

Woodman SICAV

INVESTMENTGESELLSCHAFT MIT VARIABLEM KAPITAL

LUXEMBURG

Sitz: 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Luxemburg R.C.S.: B. 203 127

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2020

Verwaltung und Organe	3
Kombinierter Bericht	4
Erläuterungen	6
Bericht per Subfonds	
Woodman SICAV - Woodman Europe Dynamic Fund	8
Woodman SICAV - Green Ash Global High Yield	12
Woodman SICAV - Green Ash Sustainable Short Duration Credit Fund	17
Ungeprüfte Information	23

Gesellschaft

Woodman SICAV
Investment Gesellschaft mit Variablem Kapital
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 203 127

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Aymeric Lechartier, Managing Director
Carne Global Financial Services
Vereinigtes Königreich

Olivier Meyer
Independent Director, Luxemburg

Elmar Meyer, CEO of Lexpert Partners AG, Schweiz

Maximilian Krähenbühl, Legal Counsel, Woodman Asset Management AG
Schweiz

Abschlussprüfer der Gesellschaft

PricewaterhouseCoopers, société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

MultiConcept Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 98 834

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Ruth Bültmann, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Thomas Schmuckli, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Schweiz

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

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société coopérative (bis zum 11.05.2020)
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

PricewaterhouseCoopers, société coopérative (seit dem 11.05.2020)
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg

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

Anlageverwalter (für Woodman Europe Dynamic Fund)

Woodman Asset Management AG
Poststrasse 26
CH-6300 Zug

Anlageverwalter (für Green Ash Global High Yield und Green Ash Sustainable Short Duration Credit Fund)

Green Ash Partners LLP
11 Albermarle Street
London, W1S 4HH

Verwaltungs-, Transfer- und Registerstelle

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

Vertreter in der Schweiz

Credit Suisse Funds AG
Uetlibergstrasse 231, Postfach, CH-8070 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

Credit Suisse (Schweiz) AG
Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich

Rechtsberater

Maples and Calder (Luxembourg) S. à r.l.
2-4 rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegen-
genommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des
aktuellen Verkaufsprospektes, dem die wesentlichen Anlegerinformationen sowie
der letzte Jahres- und Halbjahresbericht beigelegt sind.

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

Nettovermögensaufstellung in EUR

	30.06.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	68.730.649,03
Bankguthaben und sonstige	6.002.133,44
Forderungen aus Erträgen	691.811,28
Im Voraus bezahlte Kosten	9.119,44
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	5.376,40
	75.439.089,59
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	286.103,30
Rückstellungen für Aufwendungen	97.321,32
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	751.030,96
	1.134.455,58
Nettovermögen	74.304.634,01

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EURFür die Periode vom
01.01.2020 bis zum
30.06.2020

Nettovermögen zu Beginn der Periode	90.539.669,28
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.158.110,22
Dividenden (Netto)	109.924,11
Bankzinsen	12.259,39
	1.280.293,72
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	289.979,62
Depotbank- und Depotgebühr	60.150,25
Verwaltungskosten	27.905,49
Zinsen und Bankspesen	6.008,49
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	125.749,53
"Taxe d'abonnement"	4.036,50
	513.829,88
Nettoerträge (-verluste)	766.463,84
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-8.619.221,21
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-288.133,10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-2.515.683,07
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	1.664.152,02
	-9.758.885,36
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-8.992.421,52
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-5.017.207,50
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-745.170,00
	-5.762.377,50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-14.754.799,02
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	24.344.703,65
Rücknahmen	-25.793.857,52
	-1.449.153,87
Währungsdifferenz	-31.082,38
Nettovermögen am Ende der Periode	74.304.634,01

Allgemeines

Woodman SICAV (die "Gesellschaft") ist ein offener Investmentfonds mit mehreren Teilfonds (société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples) nach luxemburgischem Recht und wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes von 17.12.2010 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in Luxemburg gegründet.

Die Gesellschaft wurde am 08.01.2016 unter dem Namen Woodman SICAV auf unbegrenzte Dauer gegründet.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist 5, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und die Gesellschaft ist im Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister, Luxemburg) unter der Nummer B 203 127 eingetragen.

Zum 30.06.2020 hatte die Gesellschaft drei Subfonds.

Veränderungen:

Woodman SICAV – Green Ash Sustainable Short Duration Credit Fund wurde am 15.06.2020 lanciert.

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung der Abschlüsse

Die Finanzberichte der Gesellschaft sind gemäss den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt.

b) Berechnung des Nettoinventarwertes

Der Nettoinventarwert eines jeden Subfonds wird jeden Tag berechnet aufgrund der Erträge/ Aufwendungen bis zum jeweiligen Tag, der Wertpapiergeschäfte bis zum Vortag und der Bewertung des Nettovermögens aufgrund der Wechselkurse des Bewertungstages und zu den letzten verfügbaren Börsenkursen.

Der Bericht reflektiert die Nettoinventarwerte vom 30.06.2020, die auf den Marktpreisen der Investitionen vom 30.06.2020 basieren.

Wenn an einem Bewertungstag der Gesamtwert der Transaktionen mit Aktien eines Teilfonds zu einem Nettoanstieg oder -rückgang der Aktien führt, der einen vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit für den betreffenden Teilfonds festgelegten Schwellenwert (in Bezug auf die Handelskosten für diesen Teilfonds) überschreitet, wird der Netto inventarwert des Teilfonds um einen Betrag (von höchstens 2% dieses Nettoinventarwertes) angepasst, der sowohl die geschätzten Steuerabgaben und Handelskosten, die für den Teilfonds anfallen können, und die geschätzte Preisspanne der Vermögenswerte widerspiegelt, in die der Teilfonds anlegt. Die Anpassung erfolgt nach oben, wenn die Entwicklung unter dem Strich zu einem Anstieg aller Aktien der Gesellschaft führt, und nach unten, wenn sie zu einem Rückgang führt.

Der NAV pro Aktie, der in den statistischen Angaben aufgeführt wird, ist der veröffentlichte NAV pro Aktie. Das in der Nettovermögensaufstellung aufgeführte Gesamtvermögen hingegen zeigt den Gesamtvermögenswert exklusive der Swing-Anpassung per Abschluss.

