

Ungeprüfter Zwischenabschluss

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND PLC

INHALTSVERZEICHNIS	SEITE
Verwaltungsrat und sonstige Informationen	1
Bericht des Anlageverwalters	2-4
Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	5-11
Gewinn- und Verlustrechnung	12-18
Aufstellung der Änderungen des Nettovermögens	19-25
Kapitalflussrechnung	26-32
Aufstellung des Wertpapierbestands	33-67
Aufstellung bedeutender Käufe und Verkäufe	68-83
Erläuterungen zum Abschluss	84-239
Anhang 1: GESAMTKOSTENSATZ (TER)	240
Anhang 2: ZUSÄTZLICHE HINWEISE FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ	241

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

VERWALTUNGSRAT UND SONSTIGE INFORMATIONEN

Der Verwaltungsrat	Keith Lloyd (Ire) Kevin Murphy (Ire) Michael Boyce* (Ire) Michele Connell (Britin) Ian Sims (Brite) (bestellt am 11. April 2019) <i>Alle Mitglieder des Verwaltungsrats sind nicht geschäftsführende Mitglieder</i> <i>*Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied</i>
Sitz	Georges Court 54-62 Townsend Street Dublin 2, D02 R156 Irland
Anlageverwalter	Colchester Global Investors Limited Heathcoat House 20 Savile Row London W1S 3PR Grossbritannien
Unteranlageverwalter	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	PricewaterhouseCoopers (ab dem 15. Mai 2019) Wirtschaftsprüfungsgesellschaft One Spencer Dock North Wall Quay Dublin 1, D01 X9R7 Irland Deloitte Ireland LLP (bis zum 15. Mai 2019) 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, D02 T380 2 Irland
Registriernummer:	500431

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS

Rückblick auf das erste Halbjahr 2019

Globale Staatsanleihen verzeichneten im ersten Halbjahr eine sehr gute Entwicklung, wobei der FTSE World Government Bond Index über die sechs Monate zum 30. Juni 2019 unter Berücksichtigung der Absicherung ein Plus von 5,9% in US-Dollar verzeichnete. Ausländische Währungen blieben leicht hinter dem US-Dollar zurück, sodass die Rendite ohne Absicherung bei 5,4% lag. Auch die Schwellenländer schnitten über diesen Zeitraum sehr gut ab; die Rendite des JPM GBI-EM Global Diversified Index belief sich ohne Berücksichtigung der Absicherung in US-Dollar auf 8,7%.

In den USA relativierten sich die Erwartungen weiterer Zinserhöhungen zum Ende des zweiten Quartals, als die Fed ihre Prognosen für Wachstum und Inflation des Landes senkte und ihre Erwartungen von Zinserhöhungen abschwächte. Die Ungewissheit im Zusammenhang mit den Handelsgesprächen zwischen den USA und China sorgte im Zusammenspiel mit den Drohungen von Präsident Trump, dass seine Regierung Zölle auf mexikanische Importe verhängen könnte, für Unruhe auf den Märkten. Doch im Großen und Ganzen wurden die Anleger von der weiterhin akkommodierenden Haltung der Fed ermutigt. Auf ihrer letzten Sitzung (Juni 2019) signalisierte die Fed, dass Zinssenkungen bevorstehen könnten. Dabei verwies sie auf „Ungewissheiten“ über die wirtschaftlichen Aussichten und teilte mit, dass sie „angemessen reagieren werde, um den Aufschwung zu erhalten“. Die wohlwollendere Haltung der Fed und die Ungewissheit über die Verfassung der Weltwirtschaft drückten die US-Renditen und sorgten im 1. Halbjahr 2019 für ein kräftiges Plus bei US-Treasuries von 5,2%.

Die US-Wirtschaftsdaten waren weiterhin positiv. Das annualisierte BIP lag im ersten Quartal bei 3,1%, die Arbeitslosenquote unverändert auf ihrem 49-Jahres-Tief von 3,6%, und die Inflation hielt sich mit 1,6% in Grenzen.

In Europa nahm die EZB ebenfalls eine akkommodierende Haltung ein, als sie ihre Wachstumsprognosen nach unten korrigierte. EZB-Präsident Mario Draghi sagte, die EZB werde „alle geldpolitischen Maßnahmen ergreifen, die erforderlich und angemessen sind“, um die europäische Wirtschaft zu unterstützen. Mit dem Verweis auf den markanten Rückgang der Inflation im Mai auf 1,2% signalisierte Draghi, dass die EZB die Zinsen bis „mindestens über das erste Halbjahr 2020“ unverändert lassen werde. Weitere Maßnahmen seien die Bereitstellung billiger langfristiger Darlehen für Banken, sogenannte TLTROs (die zuvor angekündigt wurden und im September beginnen sollen), eine mögliche Senkung der Einlagenzinsen und eine neue Runde von Anleihenkäufen im späteren Jahresverlauf. Dies zog starke Anleiherenditen in der Eurozone nach sich, insbesondere auf den Märkten der Peripherieländer wie Spanien und Italien, die im 1. Halbjahr 2019 jeweils ein Plus von 8,5% verzeichneten. Eine weitere Folge war, dass die Renditen deutscher Bundesanleihen wieder in den negativen Bereich fielen, was zu einem kräftigen Plus von 4,2% für das 1. Halbjahr führte.

Die Schwellenländer (mit Ausnahme von Argentinien) erfreuten sich über den Berichtszeitraum positiver Renditen. Dabei machten mexikanische Anleihen eine Rally angesichts von Erwartungen, die Notenbank Banxico könne im späteren Jahresverlauf die Zinsen senken, da die Inflation rückläufig ist und im Februar mit 3,9% einen 2-Jahres-Tiefstand erreicht hatte. Mit dem derzeitigen Leitzins von 8,25% bietet Mexiko Anlegern weiterhin hohe reale Renditen, was im ersten Halbjahr 2019 zu hohen Erträgen von 10,5% auf Anleihen führte. Auch brasilianische Anleihen verzeichneten mit einer Rendite von 8,7% im ersten Halbjahr 2019 eine sehr gute Performance, da die Zentralbank die Zinsen unverändert bei 6,5% ließ. Eine weitere gute Nachricht aus Brasilien ist die Prüfung des Rentenreformpakets durch den Kongressausschuss im Bemühen um eine Stabilisierung der künftigen Haushaltslage des Landes. Der Spitzenreiter unter den lokalen Märkten waren die Philippinen mit einer Rendite von 11,9% im 1. Halbjahr 2019. Das Land verzeichnet weiterhin eine jährliche Wirtschaftswachstumsrate von 6%, während die Inflation nach wie vor rückläufig ist.

Da die bedeutenden Zentralbanken weltweit von Maßnahmen der geldpolitischen Straffung abrücken, fiel die Performance gegenüber dem US-Dollar im 1. Halbjahr 2019 gemischt aus. Die schlechteste Performance unter den Währungen der Industrieländer verzeichnete die schwedische Krone. Bei den G10-Ländern schnitten als sicherer Hafen geltende Währungen wie der japanische Yen und der Schweizer Franken mit einer Performance von 1,8% bzw. 1,1% am besten ab. Auch der kanadische Dollar erzielte mit 4,5% eine beachtliche Outperformance. Unter den Schwellenländerwährungen bildeten der argentinische Peso mit -11,1% und die türkische Lira mit -8% die Schlusslichter bei der Performance. Bemerkenswert gut war die Performance des thailändischen Baht, der ein Plus von 5,4% verzeichnete, da ihm die gute Leistungsbilanz des Landes zugutekam.

The Colchester Global Real Return Bond Fund: Ende Juni war der Teilfonds im Vergleich zum Index auf den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Neuseeland, Australien, Mexiko und Brasilien übergewichtet und auf den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in Großbritannien, den USA und den Kernländern der Eurozone untergewichtet. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die nicht abgesicherte Anteilsklasse in USD (Klasse I) wie die Benchmark eine Bruttorendite von 6,3%. Bei den Anleihen leistete die Übergewichtung in brasilianischen und neuseeländischen inflationsgebundenen Anleihen einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung, der jedoch durch die Untergewichtung in britischen inflationsgebundenen Anleihen neutralisiert wurde. Auf der Währungsseite trugen eine Untergewichtung im Euro und eine Übergewichtung im mexikanischen Peso zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch teilweise durch die Übergewichtung in der schwedischen Krone aufgewogen. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Rückblick 2019 (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund: Ende Juni war der Teilfonds gegenüber dem Index auf den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Brasilien, Mexiko, Kolumbien und der Türkei übergewichtet und auf den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in Israel, Chile und Thailand untergewichtet. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die nicht abgesicherte Anteilsklasse in USD (Klasse I) eine Bruttorendite von 10,26% gegenüber 9,83% für die Benchmark. Bei den Anleihen leistete die Übergewichtung in mexikanischen und brasilianischen indexgebundenen Papieren einen positiven Beitrag zur Outperformance, der jedoch teilweise durch die Übergewichtung in türkischen indexgebundenen Anleihen neutralisiert wurde.

Auf der Währungsseite leistete eine Übergewichtung im mexikanischen Peso den größten Beitrag zur Performance, der jedoch teilweise durch die Untergewichtung im südkoreanischen Won aufgewogen wurde. Die Renditen der übrigen ausgegebenen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

The Colchester Global Bond Fund: Ende Juni war der Teilfonds gegenüber dem Index auf den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Singapur, Mexiko und Polen übergewichtet und auf den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in den USA, Großbritannien und den Kernländern der Eurozone untergewichtet. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die nicht abgesicherte Anteilsklasse in USD (Klasse I) eine Bruttorendite von 5,45% gegenüber 5,38% für die Benchmark. Bei den Anleihen leistete die Übergewichtung in Mexiko und Brasilien einen positiven Beitrag zur Outperformance, der jedoch durch untergewichtete Positionen in den Kernländern Europas und in Japan neutralisiert wurde. Auf der Währungsseite trug eine Untergewichtung im Euro zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch teilweise durch die Übergewichtung in der schwedischen Krone und im britischen Pfund aufgewogen. Die Renditen der übrigen ausgegebenen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

The Colchester Global Bond Fund 130/30: Ende Juni war der Teilfonds gegenüber dem Index auf den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Singapur, Mexiko und Polen übergewichtet und auf den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in den USA, Großbritannien und den Kernländern der Eurozone untergewichtet. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die abgesicherte, thesaurierende Long/Short-Anteilsklasse in USD (Klasse I) eine Bruttorendite von 5,76% gegenüber 5,91% für die Benchmark. Bei den Anleihen leistete die Übergewichtung in Mexiko und Brasilien einen positiven Beitrag zur Outperformance, der jedoch durch die Untergewichtung in den Kernländern Europas und in Japan zum Teil neutralisiert wurde. Auf der Währungsseite trug eine Übergewichtung im mexikanischen Peso zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch durch die Übergewichtung in der schwedischen Krone mehr als aufgewogen. Die Renditen der übrigen ausgegebenen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

The Colchester Local Markets Bond Fund: Ende Juni war der Teilfonds gegenüber dem Index auf den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Brasilien, Mexiko und Kolumbien übergewichtet und auf den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in Polen, Thailand, Ungarn und der Tschechischen Republik untergewichtet. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die nicht abgesicherte Anteilsklasse in USD (Klasse I) eine Bruttorendite von 8,7% gegenüber 8,72% für die Benchmark. Bei den Anleihen leistete die Übergewichtung in Mexiko und Brasilien einen positiven Beitrag zur Outperformance, der jedoch durch untergewichtete Positionen in Chile und Peru zum Teil neutralisiert wurde. Auf der Währungsseite trug eine Übergewichtung im mexikanischen Peso zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch durch die unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufgrund der Untergewichtung im thailändischen Baht und im brasilianischen Real mehr als aufgewogen. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

The Colchester Alpha Fund: Ende Juni war der Teilfonds auf den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Mexiko, Singapur, Kolumbien und Kanada long positioniert, während er auf den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in Großbritannien, Japan und in den Kernländern der Eurozone Short-Positionen hielt. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die nicht abgesicherte Anteilsklasse in USD (Klasse I) eine Bruttorendite von 2,11% gegenüber 1,25% für die Benchmark. Die besten Beiträge zur Outperformance leisteten Long-Positionen in Anleihen aus Mexiko, den USA und Kolumbien. Diese Beiträge wurden jedoch von Short-Positionen in Anleihen der europäischen Kernländer und Großbritanniens zum Teil neutralisiert. Bei den Währungen leisteten Long-Positionen im mexikanischen Peso und im kanadischen Dollar positive Beiträge, die jedoch durch die unterdurchschnittliche Performance der Short-Position im thailändischen Baht und der Long-Position in der schwedischen Krone mehr als aufgewogen wurden. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

The Colchester Global Low Duration Bond Fund: Ende Juni war der Teilfonds gegenüber dem Index auf den Anleihemärkten mit einer höheren Realverzinsung in Singapur und Mexiko übergewichtet und auf den Anleihemärkten mit einer niedrigeren Realverzinsung in den USA und den Kernländern der Eurozone untergewichtet. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die nicht abgesicherte Anteilsklasse in USD (Klasse I) eine Bruttorendite von 2,2% gegenüber 1,81% für die Benchmark. Bei den Anleihen leistete die Übergewichtung in Mexiko und Singapur einen positiven Beitrag zur Outperformance, der jedoch durch die Untergewichtung in den Kernländern Europas neutralisiert wurde. Auf der Währungsseite trugen die Untergewichtung im Euro und die Übergewichtung im mexikanischen Peso zur Performance bei. Dieser Beitrag wurde jedoch teilweise durch die Übergewichtung in der schwedischen Krone aufgewogen. Die Renditen der übrigen Klassen variierten infolge von Wechselkursdifferenzen.

The Colchester Emerging Markets Bond Fund: Ende Juni war der Teilfonds gegenüber dem Index auf den höheren risikobereinigten Spread-Märkten in Chile, der Türkei, und Mexiko übergewichtet. Im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 erzielte die nicht abgesicherte Anteilsklasse in USD (Klasse I) eine Bruttorendite von 8,49% gegenüber 11,31% für die Benchmark.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (Fortsetzung)

Aussichten für 2019 (Fortsetzung)

Die Sorgen über das Weltwirtschaftswachstum und die Spannungen im internationalen Handel haben sich seit Ende letzten Jahres zugespitzt. Die Märkte waren durch die Aussichten auf eine Rezession in den USA, eine anhaltende Konjunkturschwäche in der Eurozone und die höhere Ölpreisvolatilität aufgrund der eskalierenden Spannungen im Nahen Osten entmutigt. Doch die Zentralbanken haben sich weltweit expliziter zu ihrem Engagement für weitere geldpolitische Lockerungsmaßnahmen zum Eindämmen von Abwärtsrisiken geäußert. Der Inflationsdruck hält sich vor dem Hintergrund einer restriktiveren Geldpolitik und eines geringeren Kreditwachstums weiterhin in Grenzen, während die gute Beschäftigungslage nicht zu wesentlich höheren Löhnen führt. Ohne eine Fehlpolitik dürften zuträgliche Inflations- und Wachstumsbedingungen herrschen. Diese Aussichten sind jedoch mit Risiken behaftet.

Anleihen: Unter dem Gesichtspunkt der Bewertungen globaler Anleihen bevorzugen wir Länder mit höheren Realzinsen wie Mexiko, die USA und Singapur. Umgekehrt favorisieren wir eine Untergewichtung in Ländern mit einer negativen oder niedrigen Realverzinsung wie Großbritannien und die Eurozone. Bei der Schwellenmarktstrategie in Lokalwährung wenden wir denselben Bewertungsrahmen an und bevorzugen Länder mit höheren realen Renditen gegenüber Ländern mit niedrigeren realen Renditen. 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: Ebenso favorisieren wir Long-Positionen in unterbewerteten Währungen wie dem malaysischen Ringgit, dem mexikanischen Peso, dem britischen Pfund und der schwedischen Krone gegenüber Short-Positionen in überbewerteten Währungen, wie dem US-Dollar und dem Euro. Bei den Schwellenländerwährungen bevorzugen wir den malaysischen Ringgit, den kolumbianischen Peso, den mexikanischen Peso und den polnischen Zloty gegenüber Short-Positionen in überbewerteten Währungen wie dem thailändischen Baht, dem ungarischen Forint und dem chilenischen Peso.

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

Colchester Global Investors Limited
27. August 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2019	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2019	The Colchester Global Bond Fund 2019
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Aktiva				
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 422.573.897; USD 2.927.924; USD 1.164.543.446)	13	438.100.591	2.982.680	1.195.575.384
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	5.531.894	50.374	3.203.211
Devisen (Kosten: USD 2.272.699; USD 53.050; USD 7.197.441)	3	2.294.609	55.013	7.227.400
Zinsforderungen		1.830.111	10.572	7.893.477
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		-	-	4.019.847
Forderungen aus Spotgeschäften		916.478	3.815	1.028.756
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,13	7.436.306	23.368	17.845.510
Summe der Aktiva		<u>456.109.989</u>	<u>3.125.822</u>	<u>1.236.793.585</u>
Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(155.553)	(1.719)	(559.908)
Verbindlichkeiten aus Kapitalbeteiligungen		-	-	(8.101)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		(758.491)	(6.026)	(2.064.407)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,13	(8.478.697)	(66.035)	(17.802.434)
Verbindlichkeiten insgesamt		<u>(9.392.741)</u>	<u>(73.780)</u>	<u>(20.434.850)</u>
Nettovermögen		<u>446.717.248</u>	<u>3.052.042</u>	<u>1.216.358.735</u>
Anteilskapital				
Anteilskapital		342.380.757	2.500.000	1.175.542.822
Gesamtergebnis		104.336.491	552.042	40.815.913
		<u>446.717.248</u>	<u>3.052.042</u>	<u>1.216.358.735</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Local Markets Bond Fund 2019	The Colchester Alpha Fund 2019	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2019
Aktiva	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 2.551.749.313; USD 10.763.494; USD 94.781.500)	13	2.566.028.223	10.368.714	96.500.084
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	22.894.557	667.044	671.399
Devisen (Kosten: USD 65.601.746; USD 237.997; USD 980.330)	3	66.012.240	180.075	980.290
Liquide Mittel auf Marginkonten		-	155.626	-
Zinsforderungen		32.928.895	85.267	580.135
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		46.816.156	-	-
Forderungen aus Spotgeschäften		2.949.267	19.194	40.402
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten		-	2.326	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,13	30.261.148	83.220	714.717
Summe der Aktiva		2.767.890.486	11.561.466	99.487.027
Verbindlichkeiten				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	(2.390.000)	-	(20.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(1.332.569)	(5.149)	(33.891)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		(5.303.526)	(9.729)	(75.229)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		(101.867.686)	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(339)	(2.327)	(13)
Verbindlichkeiten aus Swap-Geschäften		-	(10.099)	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	8,13	-	(61.596)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,13	(24.587.127)	(240.231)	(511.848)
Verbindlichkeiten insgesamt		(135.481.247)	(329.131)	(640.981)
Nettovermögen		2.632.409.239	11.232.335	98.846.046
Anteilskapital				
Anteilskapital		2.486.092.642	10.887.944	91.001.647
Gesamtergebnis		146.316.597	344.391	7.844.399
		2.632.409.239	11.232.335	98.846.046

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Bond Fund 130/30 Currency Hedged 2019	The Colchester Emerging Market Bond Fund 2019	The Colchester Global Aggregate Bond Fund* 2019
Aktiva	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 993.891; USD 5.015.369; USD 1.941.818)	13	1.037.064	4.846.128	1.989.039
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	10.879	172.411	40.699
Devisen (Kosten: USD 8.811; USD 16.593; USD 8.222)	3	8.912	16.427	8.236
Zinsforderungen		7.200	92.266	12.380
Forderungen aus Spotgeschäften		1.373	-	328
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,13	3.968	-	27.699
Summe der Aktiva		1.069.396	5.127.232	2.078.381
Verbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(479)	(2.900)	(963)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		(444)	-	(337)
Sonstige Verbindlichkeiten		(1)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,13	(19.184)	-	(39.571)
Verbindlichkeiten insgesamt		(20.108)	(2.900)	(40.871)
Nettovermögen		1.049.288	5.124.332	2.037.510
Anteilskapital				
Anteilskapital		757.292	5.021.971	2.000.000
Gesamtergebnis		291.996	102.361	37.510
		1.049.288	5.124.332	2.037.510

* The Colchester Global Aggregate Bond Fund, der am 30. Mai 2019 aufgelegt wurde.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Aktiva	Erläute- rungen	The Colchester Global Green Bond Fund**	Gesellschaft insgesamt
		2019	2019
		USD	USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 1.956.977)	13	2.014.752	4.319.442.659
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3	24.997	33.267.465
Devisen (Kosten: USD 6.216)	3	6.219	76.789.421
Liquide Mittel auf Marginkonten		-	155.626
Zinsforderungen		14.461	43.454.764
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		-	50.836.003
Forderungen aus Spotgeschäften		219	4.959.832
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten		-	2.326
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,13	29.613	56.425.549
Summe der Aktiva		2.090.261	4.585.333.645
Verbindlichkeiten			
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	(2.410.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(965)	(2.094.096)
Verbindlichkeiten aus Kapitalbeteiligungen		-	(8.101)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		(219)	(8.218.408)
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		-	(101.867.686)
Sonstige Verbindlichkeiten		-	(2.680)
Verbindlichkeiten aus Swap-Geschäften		-	(10.099)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	8,13	-	(61.596)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,13	(46.210)	(51.791.337)
Verbindlichkeiten insgesamt		(47.394)	(166.464.003)
Nettovermögen		2.042.867	4.418.869.642
Anteilskapital			
Anteilskapital		2.000.000	4.118.185.075
Gesamtergebnis		42.867	300.684.567
		2.042.867	4.418.869.642

** The Colchester Global Green Bond Fund, der am 30. Mai 2019 aufgelegt wurde.

Die zum 30. Juni 2019 in Umlauf befindlichen Anteile sind in Erläuterung 6 des Jahresabschlusses aufgeführt.

