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Beizulegender	
		Kosten USD	Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 12,08% (2017: 11,89%)</b>			
Pfund Sterling: 6,49% (2017: 6,03%)			
Petrobras Global Finance 6,625% 16. Januar 2034	115.000	165.598	147.464
Petroleos Mexicanos 3,75% 16. November 2025	140.000	197.712	159.850
<b>Summe Pfund Sterling</b>		<b>363.310</b>	<b>307.314</b>
US-Dollar: 5,59% (2017: 5,86%)			
Petroleos Mexicanos 6,375% 23. Januar 2045	97.000	97.478	78.449
Petronas Capital 7,875% 22. Mai 2022	164.000	190.872	186.528
<b>Summe US-Dollar:</b>		<b>288.350</b>	<b>264.977</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>		<b>651.660</b>	<b>572.291</b>
<b>Staatsanleihen: 82,94% (2017: 85,46%)</b>			
US-Dollar: 82,94% (2017: 85,46%)			
Argentinien Staatsanleihe 7,5% 22. April 2026	200.000	173.978	160.875
Belize Staatsanleihe 4,9375% 20. Februar 2034	123.500	76.841	70.704
Kamerun Staatsanleihe 9,5% 19. November 2025	131.000	139.372	133.937
Spanien Staatsanleihe 3,125% 31. Januar 2021	200.000	203.444	193.493
Chile Staatsanleihe 3,86% 21. Juni 2047	200.000	205.683	187.100
Kolumbien Staatsanleihe 2,625% 15. März 2023	100.000	94.344	94.087
Kolumbien Staatsanleihe 4% 26. Februar 2024	100.000	98.944	99.125
Ghana Staatsanleihe 8,125% 18. Januar 2026	100.000	101.716	95.807
Libanon Staatsanleihe 6,2% 26. Februar 2025	283.000	237.135	227.252
Malaysia Staatsanleihe 3,043% 22. April 2025	200.000	201.705	195.522
Mexiko Staatsanleihe 4,75% 8. März 2044	98.000	98.720	89.327
Mexiko Staatsanleihe 6,75% 27. September 2034	70.000	89.869	79.999
Nigeria Staatsanleihe 6,75% 28. Januar 2021	276.000	287.910	279.913
Senegal Staatsanleihe 6,25% 30. Juli 2024	260.000	261.779	253.309
Südafrika Staatsanleihe 5,50% 9. März 2020	68.000	69.869	69.050
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 8. März 2041	40.000	42.981	38.944
Suriname Staatsanleihe 9,25% 26. Oktober 2026	250.000	251.799	241.875
Tadschikistan Staatsanleihe 7,125% 14. September 2027	256.000	245.943	225.886
Trinidad & Tabago Staatsanleihe 4,375% 16. Januar 2024	286.000	294.442	276.659

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**THE COLCHESTER EMERGING MARKETS BOND FUND**

**AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS**

**ZUM 31. DEZEMBER 2018**

**(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
<b>Anlagen zum beizulegenden Zeitwert</b>			
<b>Staatsanleihen: 82,94% (2017: 85,46%) (Fortsetzung)</b>			
US-Dollar: 82,94% (2017: 85,46%) (Fortsetzung)			
Tunesien Staatsanleihe 5,75% 30. Januar 2025	256.000	255.439	216.142
Türkei Staatsanleihe 5,625% 30. März 2021	142.000	145.179	142.439
Türkei Staatsanleihe 6,75% 30. März 2040	205.000	224.623	188.309
Ukraine Staatsanleihe 7,75% 1. September 2022	100.000	105.009	92.136
Ukraine Staatsanleihe 7,75% 1. September 2023	100.000	105.055	90.193
Sambia Staatsanleihe 8,50% 14. April 2024	250.000	258.166	188.082
<b>Summe US-Dollar:</b>		<b>4.269.945</b>	<b>3.930.165</b>
<b>Summe Staatsanleihen</b>		<b>4.269.945</b>	<b>3.930.165</b>
<b>Summe Anlagen: 95,02% (2017: 97,35%) (siehe Erläuterung 14)</b>		<b>4.921.605</b>	<b>4.502.456</b>
<b>Summe Barvermögen, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 3,14% (2017: 1,09%)</b>			<b>148.622</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen: 1,84% (2017: 1,56%)</b>			<b>87.231</b>
<b>Nettovermögen</b>			<b>4.738.309</b>
Alle Cash-Positionen...			

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.  
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 80 bis 185 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Käufe</b>	<b>USD</b>
Italien buoni poliennali del tesoro 2.6% (indexgebunden) 15. September 2023	9.598.571
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2068	6.087.801
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	5.397.497
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2026	5.368.682
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2022	4.708.233
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2044	4.672.114
United States treasury bond 0,375% (indexgebunden) 15. Juli 2027	4.474.558
United Kingdom treasury gilt 2% (indexgebunden) 26. Januar 2035	4.446.184
United States treasury bond 0,75% (indexgebunden) 15. Februar 2042	4.092.301
Australien Staatsanleihe 1,25% (indexgebunden) 21. Februar 2022	3.911.411
Australien Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 20. August 2020	3.632.568
Polen Staatsanleihe 2,75% (indexgebunden) 25. August 2023	3.451.516
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2019	3.374.994
United Kingdom treasury gilt 0,625% (indexgebunden) 22. März 2040	3.147.713
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 15. November 2040	2.994.442
Frankreich Staatsanleihe 1,8% (indexgebunden) 25. Juli 2040	2.602.541
United States treasury bond 0,75% (indexgebunden) 15. Juli 2028	2.167.418
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	2.107.123
United Kingdom treasury gilt 1,875% (indexgebunden) 11. November 2022	1.961.199
Frankreich Staatsanleihe 2,25% (indexgebunden) 25. Juli 2020	1.812.730
Neuseeland Staatsanleihe 2,5% (indexgebunden) 20. September 2035	1.403.640
United States treasury bond 1% (indexgebunden) 15. Februar 2048	1.348.898
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	1.301.525
Kolumbien Staatsanleihe 4,75% (indexgebunden) 4. April 2035	1.297.803
Malaysia Staatsanleihe 3,492% 31. März 2020	1.222.270
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	1.083.916
United States treasury bond 3,875% (indexgebunden) 15. April 2029	1.065.048
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 13. Juni 2019	980.300

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Verkäufe</b>	<b>USD</b>
Australien Staatsanleihe 1% (indexgebunden) 21. November 2018	7.368.964
United Kingdom treasury gilt 0,625% (indexgebunden) 22. März 2040	5.558.127
Neuseeland Staatsanleihe 2,5% (indexgebunden) 20. September 2040	4.221.975
Neuseeland Staatsanleihe 2,5% (indexgebunden) 20. September 2035	4.180.202
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	3.018.267
United States treasury bond 2,375% (indexgebunden) 15. Januar 2027	2.612.982
United States treasury bond 3,875% (indexgebunden) 15. April 2029	2.244.707
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2019	1.769.038
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2022	1.523.999
Italien buoni poliennali del tesoro 2.6% (indexgebunden) 15. September 2023	1.494.350
United States treasury bond 0,75% (indexgebunden) 15. Februar 2042	1.447.138
Neuseeland Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2030	997.727
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	872.355
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2044	870.345
Frankreich Staatsanleihe 1,8% (indexgebunden) 25. Juli 2040	810.232
Malaysia Staatsanleihe 3,759% 15. März 2019	791.946
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	786.245
Frankreich Staatsanleihe 2,25% (indexgebunden) 25. Juli 2020	678.309
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	653.493
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2068	582.141
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 15. November 2040	547.155
Polen Staatsanleihe 2,75% (indexgebunden) 25. August 2023	527.308
Australien Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 21. August 2035	513.418
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 13. Juni 2019	504.022

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

## THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER LOCAL MARKETS REAL RETURN BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Alle Käufe</b>	<b>USD</b>
Türkei Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 6. Januar 2021	142.188
Südafrika Staatsanleihe 5,5% (indexgebunden) 7. Dezember 2023	138.201
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2030	82.607
Anleihe Russische Föderation 2,5% (indexgebunden) 16. August 2023	43.903
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	29.396
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 4. Dezember 2025	29.134
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	28.851
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 30. November 2028	26.158
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 15. November 2040	19.120
Südafrika Staatsanleihe 3,45% (indexgebunden) 7. Dezember 2033	13.789
Türkei Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 1. April 2020	12.939
<b>Alle Verkäufe</b>	<b>USD</b>
Thailand Staatsanleihe 1,25% (indexgebunden) 12. März 2028	106.996
Anleihe Russische Föderation 2,5% (indexgebunden) 16. August 2023	104.305
Peru Staatsanleihe 6,8399% (indexgebunden) 13. Oktober 2024	38.035
Türkei Staatsanleihe 3,5% (indexgebunden) 20. Februar 2019	32.662
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 13. Juni 2019	30.366
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	29.779
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 4. Dezember 2025	26.028
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	19.340
Kolumbien Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 25. März 2033	13.379
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	13.171

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt. Die oben aufgeführten Transaktionen stellen alle Käufe und Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 dar.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Käufe</b>	<b>USD</b>
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	30.144.179
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	28.109.519
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	27.923.041
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2037	23.227.044
United States Treasury Bond 2,125% 15. Mai 2025	22.762.122
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	21.560.593
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	21.462.620
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	18.562.259
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2027	16.927.608
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	16.482.089
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	15.965.650
Italien buoni poliennali del tesoro 1,45% 15. Mai 2025	11.525.700
United States Treasury Bond 1,125% 30. Juni 2021	11.202.832
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	11.016.057
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	9.847.253
Spanien Staatsanleihe 1,4% 30. April 2028	9.766.816
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	8.735.986
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	8.626.184
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	8.560.062
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	7.519.965
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	7.100.244
Japan Staatsanleihe 1,1% 20. September 2021	5.739.399
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	5.456.970
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	5.311.618
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	5.023.148
Irland Staatsanleihe 1% 15. Mai 2026	4.811.592
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	4.779.246

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT ) (Fortsetzung)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Verkäufe</b>	<b>USD</b>
Irland Staatsanleihe 5,4% 13. Mai 2025	25.306.628
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 13. Mai 2025	22.480.229
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	21.348.390
Australien Staatsanleihe 3,25% 21. April 2025	21.153.742
Neuseeland Staatsanleihe 4,5% 15. April 2027	17.690.640
United States Treasury Bond 1,5% 31. Dezember 2018	17.460.429
Australien Staatsanleihe 3,5% 15. September 2021	16.851.564
Neuseeland Staatsanleihe 5% 15. März 2019	16.381.504
Neuseeland Staatsanleihe 3% 15. April 2020	15.482.010
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Juli 2022	15.406.264
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	14.920.906
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	13.383.361
Europäische Investitionsbank 6,5% 7. August 2020	13.234.205
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	13.058.889
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	12.670.927
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2021	11.591.963
United States Treasury Bond 1,125% 30. Juni 2021	11.270.611
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	11.243.981
Niederlande Staatsanleihe 3,25% 21. April 2025	10.737.896
Norwegen Staatsanleihe 3,75% 25. Mai 2021	10.556.002
Neuseeland Staatsanleihe 3,5% 14. April 2033	9.989.380
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	8.521.413
Österreich Staatsanleihe 4,15% 15. März 2037	8.452.080
Belgien Staatsanleihe 4,25% 28. März 2041	8.077.180
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	6.922.917
United States treasury bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	5.699.864
Tschechische Republik 4,125% 18. März 2020	4.666.807
Belgien Staatsanleihe 3,75% 28. September 2020	4.418.749
Europäische Investitionsbank 6% 6. August 2020	4.176.704

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Käufe</b>	<b>USD</b>
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2027	49.238.185
Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17. Dezember 2026	39.249.730
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2027	37.249.056
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	34.525.131
Südafrika Staatsanleihe 10,5% 21. Dezember 2026	26.123.072
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	25.164.947
Anleihe Russische Föderation 7,05% 19. Januar 2028	20.117.141
Türkei Staatsanleihe 10,5% 11. August 2027	19.533.421
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	19.288.106
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	19.018.270
Türkei Staatsanleihe 11% 24. Februar 2027	18.672.797
Indonesien Staatsanleihe 6,125% 15. Mai 2028	17.490.145
Anleihe Russische Föderation 7,1% 16. Oktober 2024	17.381.003
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2021	17.043.168
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	16.377.920
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	16.214.478
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	15.462.324
Türkei Staatsanleihe 11% 2. März 2022	14.819.771
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Januar 2023	14.334.080
Anleihe Russische Föderation 8,15% 3. Februar 2027	14.182.328
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	13.720.391
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	13.587.426
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	12.900.241
Türkei Staatsanleihe 12,4% 8. März 2028	12.345.954
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	11.991.951
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2029	11.931.463
Indonesien Staatsanleihe 8,125% 15. Mai 2024	11.875.183
Thailändische Staatsanleihe 3,65% 20. Juni 2031	11.839.500
Indonesien Staatsanleihe 7,5% 15. August 2032	11.488.716
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 31. März 2036	11.075.406
Türkei Staatsanleihe 10,5% 15. Januar 2020	9.795.019
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	9.622.337
Türkei Staatsanleihe 9% 24. Juli 2024	9.479.938
Polen Staatsanleihe 2,75% 25. April 2028	8.207.362
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	7.967.298

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT ) (Fortsetzung)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Verkäufe</b>	<b>USD</b>
Peru Staatsanleihe 8,2% 12. August 2026	30.691.747
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2027	24.464.418
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	23.122.554
Südafrika Staatsanleihe 10,5% 21. Dezember 2026	20.938.524
Peru Staatsanleihe 5,2% 12. September 2023	19.415.879
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	18.111.032
Türkei Staatsanleihe 10,6% 11. Februar 2026	18.033.252
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	17.919.260
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	17.708.802
Anleihe Russische Föderation 8,15% 3. Februar 2027	16.670.844
Anleihe Russische Föderation 7,1% 16. Oktober 2024	14.703.377
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	14.124.160
Peruanische Staatsanleihe 5,7% 12. August 2024	12.951.158
Südafrika Staatsanleihe 7,75% 28. Februar 2023	12.579.740
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2021	10.548.665
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	9.591.836
Anleihe Russische Föderation 7% 16. August 2023	9.273.856
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	8.292.054
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	8.244.206
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	6.643.228
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	6.305.881
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 31. März 2036	5.067.244
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	5.021.706
Südafrika Staatsanleihe 8,75% 28. Februar 2048	4.620.156
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	4.177.083
Türkei Staatsanleihe 10,5% 15. Januar 2020	3.852.153
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	3.540.097

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER ALPHA FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Alle Käufe</b>	<b>USD</b>
United States Treasury Bond 0% 28. März 2019	667.411
United States Treasury Bond 0% 6. Dezember 2018	662.040
United States Treasury Bond 0% 3. Januar 2019	661.770
United States Treasury Bond 0% 4. Oktober 2018	661.369
United States Treasury Bond 0% 16. August 2018	660.120
United States Treasury Bond 0% 28. Februar 2019	656.413
United States Treasury Bond 0% 25. April 2019	654.780
United States Treasury Bond 0% 24. März 2018	552.008
United States Treasury Bond 0% 23. März 2019	547.912
United States Treasury Bond 3,75% 15. November 2018	445.586
United States Treasury Bond 0% 21. Juni 2018	219.864
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	210.245
Singapur Staatsanleihe 2,125% 1. Juni 2026	209.527
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	187.913
Australien Staatsanleihe 4,5% 21. April 2033	122.440
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	108.381
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	44.667
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	27.625
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	27.599

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt. Die oben aufgeführten Transaktionen stellen alle Käufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 dar.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER ALPHA FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Verkäufe</b>	<b>USD</b>
United States Treasury Bond 0% 6. Dezember 2018	669.000
United States Treasury Bond 0% 4. Oktober 2018	667.000
United States Treasury Bond 0% 16. August 2018	665.000
United States Treasury Bond 0% 21. Juni 2018	660.000
United States Treasury Bond 0% 1. März 2018	560.000
United States Treasury Bond 0% 24. März 2018	555.000
United States Treasury Bond 0% 12. April 2018	550.000
United States Treasury Bond 0% 11. Januar 2018	529.948
United States Treasury Bond 3,75% 15. November 2018	440.000
Neuseeland Staatsanleihe 4,5% 15. April 2027	275.008
Kolumbien Staatsanleihe 6% 28. April 2028	224.021
Norwegen Staatsanleihe 4,5% 22. Mai 2019	173.455
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	158.484
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	123.200
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	86.901
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	77.218
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	66.800
Norwegen Staatsanleihe 2% 1. Juli 2020	59.683
Malaysia Staatsanleihe 3,759% 15. März 2019	55.650
Norwegen Staatsanleihe 3% 13. März 2024	48.258

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Alle Käufe</b>	<b>USD</b>
United States Treasury Bond 1,625% 15. November 2022	7.740.996
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	3.569.985
Mexiko Staatsanleihe 5% 11. Dezember 2019	2.930.132
Kanada Staatsanleihe 1% 1. September 2022	2.892.887
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	2.238.782
United States Treasury Bond 3,125% 15. Mai 2021	2.153.286
Italien buoni poliennali del tesoro 1.35% 15. April 2022	2.039.447
United States Treasury Bond 1,125% 30. Juni 2021	1.993.257
United States Treasury Bond 1,875% 31. März 2022	1.949.817
United States Treasury Bond 1,25% 31. Oktober 2019	1.944.520
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	1.885.483
Spanien Staatsanleihe 0,05% 31. Januar 2021	984.721
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	979.983
United States Treasury Bond 1,875% 31. Juli 2022	952.366
Mexiko Staatsanleihe 6,50% 9. Juni 2022	491.300
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	290.014

<b>Alle Verkäufe</b>	<b>USD</b>
Neuseeland Staatsanleihe 5% 15. März 2019	5.777.319
Australien Staatsanleihe 5,25% 15. März 2019	5.212.110
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 13. Dezember 2018	4.812.554
Polen Staatsanleihe 5,5% 25. Oktober 2019	3.651.267
Singapur Staatsanleihe 1,625% 1. Oktober 2019	3.544.935
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2018	2.239.446
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	2.150.743
Brasilien notas do tesouro nacional 10% (indexgebunden) 1. Januar 2019	1.730.277
Polen Staatsanleihe 3,25% 25. Juli 2019	1.009.187
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Mai 2021	974.225
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2019	711.804
Österreich Staatsanleihe 3,5% 15. September 2021	492.946
Australien Staatsanleihe 1,75% 21. November 2020	75.219

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt. Die oben aufgeführten Transaktionen stellen alle Käufe und Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 dar.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Käufe</b>	<b>USD</b>
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	368.471
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	350.111
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	320.958
United States Treasury Bond 1,50% 31. Dezember 2018	240.200
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	212.441
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2037	192.639
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	190.072
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	168.274
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	150.152
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	130.244
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	124.035
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	121.455
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2027	118.299
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2020	117.985
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	117.856
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	98.680
Italien buoni poliennali del tesoro 1,45% 15. Mai 2025	87.257
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	81.866
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	78.092
United States Treasury Bond 2,125% 15. Mai 2025	77.361
Australien Staatsanleihe 2,25% 21. November 2022	75.347
Spanien Staatsanleihe 1,4% 30. April 2028	72.322
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	68.369
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	54.492
Polen Staatsanleihe 5,75% 25. Oktober 2021	52.511
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	48.884
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	46.765
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	45.328
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	45.009
Österreich Staatsanleihe 0,75% 20. Oktober 2026	44.662
United States Treasury Bond 1,625% 31. August 2019	44.610

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT) (Fortsetzung)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Grösste Verkäufe</b>	<b>USD</b>
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	579.114
United States Treasury Bond 1,50% 31. Dezember 2018	548.939
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2020	386.511
Neuseeland Staatsanleihe 3% 15. April 2020	363.919
Neuseeland Staatsanleihe 4,5% 15. April 2027	353.965
Irland Staatsanleihe 5,4% 13. Mai 2025	336.030
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	310.865
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	246.215
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	235.138
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	230.321
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. Juni 2019	227.171
Australien Staatsanleihe 3,25% 21. April 2025	227.040
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	219.998
Neuseeland Staatsanleihe B 5,00% 15. März 2019	213.186
Niederlande Staatsanleihe 3,25% 15. Juli 2021	205.707
United States treasury bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	184.568
United States Treasury Bond 1,625% 31. August 2019	177.277
United States treasury bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	175.894
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	169.978
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	165.912
United States treasury bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	165.511
Norwegen Staatsanleihe. 3,00% 14. März 2024	165.457
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	138.312
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Juli 2022	129.873
Polen Staatsanleihe 4% 25. Oktober 2023	126.813
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	122.979
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	116.519
Irland Staatsanleihe 1% 15. Mai 2026	111.948
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 31. Mai 2029	104.064
Neuseeland Staatsanleihe 3,50% 14. April 2033	103.931
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	101.362

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## THE COLCHESTER EMERGING MARKETS BOND FUND

### AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (UNGEPRÜFT)

#### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

<b>Alle Käufe</b>	<b>USD</b>
Ghana Staatsanleihe 8,125% 18. Januar 2026	718.000
Argentinien Staatsanleihe 7,5% 22. April 2026	632.220
Kolumbien Staatsanleihe 4% 26. Februar 2024	399.520
Kolumbien Staatsanleihe 2,625% 15. März 2023	379.620
Namibia Staatsanleihe 5,25% 29. Oktober 2025	375.500
Kamerun Staatsanleihe 9,5% 19. November 2025	353.343
Senegal Staatsanleihe 6,25% 30. Juli 2024	261.950
Sambia Staatsanleihe 8,50% 14. April 2024	259.000
Suriname Staatsanleihe 9,25% 26. Oktober 2026	251.900
Libanon Staatsanleihe 6,2% 26. Februar 2025	234.802
Petroleos Mexicanos 3,75% 16. November 2025	197.570
Türkei Staatsanleihe 5,625% 30. März 2021	102.000
Belize Staatsanleihe 4,9375% 20. Februar 2034	75.940

<b>Alle Verkäufe</b>	<b>USD</b>
Ghana Staatsanleihe 8,125% 18. Januar 2026	843.705
Namibia Staatsanleihe 5,25% 29. Oktober 2025	605.800
Argentinien Staatsanleihe 7,5% 22. April 2026	434.010
Kolumbien Staatsanleihe 4% 26. Februar 2024	296.670
Kolumbien Staatsanleihe 2,625% 15. März 2023	282.270
Kamerun Staatsanleihe 9,5% 19. November 2025	213.500
Sambia Staatsanleihe 8,50% 14. April 2024	207.160
Suriname Staatsanleihe 9,25% 26. Oktober 2026	201.480
Oman Staatsanleihe 3,625% 15. Juni 2021	196.200
Oman Staatsanleihe 4,75% 15. Juni 2026	193.241
Türkei Staatsanleihe 5,625% 30. März 2021	173.400
Petroleos Mexicanos 3,75% 16. November 2025	141.093
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 8. März 2041	126.024
Südafrika Staatsanleihe 5,5% 9. März 2020	124.500
Mexiko Staatsanleihe 6,75% 27. September 2034	49.440

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapier in Höhe von über 1% des Gesamtwertes der Käufe und die gesamten Verkäufe, die sich auf über 1 % des Gesamtwertes der Verkäufe belaufen. Bei weniger als 20 Käufen/Verkäufen, die der Definition der wesentlichen Änderungen entsprechen, führt die Gesellschaft die Käufe/Verkäufe auf. Daher werden mindestens 20 Käufe/Verkäufe aufgeführt. Die oben aufgeführten Transaktionen stellen alle Käufe und Verkäufe im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 dar.

Kopien aller Portfolioänderungen sind bei der Verwaltungsstelle kostenlos erhältlich.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 1. Organisation

The Colchester Multi-Strategy Global Bond Fund plc (die „Gesellschaft“) ist ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen Fonds und wurde als offene Anlagegesellschaft mit variablem Kapital errichtet und nach irischem Recht als Aktiengesellschaft gegründet. Die Satzung der Gesellschaft sieht getrennte Fonds vor, die jeweils Beteiligungen in einem separaten und abgegrenzten aus Vermögenswerten und Verbindlichkeiten bestehenden Portfolio darstellen, welche von Zeit zu Zeit mit Genehmigung der Zentralbank aufgelegt werden können. Die Gesellschaft wurde durch Weiterführung eines Anlageorganismus eines vorgegebenen Staates in Irland am 24. Juni 2011 gegründet und von der Zentralbank gemäss den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren von 2011 (in der geltenden Fassung) (die „OGAW-Vorschriften“) und den Rechtsvorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Abschnitt 48(1)) über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren von 2015 (in der geltenden Fassung) (die „OGAW-Vorschriften der Zentralbank“) am 24. Juni 2011 zugelassen. Die Gesellschaft verfügt gegenwärtig und seit ihrer amtlichen Eintragung über keine Mitarbeiter.

Angaben zu den Auflegungsdaten der einzelnen Fonds und zu den Anlagezielen sind dem Bericht des Verwaltungsrats auf Seite 2 - 3 zu entnehmen.

#### **Anlageverwalter**

Colchester Global Investors Limited (der „Anlageverwalter“) ist der Anlageverwalter der Gesellschaft. Der Anlageverwalter ist bei der US Securities and Exchange Commission als Anlageberater eingetragen und von der Financial Conduct Authority zugelassen und reguliert. Der Anlageverwalter wurde im Jahr 1999 gegründet.