Zum 30.06.2020 kam beim keinem Subfonds Swing Pricing zur Anwendung.

c) Bewertung des Wertpapierbestandes

Der Nettoinventarwert je Aktie wird zu jedem Bewertungstag berechnet, der für jeden Teilfonds angegeben ist. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden in Übereinstimmung mit folgenden Grundsätzen bestimmt:

- Der Wert von Barmitteln oder Bareinlagen, Wechseln, Sichtwechseln und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Dividenden und Zinsen die gebilligt oder fällig aber noch nicht erhalten sind, ist als vollständiger Betrag derselben anzusehen. Sofern es unwahrscheinlich ist, dass dieser in voller Höhe eingenommen wird, wird der Wert derselben um einen Abschlag gemindert, der von der Gesellschaft als angemessen angesehen wird, um den tatsächlichen Wert wiederzugeben.

- Der Wert sämtlicher Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse notieren oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, der an dem Markt veröffentlicht wurde, der als Hauptmarkt für den Handel der jeweiligen Wertpapiere gilt.

- Der Wert sämtlicher Wertpapiere, die an einem anderen geregelten, regelmäßig geöffnetem, anerkannten und der Öffentlichkeit zugänglichen Markt gehandelt werden, basiert auf dem zuletzt verfügbaren Kurs.

- Falls Wertpapiere im Portfolio nicht an einer Wertpapierbörse oder an einem anderen Geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden oder falls bezüglich der an einer solchen Wertpapierbörse oder an einem solchen anderen Geregelten Markt notierten oder gehandelten Wertpapiere der gemäß Buchstabe bestimmte Kurs nicht dem tatsächlichen Wert der betreffenden Wertpapiere entspricht, wird der Wert dieser Wertpapiere auf der Grundlage des wahrscheinlichen

Veräußerungswerts gewissenhaft und nach Treu und Glauben ermittelt.

- Der Liquidationswert von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht an Wertpapierbörsen gehandelt werden, wird in Übereinstimmung mit den vom Verwaltungsrat gewissenhaft und in Treu und Glauben festgelegten Regeln bestimmt.

- Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum zuletzt bekannten Nettoinventarwert bzw. Verkaufswert bewertet, wenn Kurse notiert sind.

- Alle anderen Wertpapiere und Vermögenswerte werden zu ihrem wahrscheinlichen Veräußerungswert gewissenhaft und nach Treu und Glauben in Übereinstimmung mit den vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bewertet.

d) Bankguthaben bei Banken und Brokern

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

e) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapieren

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

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des jeweiligen Subfonds und der kombinierte Bericht wird in EUR erstellt.

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

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

Die Währungsgewinne oder -verluste sind im Bericht in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" berücksichtigt.

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

g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionstagen gebucht.

h) Bewertung der Finanzterminkontrakte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Finanzterminkontrakte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Finanzterminkontrakten" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten" verbucht.

i) Bewertung der Devisentermingeschäfte des jeweiligen Subfonds

Die noch nicht fälligen Devisentermingeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Terminwechsellkursen bewertet, und die daraus resultierenden Veränderung der nichtrealisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht und unter "Nichtrealisierter Nettomehrwert/Wertminderung aus Devisentermingeschäften" in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

Die resultierten Gewinne oder Verluste werden ebenfalls in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" unter "Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften" verbucht.

j) Bewertung der Optionengeschäfte des jeweiligen Subfonds

Erhaltenen Prämien auf ausgegebenen Optionen werden als Passiva und bezahlte Prämien auf gekauften Optionen werden als Aktiva in der Nettovermögensaufstellung verbucht. Die noch nicht fälligen Optionengeschäfte werden mit den am Bewertungstag gültigen Marktpreisen bewertet, und die daraus resultierenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens" verbucht.

k) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Subfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden nach Massgabe der Angemessenheit aufgeteilt.

l) Buchung der Erträge

Dividenden werden zum ex-Datum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer.

Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

Gebühr für die Verwaltung und Anlageverwaltung (siehe Detail auf Subfondsebene)

Woodman SICAV – Woodman Europe Dynamic Fund:

Die aus dem Vermögen des Subfonds gezahlte maximale Verwaltungsgebühr für alle Aktien sämtlicher Klassen wird monatlich auf der Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse berechnet und beläuft sich auf bis zu 1,55% pro Jahr für Aktien der Klasse R und bis zu 0,85% pro Jahr für Aktien der Klasse I, wobei eine Mindestgebühr von 22.000 USD gilt.

Die aus der Verwaltungsgebühr gezahlte maximale Gebühr für den Anlageverwalter beläuft sich auf bis zu 1,50% pro Jahr für Aktien der Klasse R und bis zu 0,80% pro Jahr für Aktien der Klasse I.

Woodman SICAV – Green Ash Global High Yield:

Die aus dem Vermögen des Subfonds gezahlte maximale Verwaltungsgebühr für alle Aktien sämtlicher Klassen wird monatlich auf der Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse berechnet und beläuft sich auf bis zu 1,50% pro Jahr für Aktien der Klasse R und bis zu 0,85% pro Jahr für Aktien der Klasse I, wobei eine Mindestgebühr von 22.000 USD gilt.

Die aus der Verwaltungsgebühr gezahlte maximale Gebühr für den Anlageverwalter beläuft sich auf bis zu 1,45% pro Jahr für Aktien der Klasse R und bis zu 0,80% pro Jahr für Aktien der Klasse I.

Woodman SICAV – Green Sustainable Short Duration Credit Fund:

Die aus dem Vermögen des Subfonds gezahlte maximale Verwaltungsgebühr für alle Aktien sämtlicher Klassen wird monatlich auf der Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der betreffenden Aktienklasse berechnet und beläuft sich auf bis zu 0,85% pro Jahr für Aktien der Klasse R und bis zu 0,50% pro Jahr für Aktien der Klasse I, wobei eine Mindestgebühr von 29.000 EUR gilt.

Die aus der Verwaltungsgebühr gezahlte maximale Gebühr für den Anlageverwalter beläuft sich auf bis zu 0,80% pro Jahr für Aktien der Klasse R und bis zu 0,45% pro Jahr für Aktien der Klasse I.

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf einige Subfonds zusätzlich zur Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine Jahresgebühr, die aus dem Gesamtvermögen des Subfonds zahlbar ist. Der Prozentsatz (%) dieser Gebühr wird ferner im Verwaltungsgebührensatz in den technischen Daten offengelegt.

"Taxe d'abonnement" und Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Erträge, Gewinne oder Kapitalerträge.