Der NIW je Anteil zum 30. Juni 2019 ist in Erläuterung 11 und 12 des Abschlusses aufgeführt.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE 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
Aktiva	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 461.206.405; USD 2.941.112; USD 1.396.619.360)	13	451.230.016	2.748.721	1.358.498.419
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	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
Zinsforderungen		1.769.877	13.389	10.553.500
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		-	-	10.000
Forderungen aus Spotgeschäften		-	-	479
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,13	6.561.260	14.123	16.332.901
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	8,13	-	-	-
Summe Vermögenswerte		465.495.774	2.834.897	1.403.988.756
Verbindlichkeiten				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	(1.570.000)	-	(1.340.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(172.654)	(1.764)	(708.476)
Verbindlichkeiten aus Kapitalbeteiligungen		-	-	(1.732.352)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		-	-	(135)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,13	(4.188.337)	(18.604)	(14.668.919)
Verbindlichkeiten insgesamt		(5.930.991)	(20.368)	(18.449.882)
Nettovermögen		459.564.783	2.814.529	1.385.538.874
Anteilskapital				
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 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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
Aktiva	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 1.537.748.331; USD 10.353.096; USD 95.011.521)	13	1.427.360.440	9.496.672	94.077.124
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	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		-	175.981	-
Zinsforderungen		21.395.317	86.255	519.148
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,13	6.661.814	81.979	833.397
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	8,13	-	18.773	-
Summe Vermögenswerte		1.488.289.003	11.141.576	97.577.710
Verbindlichkeiten				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	(3.810.000)	-	(380.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(931.433)	(5.587)	(36.676)
Sonstige Verbindlichkeiten		(4)	(8.048)	(9)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	8,13	-	(28.017)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,13	(1.772.758)	(62.298)	(275.272)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	8,13	-	(15.299)	-
Verbindlichkeiten insgesamt		(6.514.195)	(119.249)	(691.957)
Nettovermögen		1.481.774.808	11.022.327	96.885.753
Anteilskapital				
Anteilskapital		1.487.019.733	10.877.397	90.954.682
Gesamtergebnis		(5.244.925)	144.930	5.931.071
		1.481.774.808	11.022.327	96.885.753

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE UND VERBINDLICHKEITEN (Fortsetzung)

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
Aktiva	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Kosten: USD 5.150.493; USD 4.921.605)	13	5.113.113	4.502.456	3.353.026.961
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	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		-	-	175.981
Zinsforderungen		37.678	90.703	34.465.867
Forderungen aus Kapitalbeteiligungen		-	-	10.000
Forderungen aus Spotgeschäften		-	-	479
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,13	22.158	-	30.507.632
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swap-Geschäften	8,13	-	-	18.773
Summe der Aktiva		5.251.735	4.741.781	3.479.321.232
Verbindlichkeiten				
Liquide Mittel auf Marginkonten	3	-	-	(7.100.000)
Verbindlichkeiten aus Managementgebühren	4	(2.619)	(3.472)	(1.862.690)
Verbindlichkeiten aus Kapitalbeteiligungen		-	-	(1.732.352)
Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften		-	-	(135)
Sonstige Verbindlichkeiten		(1)	-	(8.053)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	8,13	-	-	(28.017)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,13	(56.778)	-	(21.042.966)
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	8,13	-	-	(15.299)
Verbindlichkeiten insgesamt		(59.398)	(3.472)	(31.789.512)
Nettovermögen		5.192.337	4.738.309	3.447.531.720
Anteilskapital				
Anteilskapital		4.975.320	5.019.015	3.386.893.011
Gesamtergebnis		217.017	(280.706)	60.638.709
		5.192.337	4.738.309	3.447.531.720

Die zum 31. Dezember 2018 in Umlauf befindlichen Anteile sind in Erläuterung 6 des Jahresabschlusses aufgeführt.

Der NIW je Anteil zum 31. Dezember 2018 ist in Erläuterung 11 und 12 des Jahresabschlusses aufgeführt.

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2019 USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2019 USD	The Colchester Global Bond Fund 2019 USD
Erträge				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer USD 50.203; USD 2.764; USD 75.185)		4.141.575	93.243	15.041.008
		<u>4.141.575</u>	<u>93.243</u>	<u>15.041.008</u>
Aufwand				
Verwaltungsgebühren	4	(1.050.879)	(10.695)	(3.823.941)
Transaktionsgebühren		(630)	(3)	(2.489)
Sonstige Aufwendungen		(64)	-	-
		<u>(1.051.573)</u>	<u>(10.698)</u>	<u>(3.826.430)</u>
Nettoanlageerträge		<u>3.090.002</u>	<u>82.545</u>	<u>11.214.578</u>
Veränderung der realisierten und nicht realisierten Gewinne aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten				
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		2.487.225	(14.813)	(20.047.451)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		22.285.255	169.781	66.571.746
		<u>24.772.480</u>	<u>154.968</u>	<u>46.524.295</u>
Finanzkosten				
Ausschüttungen	16	-	-	(5.744)
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5.744)</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>27.862.482</u>	<u>237.513</u>	<u>57.733.129</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Local Markets Bond Fund 2019	The Colchester Alpha Fund 2019	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2019
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Erträge				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer USD 1.842.196; USD 464; USD 22.166)		61.593.569	179.817	1.140.144
		<u>61.593.569</u>	<u>179.817</u>	<u>1.140.144</u>
Aufwand				
Verwaltungsgebühren	4	(7.214.873)	(32.721)	(215.201)
Transaktionsgebühren		(13.664)	(133)	(60)
Sonstige Aufwendungen		-	(186)	-
		<u>(7.228.537)</u>	<u>(33.040)</u>	<u>(215.261)</u>
Nettoanlageerträge		<u>54.365.032</u>	<u>146.777</u>	<u>924.883</u>
Veränderung der realisierten und nicht realisierten Gewinne aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten				
Realisierter Nettoverlust aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(23.434.072)	(198.681)	(1.284.263)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		124.186.348	251.365	2.272.708
		<u>100.752.276</u>	<u>52.684</u>	<u>988.445</u>
Finanzkosten				
Ausschüttungen	16	(3.538.082)	-	-
		<u>(3.538.082)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>151.579.226</u>	<u>199.461</u>	<u>1.913.328</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Bond Fund 130/30 Currency Hedged 2019	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2019	The Colchester Global Aggregate Bond Fund 2019
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Erträge				
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer von USD 94; USD null; USD null)		21.634	150.730	3.752
		<u>21.634</u>	<u>150.730</u>	<u>3.752</u>
Aufwand				
Verwaltungsgebühren	4	(4.927)	(18.246)	(963)
Transaktionsgebühren		(5)	-	-
		<u>(4.932)</u>	<u>(18.246)</u>	<u>(963)</u>
Nettoanlageerträge		<u>16.702</u>	<u>132.484</u>	<u>2.789</u>
Veränderung der realisierten und nicht realisierten Gewinne aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten				
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(42.095)	480	84
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		<u>100.372</u>	<u>250.103</u>	<u>34.637</u>
		<u>58.277</u>	<u>250.583</u>	<u>34.721</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>74.979</u>	<u>383.067</u>	<u>37.510</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

	Erläute- rungen	The Colchester Global Green Bond Fund 2019 USD	Gesellschaft insgesamt 2019 USD
Erträge			
Zinserträge (nach Abzug von Quellensteuer von USD null)		3.187	82.368.659
		<u>3.187</u>	<u>82.368.659</u>
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	4	(965)	(12.373.411)
Transaktionsgebühren		-	(16.851)
Zinsaufwand		-	(133)
Sonstige Aufwendungen		-	(250)
		<u>(965)</u>	<u>(12.390.645)</u>
Nettoanlageerträge		<u>2.222</u>	<u>69.978.014</u>
Veränderung der realisierten und nicht realisierten Gewinne aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten			
Realisierter Nettoverlust aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(440)	(42.534.026)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		41.085	216.163.400
		<u>40.645</u>	<u>173.629.374</u>
Finanzkosten			
Ausschüttungen	16	-	(3.543.826)
		<u>-</u>	<u>(3.543.826)</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		<u>42.867</u>	<u>240.063.562</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 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR ZUM 31. DEZEMBER 2018

(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Real Return Bond Fund 2018 Erläute- rungen USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2018 USD	The Colchester Global Bond Fund 2018 USD
Erträge			
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>
Aufwand			
Verwaltungsgebühren	(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>
Veränderung der realisierten und nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten			
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	53.347	67.012	(39.879.027)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(25.005.133)	(249.127)	(32.770.265)
	<u>(24.951.786)</u>	<u>(182.115)</u>	<u>(72.649.292)</u>
Finanzkosten			
Ausschüttungen	-	-	(3.441)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.441)</u>
Sonstige Steuern			
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 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Erträge				
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>
Aufwand				
Verwaltungsgebühren	4	(9.944.402)	(67.056)	(442.387)
Transaktionsgebühren		(21.881)	(149)	(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>
Veränderung der realisierten und nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten				
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(17.010.246)	101.740	(903.764)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(129.152.813)	(370.066)	(2.236.062)
		<u>(146.163.059)</u>	<u>(268.326)</u>	<u>(3.139.826)</u>
Finanzkosten				
Ausschüttungen	16	(528.312)	-	-
		<u>(528.312)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Sonstige Steuern				
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 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Erträge				
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>
Aufwand				
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>
Veränderung der realisierten und nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten				
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(36.349)	(97.932)	(57.705.219)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(28.978)	(443.130)	(190.255.574)
		<u>(65.327)</u>	<u>(541.062)</u>	<u>(247.960.793)</u>
Finanzkosten				
Ausschüttungen	16	-	-	(531.753)
		-	-	<u>(531.753)</u>
Sonstige Steuern				
Kapitalertragsteuern		(1.459)	-	(766.024)
		<u>(1.459)</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 begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Real Return Bond Fund 2019 USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2019 USD	The Colchester Global Bond Fund 2019 USD
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge		3.090.002	82.545	11.214.578
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		2.487.225	(14.813)	(20.047.451)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		22.285.255	169.781	66.571.746
		<u>27.862.482</u>	<u>237.513</u>	<u>57.738.873</u>
Nettoabnahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	6	22.102.072	-	130.280.228
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	6	(62.812.089)	-	(357.193.496)
		<u>(40.710.017)</u>	<u>-</u>	<u>(226.913.268)</u>
Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren				
Ausschüttungen		-	-	(5.744)
Kapitalertragsteuern		-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5.744)</u>
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens		(12.847.535)	237.513	(169.180.139)
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		459.564.783	2.814.529	1.385.538.874
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<u>446.717.248</u>	<u>3.052.042</u>	<u>1.216.358.735</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Local Markets Bond Fund 2019	The Colchester Alpha Fund 2019	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2019
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge		54.365.032	146.777	924.883
Realisierter Nettoverlust aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(23.434.072)	(198.681)	(1.284.263)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		124.186.348	251.365	2.272.708
		<u>155.117.308</u>	<u>199.461</u>	<u>1.913.328</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	6	1.311.032.190	10.547	46.965
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	6	(311.976.985)	-	-
		<u>999.055.205</u>	<u>10.547</u>	<u>46.965</u>
Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren				
Ausschüttungen		(3.538.082)	-	-
Kapitalertragsteuern		-	-	-
		<u>(3.538.082)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Nettozunahme des Nettovermögens		1.150.634.431	210.008	1.960.293
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		1.481.774.808	11.022.327	96.885.753
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<u>2.632.409.239</u>	<u>11.232.335</u>	<u>98.846.046</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

		The Colchester Global Bond Fund 130/30 Currency Hedged 2019	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2019	The Colchester Global Aggregate Bond Fund 2019
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge		16.702	132.484	2.789
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(42.095)	480	84
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		100.372	250.103	34.637
		<u>74.979</u>	<u>383.067</u>	<u>37.510</u>
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:				
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	6	1.000.000	2.956	2.000.000
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	6	(5.218.028)	-	-
		<u>(4.218.028)</u>	<u>2.956</u>	<u>2.000.000</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren:				
Ausschüttungen		-	-	-
Kapitalertragsteuern		-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens		(4.143.049)	386.023	2.037.510
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		5.192.337	4.738.309	-
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<u>1.049.288</u>	<u>5.124.332</u>	<u>2.037.510</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

	Erläute- rungen	The Colchester Global Green Bond Fund 2019 USD	Gesellschaft insgesamt 2019 USD
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:			
Nettoanlageerträge		2.222	69.978.014
Realisierter Nettoverlust aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(440)	(42.534.026)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		41.085	216.163.400
		42.867	243.607.388
Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	6	2.000.000	1.468.474.958
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	6	-	(737.200.598)
		2.000.000	731.274.360
Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungsaktivitäten und sonstigen Steuern:			
Ausschüttungen		-	(3.543.826)
Kapitalertragsteuern		-	-
		-	(3.543.826)
Nettozunahme des Nettovermögens		2.042.867	971.337.922
Nettovermögen am Anfang des Berichtszeitraums		-	3.447.531.720
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		2.042.867	4.418.869.642

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge		8.484.004	167.554	27.822.606
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		53.347	67.012	(39.879.027)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(25.005.133)	(249.127)	(32.770.265)
		<u>(16.467.782)</u>	<u>(14.561)</u>	<u>(44.826.686)</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:				
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>
Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren				
Ausschüttungen		-	-	(3.441)
Kapitalertragsteuern		(18.788)	(319)	(282.088)
		<u>(18.788)</u>	<u>(319)</u>	<u>(285.529)</u>
Nettozunahme 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
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		<u>459.564.783</u>	<u>2.814.529</u>	<u>1.385.538.874</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DER ÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS (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
	Erläute- rungen	USD	USD	USD
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge		77.991.519	282.949	2.291.131
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(17.010.246)	101.740	(903.764)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(129.152.813)	(370.066)	(2.236.062)
		<u>(68.171.540)</u>	<u>14.623</u>	<u>(848.695)</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:				
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>
Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren				
Ausschüttungen		(528.312)	-	-
Kapitalertragsteuern		(447.819)	(3.122)	(12.429)
		<u>(976.131)</u>	<u>(3.122)</u>	<u>(12.429)</u>
Nettozunahme des Nettovermögens		289.571.047	32.608	(765.872)
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		1.192.203.761	10.989.719	97.651.625
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres		<u>1.481.774.808</u>	<u>11.022.327</u>	<u>96.885.753</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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 USD	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2018 USD	Gesellschaft insgesamt 2018 USD
	Erläute- rungen			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit:				
Nettoanlageerträge		178.219	227.242	117.445.224
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(36.349)	(97.932)	(57.705.219)
Nettoveränderung des nicht realisierten Verluste aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten		(28.978)	(443.130)	(190.255.574)
		<u>112.892</u>	<u>(313.820)</u>	<u>(130.515.569)</u>
Nettozunahme des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen:				
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)
		<u>(6.320.898)</u>	<u>5.698</u>	<u>428.055.150</u>
Nettoabnahme des Nettovermögens aus Finanzierungstätigkeiten und sonstigen Gebühren				
Ausschüttungen		-	-	(531.753)
Kapitalertragsteuern		(1.459)	-	(766.024)
		<u>(1.459)</u>	<u>-</u>	<u>(1.297.777)</u>
Nettozunahme des Nettovermögens		(6.209.465)	(308.122)	296.241.804
Nettovermögen am Anfang des Geschäftsjahres		<u>11.401.802</u>	<u>5.046.431</u>	<u>3.151.289.916</u>
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		<u><u>5.192.337</u></u>	<u><u>4.738.309</u></u>	<u><u>3.447.531.720</u></u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

KAPITALFLUSSRECHNUNG

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Real Return Bond Fund 2019 USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund 2019 USD	The Colchester Global Bond Fund 2019 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	27.862.482	237.513	57.733.129
Berichtigungen zur Abstimmung der Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit:			
Kauf von Anteilen	(96.868.563)	(355.866)	(242.412.504)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	136.735.495	361.779	465.481.202
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(22.087.767)	(169.942)	(67.531.973)
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(1.234.426)	(31.744)	9.007.216
Ausschüttungen	-	-	5.744
(Zunahme)/Abnahme der Zinsforderungen	(60.234)	2.817	2.660.023
(Zunahme) der Forderungen aus Spotgeschäften	(916.478)	(3.815)	(1.028.277)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	(17.101)	(45)	(148.568)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	758.491	6.026	2.064.272
Nettomittelzufluss aus der Geschäftstätigkeit	44.171.899	46.723	225.830.264
Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	22.102.072	-	126.270.381
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(62.812.089)	-	(358.917.747)
Gezahlte Ausschüttungen	-	-	(5.744)
Nettomittelabfluss aus der Finanztätigkeit	(40.710.017)	-	(232.653.110)
Netto(zunahme)/-abnahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	3.461.882	46.723	(6.822.846)
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Berichtszeitraums	4.364.621	58.664	17.253.457
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Berichtszeitraums	7.826.503	105.387	10.430.611

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Local Markets Bond Fund 2019 USD	The Colchester Alpha Fund 2019 USD	The Colchester Global Low Duration Bond Fund 2019 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	151.579.226	199.461	1.913.328
Berichtigungen zur Abstimmung der Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit			
Kauf von Anteilen	(1.256.447.987)	(6.777.849)	(24.738.952)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	284.801.445	6.223.143	24.062.327
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(126.590.025)	(237.848)	(2.297.724)
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	13.835.349	142.030	906.645
Ausschüttungen	3.538.082	-	-
(Zunahme)/Abnahme der Zinsforderungen	(11.533.578)	988	(60.987)
Abnahme der Forderungen aus Spotgeschäften	(2.949.267)	(19.194)	(40.402)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	401.471	(6.159)	(2.781)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	5.303.526	9.729	75.229
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit	(938.061.758)	(465.699)	(183.317)
Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	1.311.032.190	10.547	46.965
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(311.976.985)	-	-
Gezahlte Ausschüttungen	(3.538.082)	-	-
Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit	995.517.123	10.547	46.965
Netto(zunahme)/-abnahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	57.455.365	(455.152)	(136.352)
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Berichtszeitraums	29.061.432	1.457.897	1.768.041
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Berichtszeitraums	86.516.797	1.002.745	1.631.689

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Bond Fund 130/30 Currency Hedged 2019 USD	The Colchester Emerging Markets Bond Fund 2019 USD	The Colchester Global Aggregate Bond Fund 2019 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	74.979	383.067	37.510
Berichtigungen zur Abstimmung der Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit:			
Kauf von Anteilen	(313.209)	(1.888.517)	(1.990.133)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	4.475.575	1.791.384	48.198
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(99.152)	(249.905)	(34.486)
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(6.569)	3.366	(746)
Abnahme/(Zunahme) der Zinsforderungen	30.478	(1.563)	(12.380)
(Zunahme) der Forderungen aus Spotgeschäften	(1.373)	-	(328)
(Abnahme)/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	(2.140)	(572)	963
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	444	-	337
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus der Geschäftstätigkeit	4.159.033	37.260	(1.951.065)
Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	1.000.000	2.956	2.000.000
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(5.218.028)	-	-
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanztätigkeit	(4.218.028)	2.956	2.000.000
Netto(abnahme)/-zunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	(58.995)	40.216	48.935
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Berichtszeitraums	78.786	148.622	-
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Berichtszeitraums	19.791	188.838	48.935

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

KAPITALFLUSSRECHNUNG (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

	The Colchester Global Green Bond Fund 2019 USD	Gesellschaft insgesamt 2019 USD
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:		
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	42.867	240.063.562
Berichtigungen zur Abstimmung der Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit		
Kauf von Anteilen	(2.013.252)	(1.633.806.832)
Erlöse auf dem Verkauf von Anteilen	56.086	924.036.634
Nettoveränderung des nicht realisierten Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(40.869)	(219.339.691)
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(120)	22.621.001
Ausschüttungen	-	3.543.826
(Zunahme) der Zinsforderungen	(14.461)	(8.988.897)
(Zunahme) der Forderungen aus Spotgeschäften	(219)	(4.959.353)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	965	226.033
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	219	8.218.273
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit	<u>(1.968.784)</u>	<u>(668.385.444)</u>
Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:		
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	2.000.000	1.464.465.111
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	-	(738.924.849)
Gezahlte Ausschüttungen	-	(3.543.826)
Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit	<u>2.000.000</u>	<u>721.996.436</u>
Nettozunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	31.216	53.610.992
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten zu Beginn des Berichtszeitraums	-	54.191.520
Barmittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten am Ende des Berichtszeitraums	<u>31.216</u>	<u>107.802.512</u>

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(16.486.570)	(14.880)	(45.112.215)
Berichtigungen zur Abstimmung der Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit:			
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 Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	24.972.521	249.093	32.467.314
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	(4.388.948)	(83.376)	18.209.711
Ausschüttungen	-	-	3.441
(Zunahme) der Zinsforderungen	(283.213)	(885)	1.304.238
Abnahme der Forderungen aus Spotgeschäften	-	-	(479)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	19.788	315	63.734
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	-	-	135
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanztätigkeit	(48.385.442)	(1.960)	(55.172.261)
Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:			
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)
Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit	44.524.254	-	32.729.930
Nettozunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln 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 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(69.147.671)	11.501	(861.124)
Berichtigungen zur Abstimmung der Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Geschäftstätigkeit:			
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 Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	128.848.764	361.328	2.209.928
Realisierter (Nettoverlust)/-gewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	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
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus der Finanztätigkeit	(352.821.690)	(216.947)	(733.388)
Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:			
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	895.141.828	21.107	95.252
Zahlungen für Anteilsrücknahmen	(536.423.110)	-	-
Gezahlte Ausschüttungen	(528.312)	-	-
Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit	358.190.406	21.107	95.252
Nettozunahme des Barvermögens, von Devisen und liquiden Mitteln auf Marginkonten	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 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

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
Kapitalflüsse aus der Geschäftstätigkeit:			
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	111.433	(313.820)	(131.813.346)
Berichtigungen zur Abstimmung der Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit mit dem Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit:			
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 Verlusts aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	26.766	442.321	189.578.035
Realisierter Nettogewinn aus Anlagen, Fremdwährungen und Derivatkontrakten	307.930	120.777	28.783.662
Ausschüttungen	-	-	531.753
Zunahme der Zinsforderungen	52.582	(10.262)	(4.347.643)
Zunahme/(Abnahme) der Forderungen aus Spotgeschäften	-	-	(479)
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Transaktionsgebühren	(2.827)	1.613	455.138
Zunahme der Verbindlichkeiten aus Spotgeschäften	-	-	135
Nettomittelabfluss aus der Geschäftstätigkeit	6.092.204	87.758	(451.151.726)
Kapitalflüsse aus Finanztätigkeit:			
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)
Nettomittelzufluss aus der Finanztätigkeit	(6.320.898)	5.698	429.245.749
Nettozunahme 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 84 bis 239 und die Aufstellung des Wertpapierbestands auf den Seiten 33 bis 67 bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 98,07% (31. Dezember 2018: 98,18%)			
Australischer Dollar: 4,89% (31. Dezember 2018: 7,91%)			
Australien Staatsanleihe 1,25% 21. Februar 2022	6.231.000	5.227.314	5.204.623
Australien Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2025	2.849.000	3.132.495	2.949.476
Australien Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 20. August 2020	10.813.000	15.305.852	13.709.433
Summe australischer Dollar:		23.665.661	21.863.532
Brasilianischer Real: 3,80% (31. Dezember 2018: 3,72%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2030	266.700	2.536.498	2.810.777
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	1.113.200	10.782.735	12.721.023
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	120.800	1.226.323	1.440.471
Summe brasilianischer Real:		14.545.556	16.972.271
Kolumbianischer Peso: 1,01% (31. Dezember 2018: 1,02%)			
Kolumbien Staatsanleihe 4,75% (indexgebunden) 4. April 2035	45.566.000	4.343.286	4.504.488
Summe kolumbianischer Peso:		4.343.286	4.504.488
Euro: 12,82% (31. Dezember 2018: 13,22%)			
Frankreich Staatsanleihe 1,8% (indexgebunden) 25. Juli 2040	7.351.000	13.898.345	15.239.999
Frankreich Staatsanleihe 2,25% (indexgebunden) 25. Juli 2020	7.860.000	12.125.168	11.854.067
Italien buoni poliennali del tesoro 2,6% (indexgebunden) 15. September 2023	20.456.000	30.485.791	30.172.041
Summe Euro		56.509.304	57.266.107
Malaysischer Ringgit: 3,15% (31. Dezember 2018: 3,32%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	4.911.000	1.231.469	1.192.051
Malaysia Staatsanleihe 3,492% 31. März 2020	8.550.000	2.107.326	2.074.215
Malaysia Staatsanleihe 3,62% 30. November 2021	5.512.000	1.305.244	1.343.483
Malaysia Staatsanleihe 3,757% 20. April 2023	3.993.000	981.016	978.234
Malaysia Staatsanleihe 3,795% 30. September 2022	3.979.000	980.396	975.150
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	10.248.000	2.595.263	2.515.708
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	5.318.000	1.261.969	1.296.578
Malaysia Staatsanleihe 3,899% 16. November 2027	2.584.000	655.050	636.433
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	4.232.000	1.082.174	1.053.824
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	6.016.000	1.491.999	1.464.416
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	2.332.000	594.861	567.215
Summe malaysischer Ringgit:		14.286.767	14.097.307