Der Anlageverwaltungsvertrag zwischen der Gesellschaft und dem Anlageverwalter sieht vor, dass der Anlageverwalter für die Anlage und Wiederanlage der Vermögenswerte der Fonds verantwortlich ist. Der Anlageverwaltungsvertrag bleibt in Kraft, bis er von der Gesellschaft oder dem Anlageverwalter zu einem beliebigen Zeitpunkt mit einer Frist von mindestens 90 Tagen schriftlich gekündigt wird.

Der Anlageverwalter hat Colchester Global Investors (Singapore) Pte. Ltd zum Anlage-Unterverwalter der Fonds bestellt. Colchester Global Investors (Singapore) Pte. Ltd hat gemäss dem Securities and Futures Act, Chapter 289 von Singapur eine Zulassung für Kapitalmarktdienstleistungen, ausgestellt von der Finanzaufsichtsbehörde von Singapur.

#### **Verwaltungsstelle**

Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) wurde gemäss dem Verwaltungsvertrag von der Gesellschaft zur Verwaltungsstelle der Gesellschaft bestellt. Die Verwaltungsstelle nimmt bestimmte Verwaltungsaufgaben für die Gesellschaft wahr und erbringt für die Gesellschaft bestimmte Regulierungs-, Berichts- und Buchhaltungsdienstleistungen. Die Verwaltungsstelle ist zu 100 % im Besitz der Northern Trust Corporation.

#### **Depotbank**

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“) wurde gemäss dem Verwahrstellenvertrag zur Verwahrstelle bestellt. Die Verwahrstelle ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (Private Limited Liability Company), die am 5. Juli 1990 in Irland gegründet wurde. Ihre Haupttätigkeit ist die Bereitstellung von Depotbankdienstleistungen für Organismen für gemeinsame Anlagen. Die Depotbank ist zu 100 % im Besitz der Northern Trust Corporation.

#### 2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden

Der Jahresabschluss der Gesellschaft wurde gemäss den US-GAAP und den entsprechenden Abschnitten der Rechnungslegungsvorschriften Accounting Standards Codification („ASC“) des Financial Accounting Standards Board („FASB“) erstellt. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden sind:

##### (a) Bewertung von Wertpapieren:

Die Fonds investieren in erster Linie in marktfähige US-amerikanische und globale Rentenpapiere. Dazu gehören auch inflationsindexierte Wertpapiere. Bei der Bestimmung des Werts der jeweiligen Fondsanlagen werden Anlagen, die an einer Börse oder an einem geregelten Markt („geregelter Markt“) notiert sind oder gehandelt werden, für den jederzeit Marktkurse zur Verfügung stehen, zum letzten Handelspreis des betreffenden geregelten Markts am Bewertungszeitpunkt an dem betreffenden Handelstag bewertet, wobei der Wert der an einem geregelten Markt notierten oder gehandelten Anlage, die jedoch mit einem Aufschlag oder Abschlag ausserhalb oder abseits der betreffenden Börse erworben oder gehandelt wird, unter Berücksichtigung der Höhe des Aufschlags oder Abschlags am Bewertungstag der Anlage bewertet werden kann. Dabei muss die Verwahrstelle sicherstellen, dass die Annahme eines solchen Verfahrens im Zusammenhang mit der Ermittlung des voraussichtlichen Veräusserungswerts des Wertpapiers gerechtfertigt ist.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

##### (a) Bewertung von Wertpapieren:

Wenn die Anlage an mehr als einem geregelten Markt notiert ist oder gemäss den Regeln mehrerer geregelter Märkte gehandelt wird, ist der massgebliche geregelte Markt derjenige, der den Hauptmarkt für die Anlage darstellt. Wenn die Kurse für eine Anlage, die an dem betreffenden geregelten Markt notiert ist oder gehandelt wird, zu dem betreffenden Zeitpunkt nicht verfügbar oder nicht repräsentativ sind, oder wenn Anlagen nicht an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, wird diese Anlage mit dem Wert bewertet, den eine vom Verwaltungsrat bestellte und für diesen Zweck von der Verwahrstelle genehmigte sachkundige Person, bei der es sich um den Anlageverwalter handeln kann, in Treu und Glauben als voraussichtlichen Veräusserungswert der Anlage bescheinigt.

Bei indexgebundenen Wertpapieren bleibt die Kuponverzinsung für das Wertpapier für die Laufzeit des Wertpapiers fest und die viertel- oder halbjährlichen Kuponzahlungen basieren auf dem inflationsbereinigten Nennbetrag zum Zeitpunkt der Zinsfälligkeit. Der Nennbetrag des Wertpapiers wird regelmässig an die Inflation angepasst, indem der betreffenden Verbraucherpreisindexfaktor auf das Wertpapier angewandt wird. Die Gesellschaft erfasst die Anpassung des Nennbetrags jeder Anlage als Zinsertrag.

Alle übrigen Wertpapiere werden zum beizulegenden Zeitwert erfasst. Wertpapiere werden auf der Grundlage von Kursen auf dem Primärmarkt bewertet, auf dem sie gehandelt werden. Wertpapiere, die nur auf OTC-Märkten gehandelt werden, für die verlässliche Kurse verfügbar sind, werden zum Mittelkurs bewertet. Wertpapiere, die an allgemein anerkannten Wertpapierbörsen gehandelt werden, werden zu ihrem Schlusskurs bewertet, oder zum Mittelkurs, wenn kein Handel stattfindet.

Die Anwendung der Methode hat keine Auswirkung auf das Nettogesamtvermögen der Fonds, da die Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert erfasst werden, wie in Erläuterung 14 beschrieben ist. Sie führt jedoch zu einer Neueinstufung der realisierten Gewinne/Verluste und sowie der Veränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Zinserträgen. Bei Ihrer Fälligkeit werden die Wertpapiere normalerweise zum inflationsbereinigten Nennbetrag bzw. zum Nennwert bei der ursprünglichen Ausgabe zurückgenommen. Die Berichtigungen aus der Inflationsbereinigung des Nennbetrags sind in der Gewinn- und Verlustrechnung, der Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens und den Finanz-Eckdaten ausgewiesen.

##### (b) Anlagetätigkeit

Anlagetransaktionen werden an dem Tag erfasst, an dem die Wertpapiere ge- oder verkauft werden (das Handelsdatum). Realisierte Gewinne oder Verluste aus verkauften Anlagen werden auf Durchschnittskostenbasis berechnet und verstehen sich nach Abzug von Transaktionskosten.

##### (c) Buchung der Erträge

Zinserträge werden periodengerecht erfasst und anhand der Effektivzinsmethode bei gekauften Wertpapieren um einen Auf- oder Abschlag gegenüber dem Nennwert bereinigt.

##### (d) Devisenterminkontrakte

Die Fonds können als Risikomanagementmassnahme für das Wechselkursrisiko bei Anlage und zum effizienten Portfoliomanagement Devisenterminkontrakte schliessen. Die Fonds können solche Kontrakte für den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Fremdwährung zu einem festgesetzten Kurs zu einem Datum schliessen oder zur Absicherung spezifischer Transaktionen oder Portfoliopositionen eine Cross-Hedging-Transaktion einsetzen. Der Marktwert eines Kontrakts schwankt mit den Änderungen der Wechselkurse.

Jeder Kontrakt wird zum Marktwert bewertet und die Veränderung des Marktwerts wird von den Fonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust erfasst. Realisierte Gewinne oder Verluste werden nach Abrechnung des Devisenterminkontrakts erfasst. Solche Kontrakte können das Risiko mit sich bringen, dass der Kontrahent eventuell nicht imstande ist, seine Verträge zu erfüllen.

##### (e) Terminkontrakte

Terminkontrakte werden zum zuletzt verfügbaren Verrechnungs- oder Schlusspreis der Börse bewertet, an der die Kontrakte gehandelt werden. Die Kontraktkosten, die die Kosten für den Erwerb der Kontrakte zuzüglich Kommission umfassen, werden nach dem Fifo-Verfahren berechnet. Terminkontrakte werden auf der Basis des Transaktionsdatums erfasst. Gewinn oder Verluste aus Terminkontrakten gelten für die Erfassung als am Handelstag des Abschlusses der Transaktion oder des Ablaufs der offenen Position. Realisierte Gewinne oder Verluste sind in der Gewinn- und Verlustrechnung enthalten. Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste) werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten als Vermögenswert und nicht realisierte Verluste als Verbindlichkeit ausgewiesen. Bei Abschluss des Kontrakts erfasst der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen der Erträgen (bzw. Kosten) der Transaktion und der Basis des Fonds im Kontrakt. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus laufenden Terminkontrakten werden in Höhe der Differenz zwischen dem Kontraktpreis zum Handelsdatum und dem Kontraktschlusskurs am Bewertungstag an der Börse berechnet, an der die Terminkontrakte gehandelt werden.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

##### (f) Umrechnung von Fremdwährungen

Wertpapiere und andere auf eine Fremdwährung lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den aktuellen Kursen am Bewertungstag in US-Dollar umgerechnet. Käufe und Verkäufen von Wertpapieren und andere auf eine Fremdwährung lautende Ertrags- und Aufwandsposten werden zu den aktuellen Kursen zum Datum der jeweiligen Transaktion in US-Dollar umgerechnet. Umrechnungsgewinne und -verluste, die sich auf Anlagetransaktionen beziehen, sind in den realisierten Gewinnen und Verlusten und deren Veränderung in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

##### (g) Anwendung von Schätzungen

Bei der Erstellung von Jahresabschlüssen nach den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen der Vereinigten Staaten sind Schätzungen und Annahmen zur Höhe der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten und Angaben zu Eventualforderungen und -verbindlichkeiten zum Datum des Jahresabschlusses sowie zu den ausgewiesenen Beträgen der Erträge und Aufwendungen im Berichtsjahr zu machen. Tatsächliche Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

##### (h) Finanzinstrumente

Der beizulegende Zeitwert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds, die gemäss FASB ASC 825, *Disclosures about Fair Value of Financial Instruments* (Offenlegungen zum beizulegenden Zeitwert von Finanzinstrumenten) ("ASC 825"), entspricht in etwa dem in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ausgewiesenen Buchwert.

##### (i) Offenlegung von Derivaten

FASB ASC 815 *Disclosures about Derivative Instruments and Hedging Activities* (Offenlegungen zu Derivaten und Absicherungstätigkeiten) ("ASC 815") legt die Anforderungen an die Offenlegung von Derivaten und Absicherungstätigkeiten fest. Hier werden weitere Offenlegungen verlangt, wie und warum ein Rechtsträger Derivate verwendet und wie Derivate und damit zusammenhängende Absicherungen sich auf seine Finanz- und Ertragslage sowie auf seine Cashflows auswirken. Diese Offenlegungen sind in Erläuterung 9 zu finden.

##### (j) Verrechnung finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Gemäss FASB ASU Nr. 2011-11 *Disclosures about Offsetting Assets and Liabilities* ("ASU Nr. 2011-11") müssen Rechtsträger quantitative Angaben zur Verrechnung bei Finanzinstrumenten und Derivaten machen, die entweder in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verrechnet werden oder einem einklagbaren Globalverrechnungsvertrag oder einer vergleichbaren Vereinbarung unterliegen, und Netto- und Bruttoangaben zu diesen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten machen.

Die Fonds schliessen Derivatgeschäfte nach Globalverrechnungsverträgen der International Swaps and Derivatives Association (ISDA).

In der Regel werden nach ISDA-Globalverrechnungsverträgen die von einem Kontrahenten an einem geschuldeten Beträge für alle ausstehenden Transaktionen in derselben Währung zu einem einzigen Nettobetrag summiert, der von der einen Partei an die andere zu zahlen ist. Unter bestimmten Umständen, z.B. beim Eintreten eines Kreditereignisses, wie z.B. eines Ausfalls, werden alle ausstehenden Transaktionen gemäss dem Vertrag abgeschlossen. Der Schlusswert wird dann errechnet und nur ein einziger Nettobetrag wird zur Begleichung aller Transaktionen gezahlt. Nach FASB ASU Nr. 2011-11 werden Aufstellungen der Buchwerte erfasster Finanzinstrumente, die dem obigen Vertrag unterliegen, in Erläuterung 9 des Jahresabschlusses der einzelnen Fonds aufgeführt.

#### 3. Liquide Mittel und liquide Mittel auf Marginkonten

Alle Barguthaben (einschliesslich Barguthaben in Fremdwährungen) werden auf gesonderten Konten bei der Northern Trust Company gehalten, die die Depotbank zur globalen Depotbank bestellt hat. Die Marginguthaben des The Colchester Alpha Fund wird bei Citigroup Global Markets Ltd gehalten. Die Gesellschaft überwacht kontinuierlich die Bonität der Bank und erwartet keine infolge dieser Konzentration keine grösseren Verluste.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 4. Transaktionen mit verbundenen Personen

Der Anlageverwalter bezieht auf monatlicher Basis eine Verwaltungsgebühr (die „Verwaltungsgebühr“) aus dem Fondsvermögen. Die Verwaltungsgebühr wird von der Verwaltungsstelle an jedem Handelstag berechnet und läuft zu dem Jahressatz auf, der in Bezug auf die spezifische Klasse eines Fonds unten ausgewiesen ist:

<b>Fonds</b>	<b>I-Anteile</b>	<b>A-Anteile</b>	<b>B-Anteile</b>	<b>R-Anteile</b>
	<b>% des Nettovermögenswerts</b>	<b>% des Nettovermögenswerts</b>	<b>% des Nettovermögenswerts</b>	<b>% des Nettovermögenswerts</b>
The Colchester Global Bond Fund	0,60%	1,40%	1,00%	0,65%
The Colchester Local Markets Bond Fund	0,75%	1,70%	1,20%	0,85%
The Colchester Emerging Markets Bond Fund	0,75%	1,70%	1,20%	0,85%
The Colchester Global Real Return Bond Fund	0,45%	1,40%	0,90%	0,55%
The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund	0,75%	1,70%	1,20%	0,85%
The Colchester Low Duration Bond Fund	0,45%	1,40%	0,90%	0,55%
The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged	0,60%	1,40%	1,00%	0,65%
The Colchester Alpha Fund	0,60%	1,40%	1,00%	0,65%

Anteilhaber in Klasse I eines Fonds, deren Anteilwert 25 Mio. USD (oder den entsprechenden Wert in einer anderen Währung) übersteigt und eventuell eine Vergütung, einen Erlass oder Nachlass der Gebühren erhalten, erhalten vom Anlageverwalter ein entsprechendes Angebot, so dass sich der Gesamtsatz der für ihren Anteilsbestand zahlbaren Verwaltungsgebühren reduziert. Der Anlageverwalter wird mit Anteilsinhabern ausserhalb der Gesellschaft gesonderte Vereinbarungen bezüglich der Berechnung und Verwaltung dieser Gebührenvergütungen/-nachlässe abschliessen.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Global Real Return Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 2.030.549 an (2017: USD 1.468.302), von denen USD 172.654 (31. Dezember 2017: USD 152.866) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 18.847 an (2017: USD 18.052), von denen USD 1.764 (31. Dezember 2017: USD 1.449) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Global Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 8.802.138 an (2017: USD 7.892.365), von denen USD 708.476 (31. Dezember 2017: USD 644.742) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Local Markets Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 9.944.402 an (2017: USD 5.662.93), von denen USD 931.433 (31. Dezember 2017: USD 566.793) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Alpha Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 67.056 an (2017: USD 64.966), von denen USD 5.587 (31. Dezember 2017: USD 5.225) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Low Duration Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 442.387 an (2017: USD 430.662), von denen USD 36.676 (31. Dezember 2017: USD 34.769) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 61.194 an (2017: USD 53.864), von denen USD 2.619 (31. Dezember 2017: USD 5.447) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen dem The Colchester Emerging Markets Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 36.504 an (2017: USD 1.859), von denen USD 3.472 (31. Dezember 2017: USD 1.859) am 31. Dezember 2018 noch offen waren.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 4. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

Als Voraussetzung für seine Bestellung zum Anlageverwalter der Gesellschaft hat sich der Anlageverwalter bereit erklärt, aus der Verwaltungsgebühr alle Gebühren und angemessenen Ausgaben (mit Ausnahme derjenigen, die von einem Fonds entsprechend den Angaben in den folgenden Abschnitten getragen werden) zu zahlen, die an den Verwaltungsrat, die Verwaltungsstelle, die Depotbank, den Abschlussprüfer, den irischen Rechtsberater, den Geldwäschebeauftragten (teilweise) und an den/die Anlage-Unterverwalter zahlbar sind, sowie Rechtskosten, die für das Angebot und die Gründung der Fonds (und für das Angebot und die Gründung etwaiger neuer Fonds) und die Ausgabe von Anteilen anfallen. Sollte die Verwaltungsgebühr zu einem bestimmten Zeitpunkt nicht ausreichend sein, um all diese Kosten abdecken zu können, trägt ausschliesslich der Anlageverwalter diese Kosten. Der Anlageverwalter erstattet der Verwahrstelle die von der Verwahrstelle an etwaige Unterverwahrstellen gezahlten angemessenen und üblichen Vermittlungsgebühren, die zu normalen Handelssätzen zuzüglich gegebenenfalls anfallender Mehrwertsteuer berechnet werden.

Zum 31. Dezember 2018 hielt der Anlageverwalter 141.740 Anteile der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (IUUA) des The Colchester Global Bond Fund, 150.000 Anteile der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (BUUA) und 100.000 Anteile der Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (BUHA) des The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund, 395.021 Anteile der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (AUUA) des The Colchester Alpha Fund, 300.000 Anteile der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (HUUA) des The Colchester Emerging Markets Bond Fund, 100.000 Anteile der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (SUUA) des The Colchester Global Low Duration Bond Fund und 100.000 Anteile der Anteilsklasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ), 100.000 Anteile der Anteilsklasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHJ) und 100.000 Anteile der Anteilsklasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ) des The Colchester Local Markets Bond Fund.

Zusätzlich zu den vom Anlageverwalter getragenen Gebühren fielen der Gesellschaft Gebühren für die Carne Group in Höhe von USD 11.330 (2017: USD 15.345) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 als Vergütung des Geldwäschebeauftragten an. Davon waren USD null (31. Dezember 2017: USD null) am 31. Dezember 2018 noch offen.

Die Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf die Zahlung eines Honorars zur Vergütung ihrer Leistungen, dessen Höhe von Zeit zu Zeit vom Verwaltungsrat festzulegen ist. Solche Honorare werden vom Anlageverwalter abgeführt. Die Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf die Erstattung sämtlicher ihnen in angemessener Höhe entstandener Spesen und Auslagen, die der Anlageverwalter im Auftrag der einzelnen Fonds vornimmt.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 beliefen sich die an die irischen Verwaltungsratsglieder zahlbaren Jahresgebühren auf EUR 50.000 (2017: EUR 50.000). Keith Lloyd, Mamak Shahbazi und Michele Connell hatten keinen Anspruch auf Gebühren für ihr Amt als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft. Keith Lloyd, Mamak Shahbazi und Michele Connell sind oder waren auch Verwaltungsratsmitglied oder Beauftragte des Anlageverwalters. Kevin Murphy ist Partner der Anwaltssozietät Arthur Cox, Rechtsberater der Gesellschaft in Irland.

#### 5. Transaktionskosten

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 fielen keine Transaktionskosten an (2017: null).

Research-Kosten wurden ab dem 1. Januar 2018 berechnet und ersetzen vorherige Vereinbarungen, nach denen die Research-Kosten in den für die Anlagen gezahlten Preisen gebündelt waren. Alle im Geschäftsjahr angefallenen Research-Kosten wurden vom Anlageverwalter getragen.

#### 6. Vergütung des Abschlussprüfers

Vergütung des Abschlussprüfers für seine Leistungen für die Gesellschaft für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017:

	2018	2017
	EUR	EUR
Prüfungsleistungen	98.950	96.350
Sonstige Bestätigungsleistungen	-	-
Steuerberatungsleistungen	-	-
Sonstige Leistungen ausserhalb der Prüfungsleistungen	-	-
	<u>98.950</u>	<u>96.350</u>

Die Vergütung des Abschlussprüfers wird vom Anlageverwalter bezahlt und versteht sich ausschliesslich MwSt.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital

Für die Fonds stehen eine Reihe von Anteilsklassen zur Verfügung, einschliesslich Währungsklassen, nicht abgesicherter und abgesicherter Klassen, thesaurierender und ausschüttender Klassen. Keine der Anteilsklassen der Fonds werden an einer Börse notiert.

Alle Anteile gehören einer der folgenden Gebührenklassen an: I-Anteile und R-Anteile (die professionellen Anlegern und auch allen Kategorien von Anlegern zur Verfügung stehen, sofern die Anlage durch einen professionellen Intermediär erfolgt) sowie A-Anteile und B-Anteile (die allen Kategorien von Anlegern zur Verfügung stehen, sofern die Anlage durch einen professionellen Intermediär erfolgt).

Alle Anteilsklassen lauten auf die folgenden Währungen: Australischer Dollar, Kanadischer Dollar, Schweizer Franken, Dänische Krone, Euro, Pfund Sterling, Hongkong-Dollar, Japanischer Yen, Norwegische Krone, Neuseeland-Dollar, Schwedische Krone, Singapur-Dollar, US-Dollar und Südafrikanischer Rand. Für jede Währung gibt es eine abgesicherte, thesaurierende Anteilsklassen, eine nicht abgesicherte, thesaurierende Anteilsklassen, eine abgesicherte, ausschüttende Anteilsklasse und eine nicht abgesicherte, ausschüttende Anteilsklasse. Nicht abgesicherte Klassen stehen im The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged Fund nicht zur Verfügung.

#### **The Colchester Global Real Return Bond Fund**

Anteile folgender Klassen waren im Geschäftsjahr im Umlauf: Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (IUUA), Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (IUHA), Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (IEUA), Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (IEHA), Anteilsklasse I, in GBP nicht abgesichert, thesaurierend (IGUA), Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (IGHA) und Anteilsklasse I, in SGD, abgesichert, thesaurierend (ISHA).

#### **The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund**

Anteile folgender Klassen waren im Geschäftsjahr im Umlauf: Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (BUUA) und Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (BUHA).

#### **The Colchester Global Bond Fund**

Anteile folgender Klassen waren im Geschäftsjahr im Umlauf: Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (GUUA), Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (GUHA), Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (GEHA), Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (GGHA), Anteilsklasse I, in SGD, abgesichert, thesaurierend (GSHA), Anteilsklasse I, in CHF, abgesichert, thesaurierend (GFHA), Anteilsklasse I, in CAD, nicht abgesichert, thesaurierend (GCUA) und Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (GUUA).

#### **The Colchester Local Markets Bond Fund**

Anteile folgender Klassen waren im Geschäftsjahr im Umlauf: Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUUA), Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (LEUA), Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (LEUA (P) (geschlossen am 18. April 2018), Anteilsklasse I, in CAD, nicht abgesichert, thesaurierend (LCUA), Anteilsklasse I, in CAD, abgesichert, thesaurierend (LCHA), Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, ausschüttend (LEUI), Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHI), Anteilsklasse I, in CAD, abgesichert, thesaurierend (LCHA), Anteilsklasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ), Anteilsklasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ) und Anteilsklasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHJ).

#### **The Colchester Alpha Fund**

Die im Geschäftsjahr im Umlauf befindlichen Anteile gehörten zur Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (AUUA).

#### **The Colchester Global Low Duration Bond Fund**

Die im Geschäftsjahr im Umlauf befindlichen Anteile gehörten zur Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (SUUA).

#### **The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged**

Die im Geschäftsjahr im Umlauf befindlichen Anteile gehörten zur Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (TUHA).

#### **The Colchester Emerging Markets Bond Fund**

Die im Geschäftsjahr im Umlauf befindlichen Anteile gehörten zur Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (HUUA).

Ein Fonds kann bei dem Handel mit zugrunde liegenden Anlagen infolge von Nettozeichnungen oder Nettorücknahmen eines solchen Fonds eine Wertminderung erfahren, die als "Verwässerung" bezeichnet wird. Dies ist auf die Differenz zwischen den Kauf- und Verkaufspreisen und etwaige Transaktionskosten und andere Kosten zurückzuführen, die beim Verkauf und Kauf der zugrunde liegenden Vermögenswerte anfallen können.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

Um diesem Effekt entgegenzuwirken und die Interessen der Anteilinhaber zu schützen, kann die Gesellschaft im Rahmen ihrer Bewertungspolitik einen Swing-Pricing-Mechanismus einführen. Demzufolge kann die Gesellschaft unter bestimmten Umständen Anpassungen des Nettoinventarwerts je Anteil vornehmen, um somit den Auswirkungen von Handels- und anderen Kosten entgegenzuwirken. Dies kann bei den Fonds von Zeit zu Zeit erfolgen. Die Höhe der Verwässerungsanpassungen wird von der Gesellschaft regelmässig vorgenommen.