Bei der Ausgabe von Aktien der Gesellschaft wird in Luxemburg keine Stempelsteuer, Gesellschaftsteuer oder sonstige Steuer erhoben.

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg jedoch einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05% auf der Grundlage des Nettoinventarwertes am Ende des jeweiligen Quartals, die vierteljährlich berechnet und bezahlt wird.

Eine reduzierte Zeichnungssteuer in Höhe von jährlich 0,01% gilt auch für einzelne Teilfonds von OGAW mit mehreren Teilfonds sowie für einzelne Klassen von Wertpapieren, die innerhalb eines OGAW ausgegeben werden oder innerhalb eines Teilfonds eines OGAW mit mehreren Teilfonds, sofern die Wertpapiere dieser Teilfonds oder Klassen einem oder mehreren institutionellen Anlegern vorbehalten sind.

Die von der Gesellschaft vereinnahmten Zins- und Dividenderträge können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern der Einkünfte unterliegen.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

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

Fondsperformance

(siehe Detail auf Subfondsebene)

Die Performance des Jahres N basiert auf den zu Jahresende errechneten Nettoinventarwerten des Jahres N respektive N-1, die auf Basis der Marktpreise der Investitionen zum Jahresende des Jahres N-1 respektive N ermittelt wurden.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Aktien erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Die "Performance seit Auflegung" ist annualisiert. Die YTD (Year-To-Date) Performanceberechnung beinhaltet die Periode vom 01.01.2020 bis zum 30.06.2020.

Wechselkurse

Der kombinierte Bericht wird in EUR erstellt. Zu diesem Zweck wird der Bericht der Subfonds in EUR umgerechnet, zu folgenden Wechselkursen:

1 EUR = 1,123150 USD

Transaktionskosten

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

Für die am 30.06.2020 abgeschlossene Geschäftsperiode erhob der Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschliesslich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt:

Woodman SICAV – Woodman Europe Dynamic Fund	47.455,13	EUR
Woodman SICAV – Green Ash Global High Yield	-	
Woodman SICAV – Green Ash Sustainable Short Duration Credit Fund	90.993,98	USD

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

Total Expense Ratio (TER)

(siehe Detail auf Subfondsebene)

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

Die TER wird nach der SFAMA Richtlinie berechnet.

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

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	EUR	34336571	LU1508401806	0,95%	1,34%
R -Thesaurierend	EUR	34336570	LU1508401715	1,65%	1,75%
IH -Thesaurierend	CHF	34336573	LU1508402010	0,95%	1,33%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018	2017
I -Thesaurierend	EUR	-21,92%	-27,60%	14,85%	/	/
R -Thesaurierend	EUR	-21,95%	/	14,59%	-11,91%	16,09%
IH -Thesaurierend	CHF	-22,06%	-25,42%	14,54%	/	/

Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in EUR)
CHF	425.000	EUR	-393.975	03.07.2020	5.376,40
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäfte					5.376,40

Nettovermögensaufstellung in EUR und Fondsentwicklung

	30.06.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	12.840.274,65
Bankguthaben und sonstige	531.012,25
Forderungen aus Erträgen	23.603,41
Nichtrealisierter Nettomehrwert aus Devisentermingeschäften	5.376,40
	13.400.266,71
Passiva	
Bankverbindlichkeiten und sonstige	286.103,30
Rückstellungen für Aufwendungen	29.471,48
	315.574,78
Nettovermögen	13.084.691,93

Fondsentwicklung		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen	EUR	13.084.691,93	36.831.708,01	96.145.223,60
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	EUR	72,40	92,72	80,73
R -Thesaurierend	EUR	95,89	122,85	107,21
IH -Thesaurierend	CHF	74,58	95,69	83,54

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	EUR	175.249,113	366.249,113	0,000	191.000,000
R -Thesaurierend	EUR	1,000	1,000	0,000	0,000
IH -Thesaurierend	CHF	5.654,189	32.654,189	0,000	27.000,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in EURFür die Periode vom
01.01.2020 bis zum
30.06.2020

Nettovermögen zu Beginn der Periode	36.831.708,01
Erträge	
Dividenden (Netto)	109.924,11
Bankzinsen	849,19
	110.773,30
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	93.471,27
Depotbank- und Depotgebühr	40.836,71
Verwaltungskosten	13.469,79
Zinsen und Bankspesen	3.571,59
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	43.950,79
"Taxe d'abonnement"	592,62
	195.892,77
Nettoerträge (-verluste)	-85.119,47
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-7.077.288,58
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Finanzterminkontrakten	-288.133,10
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	100.165,11
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-80.910,34
	-7.346.166,91
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-7.431.286,38
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-1.809.683,92
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-17.290,78
	-1.826.974,70
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-9.258.261,08
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	0,00
Rücknahmen	-14.488.755,00
	-14.488.755,00
Nettovermögen am Ende der Periode	13.084.691,93

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Deutschland	34,36
Schweiz	20,10
Vereinigtes Königreich	18,70
Frankreich	11,81
Niederlande	2,78
Schweden	2,28
Italien	2,05
Kanada	1,83
Belgien	1,28
Jersey	1,25
Österreich	1,22
Norwegen	0,47
Total	98,13

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	12,97
Baugewerbe und -material	12,64
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	7,98
Chemie	7,80
Elektrische Geräte und Komponenten	6,64
Elektronik und Halbleiter	6,13
Versicherungsgesellschaften	5,72
Energie- und Wasserversorgung	4,29
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	4,17
Telekommunikation	3,92
Diverse Dienstleistungen	3,10
Immobilien	3,08
Fahrzeuge	2,89
Nahrungsmittel und Softdrinks	2,59
Verkehr und Transport	2,49
Computer und Netzwerkausrüster	2,22
Erdöl	2,18
Edelmetalle und -steine	1,83
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	1,70
Gesundheits- und Sozialwesen	1,43
Nichteisenmetalle	1,28
Maschinen und Apparate	1,03
Textilien, Bekleidung und Lederwaren	0,05
Total	98,13