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,07% (31. Dezember 2018: 98,18%) (Fortsetzung)			
Mexikanische Pesos: 7,76% (31. Dezember 2018: 7,23%)			
Mexiko Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 9. Juni 2022	29.968.000	9.380.835	9.382.747
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 15. November 2040	35.537.000	11.970.783	12.352.927
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 4. Dezember 2025	3.403.000	1.152.869	1.176.927
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	31.936.000	11.508.380	11.756.141
Summe Mexikanische Pesos:		34.012.867	34.668.742
Neuseeland-Dollar: 9,88% (31. Dezember 2018: 9,49%)			
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	22.866.000	17.520.677	18.179.436
Neuseeland Staatsanleihe 2,5% (indexgebunden) 20. September 2035	7.910.000	6.096.256	7.110.215
Neuseeland Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2030	20.718.000	16.983.319	18.829.762
Summe Neuseeland-Dollar		40.600.252	44.119.413
Polnischer Zloty: 2,16% (31. Dezember 2018: 2,25%)			
Polen Staatsanleihe 2,75% (indexgebunden) 25. August 2023	17.988.000	6.493.862	6.656.394
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2027	11.022.000	2.882.494	2.993.869
Summe polnischer Zloty		9.376.356	9.650.263
Pfund Sterling: 16,13% (31. Dezember 2018: 10,16%)			
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2044	9.487.000	21.749.988	23.509.080
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2046	1.259.000	2.981.469	3.020.021
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. November 2056	1.472.000	4.003.093	4.102.958
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2058	532.000	1.466.859	1.560.463
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. November 2065	481.000	1.489.784	1.595.353
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2068	3.246.000	11.229.584	11.843.184
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2052	505.000	1.389.860	1.472.883
United Kingdom Treasury Gilt 0,375% (indexgebunden) 22. März 2062	393.000	1.353.204	1.435.263
United Kingdom treasury gilt 0,625% (indexgebunden) 22. März 2040	3.716.000	10.086.931	10.610.782
United Kingdom Treasury Gilt 1,25% (indexgebunden) 22. November 2055	798.000	3.830.431	3.903.177
United Kingdom treasury gilt 1,875% (indexgebunden) 11. November 2022	2.274.000	4.728.560	4.721.204
United Kingdom treasury gilt 2% (indexgebunden) 26. Januar 2035	1.165.000	4.143.551	4.283.656
Summe Pfund Sterling		68.453.314	72.058.024

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,07% (31. Dezember 2018: 98,18%) (Fortsetzung)			
US-Dollar: 36,47% (31. Dezember 2018: 39,86%)			
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021*	13.034.000	13.750.576	13.922.995
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2022	13.768.000	14.107.940	14.353.807
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2022	29.271.000	31.015.702	32.429.322
United States Treasury Bond 0,375% (indexgebunden) 15. Juli 2027	14.358.000	14.295.688	15.137.801
United States Treasury Bond 0,75% (indexgebunden) 15. Juli 2028	2.236.000	2.167.418	2.371.629
United States Treasury Bond 0,75% (indexgebunden) 15. Februar 2042	13.693.000	14.422.552	15.543.275
United States Treasury Bond 1,25% (indexgebunden) 15. Juli 2028	1.404.000	1.647.125	1.655.793
United States Treasury Bond 2,375% (indexgebunden) 15. Januar 2027	23.860.000	33.203.847	34.922.326
United States Treasury Bond 3,875% (indexgebunden) 15. April 2029	15.651.000	32.169.686	32.563.496
Summe US-Dollar:		156.780.534	162.900.444
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 98,07% (31. Dezember 2018: 98,18%) (siehe Erläuterung 13)			
		422.573.897	438.100.591
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten: (0,23%) (31. Dezember 2018: 0,52%) (siehe Erläuterung 8)			
			(1.042.391)
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 1,76% (31. Dezember 2018: 0,95%)			
			7.826.503
Sonstiges Nettovermögen: 0,40% (31. Dezember 2018: 0,35%)			
			1.832.545
Nettovermögen			446.717.248

* USD 635.583 dieser United States Treasury Bond wurden zur Deckung der Sicherheitenanforderungen für Devisenterminkontrakte bei Northern Trust hinterlegt

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS REAL RETURN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 97,73% (31. Dez 2018: 97,66%)			
Brasilianischer Real: 31,18% (31. Dez 2018: 31,91%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	18.300	157.556	163.455
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2030	5.400	43.396	56.911
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2040	16.000	174.738	182.673
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	19.100	172.260	218.264
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	27.700	261.827	330.307
Summe brasilianischer Real:		809.777	951.610
Kolumbianischer Peso: 5,35% (31. Dez 2018: 6,26%)			
Kolumbien Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 25. März 2033	2.000.000	131.883	163.119
Summe kolumbianischer Peso:		131.883	163.119
Mexikanische Pesos: 29,21% (31. Dez 2018: 30,25%)			
Mexiko Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 9. Juni 2022	636.000	188.955	199.127
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 30. November 2028	78.000	26.158	26.558
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 15. November 2040	966.000	396.778	335.790
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 4. Dezember 2025	119.000	40.506	41.156
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	785.000	282.240	288.971
Summe Mexikanische Pesos:		934.637	891.602
Russischer Rubel: 6,55% (31. Dez 2018: 2,74%)			
Anleihe Russische Föderation 2,5% (indexgebunden) 16. August 2023	10.826.000	195.021	199.892
Summe russischer Rubel		195.021	199.892
Südafrikanischer Rand: 11,43% (31. Dez 2018: 10,35%)			
Südafrika Staatsanleihe 3,45% (indexgebunden) 7. Dezember 2033	758.000	142.520	124.213
Südafrika Staatsanleihe 5,5% (indexgebunden) 7. Dezember 2023	1.058.000	216.824	224.685
Summe Südafrikanischer Rand		359.344	348.898
Türkische Lira: 14,01% (31. Dez 2018: 16,15%)			
Türkei Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 6. Januar 2021	440.000	142.188	167.864
Türkei Staatsanleihe 3% 2. August 2023	229.000	77.040	70.441
Türkei Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 1. April 2020	471.000	278.034	189.254
Summe türkische Lira		497.262	427.559

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND**THE COLCHESTER LOCAL MARKETS REAL RETURN BOND FUND****AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)****STAND: 30. JUNI 2019****(ausgedrückt in US-Dollar)**

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)		
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 97,73% (31. Dez 2018: 97,66%) (siehe Erläuterung 13)	2.927.924	2.982.680
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: (1,40%) (31. Dez 2018: (0,15%)) (siehe Erläuterung 8)		(42.667)
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 3,45% (31. Dez 2018: 2,08%)		105.387
Sonstige Vermögenswerte: 0,22% (31. Dez 2018: 0,41%)		6.642
Nettovermögen		3.052.042

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 98,29% (31. Dezember 2018: 98,05%)			
Australischer Dollar: 0,00% (31. Dezember 2018: 2,81%)			
Brasilianischer Real: 2,48% (31. Dezember 2018: 2,14%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	1.558.500	14.630.230	17.809.661
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2050	506.000	4.688.364	6.033.761
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	2.051.500	6.373.645	6.310.127
Summe brasilianischer Real:		25.692.239	30.153.549
Kanadischer Dollar: 1,89% (31. Dezember 2018: 1,85%)			
Kanada Staatsanleihe 1,75% 1. September 2019	5.872.000	4.858.479	4.493.276
Kanada Staatsanleihe 2,5% 1. Juni 2024	23.029.000	19.560.590	18.550.615
Summe kanadischer Dollar		24.419.069	23.043.891
Kolumbianischer Peso: 1,90% (31. Dezember 2018: 1,84%)			
	1.118.100.00		
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	0	450.282	422.886
	7.415.700.00		
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	0	2.661.508	2.473.426
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	11.234.000.000	3.595.447	3.703.314
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	27.738.400.000	9.510.210	9.596.051
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	19.545.700.000	6.635.655	6.885.407
Summe kolumbianischer Peso:		22.853.102	23.081.084
Euro: 12,17% (31. Dezember 2018: 11,21%)			
Belgien Staatsanleihe 0,2% 22. Oktober 2023	4.127.000	4.755.666	4.847.762
Belgien Staatsanleihe 2,25% 22. Juni 2023	1.247.000	1.554.432	1.582.281
Belgien Staatsanleihe 2,6% 22. Juni 2024	1.206.000	1.552.093	1.584.636
Belgien Staatsanleihe 4,25% 28. März 2041	10.263.000	17.361.078	19.912.224
Italien buoni poliennali del tesoro 1.45% 15. Mai 2025	7.592.000	8.544.674	8.651.217
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	25.164.000	27.651.786	29.160.487
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	16.312.000	17.309.410	18.800.840
Italien buoni poliennali del tesoro 2,8% 1. Dezember 2028	1.057.000	1.150.010	1.292.144
Italien buoni poliennali del tesoro 2,95% 1. September 2038	4.430.000	4.605.648	5.264.135
Italien buoni poliennali del tesoro 3,45% 1. März 2048	3.221.000	3.397.597	4.045.087
Spanien Staatsanleihe 0,35% 30. Juli 2023	1.971.000	2.248.654	2.299.836
Spanien Staatsanleihe 0,45% 31. Oktober 2022	4.493.000	5.228.309	5.252.122
Spanien Staatsanleihe 1,40% 30. April 2028	11.010.000	12.770.362	13.774.353
Spanien Staatsanleihe 1,60% 30. April 2025	4.301.000	5.207.558	5.372.813

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,29% (31. Dezember 2018: 98,05%) (Fortsetzung)			
Euro: 12,17% (31. Dezember 2018: 11,21%) (Fortsetzung)			
Spanien Staatsanleihe 1,95% 30. Juli 2030	2.092.000	2.466.591	2.751.651
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	5.214.000	6.212.830	7.215.567
Spanien Staatsanleihe 4,2% 31. Januar 2037	2.253.000	3.414.676	3.942.659
Spanien Staatsanleihe 4,7% 30. Juli 2041	2.115.000	3.413.406	4.105.715
Spanien Staatsanleihe 4,9% 30. Juli 2040	1.575.000	2.586.184	3.096.341
Spanien Staatsanleihe 5,75% 30. Juli 2032	2.020.000	3.379.232	3.792.129
Spanien Staatsanleihe 6% 31. Januar 2029	724.000	1.164.168	1.265.709
Summe Euro		135.974.364	148.009.708
Japanischer Yen: 20,18% (31. Dezember 2018: 17,38%)			
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2019	1.113.850.000	9.133.217	10.351.895
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2020	1.515.250.000	12.760.542	14.094.275
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2020	2.626.500.000	22.765.432	24.468.852
Japan Staatsanleihe 0,1 % 1. April 2021	2.735.500.000	24.774.542	25.529.932
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2023	1.448.950.000	13.224.984	13.665.331
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	561.750.000	5.163.629	5.345.211
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	3.633.850.000	32.751.055	34.692.636
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2027	1.697.400.000	15.954.773	16.202.409
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2037	2.426.750.000	22.924.318	24.180.137
Japan Staatsanleihe 1,1% 20. September 2021	5.304.250.000	47.860.424	50.681.999
Japan Staatsanleihe 1,5% 20. März 2034	354.050.000	3.949.978	3.983.124
Japan Staatsanleihe 1,7% 20. Juni 2033	367.200.000	4.171.932	4.208.392
Japan Staatsanleihe 1,8% 20. September 2031	412.800.000	4.662.893	4.704.962
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	1.045.000.000	12.004.735	13.374.892
Summe japanischer Yen		232.102.454	245.484.047
Malaysischer Ringgit: 5,93% (31. Dezember 2018: 5,87%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	11.135.000	2.829.560	2.702.808
Malaysia Staatsanleihe 3,659% 15. Oktober 2020	36.914.000	8.698.770	8.980.574
Malaysia Staatsanleihe 3,795% 30. September 2022	16.464.000	3.997.773	4.034.902
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	54.300.000	13.316.562	13.317.343
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	3.681.000	941.540	903.622

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

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,29% (31. Dezember 2018: 98,05%) (Fortsetzung)			
Malaysischer Ringgit: 5,93% (31. Dezember 2018: 5,87%) (Fortsetzung)			
Malaysia Staatsanleihe 3,899% 16. November 2027	11.938.000	3.030.107	2.940.303
Malaysia Staatsanleihe 3,955% 15. September 2025	3.940.000	997.133	975.721
Malaysia Staatsanleihe 4,048% 30. September 2021	75.777.000	21.573.338	18.629.138
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	13.859.000	3.543.916	3.451.074
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	6.680.000	1.809.725	1.626.047
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	58.520.000	18.073.596	14.619.086
Summe malaysischer Ringgit:		78.812.020	72.180.618
Mexikanische Pesos: 7,69% (31. Dezember 2018: 7,31%)			
Mexiko Staatsanleihe 5% 11. Dezember 2019	281.311.000	15.670.621	14.444.614
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	323.877.000	19.013.402	16.842.349
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	194.963.000	11.340.420	10.266.087
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	375.089.000	23.255.593	19.380.537
Mexiko Staatsanleihe 8% 7. Dezember 2023	134.132.000	7.059.643	7.136.103
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	211.608.000	13.682.675	11.041.002
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	42.802.000	2.740.770	2.386.324
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	190.485.000	17.511.711	12.038.788
Summe Mexikanische Pesos:		110.274.835	93.535.804
Neuseeland-Dollar: 0,00% (31. Dezember 2018: 6,42%)			
Norwegische Krone: 1,55% (31. Dezember 2018: 0,00%)			
Norwegen Staatsanleihe 1,5% 19. Februar 2026	37.561.000	4.363.586	4.457.644
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	31.511.000	3.702.714	3.800.073
Norwegen Staatsanleihe 2% 26. April 2028	36.558.000	4.365.292	4.499.189
Norwegen Staatsanleihe 2% 24. Mai 2023	14.613.000	1.749.156	1.763.885
Norwegen Staatsanleihe 3% 13. März 2024	34.244.000	4.296.828	4.335.901
Summe Norwegische Krone		18.477.576	18.856.692

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

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,29% (31. Dezember 2018: 98,05%) (Fortsetzung)			
Polnischer Zloty: 2,98% (31. Dezember 2018: 4,64%)			
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	50.036.000	12.770.490	13.449.288
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	39.216.000	10.181.766	10.562.198
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	44.583.000	10.641.020	12.178.935
Summe polnischer Zloty		33.593.276	36.190.421
Singapur-Dollar: 7,86% (31. Dezember 2018: 8,00%)			
Singapur Staatsanleihe 1,25% 1. Oktober 2021	14.403.000	10.340.656	10.555.937
Singapur Staatsanleihe 2,125% 1. Juni 2026	1.808.000	1.358.906	1.357.052
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	22.572.000	16.673.699	16.886.911
Singapur Staatsanleihe 2,375% 1. Juni 2025	5.870.000	4.162.979	4.468.827
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	23.601.000	17.787.894	18.133.146
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	14.566.000	11.075.543	11.398.074
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	9.673.000	7.523.470	7.472.722
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	30.781.000	24.730.017	25.321.891
Summe Singapur-Dollar		93.653.164	95.594.560
US-Dollar: 33,66% (31. Dezember 2018: 28,58%)			
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	72.989.000	67.752.549	71.132.890
United States Treasury Bond 1,875% 31. Juli 2022	3.704.000	3.659.826	3.720.638
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	59.020.000	56.901.625	59.619.407
United States Treasury Bond 2% 31. Mai 2024	18.396.000	18.537.684	18.612.300
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	20.690.000	29.460.282	31.098.888
United States Treasury Bond 2,125% 15. Mai 2025	27.359.000	26.084.061	27.820.683
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	27.910.000	26.857.055	28.572.863
United States Treasury Bond 3% 15. August 2048	6.043.000	6.577.626	6.627.473
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	10.807.000	11.636.147	12.837.117
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	14.054.000	16.836.161	18.543.044
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	18.704.000	23.818.716	25.119.622
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	21.464.000	26.236.937	27.773.235
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2020	20.459.000	21.180.525	22.091.474
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	15.718.000	16.095.609	16.790.061
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	22.216.000	23.428.453	24.755.036
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2026	13.012.000	13.628.091	14.330.279
Summe US-Dollar:		388.691.347	409.445.010

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)		
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 98,29% (31. Dezember 2018: 98,05%) (siehe Erläuterung 13)	1.164.543.446	1.195.575.384
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: 0,00% (31. Dezember 2018: 0,12%) (siehe Erläuterung 8)		43.076
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 0,86% (31. Dezember 2018: 1,24%)		10.430.611
Sonstiges Nettovermögen: 0,85% (31. Dezember 2018: 0,59%)		10.309.664
Nettovermögen		1.216.358.735

* USD 1.878.839 dieser United States Treasury Bond wurden zur Deckung der Sicherheitenanforderungen für Devisenterminkontrakte bei Northern Trust hinterlegt

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 97,48% (31. Dezember 2018: 96,33%)			
Brasilianischer Real: 14,84% (31. Dezember 2018: 15,99%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	3.682.700	32.948.725	32.893.785
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	2.816.300	28.959.863	32.183.092
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2021	49.818.500	145.005.307	143.499.485
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	33.847.900	99.779.160	101.452.562
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	5.190.900	13.995.092	15.966.482
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2027	20.669.500	55.358.430	64.561.658
Summe brasilianischer Real:		376.046.577	390.557.064
Chilenischer Peso: 1,32% (31. Dezember 2018: 0,00%)			
Bonos de la tesoreria de la republicapesos 4,5% 1. März 2021	10.450.000.000	15.946.170	16.119.766
Bonos de la tesoreria de la republicapesos 4,5% 1. März 2026	11.485.000.000	17.825.948	18.587.718
Summe chilenischer Peso		33.772.118	34.707.484
Kolumbianischer Peso: 11,81% (31. Dezember 2018: 11,20%)			
Kolumbien Staatsanleihe 6% 28. April 2028	131.326.200.000	40.430.429	41.156.452
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	353.905.600.000	121.551.401	116.665.803
Kolumbien Staatsanleihe 7% 30. Juni 2032	19.301.900.000	6.275.285	6.394.454
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	240.662.700.000	83.850.062	83.256.837
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	43.002.400.000	14.862.588	15.148.551
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	121.239.900.000	50.377.307	45.855.183
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	7.488.600.000	2.507.619	2.497.741
Summe kolumbianischer Peso:		319.854.691	310.975.021
Ungarischer Forint: 0,00% (31. Dezember 2018: 0,98%)			
Indonesische Rupie: 11,72% (31. Dezember 2018: 9,40%)			
Indonesien Staatsanleihe 5,625% 15. Mai 2023	140.309.000.000	9.052.392	9.499.730
Indonesien Staatsanleihe 6,125% 15. Mai 2028	346.729.000.000	21.733.923	22.625.117
Indonesien Staatsanleihe 6,625% 15. Mai 2033	133.664.000.000	7.575.559	8.627.857
Indonesien Staatsanleihe 7% 15. Mai 2027	110.699.000.000	7.613.143	7.670.387
Indonesien Staatsanleihe 7,5% 15. August 2032	379.513.000.000	25.960.216	26.151.966
Indonesien Staatsanleihe 8,125% 15. Mai 2024	540.315.000.000	38.554.444	40.387.375

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 97,48% (31. Dezember 2018: 96,33%) (Fortsetzung)			
Indonesische Rupie: 11,72% (31. Dezember 2018: 9,40%) (Fortsetzung)			
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2029	788.183.000.000	56.709.891	59.277.610
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2036	700.738.000.000	52.887.873	52.403.527
Indonesien Staatsanleihe 8,375% 15. März 2034	232.368.000.000	17.133.694	17.517.036
Indonesien Staatsanleihe 8,75% 15. Mai 2031	616.080.000.000	48.891.792	47.485.735
Indonesien Staatsanleihe 9% 15. März 2029	216.742.000.000	16.756.173	16.978.091
Summe indonesische Rupie		302.869.100	308.624.431
Malaysischer Ringgit: 9,87% (31. Dezember 2018: 10,19%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,418% 15. August 2022	51.816.000	12.576.107	12.557.845
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	19.019.000	4.758.785	4.616.498
Malaysia Staatsanleihe 3,48% 15. März 2023	61.717.000	14.889.761	14.972.136
Malaysia Staatsanleihe 3,492% 31. März 2020	10.060.000	2.347.391	2.440.539
Malaysia Staatsanleihe 3,62% 30. November 2021	159.924.000	38.637.371	38.979.533
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	36.878.000	8.571.203	8.939.372
Malaysia Staatsanleihe 3,659% 15. Oktober 2020	19.470.000	4.657.505	4.736.733
Malaysia Staatsanleihe 3,757% 20. April 2023	66.083.000	16.223.773	16.189.483
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	207.274.000	51.715.355	50.882.204
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	22.820.000	5.482.980	5.563.729
Malaysia Staatsanleihe 3,899% 16. November 2027	102.388.000	25.199.170	25.217.935
Malaysia Staatsanleihe 3,9% 30. November 2026	42.451.000	10.299.007	10.466.921
Malaysia Staatsanleihe 4,048% 30. September 2021	14.837.000	3.622.711	3.647.552
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	162.113.000	39.866.235	40.368.280
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	36.600.000	8.743.295	8.909.180
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	46.428.000	11.429.103	11.292.730
Summe malaysischer Ringgit:		259.019.752	259.780.670