#### The Colchester Global Real Return Bond Fund– 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	3.189.974,0340	6.982.457,0389	2.679.016,3011
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	705.940,7628	2.847.583,7947	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(67.240,8226)	(376.575,8030)	(1.397.886,1150)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.828.673,9742</b>	<b>9.453.465,0306</b>	<b>1.281.130,1861</b>

	<b>IEHA</b>	<b>IGUA</b>	<b>IGHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	4.181.116,0665	30.000,0000	3.012.873,2642
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	1.773,9298	-	25.271,6424
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	(9.400,4452)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.182.889,9963</b>	<b>30.000,0000</b>	<b>3.028.744,4614</b>

	<b>ISHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	10.714.989,8953
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	2.498.714,3537
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(187.923,0716)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>13.025.781,1774</b>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>IUUA</b>	<b>IUHA</b>	<b>IEUA</b>	<b>IEHA</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	11.004,813	43.632,164	-	31,832
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(988,613)	(5.708,559)	(23.325,657)	-

	<b>IGUA</b>	<b>IGHA</b>	<b>ISHA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	552,202	20.994,603	<b>76.215,614</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(187,477)	(1.481,055)	<b>(31.691,361)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund – 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>BUUA</b>	<b>BUHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	150.000,0000	100.000,0000
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>150.000,0000</u>	<u>100.000,0000</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>BUUA</b>	<b>BUHA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	-	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-

##### The Colchester Global Bond Fund– 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>GUUA</b>	<b>GUHA</b>	<b>GEHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	37.699.188,6808	12.095.443,7350	37.051.270,3602
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	6.302.336,5751	4.643.618,3600	4.919.710,8178
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	<u>(9.897.525,2255)</u>	<u>(71.510,0162)</u>	<u>(7.132.498,7536)</u>
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>34.104.000,0304</u>	<u>16.667.552,0788</u>	<u>34.838.482,4244</u>

	<b>GGHA</b>	<b>GSHA</b>	<b>GFHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	10.107.632,9253	19.656.427,6341	2.416.345,9993
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	1.887.403,4804	-	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	<u>(88,6468)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>11.994.947,7589</u>	<u>19.656.427,6341</u>	<u>2.416.345,9993</u>

	<b>GCUA</b>	<b>GGUI</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	5.692.503,8016	-
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	932.230,7702	58.156,7801
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>6.624.734,5718</u>	<u>58.156,7801</u>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund– 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>GUUA</b>	<b>GUHA</b>	<b>GEHA</b>	<b>GGHA</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	63.414.163	52.280.539	64.710.795	28.466.346
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(99.389.143)	(800.000)	(87.141.344)	(1.258)
	<b>GSHA</b>	<b>GFHA</b>	<b>GCUA</b>	<b>GGUI</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	-	8.697.186	773.736
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-	-
	<b>Summe</b>			
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	<b>218.342.765</b>			
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	<b>(187.331.746)</b>			

##### The Colchester Local Markets Bond Fund – 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>LUUA</b>	<b>LEUA</b>	<b>LCUA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	15.879.326,5586	42.553.448,6274	4.423.360,2200
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	515.225,9986	66.432.044,6681	341.328,4189
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(3.521.601,8310)	(790.147,4632)	(1.482.090,3324)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>12.872.950,7262</b>	<b>108.195.345,8323</b>	<b>3.282.598,3065</b>
	<b>LCHA</b>	<b>LEUI</b>	<b>LGHI</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	4.427.780,1400	-	-
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	345.553,5504	2.067.197,1423	25.977,8710
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(1.629.026,1109)	-	(7.519,5602)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.144.307,5795</b>	<b>2.067.197,1423</b>	<b>18.458,3108</b>
	<b>LEHJ</b>	<b>LUHJ</b>	<b>LGHJ</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	100.000,0000	100.000,0000	100.000,0000
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>100.000,0000</b>	<b>100.000,0000</b>	<b>100.000,0000</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund – 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt (Fortsetzung):

	LEUA (P)	LEHA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	35.027.120,1822	-
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	3.242,4279	1.354.190,1666
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	<u>(35.030.362,6101)</u>	<u>-</u>
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>-</u>	<u>1.354.190,1666</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	LUUA	LEUA	LCUA	LCHA
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	4.653.031	841.222.684	2.737.985	2.738.705
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(30.950.000)	(10.330.744)	(11.379.213)	(12.630.833)

	LEUI	LGHI	LEHJ	LUHJ
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	24.525.477	352.008	1.138.650	1.000.000
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(90.555)	-	-

	LGHJ	LEUA (P)	LEHA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	1.277.750	42.862	15.452.676	<b>895.141.828</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(471.041.765)	-	<b>(536.423.110)</b>

##### The Colchester Alpha Fund– 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	AUUA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	1.082.777,0584
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	2.057,3978
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	<u>-</u>
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>1.084.834,4562</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	AUUA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	21.107	<b>21.107</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Low Duration Bond Fund– 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>SUUA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	9.278.468,5341
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	9.040,4463
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>9.287.508,9804</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>SUUA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	95.252	<b>95.252</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

##### The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged– 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>TUHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	1.130.324,6170
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	49.143,8985
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(674.814,1211)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>504.654,3944</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>TUHA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	500.000	<b>500.000</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(6.820.898)	<b>(6.820.898)</b>

##### The Colchester Emerging Markets Bond Fund – 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>HUUA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	501.326,6810
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	590,0847
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>501.916,7657</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>HUUA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	5.698	<b>5.698</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund– 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>IUUA</b>	<b>IUHA</b>	<b>IEUA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	141.760,2828	3.388.217,6350	1.634.182,5063
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	3.048.213,7512	4.050.274,6511	1.395.978,7948
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(456.035,2472)	(351.145,0000)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>3.189.974,0340</b>	<b>6.982.457,0389</b>	<b>2.679.016,3011</b>

	<b>IEHA</b>	<b>IGUA</b>	<b>IGHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	3.937.016,7146	30.000,0000	2.686.903,8720
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	470.811,9900	-	933.768,6659
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(226.712,6381)	-	(607.799,2737)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>4.181.116,0665</b>	<b>30.000,0000</b>	<b>3.012.873,2642</b>

	<b>ISHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	1.650.000,0000
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	9.064.989,8953
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.714.989,8953</b>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>IUUA</b>	<b>IUHA</b>	<b>IEUA</b>	<b>IEHA</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	45.000.302	60.513.164	21.208.255	8.139.885
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(6.705.412)	(5.619.427)	(3.657.608)
	<b>IGUA</b>	<b>IGHA</b>	<b>ISHA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	18.979.635	70.310.187	<b>224.151.428</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(12.032.208)	-	<b>(28.014.655)</b>

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund – 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>BUUA</b>	<b>BUHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	150.000,0000	100.000,0000
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>150.000,0000</b>	<b>100.000,0000</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund – 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	BUUA	BUHA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	-	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-

##### The Colchester Global Bond Fund – 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	GUUA	GUHA	GEHA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	52.099.563,3935	10.636.165,5697	27.358.664,4984
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	3.753.382,6166	1.459.278,1653	10.664.681,3964
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(18.153.757,3293)	-	(972.075,5346)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>37.699.188,6808</b>	<b>12.095.443,7350</b>	<b>37.051.270,3602</b>

	GGHA	GSHA	GFHA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	9.393.477,4450	19.656.427,6341	2.416.345,9993
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	714.155,4803	-	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10.107.632,9253</b>	<b>19.656.427,6341</b>	<b>2.416.345,9993</b>

	GCUA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	3.538.470,3194
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	2.154.033,4822
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>5.692.503,8016</b>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	GUUA	GUHA	GEHA	GGHA
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	37.104.054	16.309.230	131.677.765	10.564.867
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(180.534.969)	-	(11.599.564)	-

	GSHA	GFHA	GCUA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	-	19.191.652	<b>214.847.568</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-	<b>(192.134.533)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund – 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	LUUA	LEUA	LCUA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	16.392.962,6786	5.353.571,4874	-
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	455.158,7900	37.594.690,9200	4.423.360,2200
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(968.794,9100)	(394.813,7800)	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>15.879.326,5586</u>	<u>42.553.448,6274</u>	<u>4.423.360,2200</u>

	LCHA	LEUA (P)
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	-	37.034.102,4222
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	4.427.780,1400	10.164.051,7300
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(12.171.033,9700)
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>4.427.780,1400</u>	<u>35.027.120,1822</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	LUUA	LEUA	LCUA	LCHA
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	4.201.732	433.119.579	32.866.257	32.866.862
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(8.300.000)	(4.544.254)	-	-

	LEUA (P)	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	124.743.037	<b>627.797.467</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(139.161.738)	<b>(152.005.992)</b>

##### The Colchester Alpha Fund– 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	AUUA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	1.081.597,8887
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	1.179,1697
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>1.082.777,0584</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	AUUA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	11.895	<b>11.895</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 7. Kapital (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Low Duration Bond Fund– 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>SUUA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	9.269.574,0028
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	8.894,5313
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>9.278.468,5341</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>SUUA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	91.753	<b>91.753</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

##### The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged– 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>TUHA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	521.500,8250
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	638.461,3835
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	<u>(29.637,5915)</u>
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>1.130.324,6170</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>TUHA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	6.381.210	<b>6.381.210</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(300.000)	<b>(300.000)</b>

##### The Colchester Emerging Markets Bond Fund – 31. Dezember 2017

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>HUUA</b>
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	501.326,6810
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	501.326,6810
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
<b>Stand zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<u>501.326,6810</u>

Die Entwicklung der in USD umgerechneten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	<b>HUUA</b>	<b>Summe</b>
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	5.013.317	<b>5.013.317</b>
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 8. Soft-Commission-Vereinbarungen

Der Anlageverwalter hat keine Soft-Commission-Vereinbarungen geschlossen. Infolgedessen habe es seit dem 1. Januar 2018 keine Soft-Commission-Zahlungen für einen Fonds (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017: keine).

#### 9. Finanzinstrumente

Im Verlauf ihrer normalen Geschäftstätigkeit gehen die Fonds Devisenterminkontrakte (alle Fonds), Terminkontrakte und Zinsswaps (The Colchester Alpha Fund) ein, die zu bilanzneutralen Marktgeschäften und Kreditrisiken führen können, deren Höhe aus der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht ersichtlich ist.

##### **Markt- und Kreditrisiken**

Das Marktrisiko ist die Möglichkeit, dass künftige Änderungen der Marktpreise zu einem geringeren Wert des Finanzinstruments führen. Das Marktrisiko der Fonds kann von vielen Faktoren abhängen, wozu auch Änderungen der Zinssätze und Wechselkurse sowie die Marktvolatilität für diese Instrumente. Die Fonds investieren weltweit in Industrieländer und Schwellenländer. Aus diesem Grund unterliegen die Fonds folgenden Risiken: (i) einem Wechselkursrisiko; (ii) der mögliche Erhebung von Quellen-, Einkommens- oder Verbrauchssteuern; (iii) dem Fehlen einheitlicher Standards für Rechnungslegung, Abschlussprüfung und Finanzberichterstattung, Praktiken und Offenlegungspflichten sowie wenig oder potenziell verzerrte staatliche Aufsicht und Regulierung; (iv) finanziellen, wirtschaftlichen und politischen Risiken, einschliesslich Enteignung, Devisenkontrolle und potenzieller Beschränkungen ausländischer Investitionen und Kapitalrückführung; und (v) weltweiten Marktturbulenzen. Auf Schuldtitel angewendete Ratings stellen keine absoluten Messungen der Kreditqualität da und spiegeln nicht alle potenziellen Marktrisiken wider. Rating-Agenturen bilden unter Umständen nicht zeitnah die Änderungen der zugrunde liegenden finanziellen Verhältnisse eines Emittenten ab. Der Anlageverwalter stützt sich nicht allein auf Kreditratings und erstellt eigene Analysen zur Bonität von Anleiheemittenten. Der Anlageverwalter konzentriert sich auf eine relativ kleine Anzahl von Anleihemärkten und identifiziert Länderanleihemärkte mit einem geringen Kreditrisiko, die über einen Anlagewert verfügen, statt auf den Beitrag der Kreditrisikokomponente verschiedener Emittenten. Eine Risikodiversifizierung wird durch eine adäquate Verteilung der Anlagen und die entsprechende Setzung von Grenzen beim Höchstbetrag von Anlagen je nach Land unter Berücksichtigung des Finanzmarkt, der Infrastruktur, der Wirtschaftslage, der Liquidität sowie anderer Faktoren erreicht. Die Kreditrisikokomponente wird über den Länderallokationsprozess gesteuert, wobei das Gesamtrisiko bei Ländern geringerer Bonität eingeschränkt wird.

Eine andere Risikoquelle sind die Vermögenswerte, für die Verwahrungsverträge (und Unterverwahrverträge) gelten, sowie sonstige Bereiche, in denen das Kreditrisiko in Barmittelengagements und Netto-Fremdwährungsengagements zum Marktwert zusammengefasst werden kann. Da Wertpapiere Lieferung gegen Zahlung verrechnet werden ist das Kontrahentenrisiko bei diesen Transaktionen gering.

Wie oben ausgeführt, gehen die Fonds im Verlauf ihrer normalen Geschäftstätigkeit Devisenterminkontrakte, Terminkontrakte und Zinsswaps ein, die zu bilanzneutralen Marktgeschäften und Kreditrisiken führen können, deren Höhe aus der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht ersichtlich ist. Um das Kreditrisiko bei Barmitteln zu mindern, werden niedrige Barguthaben gehalten, auch wenn die Barguthaben erhöht werden können, um Rücknahmeanträge und/oder Devisenterminkontrakte zu erfüllen.

Das wichtigste Kreditrisiko ist der Ausfall des Vertragspartners (d.h. die Unfähigkeit des Vertragspartners, seinen Pflichten aus dem Vertrag nachzukommen) aufgrund einer Verschlechterung der Finanzlage oder aus anderen Gründen. Das Kreditrisiko wird dadurch reduziert, dass mit seriösen Vertragspartnern gehandelt wird und Sicherheiten zum Ausgleich von Verlusten verlangt werden. Das Kreditrisiko ist im Allgemeinen höher, wenn das Finanzinstrument nicht an einer Börse gehandelt wird, da der Kontrahent bei börsengehandelten Instrumenten die Clearingstelle der Börse und als Teilnehmer der Börse abgesichert ist. Schliessen die Fonds Devisenterminkontrakte, Terminkontrakte und Zinsswaps, sind sie einem Kreditrisiko aus der möglichen Unfähigkeit des Kontrahenten ausgesetzt, seine vertraglichen Leistungen zu erbringen und seine vertraglichen Pflichten zu erfüllen. Bei allen Devisenterminkontrakten, Terminkontrakten und Zinsswaps wird die Depotbank, Citibank bzw. JP Morgan Chase, als Kontrahent eingesetzt. Von keinem Kontrahenten wurden Sicherheiten gestellt.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### **Erklärung zum Kreditrisiko**

Kreditrisiko ist das Risiko, dass eine Partei eines Finanzinstruments durch Nichterfüllung einer Verpflichtung der anderen Partei einen finanziellen Verlust verursacht.

Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited („NTFSIL“) ist die bestellte Verwahrstelle der Fonds und verantwortlich für die Verwahrung der Vermögenswerte. NTFSIL hat The Northern Trust Company („TNTC“) als ihren globalen Unterverwahrer bestellt. Sowohl NTFSIL als auch TNTC sind 100%ige Tochtergesellschaften von Northern Trust Corporation („NTC“). Zum 31. Dezember 2018 verfügte die Northern Trust Corporation über eine langfristige Bonitätseinstufung von A+ durch Standard & Poor's (31. Dezember 2017: A+).

TNTC (als globaler Unterverwahrer von NTFSIL) bestellt keine externen Unterverwahrer in den USA, in Grossbritannien, Irland und Kanada. In allen anderen Märkten hingegen bestellt TNTC externe Unterverwahrer.

NTFSIL überprüft bei der Erfüllung ihrer Verwahrungspflichten das Eigentum an Sonstigen Vermögenswerten (gemäss der Festlegung unter Sonstige Vermögenswerte, Art. 22(5) der OGAW-Richtlinie 2014/91/EU), indem sie sich auf der Grundlage von Informationen oder Unterlagen, die von den Fonds bereitgestellt werden oder, sofern verfügbar, mittels externer Nachweise, ein Urteil bildet, ob die Fonds das Eigentum halten.

TNTC verwahrt bei der Erfüllung der ihr übertragenen Verwahrungspflichten (i) sämtliche derivativen Finanzinstrumente, die gegebenenfalls auf einem Konto für Finanzinstrumente erfasst werden, das in den Büchern von TNTC eröffnet wurde, sowie (ii) sämtliche Finanzinstrumente, die TNTC gegebenenfalls ausgehändigt werden. TNTC sichert zu, dass alle Finanzinstrumente, die in den Büchern von TNTC auf einem Konto für Finanzinstrumente gehalten werden, auf getrennten Konten im Namen der Fonds, klar identifizierbar als Eigentum der Fonds und von eigenen Vermögenswerten von TNTC, NTFSIL und NTC getrennt gehalten werden.

Darüber hinaus hält TNTC als Bank liquide Mittel der Fonds als Bareinlagen. Diese liquiden Mittel werden in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten von TNTC ausgewiesen. Im Falle einer Insolvenz von TNTC rangieren die Fonds nach den üblichen Gepflogenheiten im Banksenktor im Hinblick auf Bareinlagen als ein ungesicherter Gläubiger von TNTC.

Eine Insolvenz von NTFSIL und einer ihrer Vermittler oder verbundenen Unternehmen kann dazu führen, dass die Rechte der Fonds bezüglich ihrer Vermögenswerte verzögert werden.

Die verantwortliche Partei verwaltet Risiken, indem sie die Kreditqualität und die Finanzlage der Depotbank überwacht. Ein solches Risiko wird von der Depotbank verwaltet, die die Kreditqualität und die Finanzlage der bestellten Unterverwahrer überwacht.

##### **Liquiditätsrisiko**

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Fonds Schwierigkeiten haben, ihren Verpflichtungen aus ihren finanziellen Verbindlichkeiten nachzukommen. Ein Liquiditätsrisiko für die Fonds entsteht aus den Rücknahmeanträgen von Anlegern und der Liquidität der zugrundeliegenden Anlagen, die vom Fonds gehalten werden. Eine Risikodiversifizierung wird durch eine adäquate Verteilung der Anlagen und die entsprechende Setzung von Grenzen beim Höchstbetrag von Anlagen je nach Land unter Berücksichtigung des Finanzmarkt, der Infrastruktur, der Wirtschaftslage, der Liquidität sowie anderer Faktoren erreicht. Der Anlageverwalter überwacht die Konzentrationsobergrenzen streng, so dass eine kontinuierliche Liquidität und ein geringes Portfoliorisiko gewährleistet sind.

##### **Fremdwährungsrisiko**

Die Fonds können in Wertpapieren anlegen, die auf eine andere Währung als die Berichtswährung lauten. Daher sind die Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass sich der Wechselkurs ihrer funktionalen Währung gegenüber anderen Währungen ändert, so dass der Wert derjenige Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als ihre eigene Währung lauten, beeinträchtigt wird.

Der Anlageverwalter überwacht das Risiko bei Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die auf eine Fremdwährung lauten, und verwendet zur Absicherung des Fremdwährungsrisikos Devisenterminkontrakte, wenn er dies für angemessen hält.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### **Fremdwährungsrisiko (Fortsetzung)**

Devisentermingeschäfte (einschliesslich nicht lieferbarer Devisentermingeschäfte, "Non-Deliverable Forwards") können verwendet werden, um das Risiko ungünstiger Wechselkursschwankungen zu verringern, das Risiko gegenüber Fremdwährungen zu erhöhen oder Positionen umzuschichten, um Wechselkursschwankungen zwischen Währungen zu begegnen. Der Anlageverwalter berechnet das Gesamtrisiko aller Fonds mit Ausnahme des The Colchester Alpha Fund anhand des „Commitment-Ansatzes“. Bei diesem Ansatz werden die derivativen Finanzinstrumente („FDI“) in äquivalente Positionen der zugrundeliegenden Vermögenswerte umgewandelt. Dabei soll das mit dem Einsatz von FDI verbundene Risiko hinsichtlich künftiger Verpflichtungen überwacht werden. FDI-Transaktionen werden täglich bewertet und können zum beizulegenden Zeitwert auf Verlangen des Anlageverwalters im Namen der Fonds jederzeit glattgestellt werden.

Der The Colchester Alpha Fund trachtet danach, Long- und Short-Positionen aufzubauen, die von der Differenz einiger Währungen gegenüber anderen profitieren. Dieser Fonds verwendet für das Währungsrisikomanagement Kassa- und Devisentermingeschäfte (lieferbar und nicht lieferbar).

Der The Colchester Alpha Fund kann auch Zinsswaps, Termingeschäfte (einschliesslich Devisentermingeschäften und nicht lieferbarer Devisentermingeschäfte) und Anleihefutures beim Aufbau der Long- und Short-Positionen verwenden. Zinsswaps oder Futures können sich effizienter als eine Anleihe erweisen, um eine Short- oder Payed Fix-Position aufzubauen und gleichzeitig grössere Flexibilität bei der Verwaltung der Portfolioduration bieten. Der The Colchester Alpha Fund verwendet zur Messung des Gesamtengagements einen Value-at-Risk-Ansatz. Entsprechend den Anforderungen der Zentralbank wird der Fonds unter Einhaltung der nachstehenden VaR-Grenzen verwaltet. Der The Colchester Alpha Fund verwendet einen Hebel (Leverage). In diesem Kontext wird der Hebel im Einklang mit den Anforderungen der Zentralbank als die Summe der Nominalbeträge der eingesetzten Derivate berechnet. Die folgende Tabelle gibt Informationen zum Value-at-Risk-Ansatz gemäss den Anforderungen der Zentralbank.

#### **Zum 31. Dezember 2018**

Typ	Index Engagement	Leverage	VaR Minimum	VaR Maximum	VaR Durchschnitt
Absoluter VaR	Entf.	217,61%	1,72%	2,26%	2,91%

#### **Vergleich zum 31. Dezember 2017**

Typ	Index Engagement	Leverage	VaR Minimum	VaR Maximum	VaR Durchschnitt
Absoluter VaR	Entf.	217,82%	2,62%	3,97%	3,46%

Die offengelegte Hebelwirkung soll keine zusätzliche Anlagegrenze für den The Colchester Alpha Fund darstellen. Des Weiteren wird nicht beabsichtigt, dass die Hebelwirkung selbst das Risikoprofil des Fonds widerspiegelt. Die Hebelwirkung ist nur einer von vielen Risikofaktoren, die beim Aufbau des Portfolios der Fonds zu berücksichtigen sind.