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in EUR)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
EUR AIXTRON SE	30.000	321.900,00	2,46
USD BARRICK GOLD	10.000	239.861,10	1,83
GBP BELLWAY	18.000	504.158,42	3,85
GBP BERKELEY GROUP HOLDINGS	12.000	549.834,98	4,21
EUR CANCOM IT SYSTEME	6.000	283.200,00	2,16
GBP CERES POWER HOLDINGS PLC	67.500	401.732,67	3,07
EUR DEUTSCHE POST (reg. shares)	10.000	325.500,00	2,49
EUR DRAEGERWERK (pref. shares)	5.500	398.750,00	3,05
EUR ECKERT & ZIEGLER STRAHLEN- UND MEDIZINTECHNIK	1.500	222.900,00	1,70
EUR EVONIK INDUSTRIES (reg. shares)	11.000	248.710,00	1,90
EUR FINTECH GROUP AG	10.029	456.319,50	3,49
SEK GETINGE INDUSTRIER (fria) -B-	7.000	115.663,23	0,88
EUR HELLA KGAA HUECK & CO	3.000	109.200,00	0,83
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	30.000	267.600,00	2,05
SEK INVISIO COMMUNICATIONS	13.000	183.123,09	1,40
GBP IP GROUP	592.250	416.334,16	3,18
EUR IPSOS	10.000	223.000,00	1,70
GBP IWG	56.172	163.757,76	1,25
EUR JENOPTIK AG	10.000	208.400,00	1,59
GBP LEGAL & GENERAL GROUP	50.000	121.507,15	0,93
CHF LOGITECH INTERNATIONAL (reg. shares)	5.000	290.627,20	2,22
EUR M1 KLINIKEN AG	16.830	186.813,00	1,43
EUR NEXITY -A-	14.000	403.200,00	3,08
NOK PEXIP HOLDING ASA	8.000	62.021,23	0,47
GBP POLYPIPE GROUP	40.000	190.319,03	1,45
GBP PREMIER OIL	200.000	113.399,34	0,87
EUR RUBIS SCA	4.000	171.120,00	1,31
EUR SCOUT24 (reg. shares)	3.500	241.675,00	1,85
CHF SIG COMBIBLOC SERVICES	24.386	35.1268,39	2,68
CHF SIKA LTD	4.500	771.035,94	5,90
EUR SILTRONIC	3.000	272.340,00	2,08
EUR STMICROELECTRONICS	15.000	363.300,00	2,78
CHF SWISS LIFE HOLDING (reg. shares)	1.100	362.790,70	2,77
EUR TALANX	8.000	264.640,00	2,02
GBP TAYLOR WIMPEY	95.000	149.031,90	1,14
EUR TEAMVIEWER AG	11.203	544.465,80	4,17
EUR TELEPERFORMANCE	1.500	338.850,00	2,59
EUR UMICORE SA	4.000	167.640,00	1,28
CHF VAT GROUP	2.000	325.111,58	2,48
EUR VERBUND -A-	4.000	159.440,00	1,22
CHF VIFOR PHARMA AG	2.500	334.860,23	2,56
EUR VINCI	5.000	410.000,00	3,13
EUR VW (pref. shares)	2.000	269.880,00	2,06
EUR WACKER CONSTRUCTION EQUIPMENT (reg. shares)	10.000	134.400,00	1,03
EUR ZALANDO	100	6.278,00	0,05
CHF ZUR ROSE GROUP AG	800	194.315,25	1,49
Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)		12.840.274,65	98,13
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Aktien (und aktienähnliche Wertpapiere)			
		12.840.274,65	98,13
Total des Wertpapierbestandes			
		12.840.274,65	98,13
Bankguthaben und sonstige		531.012,25	4,06
Bankverbindlichkeiten und sonstige		-286.103,30	-2,19
Andere Passiva		-491,67	/
Fondsvermögen		13.084.691,93	100,00

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	USD	38460442	LU1692346551	0,85%	1,22%
R -Thesaurierend	USD	38460353	LU1692346478	1,50%	/
IH -Thesaurierend	CHF	38460464	LU1692346981	0,85%	/
IH -Thesaurierend	EUR	38460446	LU1692346718	0,85%	1,23%
RH -Thesaurierend	EUR	38460443	LU1692346635	1,50%	/
IH -Thesaurierend	GBP	38460480	LU1692347104	0,85%	1,22%

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung	2019	2018
I -Thesaurierend	USD	-6,13%	-0,75%	14,90%	-7,24%
R -Thesaurierend	USD	/	/	/	-7,86%
IH -Thesaurierend	CHF	/	/	/	/
IH -Thesaurierend	EUR	-7,50%	-7,97%	11,54%	-9,73%
RH -Thesaurierend	EUR	/	/	/	-10,39%
IH -Thesaurierend	GBP	-7,67%	-4,50%	13,11%	-8,77%

Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					
GBP	23.250.000	USD	-29.397.626	18.09.2020	-657.440,25
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
EUR	15.000.000	USD	-17.031.450	18.09.2020	-154.965,00
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	19.211.782	EUR	-17.100.000	25.09.2020	-30.602,02
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	6.640.324	GBP	-5.350.000	25.09.2020	26.683,48
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-816.323,79

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	30.06.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	48.309.280,00
Bankguthaben und sonstige	2.247.649,51
Forderungen aus Erträgen	589.348,05
Im Voraus bezahlte Kosten	10.242,50
	51.156.520,06
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	62.515,74
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	816.323,79
	878.839,53
Nettovermögen	50.277.680,53

Fondsentwicklung		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fondsvermögen	USD	50.277.680,53	60.287.186,53	103.407.733,46
Nettoinventarwert pro Aktie				
I -Thesaurierend	USD	99,25	105,73	92,02
R -Thesaurierend	USD	/	/	91,73
IH -Thesaurierend	CHF	/	/	92,68
IH -Thesaurierend	EUR	92,03	99,49	89,20
RH -Thesaurierend	EUR	/	/	88,76
IH -Thesaurierend	GBP	95,50	103,43	91,44

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	USD	49.520,000	101.896,000	1.075,000	53.451,000
R -Thesaurierend	USD	0,000	0,000	0,000	0,000
IH -Thesaurierend	CHF	0,000	0,000	0,000	0,000
IH -Thesaurierend	EUR	161.724,942	141.813,942	90.700,000	70.789,000
RH -Thesaurierend	EUR	0,000	0,000	0,000	0,000
IH -Thesaurierend	GBP	242.760,000	245.780,000	0,000	3.020,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
01.01.2020 bis zum
30.06.2020