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

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 97,48% (31. Dezember 2018: 96,33%) (Fortsetzung)			
Mexikanische Pesos: 16,73% (31. Dezember 2018: 14,70%)			
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	20.367.000	8.207.959	7.497.411
	1.432.081.00		
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	0	73.013.347	73.199.815
	1.742.712.00		
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	0	92.531.064	90.625.033
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	495.795.000	27.070.347	25.617.316
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	993.554.000	53.138.712	52.317.167
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 23. November 2034	163.659.000	8.259.801	8.563.205
Mexiko Staatsanleihe 8% 7. November 2047	197.222.000	9.960.344	10.446.859
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 31. Mai 2029	408.323.000	23.036.693	22.618.854
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	679.603.000	36.401.009	37.889.654
	1.671.122.00		
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	0	99.199.554	97.108.379
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	228.735.000	14.841.265	14.456.215
Summe Mexikanische Pesos:		445.660.095	440.339.908
Polnischer Zloty: 1,62% (31. Dezember 2018: 6,97%)			
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2027	156.700.000	40.573.632	42.563.892
Summe polnischer Zloty		40.573.632	42.563.892
Russischer Rubel: 10,80% (31. Dezember 2018: 6,86%)			
Anleihe Russische Föderation 6,4% 27. Mai 2020	737.106.000	11.069.302	11.637.627
Anleihe Russische Föderation 6,9% 23. Mai 2029	1.130.639.000	16.518.172	17.459.163
Anleihe Russische Föderation 7% 16. August 2023	1.059.300.000	16.403.757	16.669.847
Anleihe Russische Föderation 7,05% 19. Januar 2028	4.856.468.000	72.029.285	76.010.365
Anleihe Russische Föderation 7,1% 16. Oktober 2024	763.326.000	12.425.657	12.040.825
Anleihe Russische Föderation 7,5% 18. August 2021	2.225.757.000	35.935.756	35.615.641
Anleihe Russische Föderation 7,7% 23. März 2033	1.818.120.000	26.824.256	29.580.085
Anleihe Russische Föderation 8,15% 3. Februar 2027	3.284.948.000	55.857.485	54.826.993
Anleihe Russische Föderation 8,5% 17. September 2031	1.759.517.000	27.400.722	30.473.468
Summe russischer Rubel		274.464.392	284.314.014

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 97,48% (31. Dezember 2018: 96,33%) (Fortsetzung)			
Südafrikanischer Rand: 11,46% (31. Dezember 2018: 8,21%)			
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 31. März 2036	1.051.193.000	56.016.856	54.948.745
Südafrika Staatsanleihe 6,5% 28. Februar 2041	81.222.000	4.160.360	4.122.659
Südafrika Staatsanleihe 7% 28. Februar 2031	565.484.000	34.327.111	34.365.146
Südafrika Staatsanleihe 7,75% 28. Februar 2023	73.706.000	5.075.014	5.309.236
Südafrika Staatsanleihe 8,75% 31. Januar 2044	104.797.000	6.768.339	6.778.118
Südafrika Staatsanleihe 8,75% 28. Februar 2048	470.852.000	30.036.167	30.111.822
Südafrika Staatsanleihe 10,5% 21. Dezember 2026	2.069.511.000	163.112.291	166.001.163
Summe Südafrikanischer Rand		299.496.138	301.636.889
Thailändischer Baht: 3,36% (31. Dezember 2018: 3,28%)			
Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17. Dezember 2026	1.074.596.000	33.177.415	35.386.288
Thailändische Staatsanleihe 2,875% 17. Dezember 2028	951.336.000	31.360.439	33.024.801
Thailändische Staatsanleihe 3,65% 20. Juni 2031	540.286.000	18.726.253	20.215.719
Summe thailändischer Baht:		83.264.107	88.626.808
Türkische Lira: 3,95% (31. Dezember 2018: 8,55%)			
Türkei Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 6. Januar 2021	31.068.000	15.074.752	11.852.745
Türkei Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 1. April 2020	22.305.000	12.766.740	8.962.455
Türkei Staatsanleihe 8% 12. März 2025	56.097.000	11.844.321	6.703.708
Türkei Staatsanleihe 9% 24. Juli 2024	79.860.000	9.811.728	10.265.545
Türkei Staatsanleihe 10,6% 11. Februar 2026	108.034.000	14.683.771	14.494.188
Türkei Staatsanleihe 11% 2. März 2022	158.078.000	25.105.764	23.708.967
Türkei Staatsanleihe 12,4% 8. März 2028	194.059.000	27.441.635	27.914.434
Summe türkische Lira		116.728.711	103.902.042
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 97,48% (31. Dezember 2018: 96,33%) (siehe Erläuterung 13)		2.551.749.313	2.566.028.223
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: 0,21% (31. Dezember 2018: 0,33%) (siehe Erläuterung 8)			5.674.021
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 3,29% (31. Dezember 2018: 1,96%)			86.516.797
Sonstige Nettoverbindlichkeiten: 0,98% (31. Dezember 2018: 1,38%)			(25.809.802)
Nettovermögen			2.632.409.239

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER ALPHA FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 92,31% (31. Dezember 2018: 86,16%)			
Australischer Dollar: 2,68% (31. Dezember 2018: 7,53%)			
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	124.000	105.053	89.402
Australien Staatsanleihe 4,5% 21. April 2033	23.000	20.088	22.290
Australien Staatsanleihe 5,5% 21. April 2023	230.000	216.342	188.755
Summe australischer Dollar:		341.483	300.447
Brasilianischer Real: 2,68% (31. Dezember 2018: 2,49%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	3.600	27.912	41.139
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	29.800	92.108	89.320
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	55.400	160.462	170.403
Summe brasilianischer Real:		280.482	300.862
Kanadischer Dollar: 5,08% (31. Dezember 2018: 0,00%)			
Kanada Staatsanleihe 0,75% 1. September 2021	152.000	111.923	114.609
Kanada Staatsanleihe 1% 1. Juni 2027	186.000	133.183	137.646
Kanada Staatsanleihe 1,5% 1. Juni 2023	237.000	177.315	182.021
Kanada Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2025	170.000	132.449	136.289
Summe kanadischer Dollar		554.870	570.565
Kolumbianischer Peso: 6,72% (31. Dezember 2018: 6,54%)			
Kolumbien Staatsanleihe 6% 28. April 2028	422.200.000	138.271	132.314
	1.644.900.00		
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	0	825.255	622.132
Summe kolumbianischer Peso:		963.526	754.446
Euro: 0,00% (31. Dezember 2018: 4,07%)			
Indonesische Rupie: 3,00% (31. Dezember 2018: 0,00%)			
Indonesien Staatsanleihe 8,125% 15. Mai 2024	1.325.000.00	0	99.041
	0	96.103	
	1.774.000.00		
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2029	0	128.190	133.419
	0		
	1.392.000.00		
Indonesien Staatsanleihe 8,375% 15. März 2034	0	98.734	104.936
Summe indonesische Rupie		323.027	337.396

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
 Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER ALPHA FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 92,31% (31. Dezember 2018: 86,16%) (Fortsetzung)			
Japanischer Yen: 1,56% (31. Dezember 2018: 1,54%)			
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	18.400.000	164.805	175.666
Summe japanischer Yen		164.805	175.666
Malaysischer Ringgit: 5,09% (31. Dezember 2018: 5,13%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	108.000	27.581	26.215
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	370.000	102.766	89.689
Malaysia Staatsanleihe 3,659% 15. Oktober 2020	220.000	50.617	53.522
Malaysia Staatsanleihe 3,757% 20. April 2023	45.000	11.056	11.024
Malaysia Staatsanleihe 3,795% 30. September 2022	45.000	11.088	11.028
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	1.234.000	299.585	302.645
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	107.000	27.526	26.267
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	100.000	23.443	24.381
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	110.000	25.707	26.755
Summe malaysischer Ringgit:		579.369	571.526
Mexikanische Pesos: 7,78% (31. Dezember 2018: 6,10%)			
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	610.000	36.329	32.121
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	6.960.000	496.921	359.617
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	570.000	36.499	31.779
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	3.360.000	317.502	212.354
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	190.000	9.820	9.712
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	1.113.000	63.156	64.676
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	3.152.000	222.792	163.911
Summe Mexikanische Pesos:		1.183.019	874.170
Neuseeland-Dollar: 0,00% (31. Dezember 2018: 8,76%)			

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

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER ALPHA FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 92,31% (31. Dezember 2018: 86,16%) (Fortsetzung)			
Norwegische Krone: 3,08% (31. Dezember 2018: 0,00%)			
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	207.000	24.324	24.963
Norwegen Staatsanleihe 1,5% 19. Februar 2026	210.000	24.396	24.922
Norwegen Staatsanleihe 3% 14. März 2024	635.000	79.398	80.402
Norwegen Staatsanleihe 2% 26. April 2028	204.000	24.359	25.106
Norwegen Staatsanleihe 2% 24. Mai 2023	1.581.000	188.405	190.837
Summe Norwegische Krone		340.882	346.230
Peruanischer Sol: 2,87% (31. Dezember 2018: 4,58%)			
Peruanische Staatsanleihe 5,7% 12. August 2024	576.000	176.486	190.463
Peru Staatsanleihe 6,9% 12. August 2037	371.000	117.540	131.968
Summe peruanischer Sol:		294.026	322.431
Polnischer Zloty: 1,51% (31. Dezember 2018: 2,61%)			
Polen Staatsanleihe 1,5% 25. April 2020	187.000	46.957	50.264
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	197.000	49.392	53.291
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	240.000	54.332	65.562
Summe polnischer Zloty		150.681	169.117
Singapur-Dollar: 7,63% (31. Dezember 2018: 7,71%)			
Singapur Staatsanleihe 1,625% 1. Oktober 2019	30.000	20.885	22.167
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	170.000	125.949	127.183
Singapur Staatsanleihe 1,25% 1. Oktober 2021	90.000	64.386	65.961
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	90.000	66.615	69.528
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	110.000	83.315	84.515
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	120.000	88.428	93.901
Singapur Staatsanleihe 2,375% 1. Juni 2025	90.000	63.190	68.517
Singapur Staatsanleihe 2,125% 1. Juni 2026	324.000	230.407	243.189
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	100.000	80.458	82.265
Summe Singapur-Dollar		823.633	857.226

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER ALPHA FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 92,31% (31. Dezember 2018: 86,16%) (Fortsetzung)			
US-Dollar: 42,63% (31. Dezember 2018: 29,10%)			
United States Treasury Bill 0% 15. August 2019	675.000	672.846	673.234
United States Treasury Bill 0% 12. September 2019	680.000	676.679	677.156
United States Treasury Bill 0% 10. Oktober 2019	562.000	558.325	558.697
United States Treasury Bill 0% 7. November 2019	682.000	676.202	676.959
United States Treasury Bill 0% 5. Dezember 2019	718.900	711.949	712.590
United States Treasury Bill 0% 2. Januar 2020*	1.018.600	1.008.143	1.008.014
United States Treasury Note/Bond 1,5% 15. August 2026	165.000	153.789	160.804
United States Treasury Note/Bond 2,25% 15. November 2027	157.000	152.894	160.729
United States Treasury Note/Bond 5,5% 15. August 2028	124.000	152.864	160.449
Summe US-Dollar:		4.763.691	4.788.632
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 92,31% (31. Dezember 2018: 86,16%) (siehe Erläuterung 13)			
		10.763.494	10.368.714
Summe nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten: (0,52%) (31. Dezember 2018: (0,25%)) (siehe Erläuterung 8)			
			(59.270)
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten: (1,40%) (31. Dezember 2018: 0,18%) (siehe Erläuterung 8)			
			(157.011)
Summe nicht realisierte Nettoverluste aus Swap-Geschäften: (0,09%) (31. Dezember 2018: 0,03%) (siehe Erläuterung 8)			
			(10.099)
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 8,94% (31. Dezember 2018: 13,23%)			
			1.002.745
Sonstiges Nettovermögen: 0,76% (31. Dezember 2018: 0,65%)			
			87.256
Nettovermögen			11.232.335

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 97,63% (31. Dezember 2018: 97,10%)			
Australischer Dollar: 0,00% (31. Dezember 2018: 4,39%)			
Brasilianischer Real: 2,11% (31. Dezember 2018: 2,13%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2022	172.200	1.516.002	1.622.591
Brasilien notas do tesouro nacional 10% (indexgebunden) 1. Januar 2021	161.600	444.416	465.480
Summe brasilianischer Real:		1.960.418	2.088.071
Kanadischer Dollar: 3,95% (31. Dezember 2018: 2,93%)			
Kanada Staatsanleihe 1% 1. September 2022	3.998.000	2.921.088	3.019.404
Kanada Staatsanleihe 3,25% 1. Juni 2021	1.125.000	864.753	889.721
Summe kanadischer Dollar		3.785.841	3.909.125
Kolumbianischer Peso: 1,63% (31. Dezember 2018: 1,67%)			
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	4.817.700.00	0	1.639.429
Summe kolumbianischer Peso:		1.639.429	1.606.891
Euro: 3,03% (31. Dezember 2018: 3,07%)			
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. Oktober 2023	1.687.000	1.983.810	2.025.134
Spanien Staatsanleihe 0,05% 31. Januar 2021	844.000	984.579	968.304
Summe Euro		2.968.389	2.993.438
Japanischer Yen: 10,93% (31. Dezember 2018: 6,99%)			
Japan Staatsanleihe 0,10% 1. April 2021	292.450.000	2.648.625	2.729.383
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. Dezember 2021	125.800.000	1.168.567	1.177.066
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. September 2019	310.000.000	2.517.124	2.879.487
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. Dezember 2019	81.050.000	718.268	753.262
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. September 2022	347.450.000	3.142.206	3.259.925
Summe japanischer Yen		10.194.790	10.799.123
Malaysischer Ringgit: 6,46% (31. Dezember 2018: 6,58%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,492% 31. März 2020	2.670.000	622.895	647.737
Malaysia Staatsanleihe 3,654% 31. Oktober 2019	3.838.000	975.545	930.346
Malaysia Staatsanleihe 3,889% 31. Juli 2020	14.520.000	3.461.827	3.540.111
Malaysia Staatsanleihe 4,16% 15. Juli 2021	1.540.000	363.722	374.867
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	3.640.000	851.636	885.361
Summe malaysischer Ringgit:		6.275.625	6.378.422

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 97,63% (31. Dezember 2018: 97,10%) (Fortsetzung)			
Mexikanische Pesos: 9,32% (31. Dezember 2018: 9,14%)			
Mexiko Staatsanleihe 5% 11. Dezember 2019	59.197.000	3.034.970	3.039.617
Mexiko Staatsanleihe 6,50% 9. Juni 2022	23.636.000	1.207.208	1.199.747
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	95.380.000	5.238.840	4.976.611
Summe Mexikanische Pesos:		9.481.018	9.215.975
Neuseeland-Dollar: 0,00% (31. Dezember 2018: 6,98%)			
Polnischer Zloty: 2,64% (31. Dezember 2018: 4,60%)			
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	1.069.000	289.732	289.179
Polen Staatsanleihe 2,25% 25. April 2022	8.518.000	2.285.514	2.321.669
Summe polnischer Zloty		2.575.246	2.610.848
Singapur-Dollar: 7,98% (31. Dezember 2018: 8,08%)			
Singapur Staatsanleihe 1,625% 1. Oktober 2019	5.755.000	4.100.344	4.252.389
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	4.709.000	3.540.742	3.637.863
Summe Singapur-Dollar		7.641.086	7.890.252
US-Dollar: 49,58% (31. Dezember 2018: 40,54%)			
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2020	2.310.000	2.389.545	2.494.320
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	2.762.000	2.872.823	2.950.386
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2022	2.761.000	2.829.171	2.878.477
United States Treasury Bond 1,125% 30. Juni 2021	12.113.000	11.825.396	11.964.422
United States Treasury Bond 1,25% 31. Oktober 2019	1.973.000	1.963.697	1.967.142
United States Treasury Bond 1,375% 31. Mai 2020	4.450.000	4.443.458	4.424.275
United States Treasury Bond 1,625% 15. November 2022	8.122.000	7.821.476	8.095.035
United States Treasury Bond 1,875% 31. Juli 2022	2.927.000	2.898.197	2.940.149
United States Treasury Bond 1,875% 31. März 2022	2.013.000	1.964.959	2.021.885
United States Treasury Bond 3,125% 15. Mai 2021	2.118.000	2.140.776	2.170.122
United States Treasury Bond 3,625% 15. August 2019	7.090.000	7.110.160	7.101.726
Summe US-Dollar:		48.259.658	49.007.939

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)		
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 97,63% (31. Dezember 2018: 97,10%) (siehe Erläuterung 13)	94.781.500	96.500.084
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten: 0,20% (31. Dezember 2018: 0,58%) (siehe Erläuterung 8)		202.869
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 1,66% (31. Dezember 2018: 1,82%)		1.631.689
Sonstiges Nettovermögen: 0,51% (31. Dezember 2018: 0,48%)		511.404
Nettovermögen		98.846.046

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 98,84% (31. Dezember 2018: 98,47%)			
Australischer Dollar: 0,00% (31. Dezember 2018: 2,79%)			
Brasilianischer Real: 2,46% (31. Dezember 2018: 2,15%)			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	1.400	13.161	15.998
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	3.200	9.421	9.843
Summe brasilianischer Real:		22.582	25.841
Kanadischer Dollar: 1,84% (31. Dezember 2018: 1,82%)			
Kanada Staatsanleihe 2,5% 1. Juni 2024	24.000	19.384	19.333
Summe kanadischer Dollar		19.384	19.333
Kolumbianischer Peso: 1,77% (31. Dezember 2018: 1,77%)			
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	8.300.000	2.814	2.736
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	19.700.000	6.620	6.815
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	7.000.000	2.546	2.466
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	12.100.000	4.508	4.576
Kolumbien Staatsanleihe 11% 24. Juli 2020	5.800.000	2.193	1.935
Summe kolumbianischer Peso:		18.681	18.528
Euro: 11,95% (31. Dezember 2018: 10,77%)			
Belgien Staatsanleihe 0,2% 22. Oktober 2023	7.000	8.066	8.223
Belgien Staatsanleihe 2,25% 22. Juni 2023	2.000	2.493	2.538
Belgien Staatsanleihe 2,6% 22. Juni 2024	2.000	2.574	2.628
Belgien Staatsanleihe 4,25% 28. März 2041	8.000	14.171	15.522
Italien buoni poliennali del tesoro 1,45% 15. Mai 2025	8.000	9.000	9.116
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	19.000	19.686	22.018
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	11.000	10.989	12.678
Italien buoni poliennali del tesoro 2,95% 1. September 2038	1.000	1.012	1.188
Italien buoni poliennali del tesoro 3,45% 1. März 2048	2.000	2.110	2.512
Spanien Staatsanleihe 0,05% 31. Januar 2021	2.000	2.262	2.295
Spanien Staatsanleihe 0,35% 30. Juli 2023	3.000	3.423	3.501
Spanien Staatsanleihe 0,45% 31. Oktober 2022	2.000	2.295	2.338
Spanien Staatsanleihe 1,40% 30. April 2028	14.000	16.102	17.515

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,84% (31. Dezember 2018: 98,47%) (Fortsetzung)			
Euro: 11,95% (31. Dezember 2018: 10,77%) (Fortsetzung)			
Spanien Staatsanleihe 1,60% 30. April 2025	2.000	2.415	2.498
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	8.000	9.620	11.071
Spanien Staatsanleihe 4,7% 30. Juli 2041	5.000	8.070	9.706
Summe Euro		114.288	125.347
Japanischer Yen: 20,35% (31. Dezember 2018: 17,74%)			
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2020	10.350.000	94.770	96.422
Japan Staatsanleihe 0,1% 1. April 2021	1.500.000	13.585	13.999
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2023	900.000	8.215	8.488
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	600.000	5.515	5.709
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	1.150.000	10.239	10.979
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2027	3.100.000	28.072	29.591
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2037	2.200.000	20.497	21.921
Japan Staatsanleihe 1,5% 20. März 2034	400.000	4.463	4.500
Japan Staatsanleihe 1,7% 20. Juni 2033	400.000	4.545	4.584
Japan Staatsanleihe 1,8% 20. September 2031	450.000	5.083	5.129
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	950.000	10.557	12.159
Summe japanischer Yen		205.541	213.481
Malaysischer Ringgit: 4,48% (31. Dezember 2018: 4,73%)			
Malaysia Staatsanleihe 3,441% 15. Februar 2021	1.000	255	243
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	71.000	16.392	17.413
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	34.000	8.581	8.346
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	84.000	20.251	20.984
Summe malaysischer Ringgit:		45.479	46.986
Mexikanische Pesos: 7,52% (31. Dezember 2018: 7,26%)			
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	360.000	18.303	18.401
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	468.000	27.836	24.643
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	115.000	6.803	5.942
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 31. Mai 2029	1.000	61	55
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	285.000	16.278	15.890
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	240.000	14.023	13.946
Summe Mexikanische Pesos:		83.304	78.877

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

Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,84% (31. Dezember 2018: 98,47%) (Fortsetzung)			
Neuseeland-Dollar: 0,99% (31. Dezember 2018: 7,04%)			
Neuseeland Staatsanleihe 2,5% 15. Januar 2033	3.000	4.058	4.577
Neuseeland Staatsanleihe 4,5% 15. April 2027	7.000	5.390	5.771
Summe Neuseeland-Dollar		9.448	10.348
Norwegische Krone: 1,49% (31. Dezember 2018: 0,00%)			
Norwegen Staatsanleihe 1,5% 19. Februar 2026	44.000	5.107	5.222
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	43.000	5.052	5.186
Norwegen Staatsanleihe 2% 26. April 2028	43.000	5.134	5.292
Summe Norwegische Krone		15.293	15.700
Polnischer Zloty: 2,81% (31. Dezember 2018: 4,87%)			
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	67.000	16.457	18.045
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	27.000	7.032	7.376
Polen Staatsanleihe 5,75% 25. Oktober 2021	14.000	4.457	4.109
Summe polnischer Zloty		27.946	29.530
Singapur-Dollar: 7,68% (31. Dezember 2018: 7,96%)			
Singapur Staatsanleihe 1,25% 1. Oktober 2021	35.000	25.520	25.652
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	25.000	18.817	19.208
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	12.000	9.271	9.390
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	32.000	26.057	26.325
Summe Singapur-Dollar		79.665	80.575
US-Dollar: 35,50% (31. Dezember 2018: 29,57%)			
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	21.000	21.708	22.437
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	26.000	27.614	28.980
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	51.000	46.415	49.705
United States Treasury Bond 1,875% 31. Juli 2022	3.000	2.965	3.014
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	38.000	37.364	38.205
United States Treasury Bond 2% 31. Mai 2024	20.000	20.154	20.237
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	3.000	2.947	3.031
United States Treasury Bond 2,125% 15. Mai 2025	59.000	55.972	60.008