Zum 31. Dezember 2018 hielt der nicht verrechnete Devisenterminkontrakte für jede Anteilklasse, wie auf der folgenden Seite ausgeführt ist.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kanadischer Dollar	255.000	US-Dollar	190.841	(4.035)	24. Januar 2019
Kanadischer Dollar	11.294.000	US-Dollar	8.445.059	(171.389)	24. Januar 2019
				<b>(175.424)</b>	
Kolumbianischer Peso	703.260.000	US-Dollar	222.059	(5.680)	24. Januar 2019
				<b>(5.680)</b>	
Euro	401.000	US-Dollar	456.378	2.841	24. Januar 2019
Euro	80.000	US-Dollar	91.588	27	24. Januar 2019
				<b>2.868</b>	
Britisches Pfund Sterling	82.473.000	US-Dollar	103.738.663	1.409.473	24. Januar 2019
Britisches Pfund Sterling	2.710.000	US-Dollar	3.424.752	30.336	24. Januar 2019
Britisches Pfund Sterling	613.000	US-Dollar	775.782	5.756	24. Januar 2019
				<b>1.445.565</b>	
Japanischer Yen	2.673.790.000	US-Dollar	23.626.314	783.896	24. Januar 2019
Japanischer Yen	60.388.000	US-Dollar	536.473	14.836	24. Januar 2019
Japanischer Yen	15.397.000	US-Dollar	138.307	2.259	24. Januar 2019
				<b>800.991</b>	
Mexikanischer Peso	8.392.000	US-Dollar	416.086	8.639	24. Januar 2019
Mexikanischer Peso	1.836.000	US-Dollar	91.938	983	24. Januar 2019
				<b>9.622</b>	
Norwegische Krone	2.410.000	US-Dollar	280.194	(1.604)	24. Januar 2019
Norwegische Krone	105.955.000	US-Dollar	12.305.096	(56.963)	24. Januar 2019
				<b>(58.567)</b>	
Polnischer Zloty	1.719.000	US-Dollar	452.190	5.563	24. Januar 2019
Polnischer Zloty	860.000	US-Dollar	228.126	883	24. Januar 2019
				<b>6.446</b>	
Schwedische Krone	269.066.000	US-Dollar	29.702.102	698.739	24. Januar 2019
Schwedische Krone	6.075.000	US-Dollar	674.687	11.706	24. Januar 2019
Schwedische Krone	1.239.000	US-Dollar	138.362	1.629	24. Januar 2019
				<b>712.074</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund

##### Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	35.074.809	Australischer Dollar	48.940.000	605.713	24. Januar 2019
US-Dollar	41.597.472	Neuseeland-Dollar	61.193.000	548.594	24. Januar 2019
US-Dollar	15.697.327	Brasilianischer Real	60.430.000	127.585	24. Januar 2019
			13.628.344,0		
US-Dollar	4.288.880	Kolumbianischer Peso	00	95.711	24. Januar 2019
US-Dollar	942.989	Neuseeland-Dollar	1.372.000	22.638	24. Januar 2019
US-Dollar	597.384	Australischer Dollar	830.000	12.804	24. Januar 2019
US-Dollar	360.660	Brasilianischer Real	1.388.000	3.043	24. Januar 2019
US-Dollar	14.591	Mexikanischer Peso	294.000	(288)	24. Januar 2019
US-Dollar	717.323	Polnischer Zloty	2.699.000	(1.394)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.255.714	Euro	1.100.000	(3.988)	24. Januar 2019
US-Dollar	991.244	Britisches Pfund Sterling	782.000	(5.760)	24. Januar 2019
US-Dollar	39.248.915	Euro	34.663.000	(446.578)	24. Januar 2019
US-Dollar	12.730.467	Mexikanischer Peso	261.071.000	(482.536)	24. Januar 2019
				<b>475.544</b>	
				<b>3.213.439</b>	
<b>Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte</b>					

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IUHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kolumbianischer Peso	228.554.000	US-Dollar	71.927	(1.605)	24. Januar 2019
				<b>(1.605)</b>	
US-Dollar	2.427.936	Kanadischer Dollar	3.247.000	49.274	24. Januar 2019
US-Dollar	2.468.568	Norwegische Krone	21.256.000	11.427	24. Januar 2019
US-Dollar	182.608	Kanadischer Dollar	244.000	3.861	24. Januar 2019
US-Dollar	187.067	Norwegische Krone	1.609.000	1.071	24. Januar 2019
US-Dollar	28.939	Kanadischer Dollar	39.000	369	24. Januar 2019
US-Dollar	43.704	Polnischer Zloty	164.000	33	24. Januar 2019
US-Dollar	73.270	Euro	64.000	(21)	24. Januar 2019
US-Dollar	43.631	Norwegische Krone	378.000	(65)	24. Januar 2019
US-Dollar	57.826	Malaysischer Ringgit	242.000	(755)	24. Januar 2019
US-Dollar	72.910	Mexikanischer Peso	1.456.000	(780)	24. Januar 2019
US-Dollar	211.149	Polnischer Zloty	796.000	(818)	24. Januar 2019
US-Dollar	117.032	Schwedische Krone	1.048.000	(1.378)	24. Januar 2019
US-Dollar	87.761	Japanischer Yen	9.770.000	(1.434)	24. Januar 2019
US-Dollar	115.476	Malaysischer Ringgit	483.000	(1.444)	24. Januar 2019
US-Dollar	422.235	Euro	371.000	(2.628)	24. Januar 2019
US-Dollar	564.435	Britisches Pfund Sterling	446.000	(4.188)	24. Januar 2019
US-Dollar	319.551	Mexikanischer Peso	6.445.000	(6.635)	24. Januar 2019
US-Dollar	299.010	Japanischer Yen	33.658.000	(8.269)	24. Januar 2019
US-Dollar	636.927	Schwedische Krone	5.735.000	(11.051)	24. Januar 2019
US-Dollar	3.201.069	Britisches Pfund Sterling	2.533.000	(28.355)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.766.803	Polnischer Zloty	10.518.000	(34.037)	24. Januar 2019
US-Dollar	5.543.741	Euro	4.896.000	(63.077)	24. Januar 2019
US-Dollar	3.898.445	Japanischer Yen	441.187.000	(129.346)	24. Januar 2019
US-Dollar	4.172.702	Mexikanischer Peso	85.572.000	(158.162)	24. Januar 2019
US-Dollar	8.361.464	Schwedische Krone	75.745.000	(196.703)	24. Januar 2019
US-Dollar	42.159.358	Britisches Pfund Sterling	33.517.000	(572.809)	24. Januar 2019
				<b>(1.155.920)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IUHA</b>				<b>(1.157.525)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IEHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kolumbianischer Peso	429.227.000	US-Dollar	135.079	(3.014)	24. Januar 2019
				<b>(3.014)</b>	
Euro	51.520.000	US-Dollar	58.336.096	663.754	24. Januar 2019
				<b>663.754</b>	
US-Dollar	1.245.747	Kanadischer Dollar	1.666.000	25.282	24. Januar 2019
US-Dollar	764.169	Norwegische Krone	6.580.000	3.537	24. Januar 2019
US-Dollar	14.390	Polnischer Zloty	54.000	11	24. Januar 2019
US-Dollar	28.621	Euro	25.000	(8)	24. Januar 2019
US-Dollar	14.428	Norwegische Krone	125.000	(22)	24. Januar 2019
US-Dollar	21.633	Mexikanischer Peso	432.000	(231)	24. Januar 2019
US-Dollar	21.505	Malaysischer Ringgit	90.000	(281)	24. Januar 2019
US-Dollar	36.182	Schwedische Krone	324.000	(426)	24. Januar 2019
US-Dollar	28.960	Japanischer Yen	3.224.000	(473)	24. Januar 2019
US-Dollar	186.036	Britisches Pfund Sterling	147.000	(1.380)	24. Januar 2019
US-Dollar	881.249	Malaysischer Ringgit	3.686.000	(11.022)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.316.586	Polnischer Zloty	5.005.000	(16.196)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.392.498	Japanischer Yen	270.759.000	(79.381)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.184.949	Mexikanischer Peso	44.808.000	(82.818)	24. Januar 2019
US-Dollar	4.170.742	Schwedische Krone	37.782.000	(98.116)	24. Januar 2019
US-Dollar	21.832.502	Britisches Pfund Sterling	17.357.000	(296.633)	24. Januar 2019
				<b>(558.157)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester IEHA</b>				<b>102.583</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IGHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kanadischer Dollar	33.000	US-Dollar	24.487	(312)	24. Januar 2019
				<b>(312)</b>	
Kolumbianischer Peso	5.664.000	US-Dollar	1.782	(40)	24. Januar 2019
				<b>(40)</b>	
Euro	48.000	US-Dollar	54.953	16	24. Januar 2019
				<b>16</b>	
Britisches Pfund Sterling	26.898.000	US-Dollar	33.833.649	459.690	24. Januar 2019
Britisches Pfund Sterling	312.000	US-Dollar	394.852	2.930	24. Januar 2019
				<b>462.620</b>	
Japanischer Yen	6.828.000	US-Dollar	61.334	1.002	24. Januar 2019
				<b>1.002</b>	
Mexikanischer Peso	977.000	US-Dollar	48.924	523	24. Januar 2019
				<b>523</b>	
Malaysischer Ringgit	177.000	US-Dollar	42.294	553	24. Januar 2019
				<b>553</b>	
Norwegische Krone	264.000	US-Dollar	30.472	45	24. Januar 2019
				<b>45</b>	
Polnischer Zloty	91.000	US-Dollar	24.251	(18)	24. Januar 2019
				<b>(18)</b>	
Schwedische Krone	714.000	US-Dollar	79.734	939	24. Januar 2019
				<b>939</b>	

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)**

**9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

**The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)  
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IGHA (Fortsetzung)**

<b>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</b>		<b>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</b>		<b>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</b>	<b>Fälligkeit</b>
US-Dollar	1.073.018	Kanadischer Dollar	1.435.000	21.776	24. Januar 2019
US-Dollar	1.221.974	Norwegische Krone	10.522.000	5.657	24. Januar 2019
US-Dollar	802.831	Malaysischer Ringgit	3.358.000	(10.041)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.248.718	Polnischer Zloty	4.747.000	(15.361)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.465.017	Euro	2.177.000	(28.047)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.955.218	Japanischer Yen	221.272.000	(64.872)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.920.364	Mexikanischer Peso	39.382.000	(72.790)	24. Januar 2019
US-Dollar	4.030.989	Schwedische Krone	36.516.000	(94.829)	24. Januar 2019
				<b>(258.507)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IGHA</b>				<b>206.821</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte - Colchester-Code ISHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kolumbianischer Peso	3.092.118.000	US-Dollar	973.099	(21.716)	24. Januar 2019
				<b>(21.716)</b>	
Singapur-Dollar	121.774.000	US-Dollar	88.511.412	872.320	24. Januar 2019
				<b>872.320</b>	
US-Dollar	1.859.648	Kanadischer Dollar	2.487.000	37.741	24. Januar 2019
US-Dollar	1.189.572	Norwegische Krone	10.243.000	5.507	24. Januar 2019
US-Dollar	20.777	Kanadischer Dollar	28.000	265	24. Januar 2019
US-Dollar	31.179	Polnischer Zloty	117.000	23	24. Januar 2019
US-Dollar	62.967	Euro	55.000	(18)	24. Januar 2019
US-Dollar	31.280	Norwegische Krone	271.000	(47)	24. Januar 2019
US-Dollar	41.338	Malaysischer Ringgit	173.000	(540)	24. Januar 2019
US-Dollar	52.279	Mexikanischer Peso	1.044.000	(559)	24. Januar 2019
US-Dollar	83.977	Schwedische Krone	752.000	(989)	24. Januar 2019
US-Dollar	73.434	Japanischer Yen	8.175.000	(1.200)	24. Januar 2019
US-Dollar	446.739	Britisches Pfund Sterling	353.000	(3.315)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.348.650	Malaysischer Ringgit	5.641.000	(16.868)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.041.826	Polnischer Zloty	7.762.000	(25.118)	24. Januar 2019
US-Dollar	4.230.273	Euro	3.736.000	(48.132)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.909.075	Japanischer Yen	329.220.000	(96.520)	24. Januar 2019
US-Dollar	3.188.822	Mexikanischer Peso	65.395.000	(120.869)	24. Januar 2019
US-Dollar	6.036.769	Schwedische Krone	54.686.000	(142.014)	24. Januar 2019
US-Dollar	31.673.921	Britisches Pfund Sterling	25.181.000	(430.346)	24. Januar 2019
				<b>(842.999)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester ISHA</b>				<b>7.605</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>6.561.260</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(4.188.337)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>2.372.923</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Argentinischer Peso	730.000	US-Dollar	18.093	1.239	7. Januar 2019
Argentinischer Peso	492.000	US-Dollar	12.364	488	17. Januar 2019
Argentinischer Peso	327.000	US-Dollar	8.232	228	24. Januar 2019
				<b>1.955</b>	
Chilenischer Peso	15.523.000	US-Dollar	22.905	(526)	24. Januar 2019
				<b>(526)</b>	
Indonesische Rupie	786.275.000	US-Dollar	53.984	495	24. Januar 2019
				<b>495</b>	
Israelischer neuer Schekel	485.000	US-Dollar	128.888	1.094	24. Januar 2019
				<b>1.094</b>	
Philippinischer Peso	4.852.000	US-Dollar	92.007	308	24. Januar 2019
				<b>308</b>	
Polnischer Zloty	519.000	US-Dollar	136.525	1.672	24. Januar 2019
				<b>1.672</b>	
Thai Baht	130.000	US-Dollar	3.978	15	24. Januar 2019
				<b>15</b>	
US-Dollar	267.838	Brasilianischer Real	1.031.097	2.126	24. Januar 2019
US-Dollar	93.846	Kolumbianischer Peso	298.205.000	2.084	24. Januar 2019
US-Dollar	31.703	Russischer Rubel	2.112.000	1.339	24. Januar 2019
US-Dollar	520	Brasilianischer Real	2.000	4	24. Januar 2019
US-Dollar	851	Mexikanischer Peso	17.000	(9)	24. Januar 2019
US-Dollar	9.752	Mexikanischer Peso	200.000	(374)	24. Januar 2019
US-Dollar	60.099	Türkische Lira	331.000	(1.480)	24. Januar 2019
				<b>3.690</b>	
Südafrikanischer Rand	40.000	US-Dollar	2.765	9	24. Januar 2019
				<b>9</b>	
<b>Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte</b>				<b>8.712</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte - Colchester-Code BUHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Argentinischer Peso	4.000	US-Dollar	101	3	24. Januar 2019
				<u>3</u>	
Brasilianischer Real	2.000	US-Dollar	520	(4)	24. Januar 2019
				<u>(4)</u>	
Mexikanischer Peso	17.000	US-Dollar	851	9	24. Januar 2019
				<u>9</u>	
Türkische Lira	2.000	US-Dollar	373	(1)	24. Januar 2019
				<u>(1)</u>	
US-Dollar	264.754	Brasilianischer Real	1.019.223	2.101	24. Januar 2019
US-Dollar	16.287	Russischer Rubel	1.085.000	688	24. Januar 2019
US-Dollar	9.628	Chilenischer Peso	6.525.000	221	24. Januar 2019
US-Dollar	4	Kolumbianischer Peso	12.000	-	24. Januar 2019
US-Dollar	5.759	Indonesische Rupie	83.887.000	(53)	24. Januar 2019
US-Dollar	38.874	Philippinischer Peso	2.050.000	(130)	24. Januar 2019
US-Dollar	5.303	Argentinischer Peso	211.000	(209)	17. Januar 2019
US-Dollar	4.288	Argentinischer Peso	173.000	(294)	7. Januar 2019
US-Dollar	124.925	Südafrikanischer Rand	1.807.000	(416)	24. Januar 2019
US-Dollar	53.416	Israelischer neuer Schekel	201.000	(453)	24. Januar 2019
US-Dollar	43.141	Polnischer Zloty	164.000	(528)	24. Januar 2019
US-Dollar	121.469	Türkische Lira	669.000	(2.988)	24. Januar 2019
US-Dollar	290.234	Mexikanischer Peso	5.952.000	(11.136)	24. Januar 2019
				<u>(13.197)</u>	
Südafrikanischer Rand	5.000	US-Dollar	348	(3)	24. Januar 2019
				<u>(3)</u>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code BUHA</b>				<u><b>(13.193)</b></u>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>14.123</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(18.604)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<u><b>(4.481)</b></u>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kanadischer Dollar	2.438.000	US-Dollar	1.823.008	(37.130)	24. Januar 2019
				<b>(37.130)</b>	
Kolumbianischer Peso	3.161.902.000	US-Dollar	993.996	(21.035)	24. Januar 2019
Kolumbianischer Peso	5.015.286.000	US-Dollar	1.568.257	(24.983)	24. Januar 2019
				<b>(46.018)</b>	
Euro	46.937.000	US-Dollar	53.146.765	591.695	24. Januar 2019
				<b>591.695</b>	
Britisches Pfund Sterling	111.674.000	US-Dollar	140.469.141	1.888.116	24. Januar 2019
				<b>1.888.116</b>	
Japanischer Yen	9.393.498.000	US-Dollar	83.003.428	2.734.860	24. Januar 2019
Japanischer Yen	69.036.000	US-Dollar	622.543	7.576	24. Januar 2019
Japanischer Yen	62.568.000	US-Dollar	567.289	3.795	24. Januar 2019
				<b>2.746.231</b>	
Norwegische Krone	433.560.000	US-Dollar	50.351.541	(239.752)	24. Januar 2019
				<b>(239.752)</b>	
Schwedische Krone	526.483.000	US-Dollar	58.118.276	1.353.283	24. Januar 2019
				<b>1.353.283</b>	
US-Dollar	83.188.145	Neuseeland-Dollar	122.376.000	1.101.438	24. Januar 2019
US-Dollar	35.145.044	Australischer Dollar	49.038.000	609.021	24. Januar 2019
US-Dollar	26.760.832	Kolumbianischer Peso	85.035.220.000	594.304	24. Januar 2019
US-Dollar	28.377.016	Brasilianischer Real	109.243.000	225.201	24. Januar 2019
US-Dollar	1.286.183	Kanadischer Dollar	1.724.000	23.731	11. Januar 2019
US-Dollar	413.291	Euro	361.000	(20)	24. Januar 2019
US-Dollar	273.359	Britisches Pfund Sterling	216.000	(1.989)	24. Januar 2019
US-Dollar	553.173	Japanischer Yen	61.582.000	(8.911)	24. Januar 2019
US-Dollar	27.413.126	Polnischer Zloty	104.211.000	(335.773)	24. Januar 2019
US-Dollar	104.173.572	Singapur-Dollar	143.322.000	(1.020.081)	24. Januar 2019
US-Dollar	38.516.109	Mexikanischer Peso	789.872.000	(1.477.879)	24. Januar 2019
				<b>(290.958)</b>	
<b>Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte</b>				<b>5.965.467</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Brasilianischer Real	792.000	US-Dollar	205.730	(1.633)	24. Januar 2019
				<b>(1.633)</b>	
Kolumbianischer Peso	32.754.000	US-Dollar	10.308	(229)	24. Januar 2019
				<b>(229)</b>	
US-Dollar	3.265.413	Kanadischer Dollar	4.367.000	66.509	24. Januar 2019
US-Dollar	5.105.764	Norwegische Krone	43.964.000	24.311	24. Januar 2019
US-Dollar	131.658	Euro	115.000	(7)	24. Januar 2019
US-Dollar	37.513	Norwegische Krone	325.000	(51)	24. Januar 2019
US-Dollar	37.557	Mexikanischer Peso	750.000	(419)	24. Januar 2019
US-Dollar	37.745	Schwedische Krone	338.000	(435)	24. Januar 2019
US-Dollar	65.057	Norwegische Krone	568.000	(594)	24. Januar 2019
US-Dollar	361.137	Euro	316.000	(653)	24. Januar 2019
US-Dollar	93.651	Britisches Pfund Sterling	74.000	(681)	24. Januar 2019
US-Dollar	55.675	Malaysischer Ringgit	233.000	(725)	24. Januar 2019
US-Dollar	70.959	Malaysischer Ringgit	297.000	(932)	24. Januar 2019
US-Dollar	208.121	Britisches Pfund Sterling	164.000	(939)	24. Januar 2019
US-Dollar	91.212	Mexikanischer Peso	1.823.000	(1.092)	24. Januar 2019
US-Dollar	91.436	Schwedische Krone	823.000	(1.530)	24. Januar 2019
US-Dollar	312.545	Singapur-Dollar	430.000	(3.060)	24. Januar 2019
US-Dollar	207.285	Japanischer Yen	23.076.000	(3.339)	24. Januar 2019
US-Dollar	513.935	Japanischer Yen	56.992.000	(6.255)	24. Januar 2019
US-Dollar	4.211.232	Polnischer Zloty	16.009.000	(51.582)	24. Januar 2019
US-Dollar	5.497.406	Malaysischer Ringgit	22.994.000	(68.487)	24. Januar 2019
US-Dollar	6.916.133	Schwedische Krone	62.652.000	(161.042)	24. Januar 2019
US-Dollar	15.939.475	Britisches Pfund Sterling	12.672.000	(214.251)	24. Januar 2019
US-Dollar	6.895.550	Mexikanischer Peso	141.411.000	(264.585)	24. Januar 2019
US-Dollar	27.527.345	Euro	24.311.000	(306.468)	24. Januar 2019
US-Dollar	38.705.222	Japanischer Yen	4.380.270.000	(1.275.289)	24. Januar 2019
				<b>(2.271.596)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUHA</b>				<b>(2.273.458)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GEHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Brasilianischer Real	1.841.000	US-Dollar	478.219	(3.795)	24. Januar 2019
				<b>(3.795)</b>	
Kolumbianischer Peso	8.976.087.000	US-Dollar	2.824.801	(62.733)	24. Januar 2019
				<b>(62.733)</b>	
Euro	263.780.000	US-Dollar	298.678.094	3.325.250	24. Januar 2019
Euro	1.064.000	US-Dollar	1.218.279	(99)	24. Januar 2019
Euro	2.268.000	US-Dollar	2.597.767	(1.120)	24. Januar 2019
				<b>3.324.031</b>	
US-Dollar	7.533.555	Kanadischer Dollar	10.075.000	153.440	24. Januar 2019
US-Dollar	8.779.699	Norwegische Krone	75.599.000	41.805	24. Januar 2019
US-Dollar	414.964	Australischer Dollar	579.000	7.191	24. Januar 2019
US-Dollar	135.878	Mexikanischer Peso	2.675.000	433	24. Januar 2019
US-Dollar	133.839	Britisches Pfund Sterling	105.000	(10)	24. Januar 2019
US-Dollar	372.383	Japanischer Yen	40.808.000	(88)	24. Januar 2019
US-Dollar	290.738	Britisches Pfund Sterling	229.000	(1.181)	24. Januar 2019
US-Dollar	788.853	Japanischer Yen	87.005.000	(5.277)	24. Januar 2019
US-Dollar	9.238.459	Polnischer Zloty	35.120.000	(113.158)	24. Januar 2019
US-Dollar	15.167.476	Malaysischer Ringgit	63.441.000	(188.957)	24. Januar 2019
US-Dollar	14.774.441	Schwedische Krone	133.839.000	(344.023)	24. Januar 2019
US-Dollar	33.358.182	Britisches Pfund Sterling	26.520.000	(448.384)	24. Januar 2019
US-Dollar	15.475.014	Mexikanischer Peso	317.355.000	(593.783)	24. Januar 2019
US-Dollar	89.344.022	Japanischer Yen	10.111.063.000	(2.943.775)	24. Januar 2019
				<b>(4.435.767)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GEHA</b>				<b>(1.178.264)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GGHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kanadischer Dollar	115.000	US-Dollar	85.334	(1.094)	24. Januar 2019
				(1.094)	
Kolumbianischer Peso	777.351.000	US-Dollar	244.635	(5.433)	24. Januar 2019
				<b>(5.433)</b>	
Euro	619.000	US-Dollar	708.662	35	24. Januar 2019
				<b>35</b>	
Britisches Pfund Sterling	107.819.000	US-Dollar	135.620.129	1.822.938	24. Januar 2019
Britisches Pfund Sterling	367.000	US-Dollar	464.457	3.379	24. Januar 2019
Britisches Pfund Sterling	159.000	US-Dollar	201.776	911	24. Januar 2019
				<b>1.827.228</b>	
Japanischer Yen	119.746.000	US-Dollar	1.075.643	17.327	24. Januar 2019
				<b>17.327</b>	
Mexikanischer Peso	4.145.000	US-Dollar	207.562	2.314	24. Januar 2019
				<b>2.314</b>	
Malaysischer Ringgit	1.146.000	US-Dollar	273.835	3.564	24. Januar 2019
				<b>3.564</b>	
Norwegische Krone	1.495.000	US-Dollar	172.561	234	24. Januar 2019
				<b>234</b>	
Polnischer Zloty	453.000	US-Dollar	120.720	(96)	24. Januar 2019
				<b>(96)</b>	
Schwedische Krone	1.710.000	US-Dollar	190.959	2.203	24. Januar 2019
				<b>2.203</b>	