Nettovermögen zu Beginn der Periode	60.287.186,53
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	1.285.851,09
Bankzinsen	12.815,37
	1.298.666,46
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	216.579,11
Depotbank- und Depotgebühr	20.953,24
Verwaltungskosten	15.893,69
Zinsen und Bankspesen	2.737,00
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	84.089,58
"Taxe d'abonnement"	2.261,06
	342.513,68
Nettoerträge (-verluste)	956.152,78
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	-1.737.464,73
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Devisentermingeschäften	-2.937.989,88
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	1.957.306,64
	-2.718.147,97
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	-1.761.995,19
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-3.454.548,49
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-790.320,92
	-4.244.869,41
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-6.006.864,60
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	8.694.684,50
Rücknahmen	-12.697.325,90
	-4.002.641,40
Nettovermögen am Ende der Periode	50.277.680,53

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

USA	34,73
Vereinigtes Königreich	15,51
Niederlande	10,39
Italien	6,21
Irland	5,49
Luxemburg	4,22
Spanien	3,54
Frankreich	3,29
Kanada	2,46
Deutschland	2,43
Jersey	1,76
Mexiko	1,63
Dänemark	1,21
Bermudas	1,18
Australien	1,03
Österreich	1,00
Total	96,08

Wirtschaftliche Aufteilung

Holding- und Finanzgesellschaften	22,31
Banken und andere Kreditinstitute	13,60
Telekommunikation	7,13
Verkehr und Transport	5,37
Erdöl	5,29
Diverse Dienstleistungen	5,01
Gesundheits- und Sozialwesen	4,74
Immobilien	3,64
Fahrzeuge	3,24
Verpackungsindustrie	3,09
Pharmazeutik, Kosmetik und med. Produkte	2,86
Energie- und Wasserversorgung	2,82
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	2,82
Nahrungsmittel und Softdrinks	2,46
Bergbau, Kohle und Stahl	2,18
Baugewerbe und -material	1,63
Div. nicht klassifizierbare/klass. Gesellschaften	1,59
Edelmetalle und -steine	1,20
Elektronik und Halbleiter	1,09
Anlagefonds	0,97
Graphisches Gewerbe, Verlage und Medien	0,95
Einzelhandel und Warenhäuser	0,92
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	0,80
Versicherungsgesellschaften	0,37
Total	96,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Nettovermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-07.04.2030	500.000	531.519,51	1,06
EUR AIB GROUP PLC (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	500.000	528.694,78	1,05
EUR ALTICE FRANCE SA 3.375%/19-15.01.2028	750.000	798.138,47	1,59
USD AMERICAN AIRLINES INC -144A- 11.75%/20-15.07.2025	1.000.000	939.210,00	1,87
USD ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA -144A- 5.25%/20-30.04.2025	250.000	256.655,00	0,51
EUR ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA 2.125%/19-15.08.2026	700.000	759.033,76	1,51
EUR ARENA LUX FIN SARL 1.875%/20-01.02.2028	500.000	512.375,41	1,02
USD ARES CAPITAL CORP 3.25%/20-15.07.2025	500.000	485.340,00	0,97
EUR ARROW GLOBAL FINANCE FRN 18-01.03.2026	400.000	407.146,37	0,81
EUR ASR MEDIA AND SPONSOR 5.125%/19-01.08.2024	400.000	404.455,30	0,80
EUR BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (reg. -S-) S. -5- FIX-TO-FLOATERS 5.875%/17-PERPETUAL	400.000	438.028,50	0,87
USD BANCO SANTANDER SA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	400.000	417.036,00	0,83
USD BAUSCH HEALTH COS INC -144A- 5%/19-30.01.2028	100.000	94.229,00	0,19
USD BNP PARIBAS (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	500.000	438.680,00	0,87
GBP BRACKEN MIDCO ONE 8.875%/18-15.10.2023	631.125	654.019,78	1,30
EUR CATALENT PHARMA SOLUTION 2.375%/20-01.03.2028	500.000	533.496,25	1,06
USD CCO HLDGS LLC/CAP CORP -144A- 5.875%/15-01.05.2027	1.000.000	1.042.590,00	2,07
EUR CEMEX SAB DE CV 3.125%/19-19.03.2026	800.000	818.623,60	1,63
USD CENTENE 4.75%/16-15.01.2025	1.000.000	1.023.470,00	2,04
USD CHENIERE ENERGY 4.25%/15-15.03.2045	1.000.000	632.920,00	1,26
USD CLEVELAND-CLIFFS INC -144A- 9.875%/20-17.10.2025	500.000	523.370,00	1,04
EUR CONSUS REAL ESTATE 9.625%/19-15.05.2024	550.000	671.370,21	1,34
GBP COVENTRY BLDG SOCIETY (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	450.000	560.185,16	1,11
GBP CPUK FINANCE LTD 4.25%/17-28.08.2022	400.000	472.266,83	0,94
USD CRESTWOOD MID PARTNER LP 5.75%/17-01.04.2025	850.000	743.750,00	1,48
GBP CYBG FIX-TO-FRN (subordinated) 8%/16-PERPETUAL	420.000	455.298,48	0,91
USD DELTA AIR LINES INC -144A- 7%/20-01.05.2025	500.000	516.075,00	1,03
USD DENBURY RESOURCES INC -144A- 7.75%/19-15.02.2024	750.000	283.230,00	0,56
EUR EIRCOM FINANCE DAC 3.5%/19-15.05.2026	700.000	792.203,74	1,58
EUR ENEL SPA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/18-24.11.2078	600.000	673.997,82	1,34
USD ENTERCOM MEDIA CORP -144A- 7.25%/16-01.11.2024	550.000	478.043,50	0,95
USD FIRST QUANTUM MINERALS L -144A- 6.875%/18-01.03.2026	350.000	331.310,00	0,66
USD FMG RESOURCES AUG 2006 5.125%/17-15.05.2024	500.000	518.730,00	1,03
USD FORD MOTOR COMPANY 9%/20-22.04.2025	800.000	865.024,00	1,72
USD FORD MOTOR CREDIT 3.096%/16-04.05.2023	500.000	473.610,00	0,94
USD FREEPORT-MCMORAN INC 5%/19-01.09.2027	600.000	603.504,00	1,20
EUR GARFUNKELUX HOLDCO 3 (reg. -S-) FRN 17-01.09.2023	400.000	391.543,57	0,78
USD GASLOG LTD 8.875%/17-22.03.2022	650.000	594.353,50	1,18
EUR GENERAL MOTORS FINL CO 2.2%/19-01.04.2024	400.000	440.423,06	0,88
USD GENWORTH FINANCIAL 7.625%/11-24.09.2021	200.000	188.006,00	0,37
USD HCA 5.375%/15-01.02.2025	800.000	860.832,00	1,71
USD HSBC HOLDINGS (subordinated) FIX-TO-FRN 6.25%/18-PERPETUAL	550.000	546.848,50	1,09
EUR IBERCAJA BANCO (subordinated) FIX-TO-FLOATER 7%/18-PERPETUAL	400.000	390.856,20	0,78
EUR INFINEON TECHNOLOGIES AG (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	500.000	547.530,01	1,09
EUR INTESA SANPAOLO SPA (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	500.000	452.000,49	0,90
GBP IRON MOUNTAIN UK PLC 3.875%/17-15.11.2025	700.000	819.270,88	1,63
USD JBS INVESTMENTS II GMBH 5.75%/19-15.01.2028	500.000	505.155,00	1,00
USD KRAFT HEINZ FOODS 3.95%/16-15.07.2025	689.000	733.619,64	1,46
USD LAMAR MEDIA CORP -144A- 3.75%/20-15.02.2028	750.000	710.632,50	1,41
EUR LEASEPLAN CORPORATION NV (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	250.000	273.913,82	0,54
GBP LLOYDS BANK (subordinated) FIX-TO-FRN 14 PERPETUAL	350.000	441.442,59	0,88
USD MARB BONDO PLC 6.875%/18-19.01.2025	700.000	699.804,00	1,39
GBP MARKS & SPENCER 4.75%/12-12.06.2025	350.000	462.667,54	0,92
USD MERITOR 6.25%/14-15.02.2024	750.000	762.007,50	1,52
GBP MILLER HOMES GRP HLDS 5.5%/17-15.10.2024	400.000	500.566,76	1,00
GBP NATIONWIDE BLDG SOCIETY (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/19-PERPETUAL	750.000	927.229,23	1,84
EUR NORICAN A/S 4.5%/17-15.05.2023	750.000	607.798,24	1,21
USD NOVELIS CORP -144A- 4.75%/20-30.01.2030	250.000	238.835,00	0,48
USD OCCIDENTAL PETROLEUM COR 3.5%/19-15.08.2029	750.000	550.515,00	1,09
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8.75%/16-23.05.2026	750.000	885.862,50	1,76
GBP PINNACLE BIDCO PLC 6.375%/18-15.02.2025	350.000	365.849,25	0,73