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 98,84% (31. Dezember 2018: 98,47%) (Fortsetzung)			
US-Dollar: 35,50% (31. Dezember 2018: 29,57%) (Fortsetzung)			
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	18.000	25.695	27.084
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	8.000	7.644	8.191
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	2.000	1.936	2.059
United States Treasury Bond 3% 15. August 2048	5.000	5.442	5.485
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	11.000	12.069	13.070
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	14.000	17.082	18.475
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	54.000	67.273	72.537
Summe US-Dollar:		352.280	372.518
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 98,84% (31. Dezember 2018: 98,47%) (siehe Erläuterung 13)		993.891	1.037.064
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten: (1,45%) (31. Dezember 2018: (0,67%)) (siehe Erläuterung 8)			(15.216)
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 1,88% (31. Dezember 2018: 1,52%)			19.791
Sonstiges Nettovermögen: 0,73% (31. Dezember 2018: 0,68%)			7.649
Nettovermögen			1.049.288

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER EMERGING MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert			
Staatsanleihen: 11,69% (31. Dezember 2018: 12,08%)			
Pfund Sterling: 6,39% (31. Dezember 2018: 6,49%)			
Petrobras Global Finance 6,625% 16. Januar 2034	115.000	165.355	163.477
Petroleos Mexicanos 3,75% 16. November 2025	140.000	197.811	163.721
Summe Pfund Sterling		363.166	327.198
US-Dollar: 5,30% (31. Dezember 2018: 5,59%)			
Petroleos Mexicanos 6,375% 23. Januar 2045	97.000	97.474	83.784
Petronas Capital 7,875% 22. Mai 2022	164.000	187.120	187.964
Summe US-Dollar:		284.594	271.748
Summe Staatsanleihen		647.760	598.946
Staatsanleihen: 82,88% (31. Dezember 2018: 82,94%)			
US-Dollar: 82,88% (31. Dezember 2018: 82,94%)			
Argentinien Staatsanleihe 7,5% 22. April 2026	200.000	175.203	169.399
Argentinien Staatsanleihe 6,875% 26. Januar 2027	68.000	57.699	54.715
Belize Staatsanleihe 4,9375% 20. Februar 2034	123.500	77.534	75.298
Kamerun Staatsanleihe 9,5% 19. November 2025	131.000	138.915	142.556
Spanien Staatsanleihe 3,125% 31. Januar 2021	200.000	203.225	208.675
Chile Staatsanleihe 3,86% 21. Juni 2047	200.000	205.627	216.302
Ghana Staatsanleihe 8,125% 18. Januar 2026	180.000	181.717	194.168
Libanon Staatsanleihe 6,2% 26. Februar 2025	283.000	239.895	226.675
Libanon Staatsanleihe 6% 27. Januar 2023	88.000	75.109	74.236
Malaysia Staatsanleihe 3,043% 22. April 2025	200.000	201.583	205.548
Mexiko Staatsanleihe 4,75% 8. März 2044	98.000	98.712	102.533
Mexiko Staatsanleihe 6,75% 27. September 2034	70.000	89.428	89.425
Nigeria Staatsanleihe 6,75% 28. Januar 2021	276.000	285.177	288.416
Oman Staatsanleihe 5,375% 8. März 2027	184.000	166.965	173.229
Senegal Staatsanleihe 6,25% 30. Juli 2024	153.000	155.147	164.339
Sri Lanka Staatsanleihe 6,85% 3. November 2025	135.000	133.008	135.643
Suriname Staatsanleihe 9,25% 26. Oktober 2026	250.000	251.719	233.750
Tadschikistan Staatsanleihe 7,125% 14. September 2027	256.000	246.350	243.202

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER EMERGING MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 82,88% (31. Dezember 2018: 82,94%) (Fortsetzung)			
US-Dollar: 82,88% (31. Dezember 2018: 82,94%) (Fortsetzung)			
Trinidad & Tabago Staatsanleihe 4,375% 16. Januar 2024	286.000	293.683	292.078
Tunesien Staatsanleihe 5,75% 30. Januar 2025	256.000	255.477	238.883
Türkei Staatsanleihe 5,625% 30. März 2021	142.000	144.510	144.269
Türkei Staatsanleihe 6,75% 30. März 2040	205.000	224.394	192.230
US-Dollar: 82,88% (31. Dezember 2018: 82,94%) (Fortsetzung)			
Ukraine Staatsanleihe 7,75% 1. September 2022	100.000	104.403	106.135
Ukraine Staatsanleihe 7,75% 1. September 2023	100.000	104.592	106.065
Sambia Staatsanleihe 8,50% 14. April 2024	250.000	257.537	169.413
Summe US-Dollar:		4.367.609	4.247.182
Summe Staatsanleihen		4.367.609	4.247.182
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 94,57% (31. Dezember 2018: 95,02%) (siehe Erläuterung 13)		5.015.369	4.846.128
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 3,70% (31. Dezember 2018: 3,14%)			188.838
Sonstiges Nettovermögen: 1,73% (31. Dezember 2018: 1,84%)			89.366
Nettovermögen			5.124.332

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert Staatsanleihen: 97,62%			
Brasilianischer Real: 2,17%			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	3.500	36.741	39.996
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	1.400	3.938	4.196
Summe brasilianischer Real:		40.679	44.192
Kanadischer Dollar: 2,01%			
Kanada Staatsanleihe 1% 1. September 2022	19.000	13.841	14.349
Kanada Staatsanleihe 2,5% 1. Juni 2024	33.000	25.608	26.583
Summe kanadischer Dollar		39.449	40.932
Kolumbianischer Peso: 2,04%			
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	44.600.000	13.889	14.702
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	59.600.000	19.087	20.619
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	17.800.000	5.737	6.270
Summe kolumbianischer Peso:		38.713	41.591
Euro: 6,06%			
Belgien Staatsanleihe 0,2% 22. Oktober 2023	12.000	13.698	14.096
Italien buoni poliennali del tesoro 1,45% 15. Mai 2025	9.000	9.696	10.256
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	20.000	21.707	23.176
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	9.000	9.530	10.373
Italien buoni poliennali del tesoro 3,45% 1. März 2048	4.000	4.511	5.023
Niederlande Staatsanleihe 2,5% 15. Januar 2033	11.000	16.014	16.782
Spanien Staatsanleihe 0,45% 31. Oktober 2022	5.000	5.687	5.845
Spanien Staatsanleihe 1,60% 30. April 2025	3.000	3.621	3.748
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	9.000	11.498	12.455
Spanien Staatsanleihe 4,9% 30. Juli 2040	3.000	5.313	5.898
Spanien Staatsanleihe 6% 31. Januar 2029	9.000	14.969	15.734
Summe Euro		116.244	123.386

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)			
Staatsanleihen: 97,62% (Fortsetzung)			
Japanischer Yen: 16,09%			
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2020	8.750.000	79.821	81.389
Japan Staatsanleihe 0,1% 1. April 2021	8.150.000	74.555	76.062
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2023	6.450.000	59.485	60.831
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	2.150.000	19.973	20.458
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2027	3.200.000	29.750	30.534
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	3.200.000	29.754	30.551
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2036	1.000.000	9.684	9.994
Japan Staatsanleihe 1,5% 20. März 2034	700.000	7.810	7.875
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	800.000	9.882	10.239
Summe japanischer Yen		320.714	327.933
Malaysischer Ringgit: 5,48%			
Malaysia Staatsanleihe 3,757% 20. April 2023	182.000	43.732	44.588
Malaysia Staatsanleihe 3,955% 15. September 2025	148.000	35.707	36.651
Malaysia Staatsanleihe 4,048% 30. September 2021	123.000	29.764	30.239
Summe malaysischer Ringgit:		109.203	111.478
Mexikanische Pesos: 7,26%			
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	380.000	19.456	20.010
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	394.000	19.430	20.358
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	927.000	48.624	48.368
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	364.000	19.422	20.294
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	671.000	38.670	38.992
Summe Mexikanische Pesos:		145.602	148.022
Norwegische Krone: 1,55%			
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	165.000	19.228	19.898
Norwegen Staatsanleihe 2% 24. Mai 2023	97.000	11.362	11.709
Summe Norwegische Krone		30.590	31.607
Polnischer Zloty: 3,03%			
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	168.000	43.865	45.446
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	60.000	15.586	16.390
Summe polnischer Zloty		59.451	61.836

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung) Staatsanleihen: 97,62% (Fortsetzung)			
Singapur-Dollar: 7,52%			
Singapur Staatsanleihe 2% 1. Juli 2020	41.000	29.740	30.404
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	36.000	26.249	26.933
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	48.000	35.889	36.879
Singapur Staatsanleihe 2,375% 1. Juni 2025	32.000	23.726	24.362
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	42.000	33.542	34.551
Summe Singapur-Dollar		149.146	153.129
US-Dollar: 44,41%			
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2020	26.000	27.992	28.079
United States Treasury Bond 0,25% (indexgebunden) 15. Januar 2025	34.000	36.069	36.738
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	27.000	29.657	30.095
United States Treasury Bond 1,125% (indexgebunden) 15. Januar 2021	39.000	45.654	45.924
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	121.000	115.716	117.928
United States Treasury Bond 1,625% 31. August 2019	80.000	79.888	79.913
United States Treasury Bond 1,875% 31. März 2022	37.000	37.079	37.169
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	74.000	73.597	74.770
United States Treasury Bond 2% 30. November 2020	109.000	108.740	109.240
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	23.000	34.025	34.608
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	60.000	60.168	61.436
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	10.000	10.140	10.295
United States Treasury Bond 3% 15. November 2044	17.000	18.098	18.576
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	39.000	45.155	46.339
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	43.000	55.430	56.743
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	65.000	85.445	87.313
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	23.000	29.174	29.767
Summe US-Dollar:		892.027	904.933

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)		
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 97,62% (siehe Erläuterung 13)	1.941.818	1.989.039
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten (0,58%) (siehe Erläuterung 8)		(11.872)
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 2,40%		48.935
Sonstiges Nettovermögen: 0,56%		11.408
Nettovermögen		2.037.510

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL GREEN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

STAND: 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizulegender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert Unternehmensanleihen: 4,89%			
US-Dollar: 4,89%			
Kreditanstalt Für Wiederaufbau 1,875% 30. November 2020	100.000	99.493	99.973
Summe US-Dollar:		99.493	99.973
Staatsanleihen: 93,73%			
Brasilianischer Real: 2,36%			
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	3.300	34.642	37.711
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	3.400	9.658	10.458
Summe brasilianischer Real:		44.300	48.169
Kanadischer Dollar: 1,88%			
Europäische Investitionsbank 2,375% 18. Januar 2023	49.000	37.016	38.437
Summe kanadischer Dollar		37.016	38.437
Kolumbianischer Peso: 1,76%			
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	33.100.000	10.308	10.911
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	33.100.000	10.600	11.451
Kolumbien Staatsanleihe 7,75% 18. September 2030	38.600.000	12.442	13.598
Summe kolumbianischer Peso:		33.350	35.960
Euro: 14,27%			
Belgien Staatsanleihe 0,2% 22. Oktober 2023	10.000	11.415	11.746
Belgien Staatsanleihe 1,25% 22. April 2033	25.000	29.968	31.935
Frankreich Staatsanleihe 1,75% 25. Juni 2039	8.000	10.245	11.104
Irland Staatsanleihe 1,35% 18. März 2031	33.000	39.621	41.850
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	18.000	19.537	20.859
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	28.000	29.650	32.272
Italien buoni poliennali del tesoro 2,95% 1. September 2038	5.000	5.386	5.941
Italien buoni poliennali del tesoro 3,45% 1. März 2048	9.000	10.149	11.303
Niederlande Staatsanleihe 0,5% 15. Januar 2040	9.000	10.067	10.765
Polen Staatsanleihe 0,5% 20. Dezember 2021	48.000	54.416	55.739
Spanien Staatsanleihe 4,9% 30. Juli 2040	19.000	33.646	37.353
Spanien Staatsanleihe 5,75% 30. Juli 2032	11.000	19.310	20.650
Summe Euro		273.410	291.517

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL GREEN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung) Staatsanleihen: 93,73% (Fortsetzung)			
Japanischer Yen: 20,09%			
Japan Staatsanleihe 0,10% 1. April 2021	3.850.000	35.219	35.931
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. Dezember 2023	2.300.000	21.212	21.692
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. Juni 2026	1.500.000	13.935	14.273
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. März 2020	7.000.000	63.857	65.111
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. September 2027	8.600.000	79.963	82.105
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2036	4.200.000	40.670	41.975
Japan Staatsanleihe 1,10% 20. September 2021	10.600.000	99.255	101.283
Japan Staatsanleihe 1,5% 20. März 2034	700.000	7.810	7.875
Japan Staatsanleihe 1,7% 20. Juni 2033	700.000	7.953	8.023
Japan Staatsanleihe 1,8% 20. September 2031	800.000	9.037	9.118
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	1.800.000	22.234	23.038
Summe japanischer Yen		401.145	410.424
Malaysischer Ringgit: 5,72%			
Malaysia Staatsanleihe 3,795% 30. September 2022	68.000	16.379	16.665
Malaysia Staatsanleihe 4,048% 30. September 2021	274.000	66.303	67.361
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	131.000	32.022	32.726
Summe malaysischer Ringgit:		114.704	116.752
Mexikanische Pesos: 8,30%			
International Bank for Reconstruction & Development 7,5% 5. März 2020	800.000	41.613	41.408
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	346.000	19.940	20.106
Mexiko Staatsanleihe 10% 20. November 2036	249.000	15.137	15.737
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	587.000	30.031	30.525
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	395.000	20.224	20.799
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	615.000	30.328	31.777
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	164.000	8.750	9.143
Summe Mexikanische Pesos:		166.023	169.495

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL GREEN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Nennwert	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung) Staatsanleihen: 93,73% (Fortsetzung)			
Norwegische Krone: 1,52%			
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	257.000	29.948	30.993
Summe Norwegische Krone		29.948	30.993
Polnischer Zloty: 2,95%			
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	163.000	42.328	43.901
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	60.000	15.586	16.390
Summe polnischer Zloty		57.914	60.291
Singapur-Dollar: 7,94%			
Singapur Staatsanleihe 1,25% 1. Oktober 2021	11.000	7.853	8.062
Singapur Staatsanleihe 2% 1. Juli 2020	27.000	19.585	20.022
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	57.000	42.618	43.794
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	64.000	48.751	50.081
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	49.000	39.132	40.310
Summe Singapur-Dollar		157.939	162.269
US-Dollar: 26,94%			
Asian Development Bank 1,875% Bonds 10. August 2022	81.000	80.381	81.179
Europäische Investitionsbank 2,375% 24. Mai 2027	90.000	90.716	92.726
International Bank for Reconstruction & Development 2,125% 3. März 2025	101.000	100.739	102.457
Repsol International Finance 2% 24. Oktober 2022	80.000	79.733	80.550
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2026	7.000	7.571	7.712
United States Treasury Bond 2% 31. Mai 2024	21.000	21.162	21.249
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	47.000	69.529	70.720
United States Treasury Bond 3% 15. August 2048	9.000	9.796	9.872
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	9.000	10.420	10.694
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	24.000	30.937	31.671
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	31.000	40.751	41.642
Summe US-Dollar:		541.735	550.472

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL GREEN BOND FUND

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS (Fortsetzung)

STAND: 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

Wertpapierbeschreibung (% des beizulegenden Zeitwerts des Nettovermögens)	Kosten USD	Beizule- gender Zeitwert USD
Anlagen zum beizulegenden Zeitwert (Fortsetzung)		
Anlagen insgesamt zum beizulegenden Zeitwert 98,62%) (siehe Erläuterung 13)	1.956.977	2.014.752
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten: (0,83%) (siehe Erläuterung 8)		(16.597)
Summe Barvermögen und barmittelähnliche Mittel, Devisen und liquide Mittel auf Marginkonten: 1,53%		31.216
Sonstiges Nettovermögen: 0,68%		13.496
Nettovermögen		2.042.867

Staatsanleihen sind nach der Währung aufgestellt, auf die sie lauten.
Die begleitenden Erläuterungen der Seiten 84 bis 239 sind wesentlicher Bestandteil des Abschlusses.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Käufe	USD
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2022	14.107.940
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	13.750.576
Mexiko Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 9. Juni 2022	9.380.835
United States Treasury Bond 1,25% (indexgebunden) 15. Juli 2028	5.213.551
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2030	5.189.977
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2044	4.679.215
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. November 2056	4.003.093
United Kingdom Treasury Gilt 1,25% (indexgebunden) 22. November 2055	3.830.431
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2022	3.662.603
United Kingdom Treasury Gilt 0,625% (indexgebunden) 22. März 2040	3.513.944
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2046	2.981.469
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2027	2.881.461
United Kingdom Treasury Gilt 1,875% (indexgebunden) 11. November 2022	2.767.361
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2068	1.703.900
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. November 2065	1.489.784
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2058	1.466.859
United States Treasury Bond 3,875% (indexgebunden) 15. April 2029	1.461.241
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 4. Dezember 2025	1.428.940
United Kingdom Treasury Gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2052	1.389.860
United Kingdom Treasury Gilt 0,375% (indexgebunden) 22. März 2062	1.353.204
Australien Staatsanleihe 1,25% 21. Februar 2022	1.315.903
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2026	1.269.452
Italien buoni poliennali del tesoro 2.6% (indexgebunden) 15. September 2023	1.172.689
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	1.016.282
Malaysia Staatsanleihe 3,757% 20. April 2023	981.330
Malaysia Staatsanleihe 3,759% 30. September 2022	981.003
Neuseeland Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2030	973.596

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL REAL RETURN BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Verkäufe	USD
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2019	35.218.921
United States Treasury Bond 0,75% (indexgebunden) 15. Februar 2042	15.020.550
Australien Staatsanleihe 2% 21. August 2035	10.876.659
United States Treasury Bond 125% (indexgebunden) 15. Juli 2026	9.481.349
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 13. Juni 2019	9.171.435
United Kingdom treasury gilt 0,625% (indexgebunden) 22. März 2040	6.041.554
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2019	5.269.811
Australien Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2025	4.289.422
Polen Staatsanleihe 2,75% (indexgebunden) 25. August 2023	4.142.931
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. Juli 2022	3.903.395
United States Treasury Bond 1,25% (indexgebunden) 15. Juli 2028	3.575.737
Italien buoni poliennali del tesoro 2.6% (indexgebunden) 15. September 2023	3.530.993
Neuseeland Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 20. September 2030	2.909.707
United Kingdom treasury gilt 0,125% (indexgebunden) 22. März 2068	2.909.110
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2030	2.822.539
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	2.145.520
Australien Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 20. August 2020	2.116.175
Malaysia Staatsanleihe 3,759% 15. März 2019	1.954.096
Frankreich Staatsanleihe 1,8% (indexgebunden) 25. Juli 2040	1.766.747
Malaysia Staatsanleihe 4,378% 29. November 2019	1.625.983
Mexiko Staatsanleihe 4,5% (indexgebunden) 22. November 2035	1.418.259
United States Treasury Bond 1% (indexgebunden) 15. Februar 2048	1.382.502

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS REAL RETURN BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Alle Käufe	USD
Mexiko Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 9. Juni 2022	123.959
Anleihe Russische Föderation 2,5% (indexgebunden) 16. August 2023	104.359
Türkei Staatsanleihe 3% 2. August 2023	77.040
Südafrika Staatsanleihe 3,45% (indexgebunden) 7. Dezember 2033	50.508

Alle Verkäufe	USD
Mexiko Staatsanleihe 4% (indexgebunden) 13. Juni 2019	164.330
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2030	79.982
Türkei Staatsanleihe 3,5% (indexgebunden) 20. Februar 2019	76.385
Kolumbien Staatsanleihe 3% (indexgebunden) 25. März 2033	26.568
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2020	14.515

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Käufe	USD
Japan Staatsanleihe 0,1 % 1. April 2021	24.788.404
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	19.282.293
United States Treasury Bond 2% 31. Mai 2024	18.538.282
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2023	14.850.055
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	11.979.697
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	10.766.435
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	10.256.887
United States Treasury Bond 3% 15. August 2048	6.577.900
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	5.348.404
United States Treasury Bond 1,875% 31. Juli 2022	5.341.741
Belgien Staatsanleihe 0,2% 22. Oktober 2023	4.760.535
Japan Staatsanleihe 1,8% 20. September 2031	4.664.438
Spanien Staatsanleihe 4,2% 31. Januar 2037	4.647.249
Spanien Staatsanleihe 1,40% 30. April 2028	4.549.386
Norwegen Staatsanleihe 2% 26. April 2028	4.369.106
Norwegen Staatsanleihe 1,5% 19. Februar 2026	4.362.160
Norwegen Staatsanleihe 2% 24. Mai 2023	4.361.397
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	4.355.493
Norwegen Staatsanleihe 3% 13. März 2024	4.321.929
Japan Staatsanleihe 1,7% 20. Juni 2033	4.173.173
Japan Staatsanleihe 1,5% 20. März 2034	3.950.997
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	3.443.951
Spanien Staatsanleihe 1,95% 30. Juli 2030	3.443.546
Spanien Staatsanleihe 4,7% 30. Juli 2041	3.428.436
Spanien Staatsanleihe 4,9% 30. Juli 2040	3.417.207
Spanien Staatsanleihe 5,75% 30. Juli 2032	3.410.750
Spanien Staatsanleihe 6% 31. Januar 2029	3.331.648
United States Treasury Bond 2,125% 15. Mai 2025	3.200.564
Japan Staatsanleihe 1,1% 20. September 2021	2.956.728
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	2.954.633

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Verkäufe	USD
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	34.462.704
Irland Staatsanleihe 5,4% 13. Mai 2025	34.161.566
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	28.785.541
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	27.928.416
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	22.219.452
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. Dezember 2019	21.137.398
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. Juni 2019	19.678.712
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	16.006.834
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Juli 2022	15.969.434
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	14.633.264
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. Juni 2026	13.593.675
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	13.469.658
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	12.486.846
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	12.091.579
Irland Staatsanleihe 1% 15. Mai 2026	11.559.853
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	10.890.524
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. März 2027	9.607.933
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	9.244.814
Singapur Staatsanleihe 2% 1. Juli 2020	6.878.797
Singapur Staatsanleihe 3,125% 1. September 2022	6.021.940
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	5.874.497
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	5.318.093
Mexiko Staatsanleihe 5% 11. Dezember 2019	5.225.797
Neuseeland Staatsanleihe 4,5% 15. April 2027	4.860.787
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2021	4.791.671
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	4.781.516
Malaysia Staatsanleihe 3,659% 15. Oktober 2020	4.769.828