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)**

**9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)**

**The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)**

**Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GGHA (Fortsetzung)**

<b>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</b>		<b>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</b>		<b>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</b>	<b>Fälligkeit</b>
US-Dollar	2.957.341	Kanadischer Dollar	3.955.000	60.234	24. Januar 2019
US-Dollar	5.062.446	Norwegische Krone	43.591.000	24.105	24. Januar 2019
US-Dollar	183.473	Australischer Dollar	256.000	3.179	24. Januar 2019
US-Dollar	153.629	Neuseeland-Dollar	226.000	2.034	24. Januar 2019
US-Dollar	53.736	Japanischer Yen	5.959.000	(654)	24. Januar 2019
US-Dollar	126.437	Malaysischer Ringgit	530.000	(1.854)	24. Januar 2019
US-Dollar	3.957.648	Polnischer Zloty	15.045.000	(48.476)	24. Januar 2019
US-Dollar	7.632.151	Malaysischer Ringgit	31.923.000	(95.081)	24. Januar 2019
US-Dollar	7.066.152	Schwedische Krone	64.011.000	(164.535)	24. Januar 2019
US-Dollar	6.362.234	Mexikanischer Peso	130.474.000	(244.122)	24. Januar 2019
US-Dollar	25.592.245	Euro	22.602.000	(284.924)	24. Januar 2019
US-Dollar	36.594.433	Japanischer Yen	4.141.392.000	(1.205.741)	24. Januar 2019
				<b>(1.955.835)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GGHA</b>				<b>(109.553)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GSHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kolumbianischer Peso	4.697.947.000	US-Dollar	1.478.458	(32.834)	24. Januar 2019
				<b>(32.834)</b>	
Singapur-Dollar	190.136.000	US-Dollar	138.200.320	1.353.275	24. Januar 2019
				<b>1.353.275</b>	
US-Dollar	2.775.638	Kanadischer Dollar	3.712.000	56.533	24. Januar 2019
US-Dollar	3.503.100	Norwegische Krone	30.164.000	16.680	24. Januar 2019
US-Dollar	217.157	Australischer Dollar	303.000	3.763	24. Januar 2019
US-Dollar	150.910	Neuseeland-Dollar	222.000	1.998	24. Januar 2019
US-Dollar	130.513	Euro	114.000	(6)	24. Januar 2019
US-Dollar	32.550	Norwegische Krone	282.000	(44)	24. Januar 2019
US-Dollar	32.649	Mexikanischer Peso	652.000	(364)	24. Januar 2019
US-Dollar	32.720	Schwedische Krone	293.000	(377)	24. Januar 2019
US-Dollar	80.995	Britisches Pfund Sterling	64.000	(589)	24. Januar 2019
US-Dollar	48.507	Malaysischer Ringgit	203.000	(631)	24. Januar 2019
US-Dollar	196.515	Japanischer Yen	21.877.000	(3.166)	24. Januar 2019
US-Dollar	3.526.240	Polnischer Zloty	13.405.000	(43.192)	24. Januar 2019
US-Dollar	5.448.156	Malaysischer Ringgit	22.788.000	(67.873)	24. Januar 2019
US-Dollar	5.713.327	Schwedische Krone	51.756.000	(133.035)	24. Januar 2019
US-Dollar	13.477.863	Britisches Pfund Sterling	10.715.000	(181.163)	24. Januar 2019
US-Dollar	6.057.518	Mexikanischer Peso	124.225.000	(232.429)	24. Januar 2019
US-Dollar	23.842.841	Euro	21.057.000	(265.448)	24. Januar 2019
US-Dollar	33.462.746	Japanischer Yen	3.786.979.000	(1.102.556)	24. Januar 2019
				<b>(1.951.899)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GSHA</b>				<b>(631.458)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GFHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Schweizer Franken	20.701.000	US-Dollar	20.840.632	193.982	24. Januar 2019
				<b>193.982</b>	
Kolumbianischer Peso	1.337.019.000	US-Dollar	420.764	(9.344)	24. Januar 2019
				<b>(9.344)</b>	
US-Dollar	409.018	Kanadischer Dollar	547.000	8.331	24. Januar 2019
US-Dollar	693.675	Norwegische Krone	5.973.000	3.303	24. Januar 2019
US-Dollar	31.534	Australischer Dollar	44.000	547	24. Januar 2019
US-Dollar	5.194	Kanadischer Dollar	7.000	67	24. Januar 2019
US-Dollar	7.462	Polnischer Zloty	28.000	6	24. Januar 2019
US-Dollar	38.925	Euro	34.000	(2)	24. Januar 2019
US-Dollar	9.811	Norwegische Krone	85.000	(13)	24. Januar 2019
US-Dollar	9.827	Schwedische Krone	88.000	(113)	24. Januar 2019
US-Dollar	12.319	Mexikanischer Peso	246.000	(137)	24. Januar 2019
US-Dollar	14.576	Malaysischer Ringgit	61.000	(190)	24. Januar 2019
US-Dollar	26.577	Britisches Pfund Sterling	21.000	(193)	24. Januar 2019
US-Dollar	59.250	Japanischer Yen	6.596.000	(954)	24. Januar 2019
US-Dollar	555.307	Polnischer Zloty	2.111.000	(6.802)	24. Januar 2019
US-Dollar	839.649	Malaysischer Ringgit	3.512.000	(10.460)	24. Januar 2019
US-Dollar	802.312	Schwedische Krone	7.268.000	(18.682)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.918.221	Britisches Pfund Sterling	1.525.000	(25.784)	24. Januar 2019
US-Dollar	898.985	Mexikanischer Peso	18.436.000	(34.494)	24. Januar 2019
US-Dollar	3.565.613	Euro	3.149.000	(39.697)	24. Januar 2019
US-Dollar	5.102.554	Japanischer Yen	577.456.000	(168.123)	24. Januar 2019
				<b>(293.390)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GFHA</b>				<b>(108.752)</b>	
<b>Summe der Verluste aus Devisenterminkontrakten zum beizulegenden Zeitwert</b>				<b>(4.301.485)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>16.332.901</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(14.668.919)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>1.663.982</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Argentinischer Peso	566.779.000	US-Dollar	14.047.438	961.732	7. Januar 2019
Argentinischer Peso	257.775.000	US-Dollar	6.477.980	255.688	17. Januar 2019
Argentinischer Peso	342.120.000	US-Dollar	8.612.209	238.706	24. Januar 2019
				<b>1.456.126</b>	
Chilenischer Peso	5.701.084.000	US-Dollar	8.412.401	(193.148)	24. Januar 2019
				<b>(193.148)</b>	
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	64.311.850.250	US-Dollar	4.415.506	40.469	24. Januar 2019
Indonesische Rupie	54.812.061.000	US-Dollar	3.765.082	32.681	24. Januar 2019
				<b>356.433</b>	
Peruanischer Sol	3.831.500	US-Dollar	1.140.039	(6.728)	24. Januar 2019
				<b>(6.728)</b>	
Philippinischer Peso	1.266.305.000	US-Dollar	24.012.610	80.372	24. Januar 2019
				<b>80.372</b>	
Polnischer Zloty	268.409.000	US-Dollar	70.606.077	864.827	24. Januar 2019
				<b>864.827</b>	
Rumänischer Leu	288.387.000	US-Dollar	69.956.094	833.998	25. Januar 2019
				<b>833.998</b>	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	127.631.764	Brasilianischer Real	491.344.000	1.012.889	24. Januar 2019
US-Dollar	21.725.919	Russischer Rubel	1.447.359.000	917.421	24. Januar 2019
US-Dollar	16.861.570	Kolumbianischer Peso	53.579.325.500	374.462	24. Januar 2019
US-Dollar	16.861.570	Kolumbianischer Peso	53.579.325.500	374.462	24. Januar 2019
US-Dollar	949.081	Ungarischer Forint	271.722.000	(20.376)	24. Januar 2019
US-Dollar	15.054.118	Südafrikanischer Rand	217.753.000	(50.154)	24. Januar 2019
US-Dollar	31.272.087	Thai Baht	1.021.878.000	(119.868)	24. Januar 2019
US-Dollar	10.356.053	Türkische Lira	57.037.000	(254.783)	24. Januar 2019
US-Dollar	7.290.867	Mexikanischer Peso	149.518.000	(279.753)	24. Januar 2019
				<b>1.954.300</b>	
				<b>5.346.180</b>	
<b>Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte</b>				<b>5.346.180</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Brasilianischer Real	42.000	US-Dollar	10.913	(90)	24. Januar 2019
				<b>(90)</b>	
Kolumbianischer Peso	44.184.000	US-Dollar	13.616	(20)	24. Januar 2019
				<b>(20)</b>	
Euro	11.343.000	US-Dollar	12.843.679	142.992	24. Januar 2019
				<b>142.992</b>	
Indonesische Rupie	254.732.000	US-Dollar	17.507	142	24. Januar 2019
				<b>142</b>	
Mexikanischer Peso	428.000	US-Dollar	21.432	239	24. Januar 2019
				<b>239</b>	
Malaysischer Ringgit	63.000	US-Dollar	15.054	196	24. Januar 2019
				<b>196</b>	
Polnischer Zloty	65.000	US-Dollar	17.322	(14)	24. Januar 2019
				<b>(14)</b>	
Rumänischer Leu	29.000	US-Dollar	7.127	(9)	25. Januar 2019
				<b>(9)</b>	
Russischer Rubel	569.000	US-Dollar	8.307	(126)	24. Januar 2019
				<b>(126)</b>	
Türkische Lira	62.000	US-Dollar	11.576	(42)	24. Januar 2019
				<b>(42)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHA (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	893.799	Russischer Rubel	59.544.000	37.742	24. Januar 2019
US-Dollar	1.414.396	Kolumbianischer Peso	4.494.386.000	31.411	24. Januar 2019
US-Dollar	1.102.943	Brasilianischer Real	4.246.000	8.753	24. Januar 2019
US-Dollar	62.995	Chilenischer Peso	42.692.000	1.446	24. Januar 2019
US-Dollar	77.391	Euro	68.000	(463)	24. Januar 2019
US-Dollar	144.720	Thai Baht	4.729.000	(555)	24. Januar 2019
US-Dollar	222.490	Philippinischer Peso	11.733.000	(745)	24. Januar 2019
US-Dollar	113.727	Ungarischer Forint	32.560.000	(2.442)	24. Januar 2019
US-Dollar	107.867	Argentinischer Peso	4.285.000	(2.990)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.132.206	Südafrikanischer Rand	16.377.000	(3.772)	24. Januar 2019
US-Dollar	594.314	Rumänischer Leu	2.450.000	(7.085)	25. Januar 2019
US-Dollar	993.617	Malaysischer Ringgit	4.156.000	(12.378)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.789.839	Indonesische Rupie	26.069.010.000	(16.404)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.537.814	Polnischer Zloty	5.846.000	(18.836)	24. Januar 2019
US-Dollar	912.012	Türkische Lira	5.023.000	(22.438)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.703.224	Mexikanischer Peso	34.929.000	(65.353)	24. Januar 2019
				<b>(74.109)</b>	
Südafrikanischer Rand	155.000	US-Dollar	10.802	(51)	24. Januar 2019
				<b>(51)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHA</b>				<b>69.108</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LCHA

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Argentinischer Peso	348.000	US-Dollar	8.770	233	24. Januar 2019
				<b>233</b>	
Brasilianischer Real	130.000	US-Dollar	33.779	(279)	24. Januar 2019
				<b>(279)</b>	
Kanadischer Dollar	26.665.000	US-Dollar	19.938.685	(406.103)	24. Januar 2019
				<b>(406.103)</b>	
Kolumbianischer Peso	137.311.000	US-Dollar	42.315	(62)	24. Januar 2019
				<b>(62)</b>	
Indonesische Rupie	795.046.000	US-Dollar	54.642	444	24. Januar 2019
				<b>444</b>	
Mexikanischer Peso	1.331.000	US-Dollar	66.650	743	24. Januar 2019
				<b>743</b>	
Malaysischer Ringgit	197.000	US-Dollar	47.073	613	24. Januar 2019
				<b>613</b>	
Philippinischer Peso	384.000	US-Dollar	7.202	104	24. Januar 2019
				<b>104</b>	
Polnischer Zloty	203.000	US-Dollar	54.097	(43)	24. Januar 2019
				<b>(43)</b>	
Rumänischer Leu	89.000	US-Dollar	21.873	(27)	25. Januar 2019
				<b>(27)</b>	
Russischer Rubel	1.778.000	US-Dollar	25.956	(394)	24. Januar 2019
				<b>(394)</b>	
Türkische Lira	192.000	US-Dollar	35.850	(131)	24. Januar 2019
				<b>(131)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LCHA (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	1.317.642	Russischer Rubel	87.780.000	55.640	24. Januar 2019
US-Dollar	2.098.579	Kolumbianischer Peso	6.668.445.000	46.605	24. Januar 2019
US-Dollar	1.666.623	Brasilianischer Real	6.416.000	13.226	24. Januar 2019
US-Dollar	116.606	Chilenischer Peso	79.024.000	2.677	24. Januar 2019
US-Dollar	46.114	Kanadischer Dollar	62.000	698	24. Januar 2019
US-Dollar	19.962	Argentinischer Peso	793.000	(553)	24. Januar 2019
US-Dollar	221.348	Thai Baht	7.233.000	(848)	24. Januar 2019
US-Dollar	364.028	Philippinischer Peso	19.197.000	(1.218)	24. Januar 2019
US-Dollar	186.741	Ungarischer Forint	53.464.000	(4.009)	24. Januar 2019
US-Dollar	132.387	Argentinischer Peso	5.268.000	(5.225)	17. Januar 2019
US-Dollar	1.724.546	Südafrikanischer Rand	24.945.000	(5.745)	24. Januar 2019
US-Dollar	107.640	Argentinischer Peso	4.343.000	(7.369)	7. Januar 2019
US-Dollar	1.119.736	Rumänischer Leu	4.616.000	(13.349)	25. Januar 2019
US-Dollar	1.795.013	Malaysischer Ringgit	7.508.000	(22.362)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.643.695	Indonesische Rupie	38.505.419.000	(24.230)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.643.956	Polnischer Zloty	10.051.000	(32.385)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.364.660	Türkische Lira	7.516.000	(33.574)	24. Januar 2019
US-Dollar	2.560.420	Mexikanischer Peso	52.508.000	(98.244)	24. Januar 2019
				<b>(130.265)</b>	
Südafrikanischer Rand	486.000	US-Dollar	33.870	(159)	24. Januar 2019
				<b>(159)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LCHA</b>				<b>(535.326)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHI

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Argentinischer Peso	36.000	US-Dollar	925	28	7. Januar 2019
Argentinischer Peso	8.000	US-Dollar	202	5	24. Januar 2019
				<b>33</b>	
Brasilianischer Real	3.000	US-Dollar	780	(6)	24. Januar 2019
				<b>(6)</b>	
Kolumbianischer Peso	3.159.000	US-Dollar	974	(1)	24. Januar 2019
				<b>(1)</b>	
Britisches Pfund Sterling	151.210	US-Dollar	190.200	2.557	24. Januar 2019
				<b>2.557</b>	
Ungarischer Forint	27.000	US-Dollar	96	-	24. Januar 2019
				-	
Indonesische Rupie	18.209.000	US-Dollar	1.251	10	24. Januar 2019
				<b>10</b>	
Mexikanischer Peso	31.000	US-Dollar	1.552	17	24. Januar 2019
				<b>17</b>	
Malaysischer Ringgit	5.000	US-Dollar	1.195	16	24. Januar 2019
				<b>16</b>	
Peruanischer Sol	850	US-Dollar	253	(1)	24. Januar 2019
				<b>(1)</b>	
Philippinischer Peso	9.000	US-Dollar	169	2	24. Januar 2019
				<b>2</b>	
Polnischer Zloty	5.000	US-Dollar	1.332	(1)	24. Januar 2019
				<b>(1)</b>	
Rumänischer Leu	2.000	US-Dollar	492	(1)	25. Januar 2019
				<b>(1)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHI (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Russischer Rubel	41.000	US-Dollar	599	(9)	24. Januar 2019
				<u>(9)</u>	
Thai Baht	4.000	US-Dollar	123	-	24. Januar 2019
				<u>-</u>	
Türkische Lira	4.000	US-Dollar	747	(3)	24. Januar 2019
				<u>(3)</u>	
US-Dollar	12.746	Russischer Rubel	849.128	538	24. Januar 2019
US-Dollar	20.560	Kolumbianischer Peso	65.333.000	457	24. Januar 2019
US-Dollar	16.040	Brasilianischer Real	61.750	127	24. Januar 2019
US-Dollar	1.116	Chilenischer Peso	756.000	26	24. Januar 2019
US-Dollar	2.234	Thai Baht	73.000	(9)	24. Januar 2019
US-Dollar	3.489	Philippinischer Peso	184.000	(12)	24. Januar 2019
US-Dollar	818	Argentinischer Peso	32.500	(23)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.677	Ungarischer Forint	480.000	(36)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.382	Argentinischer Peso	55.000	(55)	17. Januar 2019
US-Dollar	16.571	Südafrikanischer Rand	239.700	(55)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.252	Argentinischer Peso	50.500	(86)	7. Januar 2019
US-Dollar	10.625	Rumänischer Leu	43.800	(127)	25. Januar 2019
US-Dollar	25.564	Indonesische Rupie	372.342.000	(234)	24. Januar 2019
US-Dollar	20.346	Malaysischer Ringgit	85.100	(253)	24. Januar 2019
US-Dollar	26.621	Polnischer Zloty	101.200	(326)	24. Januar 2019
US-Dollar	13.636	Türkische Lira	75.100	(335)	24. Januar 2019
US-Dollar	25.722	Mexikanischer Peso	527.500	(987)	24. Januar 2019
				<u>(1.390)</u>	
Südafrikanischer Rand	11.000	US-Dollar	767	(4)	24. Januar 2019
				<u>(4)</u>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHI</b>				<u><b>1.219</b></u>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHJ

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Euro	837.000	US-Dollar	947.735	10.551	24. Januar 2019
				<b>10.551</b>	
Peruanischer Sol	5.000	US-Dollar	1.488	(9)	24. Januar 2019
				<b>(9)</b>	
US-Dollar	65.282	Russischer Rubel	4.349.000	2.757	24. Januar 2019
US-Dollar	103.254	Kolumbianischer Peso	328.101.000	2.293	24. Januar 2019
US-Dollar	80.526	Brasilianischer Real	310.000	639	24. Januar 2019
US-Dollar	4.506	Chilenischer Peso	3.054.000	103	24. Januar 2019
US-Dollar	5.691	Euro	5.000	(34)	24. Januar 2019
US-Dollar	10.833	Thai Baht	354.000	(42)	24. Januar 2019
US-Dollar	16.536	Philippinischer Peso	872.000	(55)	24. Januar 2019
US-Dollar	8.302	Ungarischer Forint	2.377.000	(178)	24. Januar 2019
US-Dollar	9.188	Argentinischer Peso	365.000	(255)	24. Januar 2019
US-Dollar	82.892	Südafrikanischer Rand	1.199.000	(276)	24. Januar 2019
US-Dollar	43.421	Rumänischer Leu	179.000	(518)	25. Januar 2019
US-Dollar	73.637	Malaysischer Ringgit	308.000	(917)	24. Januar 2019
US-Dollar	130.770	Indonesische Rupie	1.904.660.000	(1.199)	24. Januar 2019
US-Dollar	112.587	Polnischer Zloty	428.000	(1.379)	24. Januar 2019
US-Dollar	65.727	Türkische Lira	362.000	(1.617)	24. Januar 2019
US-Dollar	124.149	Mexikanischer Peso	2.546.000	(4.764)	24. Januar 2019
				<b>(5.442)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHJ</b>				<b>5.100</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHJ

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Brasilianischer Real	3.000	US-Dollar	780	(6)	24. Januar 2019
				<b>(6)</b>	
Kolumbianischer Peso	3.431.000	US-Dollar	1.057	(2)	24. Januar 2019
				<b>(2)</b>	
Britisches Pfund Sterling	893.000	US-Dollar	1.123.260	15.098	24. Januar 2019
				<b>15.098</b>	
Indonesische Rupie	19.809.000	US-Dollar	1.361	11	24. Januar 2019
				<b>11</b>	
Mexikanischer Peso	33.000	US-Dollar	1.652	18	24. Januar 2019
				<b>18</b>	
Malaysischer Ringgit	5.000	US-Dollar	1.195	16	24. Januar 2019
				<b>16</b>	
Peruanischer Sol	5.000	US-Dollar	1.488	(9)	24. Januar 2019
				<b>(9)</b>	
Polnischer Zloty	5.000	US-Dollar	1.332	(1)	24. Januar 2019
				<b>(1)</b>	
Rumänischer Leu	2.000	US-Dollar	492	(1)	25. Januar 2019
				<b>(1)</b>	
Russischer Rubel	45.000	US-Dollar	657	(10)	24. Januar 2019
				<b>(10)</b>	
Türkische Lira	5.000	US-Dollar	934	(3)	24. Januar 2019
				<b>(3)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHJ (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	73.703	Russischer Rubel	4.910.000	3.113	24. Januar 2019
US-Dollar	116.667	Kolumbianischer Peso	370.721.000	2.591	24. Januar 2019
US-Dollar	91.176	Brasilianischer Real	351.000	724	24. Januar 2019
US-Dollar	5.201	Chilenischer Peso	3.525.000	119	24. Januar 2019
US-Dollar	12.241	Thai Baht	400.000	(47)	24. Januar 2019
US-Dollar	18.697	Philippinischer Peso	986.000	(63)	24. Januar 2019
US-Dollar	9.466	Ungarischer Forint	2.710.000	(203)	24. Januar 2019
US-Dollar	93.746	Südafrikanischer Rand	1.356.000	(312)	24. Januar 2019
US-Dollar	12.863	Argentinischer Peso	511.000	(357)	24. Januar 2019
US-Dollar	59.431	Rumänischer Leu	245.000	(709)	25. Januar 2019
US-Dollar	144.991	Indonesische Rupie	2.111.795.000	(1.329)	24. Januar 2019
US-Dollar	115.476	Malaysischer Ringgit	483.000	(1.439)	24. Januar 2019
US-Dollar	70.085	Türkische Lira	386.000	(1.724)	24. Januar 2019
US-Dollar	149.415	Polnischer Zloty	568.000	(1.830)	24. Januar 2019
US-Dollar	151.407	Mexikanischer Peso	3.105.000	(5.810)	24. Januar 2019
				<b>(7.276)</b>	
Südafrikanischer Rand	12.000	US-Dollar	836	(4)	24. Januar 2019
				<b>(4)</b>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHJ</b>				<b>7.831</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung) Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LUHJ

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Peruanischer Sol	4.000	US-Dollar	1.190	(7)	24. Januar 2019
				<u>(7)</u>	
US-Dollar	57.791	Russischer Rubel	3.850.000	2.441	24. Januar 2019
US-Dollar	89.399	Kolumbianischer Peso	284.073.000	1.985	24. Januar 2019
US-Dollar	71.434	Brasilianischer Real	275.000	567	24. Januar 2019
US-Dollar	4.101	Chilenischer Peso	2.779.000	94	24. Januar 2019
US-Dollar	409	Russischer Rubel	28.000	6	24. Januar 2019
US-Dollar	520	Brasilianischer Real	2.000	4	24. Januar 2019
US-Dollar	558	Südafrikanischer Rand	8.000	3	24. Januar 2019
US-Dollar	560	Türkische Lira	3.000	2	24. Januar 2019
US-Dollar	687	Kolumbianischer Peso	2.228.000	1	24. Januar 2019
US-Dollar	799	Polnischer Zloty	3.000	1	24. Januar 2019
US-Dollar	246	Rumänischer Leu	1.000	-	25. Januar 2019
US-Dollar	877	Indonesische Rupie	12.760.000	(7)	24. Januar 2019
US-Dollar	717	Malaysischer Ringgit	3.000	(9)	24. Januar 2019
US-Dollar	1.102	Mexikanischer Peso	22.000	(12)	24. Januar 2019
US-Dollar	9.609	Thai Baht	314.000	(37)	24. Januar 2019
US-Dollar	14.658	Philippinischer Peso	773.000	(49)	24. Januar 2019
US-Dollar	7.443	Ungarischer Forint	2.131.000	(160)	24. Januar 2019
US-Dollar	8.156	Argentinischer Peso	324.000	(226)	24. Januar 2019
US-Dollar	72.591	Südafrikanischer Rand	1.050.000	(242)	24. Januar 2019
US-Dollar	46.575	Rumänischer Leu	192.000	(555)	25. Januar 2019
US-Dollar	73.398	Malaysischer Ringgit	307.000	(914)	24. Januar 2019
US-Dollar	112.681	Indonesische Rupie	1.641.194.000	(1.033)	24. Januar 2019
US-Dollar	112.324	Polnischer Zloty	427.000	(1.376)	24. Januar 2019
US-Dollar	56.831	Türkische Lira	313.000	(1.398)	24. Januar 2019
US-Dollar	107.765	Mexikanischer Peso	2.210.000	(4.135)	24. Januar 2019
				<u>(5.049)</u>	
<b>Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LUHJ</b>				<u><b>(5.056)</b></u>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>6.661.814</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(1.772.758)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<u><b>4.889.056</b></u>	

Alle Cash-Positionen...