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
GBP PREMIER FOODS FINANCE 6.25%/18-15.10.2023	350.000	446.203,93	0,89
EUR Q-PARK HOLDING BV 2%/20-01.03.2027	750.000	780.263,54	1,55
USD RACKSPACE HOSTIN -144A- 8.625%/16-15.11.2024	750.000	760.327,50	1,51
USD ROYAL BK SCOTLND GRP PLC (subordinated) FIX-TO-FRN FRN/20-PERPETUAL	500.000	506.115,00	1,01
EUR RYANAIR 1.125%/15-10.03.2023	400.000	420.219,83	0,84
USD SBA COMMUNICATIONS CORP -144A- 3.875%/20-15.02.2027	750.000	745.897,50	1,48
EUR SCHOELLER PACKAGING 6.375%/19-01.11.2024	400.000	429.384,74	0,85
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25%/20-01.06.2028	500.000	540.420,47	1,07
USD SOCIETE GENERALE (subordinated) FIX-TO-FRN 7.875%/13-PERPETUAL	400.000	418.240,00	0,83
EUR SUMMER (BC) HOLDCO B S.A R.L. 5.75%/19-31.10.2026	750.000	802.434,52	1,60
USD SYMANTEC -144A- 5%/17-15.04.2025	650.000	658.651,50	1,31
USD TALLGRASS NRG PRTNR/FIN -144A- 5.5%/16-15.09.2024	700.000	635.341,00	1,26
EUR TELECOM ITALIA 1.125%/15-26.03.2022	1.000.000	1.097.306,32	2,18
EUR TELEFONICA EUROPE FIX-TO-FRN 2.625%/17-PERPETUAL	600.000	655.816,27	1,30
USD TENET HEALTHCARE CORP -144A- 6.25%/19-01.02.2027	500.000	495.990,00	0,99
EUR TEVA PHARMCEUTICAL FINANCE II 1.875%/15-31.03.2027	500.000	473.295,41	0,94
EUR TRIVIMUM PACKAGING FIN 3.75%/19-15.08.2026	400.000	443.909,31	0,88
GBP TVL FINANCE PLC FRN/19-15.07.2025	400.000	414.559,88	0,82
EUR UNICREDIT FIX-TO-FRN 5.375%/17-PERPETUAL	500.000	496.505,30	0,99
EUR UNITED GROUP BV 3.625%/20-15.02.2028	600.000	631.771,88	1,26
EUR VIVION INVESTMENTS 3%/19-08.08.2024	400.000	410.408,00	0,82
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE (reg.-S-) (subordinated) FIX-TO-FRN 2.7%/17-PERPETUAL	600.000	660.472,85	1,31
USD VRX ESCROW -144A- 6.125%/15-15.04.2025	800.000	810.552,00	1,61
Anleihen		48.309.280,00	96,08
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Anleihen		48.309.280,00	96,08
Total des Wertpapierbestandes		48.309.280,00	96,08
Bankguthaben und sonstige		2.247.649,51	4,47
Andere Passiva		-279.248,98	-0,55
Fondsvermögen		50.277.680,53	100,00

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

Technische Daten und Erläuterungen**Technische Daten**

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
I -Thesaurierend	USD	52561030	LU2122350676	0,495%	/
R -Thesaurierend	USD	52563061	LU2122350163	0,845%	/
IH -Thesaurierend	CHF	52560681	LU2122350833	0,495%	/
RH -Thesaurierend	CHF	52572132	LU2122350320	0,845%	/
IH -Thesaurierend	EUR	52561090	LU2122350759	0,495%	/
RH -Thesaurierend	EUR	52563066	LU2122350247	0,845%	/
RH -Thesaurierend	GBP	52572136	LU2122350593	0,845%	/

Woodman SICAV - Green Ash Sustainable Short Duration Credit Fund wurde am 15.06.2020 lanciert.

Alle Aktienklassen des Subfonds wurden am 15.06.2020 lanciert.