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Käufe	USD
Südafrika Staatsanleihe 10,5% 21. Dezember 2026	108.883.559
Kolumbien Staatsanleihe 7% 4. Mai 2022	68.735.370
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2021	62.328.531
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	56.017.440
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2029	48.203.886
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	42.907.374
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	41.343.718
Anleihe Russische Föderation 7,05% 19. Januar 2028	40.216.853
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	37.285.448
Kolumbien Staatsanleihe 6% 28. April 2028	36.563.852
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	35.289.592
Thailändische Staatsanleihe 2,875% 17. Dezember 2028	31.391.282
Kolumbien Staatsanleihe 7,5% 26. August 2026	30.552.455
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	28.750.385
Anleihe Russische Föderation 8,5% 17. September 2031	27.408.949
Indonesien Staatsanleihe 8,125% 15. Mai 2024	27.392.420
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	26.907.613
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2027	26.854.559
Anleihe Russische Föderation 7,7% 23. März 2033	26.811.327
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2027	26.745.038
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 31. März 2036	25.448.459
Thailändische Staatsanleihe 2,4% 17. Dezember 2023	24.896.657
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2036	21.397.178
Malaysia Staatsanleihe 4,059% 30. September 2024	21.179.182
Anleihe Russische Föderation 7,5% 18. August 2021	19.840.318
Indonesien Staatsanleihe 8,75% 15. Mai 2031	19.818.103
Bonos de la tesoreria de la republicapesos 4,5% 1. März 2026	17.825.948
Türkei Staatsanleihe 12,4% 8. März 2028	17.519.019
Anleihe Russische Föderation 6,9% 23. Mai 2029	16.508.467
Malaysia Staatsanleihe 3,757% 20. April 2023	16.229.347
Bonos de la tesoreria de la republicapesos 4,5% 01.03.2021	15.946.170
Südafrika Staatsanleihe 8,75% 28. Februar 2048	15.830.363
Indonesien Staatsanleihe 9% 15. März 2029	15.344.264
Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17. Dezember 2026	14.911.449
Südafrika Staatsanleihe 7% 28. Februar 2031	14.608.051
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	14.410.324

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER LOCAL MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Verkäufe	USD
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	31.472.664
Thailändische Staatsanleihe 2,4% 17. Dezember 2023	24.853.808
Türkei Staatsanleihe 11% 24. Februar 2027	23.920.728
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2027	22.513.380
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	22.163.076
Türkei Staatsanleihe 10,5% 11. August 2027	20.977.208
Thailändische Staatsanleihe 2,125% 17. Dezember 2026	19.768.553
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Januar 2023	14.286.640
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2023	12.880.287
Türkei Staatsanleihe 10,5% 15. Januar 2020	12.182.717
Polen Staatsanleihe 2,75% 25. April 2028	11.994.766
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	11.773.943
Brasilien notas do tesouro nacional 10% 1. Januar 2025	10.651.421
Kolumbien Staatsanleihe 10% 24. Juli 2024	7.345.153
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	5.706.412
Türkei Staatsanleihe 10,7% 17. Februar 2021	5.404.246
Malaysia Staatsanleihe 3,882% 10. März 2022	5.350.742
Türkei Staatsanleihe 9,2% 22. September 2021	4.334.572
Ungarn Staatsanleihe 3% 27. Oktober 2027	4.281.561
Ungarn Staatsanleihe 1,75% 26. Oktober 2022	4.077.404

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER ALPHA FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Käufe	USD
United States Treasury Bill 0% 2. Januar 2020*	1.007.860
United States Treasury Bill 0% 5. Dezember 2019	711.123
United States Treasury Bill 0% 7. November 2019	673.343
United States Treasury Bill 0% 12. September 2019	672.628
United States Treasury Bill 0% 15. August 2019	667.695
United States Treasury Bill 0% 29. Juni 2019	662.555
United States Treasury Bill 0% 10. Oktober 2019	557.010
Norwegen Staatsanleihe 2% 24. Mai 2023	188.709
Kanada Staatsanleihe 1,5% 1. Juni 2023	177.310
United States Treasury Note/Bond 5,5% 15. August 2028	153.670
United States Treasury Note/Bond 1,5% 15. August 2026	153.376
United States Treasury Note/Bond 2,25% 15. November 2027	152.768
Kanada Staatsanleihe 1% 1. Juni 2027	133.010
Kanada Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2025	132.651
Indonesien Staatsanleihe 8,25% 15. Mai 2029	128.226
Kanada Staatsanleihe 0,75% 1. September 2021	111.724
Indonesien Staatsanleihe 8,375% 15. März 2034	98.739
Indonesien Staatsanleihe 8,125% 15. Mai 2024	96.181
Norwegen Staatsanleihe 3% 14. März 2024	79.726
Mexiko Staatsanleihe 7,5% 3. Juni 2027	54.072

Alle Verkäufe	USD
United States Treasury Bill 0% 28. März 2019	675.000
United States Treasury Bill 0% 20. Juni 2019	670.000
United States Treasury Bill 0% 1. März 2019	669.000
United States Treasury Bill 0% 25. April 2019	665.000
United States Treasury Bill 0% 28. Februar 2019	660.000
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	605.519
United States Treasury Bill 0% 23. März 2019	555.000
Irland Staatsanleihe 5,40% 13. Mai 2025	444.579
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	328.484
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	228.792
Australien Staatsanleihe 4,5% 21. April 2033	221.092
Neuseeland Staatsanleihe 2% 9. September 2025	115.118
Peru Staatsanleihe 6,9% 12. August 2037	111.140
Peruanische Staatsanleihe 5,7% 12. August 2024	110.673
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	61.116
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	59.646
Malaysia Staatsanleihe 3,759% 15. März 2019	22.014

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL LOW DURATION BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Alle Käufe	USD
United States Treasury Bond 1,125% 30. Juni 2021	7.098.823
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2022	2.829.171
Japan Staatsanleihe 0,1% 1. April 2021	2.650.107
Polen Staatsanleihe 2,25% 25. April 2022	2.289.529
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. Oktober 2023	1.990.220
United States Treasury Bond 1,875% 31. Juli 2022	1.939.706
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. August 2022	1.516.002
Japan Staatsanleihe 0,10% 20. September 2022	1.308.950
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2021	1.168.650
Kanada Staatsanleihe 3,25% 1. Juni 2021	869.337
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	634.041
Brasilien notas do tesouro nacional 10% (indexgebunden) 1. Januar 2021	444.416
Alle Verkäufe	USD
Neuseeland Staatsanleihe 3% 15. April 2020	4.151.612
Polen Staatsanleihe 5,5% 25. Oktober 2019	4.136.093
United States Treasury Bond 0,125% 15. April 2019	3.605.739
Australien Staatsanleihe 1,75% 21. November 2020	2.669.690
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	2.158.774
Italien buoni poliennali del tesoro 1.35% 15. April 2022	2.001.328
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Mai 2021	1.647.654
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2019	1.544.155
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. September 2019	1.308.885
Brasilien notas do tesouro nacional 10% (indexgebunden) 1. Januar 2019	474.736
Neuseeland Staatsanleihe 5% 15. März 2019	363.662

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Käufe	USD
United States Treasury Bond 2% 31. Mai 2024	20.155
Norwegen Staatsanleihe 1,5% 19. Februar 2026	16.375
Norwegen Staatsanleihe 2% 26. April 2028	16.373
Norwegen Staatsanleihe 2% 24. Mai 2023	16.343
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	16.336
Norwegen Staatsanleihe 3% 13. März 2024	16.281
Spanien Staatsanleihe 1,4% 30. April 2028	14.981
Japan Staatsanleihe 0,1% 1. April 2021	13.593
Spanien Staatsanleihe 4,7% 30. Juli 2041	12.968
Spanien Staatsanleihe 2,35% 30. Juli 2033	12.042
Spanien Staatsanleihe 4,2% 31. Januar 2037	12.000
Spanien Staatsanleihe 5,75% 30. Juli 2032	11.819
Spanien Staatsanleihe 1,95% 30. Juli 2030	11.805
Spanien Staatsanleihe 4,9% 30. Juli 2040	11.550
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	11.478
Spanien Staatsanleihe 6% 31. Januar 2029	11.393
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	11.130
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	11.012
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2023	8.219
Belgien Staatsanleihe 0,2% 22. Oktober 2023	8.075
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	5.518
United States Treasury Bond 3% 15. August 2048	5.443
Japan Staatsanleihe 1,8% 20. September 2031	5.085
Japan Staatsanleihe 1,7% 20. Juni 2033	4.546
Japan Staatsanleihe 1,5% 20. März 2034	4.464
Spanien Staatsanleihe 0,35% 30. Juli 2023	3.425

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL BOND FUND – 130/30 CURRENCY HEDGED

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Verkäufe	USD
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2020	245.863
Japan Staatsanleihe 0,2% 20. Juni 2019	190.692
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	187.664
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	142.612
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	117.509
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	115.154
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	114.807
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	106.123
United States Treasury Bond 2,375% 15. August 2024	103.741
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	102.626
Irland Staatsanleihe 1% 15. Mai 2026	98.506
Neuseeland Staatsanleihe 3% 15. April 2020	97.832
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 31. Mai 2029	95.065
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2021	94.657
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	93.458
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	87.336
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	84.847
Mexiko Staatsanleihe 6,5% 10. Juni 2021	82.357
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	80.103
United States Treasury Bond 2% 31. August 2021	78.828
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2027	75.432
Australien Staatsanleihe 4,5% 15. April 2020	74.551
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	72.407
Polen Staatsanleihe 4% 25. Oktober 2023	70.600
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2037	68.023
Irland Staatsanleihe 5,4% 13. Mai 2025	65.991
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	65.362
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	64.596
Malaysia Staatsanleihe 3,8% 17. August 2023	64.316
Australien Staatsanleihe 5,75% 15. Juli 2022	62.605
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	62.458
Belgien Staatsanleihe 4,25% 28. März 2041	57.709
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	57.669
United States Treasury Bond 1,625% 31. August 2019	55.692
Mexiko Staatsanleihe 8,5% 18. November 2038	55.586
Kanada Staatsanleihe 2,5% 1. Juni 2024	52.895
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	52.564
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	49.249
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	47.636
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	45.602
Polen Staatsanleihe 2,5% 25. Juli 2026	45.188

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER EMERGING MARKETS BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Alle Käufe	USD
Oman Staatsanleihe 5,375% 8. März 2027	347.040
Sri Lanka Staatsanleihe 6,85% 3. November 2025	329.808
Ghana Staatsanleihe 8,125% 18. Januar 2026	282.800
Senegal Staatsanleihe 6,25% 30. Juli 2024	203.000
Kolumbien Staatsanleihe 4% 26. Februar 2024	200.800
Kolumbien Staatsanleihe 2,625% 15. März 2023	191.200
Südafrika Staatsanleihe 5,5% 9. März 2020	101.625
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 8. März 2041	101.000
Libanon Staatsanleihe 6% 27. Januar 2023	73.920
Argentinische Republik Staatsanleihe 6,875% 26. Januar 2027	57.324

Alle Verkäufe	USD
Senegal Staatsanleihe 6,25% 30. Juli 2024	311.605
Kolumbien Staatsanleihe 4% 26. Februar 2024	301.200
Kolumbien Staatsanleihe 2,625% 15. März 2023	286.800
Ghana Staatsanleihe 8,125% 18. Januar 2026	202.000
Sri Lanka Staatsanleihe 6,85% 3. November 2025	196.900
Oman Staatsanleihe 5,375% 8. März 2027	180.750
Südafrika Staatsanleihe 5,50% 9. März 2020	170.730
Südafrika Staatsanleihe 6,25% 8. März 2041	141.400

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Käufe	USD
United States Treasury Bond 1,5% 15. August 2026	115.668
United States Treasury Bond 2% 30. November 2020	108.728
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	85.551
United States Treasury Bond 1,625% 31. August 2019	79.844
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2020	79.835
Japan Staatsanleihe 0,1% 1. April 2021	74.569
United States Treasury Bond 2% 15. Februar 2025	73.592
United States Treasury Bond 2,25% 15. November 2027	60.169
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2023	59.497
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	55.472
Mexiko Staatsanleihe 8% 11. Juni 2020	48.627
United States Treasury Bond 1,125% (indexgebunden) 15. Januar 2021	45.654
United States Treasury Bond 3,5% 15. Februar 2039	45.171
Polen Staatsanleihe 2% 25. April 2021	43.876
Malaysia Staatsanleihe 3,757% 20. April 2023	43.737
Mexiko Staatsanleihe 10% 5. Dezember 2024	38.706
United States Treasury Bond 1,875% 31. März 2022	37.079
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	36.741
United States Treasury Bond 0,25% (indexgebunden) 15. Januar 2025	36.069
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	35.907
Malaysia Staatsanleihe 3,955% 15. September 2025	35.711
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	34.025
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	33.568
Malaysia Staatsanleihe 4,048% 30. September 2021	29.776
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	29.759
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2027	29.756
Singapur Staatsanleihe 2% 1. Juli 2020	29.742
United States Treasury Bond 0,625% (indexgebunden) 15. Januar 2024	29.657
United States Treasury Bond 5,5% 15. August 2028	29.216
United States Treasury Bond 0,125% (indexgebunden) 15. April 2020	27.992
Singapur Staatsanleihe 2,25% 1. Juni 2021	26.254
Kanada Staatsanleihe 2,5% 1. Juni 2024	25.624
Singapur Staatsanleihe 2,375% 1. Juni 2025	23.732
Neuseeland Staatsanleihe 5,50% 15. April 2023	23.302
Italien buoni poliennali del tesoro 2% 15. Mai 2025	21.703
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Juni 2026	19.977

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL AGGREGATE BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Verkäufe	USD
Neuseeland Staatsanleihe 5,50% 15. April 2023	23.429
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	14.793
Neuseeland Staatsanleihe 2,00% 20. September 2025	9.977

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL GREEN BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Grösste Käufe	USD
International Bank for Reconstruction & Development 2,125% 3. März 2025	100.736
Kreditanstalt für Wiederaufbau	99.469
Japan Staatsanleihe 1,1% 20. September 2021	99.340
Europäische Investitionsbank 2,375% 24. Mai 2027	90.722
Asian Development Bank 1,875% Bonds 10. August 2022	80.368
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. September 2027	79.977
Repsol International Finance 2% 24. Oktober 2022	79.727
United States Treasury Bond 2,125% (indexgebunden) 15. Februar 2041	69.529
Malaysia Staatsanleihe 4,048% 30. September 2021	66.330
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. März 2020	63.868
Polen internationale Staatsanleihe 0,5% 20. Dezember 2021	54.444
Singapur Staatsanleihe 3% 1. September 2024	48.780
Singapur Staatsanleihe 2,75% 1. Juli 2023	42.639
Polen Staatsanleihe 1,75% 25. Juli 2021	42.329
International Bank for Reconstruction & Development 7,5% 5. März 2020	41.584
United States Treasury Bond 5,375% 15. Februar 2031	40.801
Japan Staatsanleihe 0,6% 20. Dezember 2036	40.680
Irland Staatsanleihe 1,35% 18. März 2031	39.638
Singapur Staatsanleihe 3,5% 1. März 2027	39.162
Europäische Investitionsbank 2,375% 18. Januar 2023	37.031
Japan Staatsanleihe 0,1% 1. April 2021	35.226
Brasilien notas do tesouro nacional 6% (indexgebunden) 15. Mai 2045	34.642
Spanien Staatsanleihe 4,9% 30. Juli 2040	33.681
Malaysia Staatsanleihe 4,181% 15. Juli 2024	32.031
United States Treasury Bond 4,5% 15. Februar 2036	30.961
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 13. November 2042	30.326
Mexiko Bonos 7,5% 3. Juni 2027	30.027
Belgien Staatsanleihe 1,25% 22. April 2033	29.978
Norwegen Staatsanleihe 1,75% 17. Februar 2027	29.953
Italien buoni poliennali del tesoro 2,45% 1. September 2033	29.644
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	23.302
Japan Staatsanleihe 2% 20. März 2042	22.251
Japan Staatsanleihe 0,1% 20. Dezember 2023	21.216
United States Treasury Bond 2% 31. Mai 2024	21.162
Mexiko Staatsanleihe 7,75% 29. Mai 2031	20.222

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

THE COLCHESTER GLOBAL GREEN BOND FUND

AUFSTELLUNG BEDEUTENDER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

Alle Verkäufe	USD
Neuseeland Staatsanleihe 5,5% 15. April 2023	23.429
Neuseeland Staatsanleihe 6% 15. Mai 2021	14.932
Neuseeland Staatsanleihe 2% (indexgebunden) 20. September 2025	9.977
Neuseeland Staatsanleihe 2,75% 15. April 2025	7.749

Wichtige Änderungen in der Portfolio-Zusammensetzung im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 betreffen die gesamten Käufe eines Wertpapiers 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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (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 2019, 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.

Zum Datum dieses Abschlusses waren zehn 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;
The Colchester Emerging Markets Bond Fund, der am 11. Dezember 2017 aufgelegt wurde;
* The Colchester Global Aggregate Bond Fund, der am 30. Mai 2019 aufgelegt wurde; und
** The Colchester Global Green Bond Fund, der am 30. Mai 2019 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 Anleihen und sonstigen Schuldtiteln oder schuldtitelähnlichen Wertpapieren, 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 diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus inflationsindexierten Staatsanleihen von Schwellenländern und sonstigen Schuldtiteln oder schuldtitelähnlichen Wertpapieren, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

The Colchester Global Bond Fund

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

The Colchester Local Markets Bond Fund

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

The Colchester Alpha Fund

Der Fonds trachtet danach, positive ertragsorientierte Kapitalzuwächse durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Long- und Short-Positionen in vorwiegend Staatsanleihen und anderen Schuldtiteln oder schuldtitelähnlichen Wertpapieren und internationalen Währungen, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

The Colchester Global Low Duration Bond Fund

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

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

1. Organisation (Fortsetzung)

Anlageziel (Fortsetzung)

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 schuldtitleähnlichen Wertpapieren und Währungen, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

The Colchester Emerging Markets Bond Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Staatsanleihen von Schwellenmärkten oder schuldtitleähnlichen Wertpapieren und Währungen, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

The Colchester Global Aggregate Bond Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, 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 Global Green Bond Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, positive Erträge und Kapitalrenditen durch Anlage in ein weltweit diversifiziertes Portfolio, vorwiegend bestehend aus Staatsanleihen oder schuldtitleähnlichen Wertpapieren und Währungen, einschliesslich Green Bonds, zu erzielen. Ein damit verbundenes Ziel ist der Kapitalerhalt und der Kapitalzuwachs.

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.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

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 in der EU („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 Bewertungstag 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. 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.

Die Kuponverzinsung für das Wertpapier bleibt für die Laufzeit des Wertpapiers fest und die viertel- oder halbjährlichen Kuponzahlungen basieren auf dem inflationsbereinigten Nennbetrag zum Zeitpunkt der Zinsfälligkeit.

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.

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. Die Anwendung der Methode hat keine Auswirkung auf das Nettogesamtvermögen der Fonds, da die Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert erfasst werden, wie in Erläuterung 13 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 Maklerprovisionen.

(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 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.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

2. Wesentliche Rechnungslegungsmethoden (Fortsetzung)

(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 Gewinne 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.

(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) Verwendung 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 8 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 8 des Jahresabschlusses der einzelnen Fonds aufgeführt.

Transaktionskosten sind Mehrkosten, die bei Erwerb, Auflegung oder Veräusserung von finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten anfallen. Mehrkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn die Gesellschaft das Finanzinstrument nicht erworben, aufgelegt oder veräussert hätte.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

3. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Im Wesentlichen werden zum zum 30. Juni 2019 sämtliche Barguthaben, mit Ausnahme von liquiden Mittel auf Marginkonten, die bei Citibank und JP Morgan gehalten werden, bei Northern Trust Company auf getrennten Konten gehalten, die die Depotbank zur ihrer globalen Depotbank ernannt hat. Die Gesellschaft überwacht kontinuierlich die Bonität der Bank und erwartet infolge dieser Konzentration keine grösseren Verluste.

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 Bewertungstag berechnet und läuft zu dem Jahressatz auf:

	I-Anteile	A-Anteile	B-Anteile	R-Anteile
	% des Nettovermö genswerts	% des Nettovermö genswerts	% des Nettovermö genswerts	% des Nettover mögensw erts
Fonds				
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 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 Alpha Fund	0,60%	1,40%	1,00%	0,65%
The Colchester Global 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 Emerging Markets Bond Fund	0,75%	1,70%	1,20%	0,85%
The Colchester Global Aggregate Bond Fund	0,60%	1,40%	1,00%	0,65%
The Colchester Global Green Bond Fund	0,60%	1,40%	1,00%	0,65%

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Global Real Return Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 1.050.879 an (2018: USD 2.030.549), davon USD 155.553 (2018: USD 172.654) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 10.695 an (2018: USD 18.847), davon USD 1.719 (2018: USD 1.764) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Global Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 3.823.941 an (2018: USD 8.802.138), davon USD 559.908 (2018: USD 708.476) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Local Markets Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 7.214.873 an (2018: USD 9.944.402), davon USD 1.332.569 (2018: USD 931.433) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Alpha Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 32.721 an (2018: USD 67.056), davon USD 5.149 (2018: USD 5.587) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Low Duration Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 215.201 an (2018: USD 442.387), davon USD 33.891 (2018: USD 36.676) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Global Bond Fund -130/30 Currency Hedged Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 4.927 an (2018: USD 61.194), davon USD 479 (2018: USD 2.619) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Emerging Markets Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 18.246 an (2018: USD 36.504), davon USD 2.900 (2018: USD 3.472) am 30. Juni 2019 noch offen waren.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

4. Transaktionen mit verbundenen Personen (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Global Aggregate Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 963 an, davon USD 963 am 30. Juni 2019 noch offen waren.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen dem The Colchester Global Green Bond Fund Verwaltungsgebühren in Höhe von USD 965 an, davon USD 965 am 30. Juni 2019 noch offen waren.