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Alpha Fund Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kanadischer Dollar	478.000	US-Dollar	357.423	(7.280)	24. Januar 2019
				<b>(7.280)</b>	
Kolumbianischer Peso	196.788.000	US-Dollar	62.137	(1.583)	24. Januar 2019
				<b>(1.583)</b>	
Britisches Pfund Sterling	329.000	US-Dollar	413.833	5.562	24. Januar 2019
				<b>5.562</b>	
Japanischer Yen	12.710.000	US-Dollar	112.309	3.700	24. Januar 2019
				<b>3.700</b>	
Norwegische Krone	4.616.000	US-Dollar	536.080	(2.553)	24. Januar 2019
				<b>(2.553)</b>	
Polnischer Zloty	552.000	US-Dollar	145.206	1.779	24. Januar 2019
				<b>1.779</b>	
Schwedische Krone	5.697.000	US-Dollar	628.890	14.644	24. Januar 2019
				<b>14.644</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Alpha Fund (Fortsetzung)

##### Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	1.300.792	Australischer Dollar	1.815.000	22.541	24. Januar 2019
US-Dollar	1.600.190	Neuseeland-Dollar	2.354.000	21.187	24. Januar 2019
US-Dollar	261.200	Kolumbianischer Peso	829.989.000	5.801	24. Januar 2019
US-Dollar	812.295	Peruanischer Sol	2.730.000	4.794	24. Januar 2019
US-Dollar	248.331	Brasilianischer Real	956.000	1.971	24. Januar 2019
US-Dollar	4.516	Tschechische Krone	103.000	(61)	24. Januar 2019
US-Dollar	6.067	Dänische Krone	40.000	(70)	24. Januar 2019
US-Dollar	499.985	Thai Baht	16.338.000	(1.917)	24. Januar 2019
US-Dollar	426.627	Indonesische Rupie	6.213.826.000	(3.910)	24. Januar 2019
US-Dollar	521.494	Schweizer Franken	518.000	(4.854)	24. Januar 2019
US-Dollar	824.248	Singapur-Dollar	1.134.000	(8.071)	24. Januar 2019
US-Dollar	264.195	Mexikanischer Peso	5.418.000	(10.137)	24. Januar 2019
US-Dollar	502.777	Ungarischer Forint	143.945.000	(10.794)	24. Januar 2019
US-Dollar	994.159	Euro	878.000	(11.068)	24. Januar 2019
				<b>5.412</b>	
<b>Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte</b>				<b>19.681</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>81.979</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(62.298)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>19.681</b>	

##### Swap-Geschäfte - Pool einzelner Vermögenswerte

Beschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
IRS Czech koruna Rcv Prbor6M Pay 1,28%	19. Juni 2025	JP Morgan	13.750.000	18.773
IRS Danish krone Rcv Cibor6M Pay .9425%	5. Mai 2025	JP Morgan	3.860.000	-
IRS Czech koruna Rcv Prbor6M Pay 1,28%	19. Juni 2025	JP Morgan	(13.750.000)	-
IRS Danish krone Rcv Cibor6M Pay .9425%	5. Mai 2025	JP Morgan	(3.860.000)	(15.299)
				<b>3.474</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Swap-Geschäften</b>				<b>3.474</b>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)

9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Alpha Fund (Fortsetzung)  
Terminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Beschreibung	Währung	Anzahl Kontrakte	Nominalwert der Kontrakte	Nicht realisierter Verlust USD
Fut. Euroo-Bobl Eux Mar19	Euro	(9)	(1.363.412)	(5.827)
Fut. Euroo-Oat Eux Mar19	Euro	(4)	(689.548)	(2.053)
Fut. Long Gilt Icf Mar19	Britisches Pfund Sterling	(7)	(1.098.085)	(8.964)
Fut. Jpn 10Y Bond(Ose) Ose Mar19	Japanischer Yen	(1)	(1.389.783)	(11.173)
			<b>(4.540.828)</b>	<b>(28.017)</b>
<b>Summe nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten</b>			-	-
<b>Summe nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten</b>			(4.540.828)	(28.017)
<b>Summe nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten</b>		<b>(21)</b>	<b>(4.540.828)</b>	<b>(28.017)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Low Duration Bond Fund Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kolumbianischer Peso	453.410.000	US-Dollar	143.167	(3.646)	24. Januar 2019
				<b>(3.646)</b>	
Euro	5.615.000	US-Dollar	6.357.865	70.784	24. Januar 2019
				<b>70.784</b>	
Britisches Pfund Sterling	6.511.000	US-Dollar	8.189.861	110.084	24. Januar 2019
				<b>110.084</b>	
Japanischer Yen	1.148.905.000	US-Dollar	10.152.028	334.497	24. Januar 2019
				<b>334.497</b>	
Norwegische Krone	30.797.000	US-Dollar	3.576.613	(17.030)	24. Januar 2019
				<b>(17.030)</b>	
Schwedische Krone	35.596.000	US-Dollar	3.929.430	91.497	24. Januar 2019
				<b>91.497</b>	
US-Dollar	6.534.677	Neuseeland-Dollar	9.613.000	86.521	24. Januar 2019
US-Dollar	4.070.799	Australischer Dollar	5.680.000	70.542	24. Januar 2019
US-Dollar	1.714.888	Kolumbianischer Peso	5.449.229.000	38.084	24. Januar 2019
US-Dollar	808.315	Kanadischer Dollar	1.081.000	16.463	24. Januar 2019
US-Dollar	1.880.666	Brasilianischer Real	7.240.000	14.925	24. Januar 2019
US-Dollar	1.906.616	Polnischer Zloty	7.248.000	(23.353)	24. Januar 2019
US-Dollar	7.378.253	Singapur-Dollar	10.151.000	(72.249)	24. Januar 2019
US-Dollar	4.143.640	Mexikanischer Peso	84.976.000	(158.994)	24. Januar 2019
				<b>(28.061)</b>	
<b>Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte</b>				<b>558.125</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>833.397</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(275.272)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>558.125</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Kanadischer Dollar	16.000	US-Dollar	11.964	(244)	24. Januar 2019
				<b>(244)</b>	
Kolumbianischer Peso	167.499.000	US-Dollar	52.712	(1.171)	24. Januar 2019
				<b>(1.171)</b>	
Britisches Pfund Sterling	169.000	US-Dollar	212.577	2.857	24. Januar 2019
				<b>2.857</b>	
Norwegische Krone	727.000	US-Dollar	84.430	(402)	24. Januar 2019
				<b>(402)</b>	
Schwedische Krone	1.622.000	US-Dollar	179.052	4.169	24. Januar 2019
				<b>4.169</b>	
US-Dollar	679.775	Neuseeland-Dollar	1.000.000	9.001	24. Januar 2019
US-Dollar	297.426	Australischer Dollar	415.000	5.154	24. Januar 2019
US-Dollar	85.695	Brasilianischer Real	329.900	680	24. Januar 2019
US-Dollar	50.285	Peruanischer Sol	169.000	297	24. Januar 2019
US-Dollar	1.536	Philippinischer Peso	81.000	(5)	24. Januar 2019
US-Dollar	93.644	Thai Baht	3.060.000	(359)	24. Januar 2019
US-Dollar	50.536	Indonesische Rupie	736.052.000	(463)	24. Januar 2019
US-Dollar	165.106	Schweizer Franken	164.000	(1.537)	24. Januar 2019
US-Dollar	195.449	Polnischer Zloty	743.000	(2.394)	24. Januar 2019
US-Dollar	401.948	Singapur-Dollar	553.000	(3.936)	24. Januar 2019
US-Dollar	199.605	Ungarischer Forint	57.147.000	(4.285)	24. Januar 2019
US-Dollar	204.412	Mexikanischer Peso	4.192.000	(7.843)	24. Januar 2019
US-Dollar	732.598	Euro	647.000	(8.156)	24. Januar 2019
US-Dollar	788.592	Japanischer Yen	89.245.000	(25.983)	24. Januar 2019
				<b>(39.829)</b>	
<b>Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte</b>				<b>(34.620)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>22.158</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(56.778)</b>	
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>				<b>(34.620)</b>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die Fonds handeln mit derivativen Finanzinstrumenten, einschliesslich Devisenterminkontrakte, in erster Linie für Handelszwecke, wobei die Instrumente vor allem Zins-, Kredit-, Währungs- oder Rohstoffpreisrisiken ausgesetzt sind. Der beizulegende Zeitwert dieser derivativen Instrumente ist in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in einer separaten Zeile ausgewiesen, wobei die Änderungen des beizulegenden Zeitwerts als realisierte Gewinne/Verluste oder Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste bei Derivaten in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst sind.

Die gesamten Nominalbeträge oder vertraglichen Beträge und der beizulegende Zeitwert derivativer Instrumente nach Vertragstyp wurden oben angemessen ausgewiesen.

Die nachfolgende Tabelle gibt die Gewinne und Verluste aus Derivaten nach Vertragstyp an, wie diese in der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 enthalten sind.

	<b>The Colchester Global Real Return Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Global Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Local Markets Bond Fund USD</b>
Realisierter (Verlust)/Gewinn aus Devisenterminkontrakten	(2.540.545)	73.203	(28.758.728)	(3.120.553)
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	2.372.923	(4.481)	1.663.982	4.889.056
<b>Summe</b>	<b>(167.622)</b>	<b>68.722</b>	<b>(27.094.746)</b>	<b>1.768.503</b>
	<b>The Colchester Alpha Fund USD</b>	<b>The Colchester Global Low Duration Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged USD</b>	<b>The Colchester Emerging Markets Bond Fund USD</b>
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	146.033	(778.037)	244.393	-
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	19.681	558.125	(34.620)	-
Realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	15.858	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(28.017)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap- Geschäften	3.474	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>157.029</b>	<b>(219.912)</b>	<b>209.773</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die nachfolgende Tabelle gibt die Gewinne und Verluste aus Derivaten nach Vertragstyp an, wie diese in der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 enthalten sind.

	<b>The Colchester Global Real Return Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Global Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Local Markets Bond Fund USD</b>
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	5.590.801	(93.200)	-	(5.244.533)
Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn aus Devisenterminkontrakten	(270.979)	32.923	1.063.381	7.143.557
<b>Summe</b>	<b>5.319.822</b>	<b>(60.277)</b>	<b>1.063.381</b>	<b>1.899.024</b>

	<b>The Colchester Alpha Fund USD</b>	<b>The Colchester Global Low Duration Bond Fund USD</b>	<b>The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged USD</b>	<b>The Colchester Emerging Markets Bond Fund USD</b>
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(170.845)	(743.742)	(147.165)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(102.694)	(638.452)	(165.199)	-
Realisierter Verlust aus Terminkontrakten	(122.708)	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	54.871	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	(8.175)	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>(349.551)</b>	<b>(1.382.194)</b>	<b>(312.364)</b>	<b>-</b>

\* The Colchester Emerging Markets Bond Fund, der am 11. Dezember 2017 aufgelegt wurde.

Die wichtigsten Bilanzierungsmethoden für die Erfassung von Derivaten und die diesbezüglichen Gewinne/(Verluste) wurden in Erläuterung 2 des Jahresabschlusses zusammengefasst.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Global Real Return Bond Fund - 31. Dezember 2018

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Termingeschäfte						
- Northern Trust	6.561.260	-	6.561.260	(4.188.337)	-	2.372.923
<b>Summe</b>	<b>6.561.260</b>	<b>-</b>	<b>6.561.260</b>	<b>(4.188.337)</b>	<b>-</b>	<b>2.372.923</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Termingeschäfte						
- Northern Trust	(4.188.337)	-	(4.188.337)	4.188.337	-	-
<b>Summe</b>	<b>(4.188.337)</b>	<b>-</b>	<b>(4.188.337)</b>	<b>4.188.337</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund – 31. Dezember 2018

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Termingeschäfte						
- Northern Trust	14.123	-	14.123	(14.123)	-	-
<b>Summe</b>	<b>14.123</b>	<b>-</b>	<b>14.123</b>	<b>(14.123)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Termingeschäfte						
- Northern Trust	(18.604)	-	(18.604)	14.123	-	(4.481)
<b>Summe</b>	<b>(18.604)</b>	<b>-</b>	<b>(18.604)</b>	<b>14.123</b>	<b>-</b>	<b>(4.481)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

The Colchester Global Bond Fund - 31. Dezember 2018

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Termingeschäfte						
- Northern Trust	16.332.901	-	16.332.901	(14.668.919)	-	1.663.982
<b>Summe</b>	<b>16.332.901</b>	<b>-</b>	<b>16.332.901</b>	<b>(14.668.919)</b>	<b>-</b>	<b>1.663.982</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(14.668.919)	-	(14.668.919)	14.668.919	-	-
<b>Summe</b>	<b>(14.668.919)</b>	<b>-</b>	<b>(14.668.919)</b>	<b>14.668.919</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Local Markets Bond Fund - 31. Dezember 2018

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	6.661.814	-	6.661.814	(1.772.758)	-	4.889.056
<b>Summe</b>	<b>6.661.814</b>	<b>-</b>	<b>6.661.814</b>	<b>(1.772.758)</b>	<b>-</b>	<b>4.889.056</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(1.772.758)	-	(1.772.758)	1.772.758	-	-
<b>Summe</b>	<b>(1.772.758)</b>	<b>-</b>	<b>(1.772.758)</b>	<b>1.772.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

The Colchester Alpha Fund - 31. Dezember 2018

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
	USD	USD	USD	Finanzinstrumente	Sicherheit erhalten	Nettobetrag
Terminkontrakte						
- Citi	-	-	-	-	-	-
Swapgeschäfte						
- JP Morgan	18.773	-	18.773	(15.299)	-	3.474
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	81.979	-	81.979	(62.298)	-	19.681
<b>Summe</b>	<b>100.752</b>	<b>-</b>	<b>100.752</b>	<b>(77.597)</b>	<b>-</b>	<b>23.155</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
	USD	USD	USD	Finanzinstrumente	Hinterlegte Barsicherheiten	Nettobetrag
Swapgeschäfte						
- JP Morgan	(15.299)	-	(15.299)	15.299	-	-
Terminkontrakte						
- Citi	(28.017)	-	(28.017)	-	-	(28.017)
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(62.298)	-	(62.298)	62.298	-	-
<b>Summe</b>	<b>(105.614)</b>	<b>-</b>	<b>(105.614)</b>	<b>77.597</b>	<b>-</b>	<b>(28.017)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Global Low Duration Fund - 31. Dezember 2018

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	833.397	-	833.397	(275.272)	-	558.125
<b>Summe</b>	<b>833.397</b>	<b>-</b>	<b>833.397</b>	<b>(275.272)</b>	<b>-</b>	<b>558.125</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(275.272)	-	(275.272)	275.272	-	-
<b>Summe</b>	<b>(275.272)</b>	<b>-</b>	<b>(275.272)</b>	<b>275.272</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged - 31. Dezember 2018

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	22.158	-	22.158	(22.158)	-	-
<b>Summe</b>	<b>22.158</b>	<b>-</b>	<b>22.158</b>	<b>(22.158)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(56.778)	-	(56.778)	22.158	-	(34.620)
<b>Summe</b>	<b>(56.778)</b>	<b>-</b>	<b>(56.778)</b>	<b>22.158</b>	<b>-</b>	<b>(34.620)</b>

Der The Colchester Emerging Markets Bond Fund hielt zum 31. Dezember 2018 keine Devisenkontrakte.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

The Colchester Global Real Return Bond Fund- 31. Dezember 2017

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	5.188.749	-	5.188.749	(5.188.749)	-	-
<b>Summe</b>	<b>5.188.749</b>	<b>-</b>	<b>5.188.749</b>	<b>(5.188.749)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(5.459.728)	-	(5.459.728)	5.188.749	-	(270.979)
<b>Summe</b>	<b>(5.459.728)</b>	<b>-</b>	<b>(5.459.728)</b>	<b>5.188.749</b>	<b>-</b>	<b>(270.979)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund - 31. Dezember 2017

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	57.265	-	57.265	(24.342)	-	32.923
<b>Summe</b>	<b>57.265</b>	<b>-</b>	<b>57.265</b>	<b>(24.342)</b>	<b>-</b>	<b>32.923</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(24.342)	-	(24.342)	24.342	-	-
<b>Summe</b>	<b>(24.342)</b>	<b>-</b>	<b>(24.342)</b>	<b>24.342</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

The Colchester Global Bond Fund – 31. Dezember 2017

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
	USD	USD	USD	Finanzinstrumente	Sicherheit erhalten	Nettobetrag
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	17.989.051	-	17.989.051	(16.925.670)	-	1.063.381
<b>Summe</b>	<b>17.989.051</b>	<b>-</b>	<b>17.989.051</b>	<b>(16.925.670)</b>	<b>-</b>	<b>1.063.381</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
	USD	USD	USD	Finanzinstrumente	Hinterlegte Barsicherheiten	Nettobetrag
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(16.925.670)	-	(16.925.670)	16.925.670	-	-
<b>Summe</b>	<b>(16.925.670)</b>	<b>-</b>	<b>(16.925.670)</b>	<b>16.925.670</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Local Markets Bond Fund - 31. Dezember 2017

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	11.942.833	-	11.942.833	(4.799.276)	-	7.143.557
<b>Summe</b>	<b>11.942.833</b>	<b>-</b>	<b>11.942.833</b>	<b>(4.799.276)</b>	<b>-</b>	<b>7.143.557</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(4.799.276)	-	(4.799.276)	4.799.276	-	-
<b>Summe</b>	<b>(4.799.276)</b>	<b>-</b>	<b>(4.799.276)</b>	<b>4.799.276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

The Colchester Alpha Fund - 31. Dezember 2017

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Terminkontrakte						
- Citi	22.332	-	22.332	-	-	22.332
Swapgeschäfte						
- JP Morgan	22.367	-	22.367	(8.175)	-	14.192
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	84.337	-	84.337	(84.337)	-	-
<b>Summe</b>	<b>129.036</b>	<b>-</b>	<b>129.036</b>	<b>(92.512)</b>	<b>-</b>	<b>36.524</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Swapgeschäfte						
- JP Morgan	(8.175)	-	(8.175)	8.175	-	-
Terminkontrakte						
- Citi	-	-	-	-	-	-
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(187.031)	-	(187.031)	84.337	-	(102.694)
<b>Summe</b>	<b>(195.206)</b>	<b>-</b>	<b>(195.206)</b>	<b>92.512</b>	<b>-</b>	<b>(102.694)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Global Low Duration Fund - 31. Dezember 2017

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	690.252	-	690.252	(690.252)	-	-
<b>Summe</b>	<b>690.252</b>	<b>-</b>	<b>690.252</b>	<b>(690.252)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(1.328.704)	-	(1.328.704)	690.252	-	(638.452)
<b>Summe</b>	<b>(1.328.704)</b>	<b>-</b>	<b>(1.328.704)</b>	<b>690.252</b>	<b>-</b>	<b>(638.452)</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 9. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Die unbezahlten finanziellen Vermögenswerte/Verbindlichkeiten, die der Verrechnung und durchsetzbaren globalen Saldierungs- oder ähnlichen Vereinbarungen unterliegen, sind unten aufgeführt. Daraus geht der potentielle Effekt hervor, wenn die Fonds ihr laufendes Derivateportfolio abrechnen würden:

#### The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged - 31. Dezember 2017

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Sicherheit erhalten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	45.557	-	45.557	(45.557)	-	-
<b>Summe</b>	<b>45.557</b>	<b>-</b>	<b>45.557</b>	<b>(45.557)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Beschreibung	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten USD	Bruttobeträge der erfassten finanziellen Verbindlichkeiten, verrechnet in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Nettobeträge der finanziellen Verbindlichkeiten, ausgewiesen in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten USD	Diesbezügliche, in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht verrechnete Beträge		
				Finanzinstrumente USD	Hinterlegte Barsicherheiten USD	Nettobetrag USD
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(210.756)	-	(210.756)	45.557	-	(165.199)
<b>Summe</b>	<b>(210.756)</b>	<b>-</b>	<b>(210.756)</b>	<b>45.557</b>	<b>-</b>	<b>(165.199)</b>

Der The Colchester Emerging Markets Bond Fund hielt zum 31. Dezember 2017 keine Devisenkontrakte.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 10. Besteuerung

Nach geltendem irischem Recht und aktuellen Gepflogenheiten erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus gemäss Definition in Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act 1997 in seiner geltenden Fassung („TCA“). Die Gesellschaft unterliegt folglich keinen irischen Steuern auf ihre Einnahmen oder Erträge.

Eine irische Steuer kann jedoch anfallen, wenn ein „Steuertatbestand“ eintritt. Ein Steuertatbestand umfasst sämtliche Zahlungen und Ausschüttungen an Anteilinhaber, sämtliche Rückzahlungen, Rückkäufe, Rücknahmen, Annullierungen oder Übertragungen von Anteilen und sämtliche Fälle, die irische Steuerzwecke als Veräusserung von Anteilen angesehen werden, welche sich aus dem Halten von Anteilen an der Gesellschaft für einen Zeitraum von acht Jahren oder mehr ergeben, oder die Aneignung oder Annullierung von Anteilen eines Anteilinhabers durch die Gesellschaft zur Erfüllung der Steuerverbindlichkeit aus einem Übertragungsgewinn.

Der Gesellschaft entsteht keine irische Steuer in Bezug auf folgende Steuertatbestände:

- (i) wenn es sich bei dem Anleger zum Zeitpunkt des Steuerereignisses weder um einen in Irland ansässigen Anteilinhaber noch eine Person mit gewöhnlichem Aufenthalt in Irland handelt, vorausgesetzt, die erforderliche unterschriebene Erklärung liegt vor (gemäss Schedule 2B des TCA), und die Gesellschaft nicht im Besitz von Informationen ist, die vernünftigerweise vermuten lassen, dass die in den Erklärungen enthaltenen Informationen im Wesentlichen nicht mehr zutreffend sind; oder
- (ii) wenn es sich um einen Anleger handelt, der ein steuerbefreiter irischer Anleger ist (gemäss Definition in Section 739D TCA)

Dividenden, Zinsen und etwaige Kapitalgewinne aus Anlage der Gesellschaft können Quellensteuern unterliegen, die von dem Land erhoben werden, aus dem die Anlageerträge/-gewinne kommen, und die Rückerstattung dieser Steuern an die Gesellschaft oder ihre Anteilinhaber hängt von dem geltenden Steuerabkommen dieses Landes ab.

Die Gesellschaft hat die massgeblichen Grundsätze für die Berücksichtigung und Offenlegung von Unsicherheiten bei Steuerposten übernommen. Danach muss der Verwaltungsrat bestimmen, ob es wahrscheinlicher ist, dass eine steuerliche Position bei Untersuchung beibehalten wird. Hierbei sind der Ausgang verbundener Einsprüche oder Rechtsstreite auf Grundlage der technischen Werthaltigkeit der Position zu berücksichtigen. Bei steuerlichen Positionen, die den wahrscheinlichkeitsbedingten Grenzwert überschreiten, wird der im Jahresabschluss erfasste Steuerbetrag um die maximale Steuervergünstigung reduziert, die eine über 50%ige Eintrittswahrscheinlichkeit bei der endgültigen Erhebung durch die Steuerbehörde hat.

Der Verwaltungsrat hat die steuerliche Position der Gesellschaft geprüft und ist zu dem Schluss gekommen, dass keine Verbindlichkeit für nicht erfasste Steuervergünstigungen in diesem Jahresabschluss zu erfassen ist.

ASC 740 *Accounting for Uncertainty in Income Taxes*, („ASC 740“) legt Bilanzierungs- und Offenlegungsvorschriften für den Ausweis und die Bewertung einer Steuerposition innerhalb des Abschlusses fest. Dies bezieht sich sowohl auf Positionen, die bereits in Steuererklärungen eingereicht wurden, als auch auf solche, von denen eine entsprechende Erklärung erwartet wird. Der Verwaltungsrat hat die steuerlichen Positionen der Gesellschaft für alle offenen Steuerjahre (das laufende Steuerjahr und die vier vorhergehenden Steuerjahre) und ist zu dem Schluss gekommen, dass im Jahresabschluss der Gesellschaft keine wesentliche Rückstellung für Einkommensteuer zu machen ist. Diese offenen Steuerjahre sind noch von den Steuerbehörden zu prüfen.

Der Finance Act 2010 sieht vor, dass die irische Steuerbehörde ausserhalb von Irland vertriebenen Investmentgesellschaften die Genehmigung erteilen kann, bei Zahlungen an nicht ansässige Anleger keine irische Steuer abzuziehen, wenn keine entsprechende Erklärung vorliegt, vorausgesetzt, es werden die Vorschriften zu den „gleichwertigen Massnahmen“ erfüllt. Eine Investmentgesellschaft, die eine Genehmigung erhalten will, muss bei der irischen Steuerbehörde unter der Bestätigung, dass sie die betreffenden Bedingungen erfüllt, einen schriftlichen Antrag stellen.

#### 11. Entschädigungen und Garantien

Im Verlauf ihrer normalen Geschäftstätigkeit hat die Gesellschaft Verträge und Vereinbarungen geschlossen, die verschiedene Entschädigungen vorsehen. Jede Anlage in den Fonds im Rahmen dieser Verträge könnte zu künftigen Ansprüchen gegen einen Fonds führen. Das maximale Risiko der Fonds aus diesen Verträgen ist unbekannt. Bis jetzt wurden keine derartigen Ansprüche geltend gemacht, noch wird dies erwartet, und die Fonds gehen von einem geringen Verlustrisiko aus.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten

Die Tabellen mit den wichtigsten Finanzdaten sollen das Verständnis der Finanz- und Ertragslage der Fonds erleichtern. Dies betrifft 2018 und 2017 die Anteilklassen IUUA, IUHA, IEUA, IEHA, IGUA, IGHA und ISHA des The Colchester Global Real Return Bond Fund, die Anteilklassen BUUA und BUHA des The Colchester Local Markets Real Return Bond, die Anteilklassen GUUA, GUHA, GEHA, GGUI, GGHA, GSHA, GFHA und GCUA des The Colchester Global Bond Fund, die Anteilklassen LUUA, LEUA und PEUA des The Colchester Local Markets Bond Fund, die Anteilsklasse AUUA des The Colchester Alpha Fund, die Anteilsklasse SUUA des The Colchester Global Low Duration Bond Fund, die Anteilsklasse TUHA des The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged und die Anteilsklasse HUUA des The Colchester Emerging Markets Bond Fund.

Das operative Ergebnis je Anteil und die Zahlen unten wurden auf der Basis der gewichteten durchschnittlichen Anzahl ausstehender Anteile bzw. des gewichteten durchschnittlichen Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 berechnet.

#### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund

	IUUA - USD	IUHA - USD	IEUA - EUR	IEHA - EUR
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	15,42	15,28	13,88	15,36
(Aufwand)/Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageertrag/(-aufwand)	0,30	-	(0,07)	0,17
Realisierter und nicht realisierter (Verlust)/Gewinn aus Anlagen	(0,89)	-	0,21	(0,50)
Summe aus Anlagetätigkeiten	(0,59)	-	0,14	(0,33)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>14,83</b>	<b>15,28</b>	<b>14,02</b>	<b>15,03</b>
Summe Ertrag	(3,83) %	-	1,01 %	(2,15) %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,45) %	(0,45) %	(0,45) %	(0,45) %
Nettoanlageerträge	1,89 %	1,86 %	1,88 %	1,89 %
Kapitalertragsteuern	-	-	-	-
Ausschüttungen	-	-	-	-
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3,68) %	(3,62) %	(3,66) %	(3,68) %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

	IGUA - GBP	IGHA - GBP	ISHA - SGD
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>			
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	15,18	15,99	10,99
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:			
Nettoanlage(aufwand)/-ertrag	(0,16)	0,09	0,04
Realisierter und nicht realisierter Netto(-verlust)/- gewinn aus Anlagen	0,48	(0,26)	(0,12)
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,32	(0,17)	(0,08)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15,50</b>	<b>15,82</b>	<b>10,91</b>
Summe Ertrag	2,11 %	(1,06) %	(0,73) %
Zusätzliche Daten			
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens			
Aufwand	(0,45) %	(0,45) %	(0,45) %
Nettoanlageerträge	1,89 %	1,89 %	1,89 %
Kapitalertragsteuern	- %	- %	- %
Ausschüttungen	- %	- %	- %
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3,68) %	(3,68) %	(3,67) %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

	BUUA - USD	BUHA - USD
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>		
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	11,09	11,66
(Aufwand)/Ertrag aus Anlagetätigkeiten:		
Nettoanlageaufwand	3,80	(4,03)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	(4,13)	4,38
Summe aus Anlagetätigkeiten	(0,33)	0,35
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,76</b>	<b>12,01</b>
Summe Ertrag	(2,98) %	3,00 %

##### Zusätzliche Daten

##### Kennzahlen des durchschnittlichen

##### Nettovermögens

Aufwand	(0,67) %	(0,67) %
Nettoanlageerträge	6,00 %	5,99 %
Kapitalertragsteuern	- %	- %
Ausschüttungen	- %	- %

##### Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit

(0,53) %	(0,53) %
----------	----------

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund

	GUUA - USD	GUHA - USD	GEHA - EUR	GGHA - GBP
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	<u>10,17</u>	<u>11,21</u>	<u>10,86</u>	<u>11,34</u>
(Aufwand)/Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageertrag/(-aufwand)	0,07	(0,11)	0,04	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter (Verlust)/Gewinn aus Anlagen	<u>(0,19)</u>	<u>0,29</u>	<u>(0,10)</u>	<u>0,08</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>(0,12)</u>	<u>0,18</u>	<u>(0,06)</u>	<u>0,05</u>
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b><u>10,05</u></b>	<b><u>11,39</u></b>	<b><u>10,80</u></b>	<b><u>11,39</u></b>
Summe Ertrag	<u>(1,18) %</u>	<u>1,61 %</u>	<u>(0,55) %</u>	<u>0,44 %</u>
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,60) %	(0,60) %	(0,61) %	(0,60) %
Nettoanlageerträge	1,91 %	1,89 %	1,91 %	1,90 %
Kapitalertragsteuern	(0,02) %	(0,02) %	(0,02) %	(0,02) %
Ausschüttungen	- %	- %	- %	- %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>(3,10) %</u>	<u>(3,06) %</u>	<u>(3,10) %</u>	<u>(3,09) %</u>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

	GSHA - SGD	GFHA - CHF	GCUA - CAD	GGUI - GBP
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	<u>11,26</u>	<u>10,21</u>	<u>11,36</u>	<u>-</u>
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlage(aufwand)/-ertrag	(0,06)	0,09	(0,55)	(6,47)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>0,16</u>	<u>(0,24)</u>	<u>1,43</u>	<u>16,90</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,10</u>	<u>(0,15)</u>	<u>0,88</u>	<u>10,43</u>
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b><u>11,36</u></b>	<b><u>10,06</u></b>	<b><u>12,24</u></b>	<b><u>10,43</u></b>
Summe Ertrag	<u>0,89</u> %	<u>(1,47)</u>	<u>7,75</u> %	<u>-</u> %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,60) %	(0,60) %	(0,60) %	(0,58) %
Nettoanlageerträge	1,90 %	1,90 %	1,90 %	1,82 %
Kapitalertragsteuern	(0,02) %	(0,02) %	(0,02) %	(0,02) %
Ausschüttungen	- %	- %	- %	- %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>(3,09)</u> %	<u>(3,09)</u> %	<u>(3,08)</u> %	<u>(2,95)</u> %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund

	LUUA - USD	LEUA - EUR	LEHA - EUR	LCUA - CAD
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,63	10,28	-	9,68
(Aufwand)/Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlage(aufwand)/-ertrag	0,51	(0,02)	(11,61)	(0,39)
Realisierter und nicht realisierter Netto(-verlust)/- gewinn aus Anlagen	(0,96)	0,04	21,76	0,73
Summe aus Anlagetätigkeiten	(0,45)	0,02	10,15	0,34
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9,18</b>	<b>10,30</b>	<b>10,15</b>	<b>10,02</b>
Summe Ertrag	(4,67) %	0,19 %	-	3,51 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,76) %	0,73 %	0,50 %	(0,77) %
Nettoanlageerträge	4,61 %	4,43 %	3,07 %	4,64 %
Kapitalertragsteuern	(0,03) %	(0,03) %	(0,02) %	(0,03) %
Ausschüttungen	(0,03) %	(0,03) %	(0,02) %	(0,03) %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4,09) %	(3,93) %	(2,72) %	(4,12) %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

	LCHA - CAD	LEUI - EUR	LGHI - GBP	LEHJ - EUR
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,95	-	-	-
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageaufwand	(0,13)	(11,02)	(10,91)	(11,54)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,24	20,65	20,45	21,63
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,11	9,63	9,54	10,09
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,06</b>	<b>9,63</b>	<b>9,54</b>	<b>10,09</b>
Summe Ertrag	1,11 %	- %	- %	- %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,77) %	(0,73) %	(0,69) %	(0,45) %
Nettoanlageerträge	4,66 %	4,45 %	4,19 %	2,40 %
Kapitalertragsteuern	(0,03) %	(0,03) %	(0,02) %	(0,01) %
Ausschüttungen	(0,03) %	(0,03) %	(0,03) %	(0,02) %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4,13) %	(3,95) %	(3,71) %	(2,13) %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

	LGHJ - GBP	LUHJ - USD	LEUA (P) - EUR
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>			
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	-	-	10,57
Aufwand aus Anlagetätigkeiten:			
Nettoanlageaufwand	(11,55)	(11,58)	-
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	21,65	21,70	-
Summe aus Anlagetätigkeiten	10,10	10,12	(10,57)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,10</b>	<b>10,12</b>	<b>-</b>
Summe Ertrag	- %	- %	(100,00) %
Zusätzliche Daten			
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens			
Aufwand	(0,44) %	(0,45) %	(0,53) %
Nettoanlageerträge	2,39 %	2,40 %	18,32 %
Kapitalertragsteuern	(0,01) %	(0,01) %	(0,11) %
Ausschüttungen	(0,02) %	(0,02) %	(0,12) %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2,12) %	(2,13) %	(16,24) %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Alpha Fund

AUUA - USD

##### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	10,15
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,19
Realisierter und nicht realisierter Nettoverlust aus Anlagen	(0,18)
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,01
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,16</b>
<hr/>	
Summe Ertrag	0,10 %
<hr/>	
Zusätzliche Daten	
<hr/>	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,60) %
Nettoanlageerträge	2,55 %
Kapitalertragsteuern	(0,03) %
Ausschüttungen	- %
<hr/>	
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	0,10 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Low Duration Bond Fund

SUUA - USD

##### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	10,52
<hr/>	
Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageaufwand	0,24
Realisierter und nicht realisierter Nettoverlust aus Anlagen	(0,33)
Summe aus Anlagetätigkeiten	(0,09)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,43</b>
<hr/>	
Summe Ertrag	(0,86) %
<hr/>	

##### Zusätzliche Daten

##### Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens

Aufwand	(0,38) %
Nettoanlageerträge	2,34 %
Kapitalertragsteuern	(0,01) %
Ausschüttungen	- %
<hr/>	

Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(0,88) %
<hr/>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged

TUHA - USD

##### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	10,09
<hr/>	
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,32
Realisierter und nicht realisierter Nettoverlust aus Anlagen	(0,12)
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,20
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,29</b>
<hr/>	
Summe Ertrag	1,98 %
<hr/>	

##### Zusätzliche Daten

##### Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens

Aufwand	(0,63) %
Nettoanlageerträge	1,85 %
Kapitalertragsteuern	(0,02) %
Ausschüttungen	- %
<hr/>	

##### Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit

1,16 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

##### The Colchester Emerging Markets Bond Fund

HUUA - USD

##### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	10,07
<hr/>	
Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,46
Realisierter und nicht realisierter Nettoverlust aus Anlagen	(1,09)
Summe aus Anlagetätigkeiten	(0,63)
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>9,44</b>
<hr/>	
Summe Ertrag	(6,26) %
<hr/>	

##### Zusätzliche Daten

##### Kennzahlen des durchschnittlichen

Nettovermögens	
Aufwand	(0,76) %
Nettoanlageerträge	4,70 %
Kapitalertragsteuern	- %
Ausschüttungen	- %
<hr/>	

Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(6,50) %
<hr/>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

Das operative Ergebnis je Anteil und die Zahlen unten wurden auf der Basis der gewichteten durchschnittlichen Anzahl ausstehender Anteile bzw. des gewichteten durchschnittlichen Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 berechnet.

#### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund

	IUUA - USD	IUHA - USD	IEUA - EUR	IEHA - EUR
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	14,05	14,52	14,40	15,21
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageertrag/-aufwand	0,25	0,14	(0,09)	0,03
Realisierter und nicht realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Anlagen	1,12	0,62	(0,43)	0,12
Summe aus Anlagetätigkeiten	1,37	0,76	(0,52)	0,15
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15,42</b>	<b>15,28</b>	<b>13,88</b>	<b>15,36</b>
Summe Ertrag	9,75 %	5,23 %	(3,61) %	0,99 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,43) %	(0,44) %	(0,44) %	(0,44) %
Nettoanlageerträge	1,67 %	1,70 %	1,71 %	1,71 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9,32 %	9,51 %	9,53 %	9,54 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

	IGUA - GBP	IGHA - GBP	ISHA - SGD
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>			
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	15,14	15,61	10,64
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:			
Nettoanlageerträge	0,01	0,07	0,06
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,03	0,31	0,29
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,04	0,38	0,35
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>15,18</b>	<b>15,99</b>	<b>10,99</b>
Summe Ertrag	0,26 %	2,43 %	3,29 %
Zusätzliche Daten			
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens			
Aufwand	(0,45) %	(0,44) %	(0,38) %
Nettoanlageerträge	1,72 %	1,70 %	1,47 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9,62 %	9,49 %	8,20 %

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)**

**12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)**

**Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)**

**The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund**

	BUUA - USD	BUHA - USD
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>		
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,84	11,09
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:		
Nettoanlageerträge	0,87	0,40
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,38	0,17
Summe aus Anlagetätigkeiten	1,25	0,57
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>11,09</b>	<b>11,66</b>
Summe Ertrag	12,70 %	5,14 %
Zusätzliche Daten		
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens		
Aufwand	(0,65) %	(0,65) %
Nettoanlageerträge	6,08 %	6,10 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	8,75 %	8,77 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund

	GUUA - USD	GUHA - USD	GEHA - EUR	GGHA - GBP
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,41	10,81	10,92	11,23
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageertrag/(-aufwand)	0,18	0,10	(0,01)	0,03
Realisierter und nicht realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Anlagen	0,58	0,30	(0,05)	0,08
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,76	0,40	(0,06)	0,11
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,17</b>	<b>11,21</b>	<b>10,86</b>	<b>11,34</b>
Summe Ertrag	8,08 %	3,70 %	(0,55) %	0,98 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,61) %	(0,59) %	(0,58) %	(0,59) %
Nettoanlageerträge	2,26 %	2,22 %	2,18 %	2,21 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	9,33 %	9,15 %	9,01 %	9,12 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

	GSHA - SGD	GFHA - CHF	GCUA - CAD
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>			
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	<u>11,07</u>	<u>10,14</u>	<u>11,26</u>
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:			
Nettoanlageerträge	0,05	0,02	0,02
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>0,14</u>	<u>0,05</u>	<u>0,08</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,19</u>	<u>0,07</u>	<u>0,10</u>
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b><u>11,26</u></b>	<b><u>10,21</u></b>	<b><u>11,36</u></b>
Summe Ertrag	<u>1,72</u> %	<u>0,69</u> %	<u>0,89</u> %
Zusätzliche Daten			
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens			
Aufwand	(0,60) %	(0,60) %	(0,58) %
Nettoanlageerträge	2,22 %	2,23 %	2,17 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>9,18</u> %	<u>9,19</u> %	<u>8,95</u> %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

##### Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

##### The Colchester Local Markets Bond Fund

	LEUA - EUR	LCHA - CAD	LCUA - CAD	LUUA - USD
<b>Operatives Ergebnis je Anteil:</b>				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	10,15	-	-	8,35
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	0,06	4,60	4,47	0,59
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,07	5,35	5,21	0,69
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,13	9,95	9,68	1,28
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,28</b>	<b>9,95</b>	<b>9,68</b>	<b>9,63</b>
Summe Ertrag	1,28 %	-	-	15,33 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	0,71 %	(0,70) %	(0,44) %	(0,74) %
Nettoanlageerträge	5,70 %	9,09 %	5,39 %	5,68 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	12,32 %	19,65 %	11,65 %	12,28 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

LEUA (P) - EUR

#### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	10,41
 (Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,07
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,09
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,16
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,57</b>
 Summe Ertrag	 1,54 %
 Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,70) %
Nettoanlageerträge	9,11 %
 Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	 19,70 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

#### The Colchester Alpha Fund

AUUA -  
USD

#### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,78
 (Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,27
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,10
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,37
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,15</b>
Summe Ertrag	3,78 %
Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,60) %
Nettoanlageerträge	2,68 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	3,64 %

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

The Colchester Low Duration Bond Fund

SUUA - USD

#### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,95
<hr/>	
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageaufwand	0,06
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,51
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,57
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,52</b>
<hr/>	
Summe Ertrag	5,73 %
<hr/>	
Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,45) %
Nettoanlageerträge	0,63 %
<hr/>	
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5,54 %
<hr/>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged

TUHA - USD

#### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,82
<hr/>	
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,23
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,04
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,27
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,09</b>
<hr/>	
Summe Ertrag	2,75 %
<hr/>	
Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,58) %
Nettoanlageerträge	1,81 %
<hr/>	
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2,13 %
<hr/>	

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 12. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

The Colchester Emerging Markets Bond Fund

HUUA - USD

#### Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	-
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	2,73
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	7,34
Summe aus Anlagetätigkeiten	10,07
<b>Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>10,07</b>
Summe Ertrag	- %

Zusätzliche Daten

Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens

Aufwand	(0,44) %
Nettoanlageerträge	2,14 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7,87 %

Bei der Berechnung der Rendite wird davon ausgegangen, dass ein Anteil für das gesamte Jahr/die gesamte Periode investiert war. Die Rendite eines einzelnen Anlegers kann aufgrund des Zeitpunkts der Kapitaltransaktionen davon abweichen.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 13. Nettoinventarwert je Anteil

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
IUUA - USD	56.793.317	14,83
IUHA - USD	144.493.532	15,28
IEUA - EUR	17.960.511	14,02
IEHA - EUR	62.877.997	15,03
IGUA - GBP	465.041	15,50
IGHA - GBP	47.916.959	15,82
ISHA - SGD	142.090.117	10,91

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
BUUA - USD	1.613.423	10,76
BUHA - USD	1.201.106	12,01

##### The Colchester Global Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
GUUA - USD	342.750.429	10,05
GUHA - USD	189.925.192	11,39
GEHA - EUR	376.280.746	10,80
GGHA - GBP	136.656.299	11,39
GSHA - SGD	223.337.692	11,36
GFHA - CHF	24.317.460	10,06
GCUA - CAD	81.093.901	12,24
GGUI - GBP	606.614	10,43

##### The Colchester Local Markets Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
LCHA - CAD	31.644.098	10,06
LCUA - CAD	32.893.443	10,02
LEHA - EUR	13.742.646	10,15
LEUA - EUR	1.114.625.486	10,30
LEUI - EUR	19.904.577	9,63
LGHI - GBP	176.153	9,54
LEHJ - EUR	1.008.908	10,09
LGHJ - GBP	1.010.295	10,10
LUHJ - USD	1.012.071	10,12
LUUA - USD	118.197.782	9,18

##### The Colchester Alpha Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
AUUA - USD	11.022.327	10,16

##### The Colchester Global Low Duration Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
SUUA - USD	96.885.753	10,43

##### The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
TUHA - USD	5.192.337	10,29

##### The Colchester Emerging Markets Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
<b>31. Dezember 2018</b>		
HUUA - USD	4.738.309	9,44

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 13. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
IUUA - USD	49.202.066	15,42
IUHA - USD	106.660.020	15,28
IEUA - EUR	37.177.567	13,88
IEHA - EUR	64.218.325	15,36
IGUA - GBP	455.254	15,18
IGHA - GBP	48.168.656	15,99
ISHA - SGD	117.780.697	10,99

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
BUUA - USD	1.663.778	11,09
BUHA - USD	1.165.631	11,66

##### The Colchester Global Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
GUUA - USD	383.254.517	10,17
GUHA - USD	135.637.514	11,21
GEHA - EUR	402.364.682	10,86
GGHA - GBP	114.574.291	11,34
GSHA - SGD	221.404.302	11,26
GFHA - CHF	24.672.071	10,21
GCUA - CAD	64.662.567	11,36

##### The Colchester Local Markets Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
LEUA - EUR	437.532.017	10,28
LCHA - CAD	44.045.758	9,95
LCUA - CAD	42.629.797	9,68
LUUA - USD	152.857.248	9,63
LEUA (P) - EUR	370.403.752	10,57

##### The Colchester Alpha Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
AUUA - USD	10.989.719	10,15

##### The Colchester Low Duration Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
SUUA - USD	97.651.625	10,52

##### The Colchester Global Bond 130/30 Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
TUHA - USD	11.401.802	10,09

##### The Colchester Emerging Markets Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
HUUA - USD	5.046.431	10,07

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

#### 13. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
31. Dezember 2016		
IUUA - USD	1.992.358	14,05
IUHA - USD	49.192.505	14,52
IEUA - EUR	23.525.770	14,40
IEHA - EUR	59.892.536	15,21
IGUA - GBP	454.143	15,14
IGHA - GBP	41.934.646	15,61
ISHA - SGD	17.555.332	10,64

##### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
31. Dezember 2016		
BUUA - USD	1.476.288	9,84
BUHA - USD	1.108.795	11,09

##### The Colchester Global Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
31. Dezember 2016		
GUUA - USD	490.370.349	9,41
GUHA - USD	114.999.624	10,81
GEHA - EUR	298.746.790	10,92
GGHA - GBP	105.494.186	11,23
GSHA - SGD	217.663.265	11,07
GFHA - CHF	24.492.406	10,14
GCUA - CAD	39.830.085	11,26

##### The Colchester Local Markets Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
31. Dezember 2016		
LEUA - EUR	54.328.975	10,15
LUUA - USD	136.805.381	8,35
LEUA (P) - EUR	385.383.922	10,41

##### The Colchester Alpha Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
31. Dezember 2016		
AUUA - USD	10.581.990	9,78

##### The Colchester Low Duration Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
31. Dezember 2016		
SUUA - USD	92.224.205	9,95

##### The Colchester Global Bond 130/30 Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen	Nettoinventarwert pro Aktie
31. Dezember 2016		
TUHA - USD	5.122.120	9,82

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 14. Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts

ASC 820 *Fair Value Measurements* ("ASC 820") begründet eine Bemessungshierarchie des beizulegenden Zeitwerts, nach der die Inputfaktoren für Bewertungstechniken zur Messung des Zeitwerts eingestuft sind. Die Hierarchie räumt den nicht berichtigten, notierten Preisen in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (Stufe 1) die höchste Priorität ein und einer Bewertung nach nicht-feststellbaren Inputfaktoren die niedrigste Priorität (Stufe 3). Bewertungstechniken sollen den Einsatz beobachtbarer Informationen maximieren und den von nicht beobachtbaren minimieren.

Gemäss ASC 820 gibt es folgende drei Ebenen der Bemessungshierarchie des Zeitwerts:

- Stufe 1 - Inputfaktoren, die nicht berichtigte, notierte Preis in aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf die das Unternehmen zum Bemessungsdatum zugreifen kann, widerspiegeln;
- Stufe 2 - Inputfaktoren, die andere als die notierten Preise beinhalten, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit direkt oder indirekt beobachtbar sind,, einschliesslich Inputfaktoren in Märkten, die nicht als aktiv gelten; und
- Stufe 3 - Inputfaktoren, die nicht beobachtbar sind.

Inputfaktoren werden durch Anwendung der verschiedenen Bewertungstechniken verwendet und beziehen sich im Grossen und Ganzen auf Annahmen, anhand derer Marktteilnehmer normalerweise Bewertungsentscheidungen treffen, auch Annahmen zum Risiko. Zu den Inputfaktoren können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, besondere und allgemeine Kreditdaten, Liquiditätsstatistiken und sonstige Faktoren gehören. Die Stufe eines Finanzinstruments innerhalb der Bemessungshierarchie basiert auf der niedrigsten Stufe eines Inputfaktors, der für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts massgeblich ist. Die Festlegung, was „beobachtbar“ ist, erfordert jedoch ein erhebliches Beurteilungsvermögen Anlageverwalters. Die Anlageverwalter betrachtet beobachtbare Daten als diejenigen Marktdaten, die verfügbar sind, regelmässig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig, überprüfbar und nicht geschützt sind und die von unabhängigen Quellen, die aktiv an dem betreffenden Markt tätig sind, erhalten werden können. Die Einstufung eines Finanzinstruments in die Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instruments und entspricht nicht unbedingt dem vom Anlageverwalter wahrgenommenen Risiko des Finanzinstruments.

#### *Anlagen*

Zu den Anlagen, deren Wert auf Kursnotierungen an aktiven Märkten basiert und die daher in Stufe 1 eingestuft werden, gehören bestimmte US-Staatsanleihen und bestimmte Geldmarktpapiere. Der Anlageverwalter nimmt keine Anpassung an dem notierten Preis dieser Instrumente vor, auch dann nicht, wenn die Gesellschaft eine grosse Position hält und sich ein Verkauf entsprechend auf den notierten Preis auswirken könnte.

#### *Derivative Finanzinstrumente*

Derivative Finanzinstrumente können an Börsen oder im Freiverkehr (OTC - over-the-counter) gehandelt werden. An Börsen gehandelte Derivate, wie Terminkontrakte und börsengehandelte Optionskontrakte, werden normalerweise in Stufe 1 oder Stufe 2 der Bemessungshierarchie eingeordnet, je nachdem, ob sie als aktiv gehandelt gelten oder nicht.

OTC-Derivate, einschliesslich Devisenterminkontrakten, werden vom Anlageverwalter anhand beobachtbarer Inputfaktoren bewertet, wie den Angeboten von einem Kontrahenten, Händler oder Makler, sofern diese verfügbar sind und als zuverlässig gelten. Werden Modelle eingesetzt, hängt der Wert eines OTC-Derivats von den vertraglichen Bedingungen und den spezifischen Risiken des Instruments ab, sowie von der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der beobachtbaren Inputfaktoren. Zu diesen Inputfaktoren zählen die Marktpreise von Referenzpapieren, Renditekurven, Kreditkurven, Volatilitätsmessungen, die Quote der vorzeitigen Rückzahlungen und Korrelationen solcher Inputfaktoren. Einige OTC-Derivate, wie allgemeine Devisenterminkontrakte, haben Inputfaktoren, die normalerweise durch Marktdaten erhärtet werden können, und werden daher in Stufe 2 eingestuft.

Die folgende Tabelle stellt die in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aufgeführten Finanzinstrumente nach Rubrik und Stufe innerhalb der Bemessungshierarchie zum 31. Dezember 2018 dar.

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)**

**14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)**

**The Colchester Global Real Return Bond Fund**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	451.230.016	-	-	451.230.016
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	6.561.260	-	6.561.260
<b>Summe</b>	451.230.016	6.561.260	-	457.791.276
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(4.188.337)	-	(4.188.337)
<b>Summe</b>	-	(4.188.337)	-	(4.188.337)
<b>Summe</b>	451.230.016	2.372.923	-	453.602.939

**The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	2.748.721	-	-	2.748.721
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	14.123	-	14.123
<b>Summe</b>	2.748.721	14.123	-	2.762.844
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(18.604)	-	(18.604)
<b>Summe</b>	-	(18.604)	-	(18.604)
<b>Summe</b>	2.748.721	(4.481)	-	2.744.240

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)**

**14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)**

**The Colchester Global Bond Fund**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	1.358.498.419	-	-	1.358.498.419
Devisenterminkontrakte	-	16.332.901	-	16.332.901
<b>Summe</b>	1.358.498.419	16.332.901	-	1.374.831.320
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(14.668.919)	-	(14.668.919)
<b>Summe</b>	-	(14.668.919)	-	(14.668.919)
<b>Summe</b>	1.358.498.419	1.663.982	-	1.360.162.401

**The Colchester Local Markets Bond Fund**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	1.427.360.440	-	-	1.427.360.440
Devisenterminkontrakte	-	6.661.814	-	6.661.814
<b>Summe</b>	1.427.360.440	6.661.814	-	1.434.022.254
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Swap-Geschäfte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	(1.772.758)	-	(1.772.758)
<b>Summe</b>	-	(1.772.758)	-	(1.772.758)
<b>Summe</b>	1.427.360.440	4.889.056	-	1.432.249.496

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

##### The Colchester Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	9.496.672	-	-	9.496.672
Swap-Geschäfte	-	18.773	-	18.773
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	81.979	-	81.979
<b>Summe</b>	<b>9.496.672</b>	<b>100.752</b>	<b>-</b>	<b>9.597.424</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Swap-Geschäfte	-	(15.299)	-	(15.299)
Terminkontrakte	(28.017)	-	-	(28.017)
Devisenterminkontrakte	-	(62.298)	-	(62.298)
<b>Summe</b>	<b>(28.017)</b>	<b>(77.597)</b>	<b>-</b>	<b>(105.614)</b>
<b>Summe</b>	<b>9.468.655</b>	<b>23.155</b>	<b>-</b>	<b>9.491.810</b>

##### The Colchester Global Low Duration Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	94.077.124	-	-	94.077.124
Devisenterminkontrakte	-	833.397	-	833.397
<b>Summe</b>	<b>94.077.124</b>	<b>833.397</b>	<b>-</b>	<b>94.910.521</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(275.272)	-	(275.272)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(275.272)</b>	<b>-</b>	<b>(275.272)</b>
<b>Summe</b>	<b>94.077.124</b>	<b>558.125</b>	<b>-</b>	<b>94.635.249</b>

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)**

**14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)**

**The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	5.113.113	-	-	5.113.113
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	22.158	-	22.158
<b>Summe</b>	5.113.113	22.158	-	5.135.271
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(56.778)	-	(56.778)
<b>Summe</b>	-	(56.778)	-	(56.778)
<b>Summe</b>	5.113.113	(34.620)	-	5.078.493

**The Colchester Emerging Markets Bond Fund**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Anleihen	4.502.456	-	-	4.502.456
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	-	-	-
<b>Summe</b>	4.502.456	-	-	4.502.456
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018</b>				
Devisenterminkontrakte	-	-	-	-
<b>Summe</b>	-	-	-	-
<b>Summe</b>	4.502.456	-	-	4.502.456

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle stellt die in der Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten aufgeführten Finanzinstrumente nach Rubrik und Stufe innerhalb der Bemessungshierarchie zum 31. Dezember 2017 dar.