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

Fondsperformance

		YTD	Seit Auflegung
I -Thesaurierend	USD	/	-0,65%
R -Thesaurierend	USD	/	-0,68%
IH -Thesaurierend	CHF	/	-0,71%
RH -Thesaurierend	CHF	/	-0,73%
IH -Thesaurierend	EUR	/	-0,70%
RH -Thesaurierend	EUR	/	-0,73%
RH -Thesaurierend	GBP	/	-0,71%

Erläuterungen**Devisentermingeschäfte**

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
GBP	200.000	USD	-251.150	18.09.2020	-3.922,80
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
EUR	9.623.000	USD	-10.874.486	18.09.2020	-47.657,96
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
CHF	838.000	USD	-884.647	18.09.2020	1.797,32
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
EUR	3.858.000	USD	-4.338.019	18.09.2020	2.612,92
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	2.980.103	EUR	-2.650.000	25.09.2020	-1.909,66
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	1.022.597	GBP	-815.000	25.09.2020	15.092,95
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
CHF	480.000	USD	-505.901	18.09.2020	1.847,84
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	820.673	EUR	-730.000	25.09.2020	-786,90
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	192.700	GBP	-155.000	25.09.2020	1.090,05
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
EUR	1.000.000	USD	-1.123.801	18.09.2020	1.298,00
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	686.537	EUR	-610.000	25.09.2020	110,81
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					

Technische Daten und Erläuterungen

Devisentermingeschäfte

Käufe		Verkäufe		Fälligkeit	Bewertung
<i>Gegenpartei</i>					(in USD)
USD	174.049	EUR	-155.000	25.09.2020	-369,74
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	186.200	GBP	-150.000	25.09.2020	771,22
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
USD	301.036	EUR	-265.000	25.09.2020	2.829,32
<i>Credit Suisse Luxembourg</i>					
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften					-27.196,63

Nettovermögensaufstellung in USD und Fondsentwicklung

	30.06.2020
Aktiva	
Wertpapierbestand zum Marktwert	14.463.993,99
Bankguthaben und sonstige	3.897.240,25
Forderungen aus Erträgen	161.149,62
	18.522.383,86
Passiva	
Rückstellungen für Aufwendungen	13.689,81
Nichtrealisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	27.196,63
	40.886,44
Nettovermögen	18.481.497,42

		30.06.2020
Fondsentwicklung		
Fondsvermögen	USD	18.481.497,42
Nettoinventarwert pro Aktie		
I -Thesaurierend	USD	99,35
R -Thesaurierend	USD	99,32
IH -Thesaurierend	CHF	99,29
RH -Thesaurierend	CHF	99,27
IH -Thesaurierend	EUR	99,30
RH -Thesaurierend	EUR	99,27
RH -Thesaurierend	GBP	99,29

Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
I -Thesaurierend	USD	1.000,000	0,000	1.000,000	0,000
R -Thesaurierend	USD	5.870,000	0,000	5.870,000	0,000
IH -Thesaurierend	CHF	5.500,000	0,000	5.500,000	0,000
RH -Thesaurierend	CHF	7.680,000	0,000	7.680,000	0,000
IH -Thesaurierend	EUR	58.622,574	0,000	58.622,574	0,000
RH -Thesaurierend	EUR	86.410,000	0,000	86.410,000	0,000
RH -Thesaurierend	GBP	2.000,000	0,000	2.000,000	0,000

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens in USDFür die Periode vom
15.06.2020 bis zum
30.06.2020

Nettovermögen zu Beginn der Periode	0,00
Erträge	
Zinsen auf den Wertpapierbestand (Netto)	14.880,40
	14.880,40
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	4.129,24
Depotbank- und Depotgebühr	738,76
Verwaltungskosten	319,77
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	7.782,68
"Taxe d'abonnement"	1.606,93
	14.577,38
Nettoerträge (-verluste)	303,02
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	5.643,08
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	2.660,15
	8.303,23
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	8.606,25
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-147.981,61
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Devisentermingeschäften	-27.196,63
	-175.178,24
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	-166.571,99
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	18.648.069,41
Rücknahmen	0,00
	18.648.069,41
Nettovermögen am Ende der Periode	18.481.497,42

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

USA	32,91
Vereinigtes Königreich	15,90
Niederlande	6,08
Frankreich	4,79
Deutschland	3,62
Luxemburg	3,39
Spanien	2,48
Dänemark	1,86
Schweiz	1,85
Irland	1,78
Italien	1,64
Brasilien	1,13
Kanada	0,83
Total	78,26

Wirtschaftliche Aufteilung

Banken und andere Kreditinstitute	17,76
Holding- und Finanzgesellschaften	14,36
Telekommunikation	7,60
Fahrzeuge	7,24
Verkehr und Transport	4,39
Immobilien	4,19
Chemie	3,31
Erdöl	2,64
Computer und Netzwerkaurüster	2,59
Einzelhandel und Warenhäuser	2,43
Elektrische Geräte und Komponenten	1,70
Elektronik und Halbleiter	1,67
Baugewerbe und -material	1,63
Energie- und Wasserversorgung	1,01
Gesundheits- und Sozialwesen	0,88
Nichteisenmetalle	0,83
Internet, Software und IT-Dienstleistungen	0,82
Div. nicht klassifizierbare/klass. Gesellschaften	0,82
Edelmetalle und -steine	0,81
Gastgewerbe und Freizeiteinrichtungen	0,80
Bergbau, Kohle und Stahl	0,78
Total	78,26