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 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 30. Juni 2019 hielt der Anlageverwalter : 10.000 Anteile der Klasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (GEUA), 10.000 Anteile der Klasse R, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (GEUB), 10.000 Anteile der Klasse I, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (GGUA), 10.000 Anteile der Klasse R, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (GGUB) und 10.000 Anteile der Klasse R, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (GUUA) des The Colchester Global Bond Fund, 150.000 Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (BUUA) und 100.000 Anteile der Klasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (BUHA) des The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund, 395.021 Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (AUUA) des The Colchester Alpha Fund, 96.714 Anteile der Klasse I, in USD, Long/Short abgesichert, thesaurierend (TUHA) des The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged, 300.000 Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (HUUA) des The Colchester Emerging Markets Bond Fund, 100.000 Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (SUUA) des The Colchester Global Low Duration Bond Fund, 100.000 Anteile der Klasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ), 100.000 Anteile der Klasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHJ), 100.000 Anteile der Klasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ), 97.514 Anteile der Klasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (LEHA), 10.000 Anteile der Klasse R, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (LGUB) und 10.000 Anteile der Klasse R, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUAB) des The Colchester Local Markets Bond Fund, 180.000 Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (XUHA) und 20.000 Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (XUUA) des Colchester Global Aggregate Bond Fund, 180.000 Anteile der Klasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (EUHA) und 20.000 Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (EUUA) des The Colchester Global Green Bond Fund.

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2018 wurden sämtliche Gebühren an Carne Group, die im Hinblick auf die Vergütung des Geldwäschebeauftragten angefallen sind, vom Anlageverwalter bezahlt. Davor fielen der Gesellschaft Gebühren für die Carne Group in Höhe von USD 11.330 für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember an, wovon zum 31. Dezember 2018 noch USD null offen waren.

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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 beliefen sich die an die irischen Verwaltungsratsglieder zahlbaren Jahresgebühren auf EUR 30.000 (2018: EUR 50.000). Keith Lloyd, Ian Sims und Michele Connell haben oder hatten keinen Anspruch auf Gebühren für ihr Amt als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft, da sie auch als Verwaltungsratsmitglied, Beauftragte oder Angestellte des Anlageverwalters tätig sind oder waren. Kevin Murphy ist Partner der Anwaltssozietät Arthur Cox, Rechtsberater der Gesellschaft in Irland.

5. Transaktionskosten

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 fielen keine Transaktionskosten an (2018: 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 Berichtszeitraum angefallenen Research-Kosten wurden vom Anlageverwalter getragen.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. 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 Berichtszeitraum 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 Berichtszeitraum 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 Berichtszeitraum im Umlauf: Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (GUUA), Anteile der Klasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (GUHA), Anteile der Klasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend, (GEHA), Anteile der Klasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (GGHA), Anteile der Klasse I, in SGD, abgesichert, thesaurierend (GSHA), Anteile der Klasse I, in CHF, abgesichert, thesaurierend (GFHA), Anteile der Klasse I, in CAD, nicht abgesichert, thesaurierend (GCUA), Anteile der Klasse I, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (GGUI), Anteile der Klasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (GEHI), Anteile der Klasse I, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (GGUA), Anteile der Klasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (GEUA), Anteile der Klasse R, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (GEUB), Anteile der Klasse R, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (GGUB) und Anteile der Klasse R, in USD nicht abgesichert, thesaurierend (GUUB).

The Colchester Local Markets Bond Fund

Anteile folgender Klassen waren im Berichtszeitraum im Umlauf: Anteile der Klasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUUA), Anteile der Klasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (LEUA), Anteile der Klasse I, in EUR, abgesichert, thesaurierend (LEHA), Anteile der Klasse I, in CAD, nicht abgesichert, thesaurierend (LCUA); Anteile der Klasse I, in CAD, abgesichert, thesaurierend (LCHA), Anteile der Klasse I, in EUR, nicht abgesichert, ausschüttend (LEUI), Anteile der Klasse I, in GBP, abgesichert, thesaurierend (LGHI), Anteile der Klasse R, in EUR, abgesichert, ausschüttend (LEHJ), Anteile der Klasse R, in USD, abgesichert, ausschüttend (LUHJ), Anteile der Klasse R, in GBP, abgesichert, ausschüttend (LGHJ), Anteile der Klasse R, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (LGUB), Anteile der Klasse R, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUUB), Anteile der Klasse I, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (LGUI), Anteile der Klasse R Premier, in EUR, nicht abgesichert, income (LEUM), Anteile der Klasse R Premier, in USD, nicht abgesichert, income (LUUM), Anteile der Klasse R Premier, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (LGUM) und Anteile der Klasse I, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (LGUA).

The Colchester Alpha Fund

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

The Colchester Global Low Duration Bond Fund

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

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Emerging Markets Bond Fund

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

The Colchester Global Aggregate Bond Fund

Anteile folgender Klassen waren im Berichtszeitraum im Umlauf: Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (XUHA) und Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (XUUA).

The Colchester Global Green Bond Fund

Anteile folgender Klassen waren im Berichtszeitraum im Umlauf: Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (EUHA) und Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (EUUA).

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.

Um diesem Effekt entgegenzuwirken und die Interessen der Anteilsinhaber 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 – 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	IUUA	IUHA	IEUA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	3.828.673,9742	9.453.465,0306	1.281.130,1861
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	183,9549	419.711,0212	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(141.760,2828)	(10.322,0000)	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	3.687.097,6463	9.862.854,0518	1.281.130,1861

	IEHA	IGUA	IGHA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	4.182.889,9963	30.000,0000	3.028.744,4614
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	134.934,7412	-	632.436,7309
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(3.027.440,0315)	-	(35.365,6970)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	1.290.384,7060	30.000,0000	3.625.815,4953

	ISHA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	13.025.781,1774
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	6.570,8128
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	(760.258,3833)
	12.272.093,6069

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

	IUUA	IUHA	IEUA	IEHA
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	2.812	6.632.199	-	2.342.914
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(2.178.371)	(160.236)	-	(53.419.588)
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	IGUA	IGHA	ISHA	Summe
	-	13.070.002	54.145	22.102.072
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(757.621)	(6.296.273)	(62.812.089)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund – 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	BUUA	BUHA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	<u>150.000,0000</u>	<u>100.000,0000</u>
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>150.000,0000</u>	<u>100.000,0000</u>

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

	BUUA	BUHA	Summe
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	-

The Colchester Global Bond Fund – 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	GUUA	GUHA	GEHA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	34.104.000,0304	16.667.552,0788	34.838.482,4244
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	7.094.812,0011	3.065.837,4365	747.050,0223
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(3.015.028,8566)	(878.195,4812)	(23.677.269,2123)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>38.183.783,1749</u>	<u>18.855.194,0341</u>	<u>11.908.263,2344</u>

	GGHA	GSHA	GFHA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	11.994.947,7589	19.656.427,6341	2.416.345,9993
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	632.322,7353	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	(2.139.232,5710)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>12.627.270,4942</u>	<u>19.656.427,6341</u>	<u>277.113,4283</u>

	GCUA	GGUI	GEHI
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	6.624.734,5718	58.156,7801	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	539,7549	-	200.000,0000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>6.625.274,3267</u>	<u>58.156,7801</u>	<u>200.000,0000</u>

	GGUA	GEUA	GEUB
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	-	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	10.000,0000	10.000,0000	10.000,0000
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>10.000,0000</u>	<u>10.000,0000</u>	<u>10.000,0000</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund – 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	GGUB	GUUB
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	10.000,0000	10.000,0000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>10.000,0000</u>	<u>10.000,0000</u>

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	GUUA	GUHA	GEHA	GGHA
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	72.574.706	36.245.907	9.190.994	9.456.774
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(30.687.417)	(10.198.555)	(294.568.072)	-
	GSHA	GFHA	GCUA	GGUI
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	-	4.905	-
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(21.739.452)	-	-
	GEHI	GGUA	GEUA	GEUB
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	2.230.002	126.315	112.155	112.155
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	GGUB	GUUB	Summe	
	126.315	100.000	130.280.228	
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	(357.193.496)	

The Colchester Local Markets Bond Fund – 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	LUUA	LEUA	LEHA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	12.872.950,7262	108.195.345,8323	1.354.190,1666
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	50.266.688,3952	5.150.275,1200	2.058.609,3158
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(1.878.514,1029)	(1.359.285,1900)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>63.139.639,1214</u>	<u>111.467.106,8494</u>	<u>2.053.514,2924</u>
	LCUA	LCHA	LEUI
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	3.282.598,3065	3.144.307,5795	2.067.197,1423
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	5,3683	-	1.680.830,5058
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	(1.950,0000)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>3.282.603,6748</u>	<u>3.144.307,5795</u>	<u>3.746.077,6481</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund – 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	LGUI	LGHI	LEHJ
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-	18.458,3108	100.000,0000
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	9.393.620,2140	85.481,4219	248.085,3226
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(11.906,8192)	(239.695,3226)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	9.393.620,2140	92.032,9135	108.390,0000

	LGHI	LUHJ	LGUA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	100.000,0000	100.000,0000	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	19.484.636,9660	1.746.760,1550	11.100,0416
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(19.416.745,4256)	(1.714.225,1550)	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	167.891,5404	132.535,0000	11.100,0416

	LGUM	LEUM	LUUM
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	23.624.437,2982	259.464,4600	1.859.497,0520
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(157.256,69)	(523,96)	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	23.467.180,6108	258.940,5050	1.859.497,0520

	LGUB	LUUB
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	10.000,0000	10.000,0000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	10.000,0000	10.000,0000

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

	LUUA	LEUA	LEHA	LCUA
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	482.910,078	64.090,498	23.552,760	41
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(23.225,707)	(15.912,116)	-

	LCHA	LEUI	LGUI	LGHI
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	18.884,787	123.260,330	1.042,773
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(21,687)	-	(146,344)

	LEHJ	LGHI	LUHJ	LGUA
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	2.824,851	253.672,743	17.716,302	144,594
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(2.648,328)	(250.992,614)	(17.046,503)	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund – 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

	LGUM	LEUM	LUUM	LGUB
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	301.111.007	2.911.872	18.683.239	126.315
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(1.977.735)	(5.951)	-	-
	LUUB	Summe		
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	100.000	1.311.032.190		
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(311.976.985)		

The Colchester Alpha Fund – 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile,
	AUUA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	1.084.834,4562
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	1.030,0094
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	1.085.864,4656

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

	AUUA	Summe
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	10.547	10.547
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-

The Colchester Global Low Duration Bond Fund– 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile,
	SUUA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	9.287.508,9804
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	4.477,4457
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	9.291.986,4261

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

	SUUA	Summe
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	46.965	46.965
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged – 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile, TUHA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	504.654,3944
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	96.713,6227
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	<u>(504.654,3944)</u>
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>96.713,6227</u>

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

	TUHA	Summe
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	1.000.000	1.000.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(5.218.028)	(5.218.028)

The Colchester Emerging Markets Bond Fund – 30. Juni 2019

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile, HUUA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	501.916,7657
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	299,5272
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	<u>-</u>
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	<u>502.216,2929</u>

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

	HUUA	Summe
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	2.956	2.956
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile, XUHA	Anzahl der Anteile, XUUA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	180.000,0000	20.000,0000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	180.000,0000	20.000,0000

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

	XUHA	XUUA	Summe
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	1.800.000	200.000,0000	2.000.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	-

The Colchester Global Green Bond Fund

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Berichtszeitraum verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile, EUHA	Anzahl der Anteile, EUUA
Stand zum Beginn des Berichtszeitraums	-	-
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	180.000,0000	20.000,0000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	180.000,0000	20.000,0000

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

	EUHA	EUUA	Summe
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	1.800.000	200.000,0000	2.000.000
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

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

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile,		
	IUUA	IUHA	IEUA
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)
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	3.828.673,9742	9.453.465,0306	1.281.130,1861

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

	ISHA
	Stand zum Beginn des Geschäftsjahres
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	2.498.714,3537
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(187.923,0716)
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	13.025.781,1774

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

	IUUA	IUHA	IEUA	IEHA
	Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	11.004.813	43.632.164	-
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(988.613)	(5.708.559)	(23.325.657)	-
	IGUA	IGHA	ISHA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	552.202	20.994.603	76.215.614
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(187.477)	(1.481.055)	(31.691.361)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

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

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

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

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 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile,		
	GUUA	GUHA	GEHA
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>
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	<u>34.104.000,0304</u>	<u>16.667.552,0788</u>	<u>34.838.482,4244</u>

	GGHA	GSHA	GFHA
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>	-	-
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	<u>11.994.947,7589</u>	<u>19.656.427,6341</u>	<u>2.416.345,9993</u>

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

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

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

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

	GUUA	GUHA	GEHA	GGHA
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)
	GSHA	GFHA	GCUA	GGUI
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	-	-	8.697.186	773.736
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-	-
	Summe			
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	218.342.765			
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(187.331.746)			

The Colchester Local Markets Bond Fund – 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	LUUA	LEUA	LCUA
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)
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	12.872.950,7262	108.195.345,8323	3.282.598,3065
	LCHA	LEUI	LGHI
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)
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	3.144.307,5795	2.067.197,1423	18.458,3108
	LEHJ	LUHJ	LGHJ
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	-	-	-
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	100.000,0000	100.000,0000	100.000,0000
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-	-
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	100.000,0000	100.000,0000	100.000,0000
	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	(35.030.362,6101)	-	
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	-	1.354.190,1666	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund – 31. Dezember 2018

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	895.141.828
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	(471.041.765)	-	(536.423.110)

The Colchester Alpha Fund – 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile, AUUA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	1.082.777,0584
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	2.057,3978
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	1.084.834,4562

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

	AUUA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	21.107	21.107
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

6. Kapital (Fortsetzung)

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

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile, SUUA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	9.278.468,5341
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	9.040,4463
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	9.287.508,9804

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

	SUUA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	95.252	95.252
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:

	Anzahl der Anteile, TUHA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	1.130.324,6170
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	49.143,8985
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(674.814,1211)
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	504.654,3944

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

	TUHA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	500.000	500.000
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	(6.820.898)	(6.820.898)

The Colchester Emerging Markets Bond Fund – 31. Dezember 2018

Die Entwicklung der gewinnberechtigten Anteile im Geschäftsjahr verlief wie folgt:

	Anzahl der Anteile, HUUA
Stand zum Beginn des Geschäftsjahres	501.326,6810
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	590,0847
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-
Stand zum Ende des Geschäftsjahres	501.916,7657

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

	HUUA	Summe
Im Geschäftsjahr ausgegebene Anteile	5.698	5.698
Im Geschäftsjahr zurückgenommene Anteile	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

7. Soft-Commission-Vereinbarungen

Während des Berichtszeitraums bestanden keine Soft-Commission-Vereinbarungen, für die die Gesellschaft aufkommen musste (2018: 0).

8. Finanzinstrumente

Im Verlauf ihrer normalen Geschäftstätigkeit gehen die Fonds Devisenterminkontrakte (alle Fonds), Terminkontrakte und Zinsswaps (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 den Kontrahenten werden Sicherheiten gestellt.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 30. Juni 2019 verfügte die Northern Trust Corporation über eine langfristige Bonitätseinstufung von (A+) durch Standard & Poor's.

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 Bilanz 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 derjenigen 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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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.

Typ	Index Engagement	Leverage	VaR Mindestwert	VaR Höchstwert	VaR Durchschnitt
Absoluter VaR	Entf.	206,12%	1,54%	1,82%	1,70%