#### The Colchester Global Real Return Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	422.238.471	-	-	422.238.471
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	5.188.749	-	5.188.749
<b>Summe</b>	<b>422.238.471</b>	<b>5.188.749</b>	<b>-</b>	<b>427.427.220</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(5.459.728)	-	(5.459.728)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(5.459.728)</b>	<b>-</b>	<b>(5.459.728)</b>
<b>Summe</b>	<b>422.238.471</b>	<b>(270.979)</b>	<b>-</b>	<b>421.967.492</b>

#### The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	2.724.807	-	-	2.724.807
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	57.265	-	57.265
<b>Summe</b>	<b>2.724.807</b>	<b>57.265</b>	<b>-</b>	<b>2.782.072</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(24.342)	-	(24.342)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(24.342)</b>	<b>-</b>	<b>(24.342)</b>
<b>Summe</b>	<b>2.724.807</b>	<b>32.923</b>	<b>-</b>	<b>2.757.730</b>

**THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC**

**ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)**

**FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018  
(ausgedrückt in US-Dollar)**

**14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)**

**The Colchester Global Bond Fund**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	1.347.667.905	-	-	1.347.667.905
Devisenterminkontrakte	-	17.989.051	-	17.989.051
<b>Summe</b>	1.347.667.905	17.989.051	-	1.365.656.956
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(16.925.670)	-	(16.925.670)
<b>Summe</b>	-	(16.925.670)	-	(16.925.670)
<b>Summe</b>	1.347.667.905	1.063.381	-	1.348.731.286

**The Colchester Local Markets Bond Fund**

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	1.146.124.816	-	-	1.146.124.816
Devisenterminkontrakte	-	11.942.833	-	11.942.833
<b>Summe</b>	1.146.124.816	11.942.833	-	1.158.067.649
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Swap-Geschäfte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	(4.799.276)	-	(4.799.276)
<b>Summe</b>	-	(4.799.276)	-	(4.799.276)
<b>Summe</b>	1.146.124.816	7.143.557	-	1.153.268.373

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

##### The Colchester Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	9.319.110	-	-	9.319.110
Swap-Geschäfte	-	22.367	-	22.367
Terminkontrakte	22.332	-	-	22.332
Devisenterminkontrakte	-	84.337	-	84.337
<b>Summe</b>	<b>9.341.442</b>	<b>106.704</b>	<b>-</b>	<b>9.448.146</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Swap-Geschäfte	-	(8.175)	-	(8.175)
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	(187.031)	-	(187.031)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(195.206)</b>	<b>-</b>	<b>(195.206)</b>
<b>Summe</b>	<b>9.341.442</b>	<b>(88.502)</b>	<b>-</b>	<b>9.252.940</b>

##### The Colchester Global Low Duration Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	95.228.239	-	-	95.228.239
Devisenterminkontrakte	-	690.252	-	690.252
<b>Summe</b>	<b>95.228.239</b>	<b>690.252</b>	<b>-</b>	<b>95.918.491</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(1.328.704)	-	(1.328.704)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(1.328.704)</b>	<b>-</b>	<b>(1.328.704)</b>
<b>Summe</b>	<b>95.228.239</b>	<b>(638.452)</b>	<b>-</b>	<b>94.589.787</b>

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 14. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

##### The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	11.174.708	-	-	11.174.708
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	45.557	-	45.557
<b>Summe</b>	<b>11.174.708</b>	<b>45.557</b>	<b>-</b>	<b>11.220.265</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Devisenterminkontrakte	-	(210.756)	-	(210.756)
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>(210.756)</b>	<b>-</b>	<b>(210.756)</b>
<b>Summe</b>	<b>11.174.708</b>	<b>(165.199)</b>	<b>-</b>	<b>11.009.509</b>

##### The Colchester Emerging Markets Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
<b>Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Anleihen	4.912.683	-	-	4.912.683
Terminkontrakte	-	-	-	-
Devisenterminkontrakte	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>4.912.683</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.912.683</b>
<b>Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2017</b>				
Devisenterminkontrakte	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe</b>	<b>4.912.683</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.912.683</b>

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gab es keine Umstufungen zwischen den Stufen 1, 2 und 3.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 15. Effiziente Portfolioverwaltung

Gemäss Abschnitt 6(d) Anhang 7 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank müssen in den Jahresberichten der Gesellschaft Erträge aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements für den gesamten Berichtszeitraum zusammen mit den direkten und indirekten operativen Kosten und Gebühren aufgeführt werden.

Die Zentralbank hat festgestellt, dass Abschnitt 6(d) Anhang 7 dahingehend auszulegen ist, dass nur die Erträge aus Wertpapierleihvereinbarungen und Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte offenzulegen sind, sofern dieser Punkt nicht weiter - beispielsweise von der ESMA - geklärt wird. Da die Gesellschaft keine Wertpapierleihvereinbarungen und Pensionsgeschäfte/umgekehrte Pensionsgeschäfte hat, werden in dieser Erläuterung Erträge aus Techniken des effizienten Portfoliomanagements nicht weiter ausgeführt.

#### 16. Wechselkurse:

Folgende Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) wurden zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 zur Umrechnung der Anlagen und sonstiger Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet, die auf eine andere Währung als US-Dollar lauten:

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Argentinischer Peso	37,6600	18,8250
Australischer Dollar	1,4205	1,2785
Brasilianischer Real	3,8758	3,3171
Britisches Pfund Sterling	0,7852	0,7392
Kanadischer Dollar	1,3658	1,2530
Chilenischer Peso	694,0000	614,9800
Kolumbianischer Peso	3.247,5000	2.984,5000
Tschechische Krone	22,5141	21,2600
Dänische Krone	6,5280	6,2004
Euro	0,8748	0,8328
Hongkong-Dollar	7,8294	7,8173
Ungarischer Forint	280,6281	258,3320
Indonesische Rupie	14.380,0000	13.567,5000
Israelischer Schekel	3,7368	3,4717
Japanischer Yen	109,7150	112,6500
Malaysischer Ringgit	4,1325	4,0470
Mexikanischer Peso	19,6938	19,5655
Neuseeland-Dollar	1,4913	1,4061
Norwegische Krone	8,6592	8,1794
Peruanischer Sol	3,3785	3,2405
Philippinischer Peso	52,5850	49,9200
Polnischer Zloty	3,7568	3,4748
Rumänischer Leu	4,0721	3,8880
Russischer Rubel	69,3725	57,5713
Singapur-Dollar	1,3630	1,3364
Südafrikanischer Rand	14,3850	12,3800
Schwedische Krone	8,8659	8,1875
Schweizer Franken	0,9858	0,9745
Thailändischer Baht	32,5600	32,5900
Türkische Lira	5,3199	3,7916

#### 17. Prospekt

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 18. Oktober 2018 ausgegeben. Nach Ende des Geschäftsjahres wurde am 13. Februar 2019 ein aktualisierter Prospekt herausgegeben. Angaben zu diesen Aktualisierungen sind in Erläuterung 19 bzw. 20 aufgeführt.

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### 18. Ausschüttungen

Im Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 wurden Dividenden in Höhe von USD 531.753 von der Gesellschaft für den The Colchester Global Bond Fund und den The Colchester Local Markets Bond Fund festgesetzt und gezahlt (2017: 0).

#### 19. Bedeutende Ereignisse während des Geschäftsjahres

Mamak Shahbazi trat am 23. Mai 2018 als Mitglied des Verwaltungsrats zurück.

Michele Connell wurde am 2. Juli 2018 zum Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

Folgende Klasse wurde im The Colchester Global Bond Fund aufgelegt:

Anteilsklasse I, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (GGUI); und

Folgende Klassen wurde im The Colchester Local Markets Bond Fund aufgelegt:

Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (LEHA), aufgelegt am 20. November 2018;

Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, ausschüttend (LEUI), aufgelegt am 3. Mai 2018;

Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHI), aufgelegt am 26. März 2018;

Anteilsklasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ), aufgelegt am 30. November 2018;

Anteilsklasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ), aufgelegt am 30. November 2018; und

Anteilsklasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHI), aufgelegt am 30. November 2018.

Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (LEUA (P)) des The Colchester Local Markets Bond Fund wurde am 18. April 2018 geschlossen.

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 18. Oktober 2018 ausgegeben.

Mit der Änderung des Prospekts sollte Folgendem Rechnung getragen werden: (i) der Umbenennung bestehender Klassen in „I-Anteile“; (ii) der Einführung von Reihen neuer Anteilsklassen mit verschiedenen Gebührensätzen und Mindestanlagebeträgen der I-Anteile; (iii) der Definition des „Abwicklungszeitpunkts“ für den Eingang frei verfügbarer Mittel, der auf 15.00 Uhr (irischer Zeit) drei Geschäftstage nach dem Handelstag geändert worden war; (iv) der Definition von „Geschäftstag“, die sich auf die Definition des „Handelstags“ auswirkt und dahingehend geändert worden war, dass ein Tag aufgenommen wurde, an dem Privatkundenbanken ebenfalls allgemein für Geschäfte im Vereinigten Königreich und in Irland geöffnet sind; (v) der Erhöhung des Mindestanlagebetrags für I-Anteile von USD 1.000.000 (oder dem entsprechenden Betrag in der Währung der betreffenden Klasse) auf USD 3.000.000; (vi) der Erhöhung der Verwaltungsgebühr für den The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund für I-Anteile von 65bps auf 75bps jährlich; (vii) der Einführung eines Aufgabaufschlags, der von Vermittlern für Anlagen in A-, B- oder C-Anteilen erhoben werden und sich auf bis zu 5% des Anlagebetrags im Fonds belaufen kann; sowie (viii) der Einführung einer Umtauschgebühr, die von Vertriebsstellen oder Vermittlern für die Anlage eines Anlegers in A- oder R-Anteilen erhoben werden und bis zu 1% des Zeichnungspreises für die Anzahl der umzutauschenden Anteile betragen kann.

Während des Geschäftsjahres waren keine weiteren wichtigen Ereignisse zu verzeichnen.

#### 20. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Danach eingetretene Ereignisse ab dem Ende des Geschäftsjahres bis zur Veröffentlichung des Jahresabschlusses wurden von der Gesellschaft geprüft.

Seit Ende des Geschäftsjahres waren die einzigen Zeichnungen und Rücknahmen des The Colchester Global Real Return Bond Fund Zeichnungen in Höhe von USD 1.380.879 und Rücknahmen in Höhe von USD 160.236 der Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (IUHA), Zeichnungen in Höhe von USD 8.391.116 und Rücknahmen in Höhe von USD 106.080 der Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (IGHA), Zeichnungen in Höhe von USD 819 der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (IUUA), Zeichnungen in Höhe von USD 4.754 der Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (IEHA) sowie Zeichnungen in Höhe von USD 17.883 der Anteilsklasse I, in SGD, abgesichert, thesaurierend (ISHA).

# THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

## ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

### FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018 (ausgedrückt in US-Dollar)

#### **20. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)**

Seit Ende des Geschäftsjahres gab es keine Zeichnungen und Rücknahmen des The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund.

Seit Ende des Geschäftsjahres waren die einzigen Zeichnungen und Rücknahmen des The Colchester Global Bond Fund Zeichnungen in Höhe von USD 2.213.530 Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (GGHA), Zeichnungen in Höhe von USD 9.138.713 und Rücknahmen in Höhe von USD 130.426.485 der Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (GEHA), Zeichnungen in Höhe von USD 1.601 der Anteilsklasse I, in CAD, nicht abgesichert, thesaurierend (GCUA), Zeichnungen in Höhe von USD 8.113.204 und Rücknahmen in Höhe von USD 4.361.373 der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (GUUA), Zeichnungen in Höhe von USD 2.003.022 und Rücknahmen in Höhe von USD 2.800.000 der Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (GUHA) sowie Rücknahmen in Höhe von 7.321.390 der Anteilsklasse I, in CHF, abgesichert, thesaurierend (GFHA).

Seit Ende des Geschäftsjahres waren die einzigen Zeichnungen und Rücknahmen des The Colchester Local Markets Bond Fund Zeichnungen in Höhe von USD 1.200.846 und Rücknahmen in Höhe von USD 15.912.116 der Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (LEHA), Zeichnungen in Höhe von USD 912.812 und Rücknahmen in Höhe von 20.424.626 der Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (LEUA), Zeichnungen in Höhe von USD 12.327 der Anteilsklasse I, USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUUA), Zeichnungen in Höhe von USD 386.555 und Rücknahmen in Höhe von USD 50.328 der Anteilsklasse I, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHI), Zeichnungen in Höhe von USD 11.468.008 der Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, ausschüttend (LEUI), Zeichnungen in Höhe von USD 2.817.294 der Anteilsklasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ), Zeichnungen in Höhe von USD 17.598.948 der Anteilsklasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ) sowie Zeichnungen in Höhe von USD 249.098.532 und Rücknahmen in Höhe von USD 435.691 der Anteilsklasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHJ).

Seit Ende des Geschäftsjahres waren die einzigen Zeichnungen des The Colchester Alpha Fund die der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (AUUA) in Höhe von USD 3.567.

Seit Ende des Geschäftsjahres waren die einzigen Zeichnungen des Global Low Duration Bond Fund die der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (SUUA) in Höhe von USD 15.890.

Seit Ende des Geschäftsjahres waren die einzigen Zeichnungen des The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged die der Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (TUHA) in Höhe von USD 1.000.000.

Seit Ende des Geschäftsjahres waren die einzigen Zeichnungen des Emerging Markets Bond Fund die der Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (HUUA) in Höhe von USD 978.

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 13. Februar 2019 ausgegeben.

Der Prospekte wurde aufgrunddessen aktualisiert, dass eine neue Anteilkategorie, bekannt als „R Premier-Anteile“ eingeführt wurde. Diese Anteile stehen nur im The Colchester Local Markets Bond Fund zur Verfügung. Mindestbestand und Mindesterstzeichnung belaufen sich auf USD 100.000.000. Die R Premier-Anteile stehen in allen Fondswährungen und als gesicherte/ungesicherte und thesaurierende/ausschüttende Anteile zur Verfügung. Aufgrund der Vorschriften der irischen Zentralbank wurde ein kleiner Zusatz bei der Offenlegung des Währungsrisikos eingefügt.

#### **21. Genehmigung des Jahresabschlusses**

Der Jahresabschluss wurde genehmigt und stand am 21. März 2019 zur Veröffentlichung zur Verfügung.

## ANHANG 1

### VERGÜTUNGSPOLITIK

Die Gesellschaft hat eine Vergütungspolitik gemäss den OGAW-Vorschriften (die "Vergütungspolitik") eingeführt, die mit den Grundsätzen der ESMA-Leitlinien für solide Vergütungspolitiken gemäss der OGAW-Richtlinie (die „Vergütungsleitlinien“) übereinstimmt. Die Vergütungspolitik hat zum Ziel, mit einem soliden und effektiven Risikomanagement in Einklang zu stehen und dieses zu fördern, und soll dazu beitragen, das Eingehen von Risiken durch die Gesellschaft zu verhindern, die mit den Risikoprofilen der Fonds unvereinbar sind. Die Vergütungspolitik gilt für die Personalkategorien der Gesellschaft, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder der Fonds hat ("identifiziertes Personal"). Zum Datum dieses Jahresabschlusses umfasst das identifizierte Personal die Verwaltungsratsmitglieder. Während bestimmten Verwaltungsratsmitglieder eine feste jährliche Vergütung für ihre Dienstleistungen für die Gesellschaft gezahlt wird, erhalten Verwaltungsratsmitglieder, die Mitarbeiter des Anlageverwalters oder eines verbundenen Unternehmens sind, keine Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied. Aufgrund der Grösse und internen Organisation der Gesellschaft sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität ihrer Tätigkeiten hat die Gesellschaft keinen Vergütungsausschuss gebildet. Alle Honorarvereinbarungen mit den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft bedürfen der Zustimmung des Verwaltungsrats. Einzelheiten zu den Honoraren und Kosten, die an die Verwaltungsratsmitglieder zu entrichten sind, sind in Erläuterung 4 aufgeführt.

Weitere Informationen über die aktuelle Vergütungspolitik der Gesellschaft, einschliesslich einer Beschreibung, wie die Vergütung und die Leistungen berechnet werden, sowie die Identität der für die Vergabe von Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen, stehen auf [www.colchesterglobal.com](http://www.colchesterglobal.com) oder einer anderen Website, die Anteilhabern von Zeit zu Zeit mitgeteilt werden kann, zur Verfügung. Ein Papierexemplar dieser Informationen ist auf Anfrage bei der Gesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Gesellschaft hat die Anlageverwaltung (einschliesslich Risikomanagement) dem Anlageverwalter übertragen. Den Mitarbeitenden des Anlageverwalters wurde von der Gesellschaft keine Vergütung gezahlt. Der Anlageverwalter vergütet seine Mitarbeitenden in Einklang mit seiner eigenen Vergütungspolitik. Die Gesellschaft hat verlangt und der Anlageverwalter hat bestätigt, dass er eine Vergütungspolitik verfolgt, die mit den Vergütungsleitlinien übereinstimmt und die gleichermassen den Vorschriften der OGAW-Richtlinie entspricht, da er den Vergütungsvorschriften gemäss der Richtlinie 2011/61/EU unterliegt. Informationen zur Vergütungspolitik des Anlageverwalters können hier eingesehen werden [https://www.colchesterglobal.com/sites/default/files/public\\_document/pillar\\_3\\_2018.pdf](https://www.colchesterglobal.com/sites/default/files/public_document/pillar_3_2018.pdf).

Die Vergütungspolitik und deren Umsetzung werden mindestens jährlich und wurden 2018 überprüft. Es wurde bestätigt, dass die Vergütungspolitik seit ihrer Einführung nicht wesentlich geändert wurde. Die Vergütungspolitik wurde im November 2016 geändert, um den Vorschriften der Vergütungsleitlinien und anderer allgemeiner, nicht erheblicher Aktualisierungen Rechnung zu tragen.

## ANHANG 2

### ANGABEN ZUR PERFORMANCE

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Klassen- währung	Auflegungsdatum	Seit Beginn des Geschäft- jahres	Kalender	3 Jahre kumulativ
				01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2018 - 31/12/2018	01/01/2015 - 31/12/2018
The Colchester Global Real Return Bond Fund	IUUA - USD	USD	24. Juni 2011	3,83%)	3,83%)	1,39%
	IUHA - USD	USD	24. Juni 2011	0,06%	0,06%	8,25%
	IEUA - EUR	EUR	24. Juni 2011	1,02%	1,02%	7,35%
	IEHA - EUR	EUR	24. Juni 2011	(2,13%)	(2,13%)	2,54%
	IGUA - GBP	GBP	24. Juni 2011	2,15%	2,15%	24,21%
	IGHA - GBP	GBP	24. Juni 2011	(1,04%)	(1,04%)	7,33%
	ISHA - SGD	SGD	12. Oktober 2015	0,76%)	0,76%)	-
The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund	BUUA - USD	USD	9. Dezember 2011	(2,98%)	(2,98%)	1,70%
	BUHA - USD	USD	9. Dezember 2011	3,00%	3,00%	10,90%
The Colchester Global Bond Fund	GUUA - USD	USD	1. Oktober 2012	(1,14%)	(1,14%)	4,25%
	GUHA - USD	USD	1. Oktober 2012	1,61%	1,61%	6,59%
	GEHA - EUR	EUR	1. Oktober 2012	0,54%)	0,54%)	0,85%
	GGHA - GBP	GBP	1. Oktober 2012	0,51%	0,51%	5,49%
	GSHA - SGD	SGD	1. Oktober 2012	0,87%	0,87%	5,69%
	GFHA - CHF	CHF	23. Oktober 2015	1,44%)	1,44%)	-
	GCUA - CAD	CAD	1. Oktober 2012	7,76%	7,76%	23,03%
	GGUI - GBP	GBP	9. Mai 2018	-	-	-
The Colchester Local Markets Bond Fund	LUUA - USD	USD	18. März 2013	4,62%)	4,62%)	1,46%
	LEUA - EUR	EUR	17. Oktober 2014	0,19%	0,19%	5,44%
	LEHA - EUR	EUR	21. November 2018	-	-	-
	LCUA - CAD	CAD	26. Mai 2017	3,98%	3,98%	-
	LCHA - CAD	CAD	26. Mai 2017	1,17%	1,17%	-
	LEUI - EUR	EUR	3. Mai 2018	-	-	-
	LGHI - GBP	GBP	26. März 2018	-	-	-
	LEHJ - EUR	EUR	30. November 2018	-	-	-
	LGHJ - GBP	GBP	30. November 2018	-	-	-
	LUHJ - USD	USD	30. November 2018	-	-	-
	The Colchester Alpha Fund	AUUA - USD	USD	2. Dezember 2013	0,49%)	0,49%)
The Colchester Global Low Duration Bond Fund	SUUA - USD	USD	16. Oktober 2015	(0,86%)	(0,86%)	-
The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged	TUUA - USD	USD	5. Juli 2016	1,98%	1,98%	-
The Colchester Emerging Markets Bond Fund	HUUA - USD	USD	11. Dezember 2017	6,26%)	6,26%)	-

Aus der Performance der Vergangenheit kann nicht auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung geschlossen werden.

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallende Provisionen und Kosten sind in den Performancedaten nicht berücksichtigt.

ANHANG 3

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

		für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018, einschliesslich Performancegebühr	für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018, ausschliesslich Performancegebühr
The Colchester Global Real Return Bond Fund	IUUA - USD	0,45%	0,45%
	IUHA - USD	0,45%	0,45%
	IEUA - EUR	0,45%	0,45%
	IEHA - EUR	0,45%	0,45%
	IGUA - GBP	0,45%	0,45%
	IGHA - GBP	0,45%	0,45%
	ISHA - SGD	0,45%	0,45%
The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund	BUUA - USD	0,68%	0,68%
	BUHA - USD	0,68%	0,68%
The Colchester Global Bond Fund	GUUA - USD	0,62%	0,62%
	GUHA - USD	0,62%	0,62%
	GEHA - EUR	0,62%	0,62%
	GGHA - GBP	0,62%	0,62%
	GSHA - SGD	0,62%	0,62%
	GFHA - CHF	0,62%	0,62%
	GCUA - CAD	0,62%	0,62%
	GGUI - GBP	0,62%	0,62%
The Colchester Local Markets Bond Fund	LUUA - USD	0,78%	0,78%
	LEUA - EUR	0,78%	0,78%
	LEHA - EUR	0,78%	0,78%
	LCUA - CAD	0,78%	0,78%
	LCHA - CAD	0,78%	0,78%
	LEUI - EUR	0,78%	0,78%
	LGHI - GBP	0,78%	0,78%
	LEHJ - EUR	0,88%	0,88%
	LGHJ - GBP	0,88%	0,88%
	LUHJ - USD	0,88%	0,88%
The Colchester Alpha Fund	AUUA - USD	0,63%	0,63%
The Colchester Global Low Duration Bond Fund	SUUA - USD	0,46%	0,46%
The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged	TUUA - USD	0,61%	0,61%
The Colchester Emerging Markets Bond Fund	HUUA - USD	0,75%	0,75%

## **ANHANG 4**

### **ZUSÄTZLICHE HINWEISE FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ:**

#### **1. Repräsentant**

Der Vertreter in der Schweiz ist CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH1260 Nyon, Schweiz.

#### **2. Zahlstelle**

Die Zahlstelle in der Schweiz ist CACEIS Bank, Paris, Geschäftsstelle Nyon / Schweiz, Route de Signy 35, 1260 Nyon, Schweiz.

#### **3. Ort, wo die entsprechenden Dokumente erhältlich sind**

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung, die Aufstellung der Kaufs- und Verkaufstransaktionen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Vertreter erhältlich.

#### **4. Publikationen**

Publikationen über die ausländische Organismen für gemeinsame Anlagen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com).

Die Ausgabe- und die Rücknahmepreise oder der Nettoinventarwert zusammen mit einem Hinweis, der den Zusatz „ohne Provisionen“ enthält, müssen täglich für alle Anteile auf der elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht werden.

#### **5. Erfüllungsort und Gerichtsbarkeit**

Erfüllungsort und Gerichtsstand für in und aus der Schweiz vertriebene Anteil ist der Gesellschaftssitz des Vertreters in der Schweiz.