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere: Anleihen			
Anleihen			
USD ADT 3.5%/13-15.07.2022	150.000	149.304,00	0,81
EUR ALTICE FINANCING S.A. 2.25%/20-15.01.2025	150.000	158.055,85	0,86
EUR A.P. MOELLER-MAER 1.5%/15-24.11.2022	300.000	343.036,97	1,86
EUR BANK OF IRELAND GROUP 1.375%/18-29.08.2023	150.000	168.704,99	0,91
EUR BARCLAYS BANK 1.5%/14-01.04.2022	300.000	341.709,40	1,85
USD BMW US CAPITAL LLC -144A- 3.9%/20-09.04.2025	300.000	332.898,00	1,80
EUR CELLNEX TELECOM 3.125%/15-27.07.2022	100.000	118.073,39	0,64
USD CENTURYLINK S. T 5.8%/12-15.03.2022	150.000	154.123,50	0,83
USD CLEVELAND-CLIFFS INC -144A- 4.875%/17-15.01.2024	150.000	143.497,50	0,78
EUR DAIMLER AG 1.625%/20-22.08.2023	300.000	344.236,49	1,85
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG -144A- 5.75%/17-15.04.2025	150.000	152.283,00	0,82
USD DELTA AIR LINES INC -144A- 7%/20-01.05.2025	300.000	309.645,00	1,68
USD DIAMOND 1 FINANCE CORP / DIAMOND 2 FINANCE CORP -144A- 4.42%/16-15.06.2021	300.000	308.091,00	1,67
USD DISCOVER FINANCIAL 3.85%/12-21.11.2022	300.000	317.934,00	1,72
USD DUPONT DE NEMOURS INC 2.169%/20-01.05.2023	300.000	305.643,00	1,65
USD EDP FINANCE (reg. -S-) 5.25%/14-14.01.2021	300.000	306.192,00	1,66
EUR EIRCOM FINANCE DAC 1.75%/19-01.11.2024	150.000	160.547,55	0,87
USD EMC 3.375%/13-01.06.2023	150.000	151.840,50	0,82
USD EQT CORP 3%/17-01.10.2022	200.000	186.946,00	1,01
USD FREEPORT MCMORAN 3.55%/12-01.03.2022	150.000	150.171,00	0,81
USD GAZ CAPITAL (reg. -S-) 4.95%/12-19.07.2022	300.000	316.512,00	1,71
USD GECC S. T. 870 3.15%/12-07.09.2022	300.000	314.040,00	1,70
EUR HARLEY-DAVIDSON FINL SER 3.875%/20-19.05.2023	250.000	293.417,32	1,59
USD HCA 5.875%/12-01.05.2023	150.000	162.508,50	0,88
USD HP ENTERPRISE CO 4.45%/20-02.10.2023	300.000	327.873,00	1,77
EUR INTESA SANPAOLO (subordinated) (reg. -S-) S. 730 6.625%13-13.09.2023	100.000	127.479,77	0,69
USD ITAJUNIBANCO T. 6 (reg. -S-) 5.65%/12-19.03.2022	200.000	208.126,00	1,13
GBP JERROLD FINCO (reg. -S-) 6.125%/17-15.01.2024	150.000	178.612,42	0,97
USD KIMCO REALTY CORP 3.4%/15-01.11.2022	300.000	313.941,00	1,70
USD KINROSS GOLD 5.125%/12-01.09.2021	150.000	154.158,00	0,83
EUR LEASEPLAN CORPORATION 1%/16-24.05.2021	300.000	335.762,32	1,82
USD LENNAR 4.125%/17-15.01.2022	150.000	152.070,00	0,82
EUR LLOYDS BANK GROUP (reg. -S-) S. 4886 1%/16-09.11.2023	300.000	340.263,91	1,84
USD LLOYDS BANK (subordinated) 4.5%/14-04.11.2024	300.000	327.783,00	1,77
GBP MARKS & SPENCER (reg. -S-) S. 128 6.125%/11-06.12.2021	100.000	129.329,10	0,70
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC -144A- 2.67%/20-01.09.2023	300.000	308.697,00	1,67
GBP MILLER HOMES GRP HLDS 5.5%/17-15.10.2024	150.000	187.712,53	1,02
USD MOSAIC CO 3.25%/17-15.11.2022	300.000	306.999,00	1,66
USD NAVIENT CORP 6.5%/17-15.06.2022	150.000	147.424,50	0,80
GBP NEXT (reg. -S-) 5.375%/11-26.10.2021	250.000	319.881,64	1,73
USD OCCIDENTAL PETROLEUM COR 2.9%/19-15.08.2024	200.000	170.974,00	0,93
USD PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE COMPANY 5.375%/11-27.01.2021	150.000	152.599,50	0,83
EUR PEUGEOT 2.375%/16-14.04.2023	300.000	342.915,67	1,86
GBP PREMIER FOODS FINANCE 6.25%/18-15.10.2023	150.000	191.230,26	1,03
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3.875%/16-12.09.2023	300.000	322.887,00	1,75
USD SBA COMMUNICATIONS CORP 4.875%/17-01.09.2024	150.000	153.736,50	0,83
EUR SCHAEFFLER AG 1.875%/19-26.03.2024	300.000	326.836,65	1,77
EUR SCHOELLER PACKAGING 6.375%/19-01.11.2024	150.000	161.019,28	0,87
USD SIMON PROPERTY GROUP LP 2%/19-13.09.2024	300.000	306.798,00	1,66
USD SOCIETE GENERALE (subordinated) (reg. -S-) 5%/14-17.01.2024	200.000	215.960,00	1,17
USD SPRINT CORPORATION 7.25%/14-15.09.2021	150.000	157.627,50	0,85
USD SYMANTEC 3.95%/12-15.06.2022	150.000	151.914,00	0,82
EUR TELECOM ITALIA 3.25%/15-16.01.2023	150.000	175.226,56	0,95
GBP TELEFONICA EMISIONES 5.289%/09-09.12.2022	250.000	339.824,04	1,84
EUR TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 2.5%/14-01.07.2024	250.000	299.049,92	1,62
EUR UBS AG LONDON 0.75%/20-21.04.2023	300.000	342.177,76	1,85
EUR UNITED GROUP BV 4.875%/17-01.07.2024	150.000	167.247,70	0,90
EUR VALEO SA 0.375%/17-12.09.2022	300.000	326.014,50	1,76
USD VODAFONE GROUP PLC FRN/18-16.01.2024	300.000	299.208,00	1,62
USD WYNDHAM WORLDWIDE 4.25%/12-01.03.2022	150.000	148.155,00	0,80
USD XPO LOGISTICS INC -144A- 6.25%/20-01.05.2025	150.000	157.068,00	0,85
Anleihen		14.463.993,99	78,26
Börsennotierte / an einem geregelten Markt gehandelte Wertpapiere:			
Anleihen		14.463.993,99	78,26
Total des Wertpapierbestandes		14.463.993,99	78,26
Bankguthaben und sonstige		3.897.240,25	21,09

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung (in USD)	% des Netto- vermögens
Andere Nettovermögenswerte		120.263,18	0,65
Fondsvermögen		18.481.497,42	100,00

Risikomanagement

Das Gesamtrisiko der Teilfonds wird mithilfe des Commitment-Ansatzes berechnet.

Vergütungen

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

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft („SFT“) ist gemäß Artikel 3 (11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufsgeschäft,
- ein Lombardgeschäft.

Die Gesellschaft hielt zum 30.06.2020 keine Total Return Swaps und hat zu diesem Zeitpunkt auch keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.