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 30. Juni 2019 hielten die Fonds nicht verrechnete Devisenterminkontrakte für jede Anteilklasse, wie auf der folgenden Seite ausgeführt ist.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Real Return Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IUUA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Australischer Dollar	7.638.000	US-Dollar	5.249.139	110.827	2. Juli 2019
Australischer Dollar	4.968.000	US-Dollar	3.477.635	8.659	2. Juli 2019
				119.486	
Brasilianischer Real	10.919.000	US-Dollar	2.827.218	21.724	2. Juli 2019
				21.724	
Kanadischer Dollar	11.740.000	US-Dollar	8.723.073	261.048	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	10.466.000	US-Dollar	7.964.386	50.685	2. August 2019
				311.733	
Kolumbianischer Peso	1.689.000.000	US-Dollar	518.575	8.085	2. Juli 2019
				8.085	
Euro	5.800.000	US-Dollar	6.554.058	50.982	2. Juli 2019
				50.982	
Britisches Pfund Sterling	77.976.696	US-Dollar	98.743.840	497.104	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	64.173.696	US-Dollar	81.511.824	289.105	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	39.000	US-Dollar	49.331	304	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	7.476.000	US-Dollar	9.527.041	(12.335)	2. Juli 2019
				774.178	
Japanischer Yen	2.851.768.000	US-Dollar	25.985.166	483.815	2. Juli 2019
Japanischer Yen	2.509.914.000	US-Dollar	23.363.033	(11.064)	2. August 2019
				472.751	
Mexikanischer Peso	72.355.000	US-Dollar	3.690.358	75.847	2. Juli 2019
				75.847	
Norwegische Krone	110.151.000	US-Dollar	12.594.587	324.760	2. Juli 2019
Norwegische Krone	98.219.000	US-Dollar	11.556.604	(24.587)	2. August 2019
				300.173	
Neuseeland-Dollar	7.702.000	US-Dollar	5.127.784	45.265	2. Juli 2019
				45.265	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Polnischer Zloty	4.328.000	US-Dollar	1.142.444	18.127	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	96.000	US-Dollar	25.621	143	2. August 2019
Polnischer Zloty	186.000	US-Dollar	48.113	1.764	2. Juli 2019
				20.034	
Schwedische Krone	311.767.000	US-Dollar	32.402.654	1.199.445	2. Juli 2019
Schwedische Krone	274.383.000	US-Dollar	29.680.113	(37.403)	2. August 2019
				1.162.042	
US-Dollar	14.153.866	Mexikanischer Peso	271.273.000	33.632	2. Juli 2019
US-Dollar	15.019.689	Brasilianischer Real	57.596.000	33.610	2. August 2019
US-Dollar	3.526.075	Kolumbianischer Peso	11.236.084.000	30.572	2. August 2019
US-Dollar	13.010.941	Mexikanischer Peso	250.964.000	12.979	2. August 2019
US-Dollar	161.293	Mexikanischer Peso	3.107.000	(432)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	770.385	Sterling	606.000	(871)	2. Juli 2019
US-Dollar	306.528	Australischer Dollar	439.000	(1.540)	2. Juli 2019
US-Dollar	152.952	Japanischer Yen	16.686.000	(1.921)	2. Juli 2019
US-Dollar	193.091	Brasilianischer Real	749.000	(2.335)	2. Juli 2019
US-Dollar	178.335	Japanischer Yen	19.485.000	(2.517)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	1.207.010	Sterling	951.000	(3.328)	2. Juli 2019
US-Dollar	191.885	Schwedische Krone	1.835.000	(5.891)	2. Juli 2019
US-Dollar	228.002	Schwedische Krone	2.177.000	(6.634)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	1.023.438	Sterling	810.000	(7.449)	2. Juli 2019
US-Dollar	523.619	Neuseeland-Dollar	794.000	(9.671)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.827.492	Japanischer Yen	305.683.000	(9.736)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.160.448	Polnischer Zloty	4.418.000	(24.257)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.127.800	Euro	1.890.000	(24.532)	2. Juli 2019
US-Dollar	949.169	Kanadischer Dollar	1.274.000	(25.769)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	5.243.852	Sterling	4.141.000	(26.399)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.369.899	Norwegische Krone	11.932.000	(29.577)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	18.791.224	Sterling	14.810.000	(57.463)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.483.986	Mexikanischer Peso	48.939.000	(63.374)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.532.793	Schwedische Krone	33.372.000	(64.025)	2. Juli 2019
US-Dollar	38.780.877	Euro	34.031.000	(72.659)	2. August 2019
US-Dollar	19.193.915	Australischer Dollar	27.465.000	(100.797)	2. August 2019
US-Dollar	3.869.206	Kolumbianischer Peso	12.925.084.000	(161.066)	2. Juli 2019
US-Dollar	39.146.779	Neuseeland-Dollar	58.553.000	(208.449)	2. August 2019
US-Dollar	27.236.696	Australischer Dollar	39.632.000	(575.060)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlu st) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	42.368.335	Euro	37.941.000	(838.876)	2. Juli 2019
US-Dollar	16.606.058	Brasilianischer Real	67.766.000	(1.075.182)	2. Juli 2019
US-Dollar	42.463.241	Neuseeland-Dollar	65.461.000	(1.503.642)	2. Juli 2019
				<u>(4.792.659)</u>	
Summe Devisenterminkontrakte - IUUA				<u>(1.430.359)</u>	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IUHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/(Verlu st) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kolumbianischer Peso	228.554.000	US-Dollar	68.419	2.848	2. Juli 2019
				2.848	
US-Dollar	5.095.847	Mexikanischer Peso	97.667.000	12.109	2. Juli 2019
US-Dollar	8.316.139	Schwedische Krone	76.880.000	10.480	2. August 2019
US-Dollar	5.125.646	Mexikanischer Peso	98.867.000	5.113	2. August 2019
US-Dollar	1.088.252	Norwegische Krone	9.249.000	2.315	2. August 2019
US-Dollar	4.729.938	Japanischer Yen	508.142.000	2.240	2. August 2019
US-Dollar	61.970	Mexikanischer Peso	1.200.000	(492)	2. Juli 2019
US-Dollar	31.354	Malaysischer Ringgit	132.000	(588)	2. Juli 2019
US-Dollar	63.274	Japanischer Yen	6.902.000	(788)	2. Juli 2019
US-Dollar	210.070	Malaysischer Ringgit	872.000	(854)	2. August 2019
US-Dollar	46.929	Euro	42.000	(900)	2. Juli 2019
US-Dollar	31.389	Polnischer Zloty	121.000	(1.057)	2. Juli 2019
US-Dollar	78.903	Schwedische Krone	754.000	(2.363)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	423.742	Sterling	335.000	(2.613)	2. Juli 2019
US-Dollar	176.232	Malaysischer Ringgit	740.000	(2.836)	2. Juli 2019
US-Dollar	585.667	Neuseeland-Dollar	876.000	(3.119)	2. August 2019
US-Dollar	5.589.615	Euro	4.905.000	(10.473)	2. August 2019
US-Dollar	2.776.044	Kanadischer Dollar	3.648.000	(17.667)	2. August 2019
US-Dollar	3.197.844	Polnischer Zloty	11.982.000	(17.903)	2. August 2019
US-Dollar	568.244	Neuseeland-Dollar	876.000	(20.122)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.057.524	Norwegische Krone	9.249.000	(27.269)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.710.543	Kanadischer Dollar	3.648.000	(81.116)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.567.274	Japanischer Yen	501.240.000	(85.038)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.430.464	Euro	4.863.000	(107.521)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.068.089	Polnischer Zloty	11.861.000	(112.486)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	49.757.836	Sterling	39.174.000	(176.480)	2. August 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	49.182.797	Sterling	38.839.000	(247.600)	2. Juli 2019
US-Dollar	7.911.949	Schwedische Krone	76.126.000	(292.876)	2. Juli 2019
				(1.179.904)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IEHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kanadischer Dollar	1.208.000	US-Dollar	899.997	24.433	2. Juli 2019
				24.433	
Euro	53.506.000	US-Dollar	59.749.615	1.183.019	2. Juli 2019
Euro	16.130.000	US-Dollar	18.381.345	34.439	2. August 2019
Euro	406.000	US-Dollar	453.449	8.904	2. Juli 2019
				1.226.362	
Britisches Pfund Sterling	13.095.000	US-Dollar	16.615.198	50.809	2. Juli 2019
				50.809	
Japanischer Yen	171.487.000	US-Dollar	1.586.212	5.462	2. Juli 2019
				5.462	
Mexikanischer Peso	32.027.000	US-Dollar	1.625.588	41.474	2. Juli 2019
				41.474	
Malaysischer Ringgit	2.099.000	US-Dollar	503.659	4.266	2. Juli 2019
				4.266	
Norwegische Krone	3.003.000	US-Dollar	344.771	7.444	2. Juli 2019
				7.444	
Neuseeland-Dollar	301.000	US-Dollar	198.501	3.666	2. Juli 2019
				3.666	
Polnischer Zloty	3.691.000	US-Dollar	969.491	20.265	2. Juli 2019
				20.265	
Schwedische Krone	25.581.000	US-Dollar	2.708.030	49.078	2. Juli 2019
				49.078	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	2.371.335	Mexikanischer Peso	45.449.000	5.635	2. Juli 2019
US-Dollar	1.160.993	Schwedische Krone	10.733.000	1.463	2. August 2019
US-Dollar	710.727	Mexikanischer Peso	13.709.000	709	2. August 2019
US-Dollar	664.976	Japanischer Yen	71.439.000	315	2. August 2019
US-Dollar	143.430	Norwegische Krone	1.219.000	305	2. August 2019
US-Dollar	14.821	Mexikanischer Peso	287.000	(118)	2. Juli 2019
US-Dollar	15.117	Japanischer Yen	1.649.000	(188)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.789	Kolumbianischer Peso	19.338.000	(241)	2. Juli 2019
US-Dollar	7.523	Polnischer Zloty	29.000	(253)	2. Juli 2019
US-Dollar	14.526	Euro	13.000	(279)	2. Juli 2019
US-Dollar	14.964	Malaysischer Ringgit	63.000	(281)	2. Juli 2019
US-Dollar	83.571	Neuseeland-Dollar	125.000	(445)	2. August 2019
US-Dollar	22.603	Schwedische Krone	216.000	(677)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	127.755	Sterling	101.000	(788)	2. Juli 2019
US-Dollar	207.420	Malaysischer Ringgit	861.000	(843)	2. August 2019
US-Dollar	415.544	Polnischer Zloty	1.557.000	(2.326)	2. August 2019
US-Dollar	388.859	Kanadischer Dollar	511.000	(2.475)	2. August 2019
US-Dollar	276.338	Neuseeland-Dollar	426.000	(9.785)	2. Juli 2019
US-Dollar	689.926	Malaysischer Ringgit	2.897.000	(11.102)	2. Juli 2019
US-Dollar	482.741	Norwegische Krone	4.222.000	(12.448)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	7.010.096	Sterling	5.519.000	(24.863)	2. August 2019
US-Dollar	1.277.254	Kanadischer Dollar	1.719.000	(38.223)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.198.504	Japanischer Yen	241.277.000	(40.934)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.350.000	Polnischer Zloty	5.219.000	(49.496)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	23.443.475	Sterling	18.513.000	(118.021)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.751.747	Schwedische Krone	36.098.000	(138.878)	2. Juli 2019
US-Dollar	42.521.096	Euro	37.769.000	(490.242)	2. Juli 2019
				(934.479)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code IGHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Euro	27.000	US-Dollar	30.169	579	2. Juli 2019
				579	
Britisches Pfund Sterling	30.712.000	US-Dollar	38.891.373	195.790	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	31.232.000	US-Dollar	39.670.106	140.701	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	269.000	US-Dollar	339.493	2.864	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	232.000	US-Dollar	293.457	1.810	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	19.000	US-Dollar	24.140	41	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	23.000	US-Dollar	29.314	4	2. August 2019
				341.210	
Japanischer Yen	4.956.000	US-Dollar	45.434	566	2. Juli 2019
				566	
Mexikanischer Peso	718.000	US-Dollar	37.079	295	2. Juli 2019
				295	
Malaysischer Ringgit	126.000	US-Dollar	29.929	561	2. Juli 2019
				561	
Polnischer Zloty	58.000	US-Dollar	15.046	507	2. Juli 2019
				507	
Schwedische Krone	505.000	US-Dollar	52.846	1.583	2. Juli 2019
				1.583	
US-Dollar	2.401.179	Mexikanischer Peso	46.021.000	5.705	2. Juli 2019
US-Dollar	3.952.221	Schwedische Krone	36.537.000	4.981	2. August 2019
US-Dollar	2.348.682	Mexikanischer Peso	45.303.000	2.343	2. August 2019
US-Dollar	529.007	Norwegische Krone	4.496.000	1.125	2. August 2019
US-Dollar	2.207.845	Japanischer Yen	237.191.000	1.046	2. August 2019
US-Dollar	66.931	Kolumbianischer Peso	213.279.000	580	2. August 2019
US-Dollar	276.788	Neuseeland-Dollar	414.000	(1.474)	2. August 2019
US-Dollar	63.846	Kolumbianischer Peso	213.279.000	(2.658)	2. Juli 2019
US-Dollar	879.065	Malaysischer Ringgit	3.649.000	(3.572)	2. August 2019
US-Dollar	2.757.772	Euro	2.420.000	(5.167)	2. August 2019
US-Dollar	1.223.678	Polnischer Zloty	4.585.000	(6.850)	2. August 2019
US-Dollar	1.338.559	Kanadischer Dollar	1.759.000	(8.518)	2. August 2019
US-Dollar	268.554	Neuseeland-Dollar	414.000	(9.510)	2. Juli 2019
US-Dollar	514.070	Norwegische Krone	4.496.000	(13.256)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	1.306.975	Kanadischer Dollar	1.759.000	(39.113)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.206.431	Japanischer Yen	242.147.000	(41.081)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.201.006	Polnischer Zloty	4.643.000	(44.033)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.732.540	Euro	2.447.000	(54.103)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.849.859	Schwedische Krone	37.042.000	(142.510)	2. Juli 2019
				(370.532)	
Summe Devisenterminkontrakte - IGHA				(25.231)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code ISHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kanadischer Dollar	80.000	US-Dollar	59.444	1.776	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	68.000	US-Dollar	50.291	1.745	2. Juli 2019
				3.521	
Euro	94.000	US-Dollar	104.882	2.166	2. Juli 2019
Euro	111.000	US-Dollar	124.420	1.987	2. Juli 2019
Euro	19.000	US-Dollar	21.230	407	2. Juli 2019
				4.560	
Britisches Pfund Sterling	720.000	US-Dollar	909.723	6.621	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	847.000	US-Dollar	1.075.013	2.964	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	145.000	US-Dollar	183.411	1.131	2. Juli 2019
				10.716	
Japanischer Yen	10.752.000	US-Dollar	98.407	1.389	2. Juli 2019
Japanischer Yen	9.155.000	US-Dollar	83.919	1.054	2. Juli 2019
Japanischer Yen	3.544.000	US-Dollar	32.489	405	2. Juli 2019
				2.848	
Mexikanischer Peso	1.764.000	US-Dollar	91.226	594	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	2.096.000	US-Dollar	108.809	291	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	411.000	US-Dollar	21.225	169	2. Juli 2019
				1.054	
Malaysischer Ringgit	181.000	US-Dollar	43.099	700	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	153.000	US-Dollar	36.325	699	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	90.000	US-Dollar	21.378	401	2. Juli 2019
				1.800	
Polnischer Zloty	213.000	US-Dollar	55.213	1.904	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	248.000	US-Dollar	64.615	1.887	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	41.000	US-Dollar	10.636	358	2. Juli 2019
				4.149	
Schwedische Krone	1.663.000	US-Dollar	174.170	5.068	2. Juli 2019
Schwedische Krone	1.410.000	US-Dollar	147.443	4.526	2. Juli 2019
Schwedische Krone	310.000	US-Dollar	32.440	972	2. Juli 2019
				10.566	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Singapur-Dollar	123.797.000	US-Dollar	89.608.622	1.892.911	2. Juli 2019
Singapur-Dollar	117.677.000	US-Dollar	86.953.984	71.700	2. August 2019
Singapur-Dollar	1.125.000	US-Dollar	817.053	14.463	2. Juli 2019
				1.979.074	
US-Dollar	3.477.147	Mexikanischer Peso	66.643.000	8.262	2. Juli 2019
US-Dollar	5.333.557	Schwedische Krone	49.307.000	6.722	2. August 2019
US-Dollar	3.233.605	Mexikanischer Peso	62.372.000	3.226	2. August 2019
US-Dollar	699.263	Norwegische Krone	5.943.000	1.488	2. August 2019
US-Dollar	2.944.290	Japanischer Yen	316.308.000	1.394	2. August 2019
US-Dollar	65.925	Kolumbianischer Peso	210.073.000	572	2. August 2019
US-Dollar	419.862	Neuseeland-Dollar	628.000	(2.235)	2. August 2019
US-Dollar	62.887	Kolumbianischer Peso	210.073.000	(2.618)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.298.482	Malaysischer Ringgit	5.390.000	(5.277)	2. August 2019
US-Dollar	3.732.108	Euro	3.275.000	(6.992)	2. August 2019
US-Dollar	1.968.828	Polnischer Zloty	7.377.000	(11.022)	2. August 2019
US-Dollar	1.801.233	Kanadischer Dollar	2.367.000	(11.462)	2. August 2019
US-Dollar	407.371	Neuseeland-Dollar	628.000	(14.425)	2. Juli 2019
US-Dollar	679.518	Norwegische Krone	5.943.000	(17.522)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.384.615	Malaysischer Ringgit	5.814.000	(22.281)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.842.254	Singapur-Dollar	3.914.000	(50.684)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.410.729	Singapur-Dollar	3.331.000	(51.299)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.868.699	Kanadischer Dollar	2.515.000	(55.923)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.095.867	Japanischer Yen	339.759.000	(57.642)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.038.063	Polnischer Zloty	7.879.000	(74.722)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.907.298	Euro	3.499.000	(77.363)	2. Juli 2019
US-Dollar	31.915.687	Britisches Pfund Sterling	25.127.000	(113.198)	2. August 2019
US-Dollar	33.986.897	Britisches Pfund Sterling	26.839.000	(171.100)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.476.192	Schwedische Krone	52.690.000	(202.712)	2. Juli 2019
				(926.813)	
Summe Devisenterminkontrakte - ISHA				1.091.475	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				7.436.306	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(8.478.697)	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				(1.042.391)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code BUUA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Argentinischer Peso	693.000	US-Dollar	14.688	1.662	2. Juli 2019
Argentinischer Peso	365.000	US-Dollar	7.615	922	12. Juli 2019.
Argentinischer Peso	662.000	US-Dollar	14.565	852	15. Juli 2019.
Argentinischer Peso	365.000	US-Dollar	7.712	789	15. Juli 2019.
Argentinischer Peso	693.000	US-Dollar	15.670	49	2. August 2019
				4.274	
Brasilianischer Real	5.000	US-Dollar	1.247	58	2. Juli 2019
				58	
Chilenischer Peso	3.797.000	US-Dollar	5.451	142	2. Juli 2019
Chilenischer Peso	3.797.000	US-Dollar	5.601	(6)	2. August 2019
				136	
Indonesische Rupie	1.311.482.000	US-Dollar	89.797	3.035	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	1.311.482.000	US-Dollar	92.163	400	2. August 2019
				3.435	
Israelischer neuer Schekel	482.500	US-Dollar	133.784	1.500	2. Juli 2019
Israelischer neuer Schekel	482.500	US-Dollar	134.720	789	2. August 2019
				2.289	
Mexikanischer Peso	28.000	US-Dollar	1.446	12	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	797.625	US-Dollar	41.352	(15)	2. August 2019
Mexikanischer Peso	769.625	US-Dollar	40.156	(95)	2. Juli 2019
				(98)	
Philippinischer Peso	4.790.000	US-Dollar	90.840	2.651	2. Juli 2019
Philippinischer Peso	4.790.000	US-Dollar	92.847	580	2. August 2019
				3.231	
Polnischer Zloty	514.800	US-Dollar	133.163	4.882	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	514.800	US-Dollar	137.394	754	2. August 2019
				5.636	
Thai Baht	130.000	US-Dollar	4.077	162	2. Juli 2019
Thai Baht	130.000	US-Dollar	4.230	12	2. August 2019
				174	
Türkische Lira	4.000	US-Dollar	651	41	2. Juli 2019
				41	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code BUUA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	67.964	Kolumbianischer Peso	216.571.000	569	2. August 2019
US-Dollar	113.553	Russischer Rubel	7.160.000	476	2. August 2019
US-Dollar	204.474	Brasilianischer Real	784.097	384	2. August 2019
US-Dollar	3.060	Mexikanischer Peso	59.000	2	2. August 2019
US-Dollar	15.070	Brasilianischer Real	58.000	(64)	2. Juli 2019
US-Dollar	90.682	Türkische Lira	533.000	(118)	2. August 2019
US-Dollar	40.395	Südafrikanischer Rand	581.000	(671)	2. August 2019
US-Dollar	40.586	Südafrikanischer Rand	589.000	(1.184)	2. Juli 2019
US-Dollar	64.832	Kolumbianischer Peso	216.571.000	(2.699)	2. Juli 2019
US-Dollar	110.290	Russischer Rubel	7.160.000	(3.225)	2. Juli 2019
US-Dollar	85.735	Türkische Lira	537.000	(7.107)	2. Juli 2019
US-Dollar	179.155	Brasilianischer Real	731.097	(11.599)	2. Juli 2019
				<u>(25.236)</u>	
Südafrikanischer Rand	8.000	US-Dollar	540	28	2. Juli 2019
				<u>28</u>	
Summe Devisenterminkontrakte - BUUA				<u>(6.032)</u>	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code BUHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Argentinischer Peso	345000	US-Dollar	7.312	827	2. Juli 2019
Argentinischer Peso	345000	US-Dollar	7.801	24	2. August 2019
				851	
Brasilianischer Real	10000	US-Dollar	2.483	127	2. Juli 2019
				127	
Kolumbianischer Peso	1615000	US-Dollar	483	20	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	1615000	US-Dollar	507	(4)	2. August 2019
				16	
Indonesische Rupie	38347000	US-Dollar	2.626	89	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	38347000	US-Dollar	2.695	12	2. August 2019
				101	
US-Dollar	303037	Mexikanischer Peso	5.808.000	720	2. Juli 2019
US-Dollar	300473	Brasilianischer Real	1.152.223	565	2. August 2019
US-Dollar	29895	Russischer Rubel	1.885.000	125	2. August 2019
US-Dollar	302716	Mexikanischer Peso	5.839.000	106	2. August 2019
US-Dollar	1462	Chilenischer Peso	991.000	2	2. August 2019
US-Dollar	1601	Mexikanischer Peso	31.000	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	472	Südafrikanischer Rand	7.000	(24)	2. Juli 2019
US-Dollar	1423	Chilenischer Peso	991.000	(37)	2. Juli 2019
US-Dollar	651	Türkische Lira	4.000	(41)	2. Juli 2019
US-Dollar	1247	Brasilianischer Real	5.000	(58)	2. Juli 2019
US-Dollar	119264	Türkische Lira	701.000	(155)	2. August 2019
US-Dollar	1828	Argentinischer Peso	86.500	(187)	15. Juli 2019.
US-Dollar	1805	Argentinischer Peso	86.500	(219)	12. Juli 2019.
US-Dollar	42969	Polnischer Zloty	161.000	(236)	2. August 2019
US-Dollar	38980	Philippinischer Peso	2.011.000	(243)	2. August 2019
		Israelischer neuer			
US-Dollar	55284	Schekel	198.000	(324)	2. August 2019
US-Dollar	4469	Argentinischer Peso	211.000	(423)	18. Juli 2019.
		Israelischer neuer			
US-Dollar	54900	Schekel	198.000	(616)	2. Juli 2019
US-Dollar	29036	Russischer Rubel	1.885.000	(849)	2. Juli 2019
US-Dollar	38138	Philippinischer Peso	2.011.000	(1.113)	2. Juli 2019
US-Dollar	41646	Polnischer Zloty	161.000	(1.527)	2. Juli 2019
US-Dollar	123340	Südafrikanischer Rand	1.774.000	(2.047)	2. August 2019
US-Dollar	121757	Südafrikanischer Rand	1.767.000	(3.551)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code BUHA (Fortsetzung)

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
US-Dollar	111280	Türkische Lira	697.000	(9.225)	2. Juli 2019
US-Dollar	283577	Brasilianischer Real	1.157.223	(18.360)	2. Juli 2019
				(37.730)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code BUHA				(36.635)	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				23.368	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(66.035)	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(42.667)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUUA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Brasilianischer Real	11.629.000	US-Dollar	3.011.056	23.137	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	3.318.000	US-Dollar	(858.829)	6.891	2. Juli 2019
				30.028	
Kanadischer Dollar	3.165.000	US-Dollar	(2.367.619)	54.419	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	1.076.000	US-Dollar	(799.491)	23.926	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	989.000	US-Dollar	(738.441)	18.398	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	1.652.000	US-Dollar	(1.257.134)	7.880	2. August 2019
				104.623	
Kolumbianischer Peso	7.569.000.000	US-Dollar	(2.323.918)	36.231	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	3.919.850.000	US-Dollar	(1.203.516)	18.764	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	2.453.308.000	US-Dollar	(752.826)	12.160	2. Juli 2019
				67.155	
Euro	26.328.000	US-Dollar	(29.400.214)	582.113	2. Juli 2019
Euro	3.742.000	US-Dollar	(4.212.744)	48.646	2. Juli 2019
Euro	13.937.000	US-Dollar	(15.882.257)	24.523	2. August 2019
Euro	529.000	US-Dollar	(596.822)	5.603	2. Juli 2019
Euro	480.000	US-Dollar	(547.608)	233	2. August 2019
				661.118	
Britisches Pfund Sterling	123.238.011	US-Dollar	(156.059.374)	785.646	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	110.773.011	US-Dollar	(140.701.109)	470.736	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	363.000	US-Dollar	(461.119)	1.497	2. August 2019
				1.257.879	
Japanischer Yen	5.501.080.072	US-Dollar	(50.125.563)	933.282	2. Juli 2019
Japanischer Yen	786.098.000	US-Dollar	(7.279.090)	17.161	2. Juli 2019
Japanischer Yen	1.963.301.000	US-Dollar	(18.212.203)	10.379	2. Juli 2019
Japanischer Yen	98.714.000	US-Dollar	(919.836)	(1.695)	2. August 2019
Japanischer Yen	3.527.109.072	US-Dollar	(32.831.390)	(25.692)	2. August 2019
				933.435	
Mexikanischer Peso	147.103.000	US-Dollar	(7.502.767)	154.202	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	55.616.000	US-Dollar	(2.814.119)	80.791	2. Juli 2019
				234.993	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUUA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Norwegische Krone	241.401.026	US-Dollar	(27.601.622)	711.727	2. Juli 2019
Norwegische Krone	12.753.000	US-Dollar	(1.470.358)	25.411	2. Juli 2019
Norwegische Krone	5.349.000	US-Dollar	(614.627)	12.745	2. Juli 2019
Norwegische Krone	216.873.026	US-Dollar	(25.517.626)	(57.749)	2. August 2019
				692.134	
Neuseeland-Dollar	57.946.000	US-Dollar	(37.811.214)	1.108.220	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	12.335.000	US-Dollar	(8.246.811)	43.149	2. August 2019
Neuseeland-Dollar	6.169.000	US-Dollar	(4.107.154)	36.256	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	1.865.000	US-Dollar	(1.236.719)	15.909	2. Juli 2019
				1.203.534	
Polnischer Zloty	14.122.000	US-Dollar	(3.727.724)	59.148	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	4.210.000	US-Dollar	(1.106.980)	21.948	2. Juli 2019
				81.096	
Schwedische Krone	630.206.000	US-Dollar	(65.498.745)	2.424.559	2. Juli 2019
Schwedische Krone	567.169.000	US-Dollar	(61.350.886)	(95.943)	2. August 2019
				2.328.616	
Singapur-Dollar	10.671.000	US-Dollar	(7.829.283)	57.926	2. Juli 2019
Singapur-Dollar	4.006.000	US-Dollar	(2.962.623)	(275)	2. August 2019
				57.651	
US-Dollar	20.340.471	Kolumbianischer Peso	(64.816.334.152)	170.341	2. August 2019
US-Dollar	32.772.931	Mexikanischer Peso	(628.126.000)	77.874	2. Juli 2019
US-Dollar	25.647.754	Brasilianischer Real	(98.351.442)	48.216	2. August 2019
US-Dollar	29.191.925	Mexikanischer Peso	(563.074.000)	10.258	2. August 2019
US-Dollar	4.334.360	Britisches Pfund Sterling	(3.401.000)	5.907	2. Juli 2019
US-Dollar	141.386	Britisches Pfund Sterling	(111.000)	117	2. Juli 2019
US-Dollar	257.123	Mexikanischer Peso	(4.979.000)	(2.043)	2. Juli 2019
US-Dollar	651.424	Britisches Pfund Sterling	(515.000)	(4.017)	2. Juli 2019
US-Dollar	129.968	Polnischer Zloty	(501.000)	(4.378)	2. Juli 2019
US-Dollar	130.192	Kanadischer Dollar	(176.000)	(4.493)	2. Juli 2019
US-Dollar	8.499.840	Japanischer Yen	(916.389.000)	(5.720)	2. Juli 2019
US-Dollar	499.708	Singapur-Dollar	(684.000)	(5.854)	2. Juli 2019
US-Dollar	259.889	Norwegische Krone	(2.277.000)	(7.175)	2. Juli 2019
US-Dollar	261.927	Schwedische Krone	(2.503.000)	(7.845)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUUA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	594.182	Neuseeland-Dollar	(901.000)	(10.974)	2. Juli 2019
US-Dollar	783.269	Euro	(701.000)	(15.030)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.312.114	Japanischer Yen	(143.128.000)	(16.344)	2. Juli 2019
US-Dollar	973.971	Polnischer Zloty	(3.695.000)	(16.858)	2. Juli 2019
US-Dollar	726.443	Kanadischer Dollar	(973.000)	(18.153)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.856.255	Polnischer Zloty	(14.449.000)	(21.165)	2. August 2019
US-Dollar	1.851.313	Schwedische Krone	(17.429.000)	(27.177)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.327.818	Norwegische Krone	(11.559.000)	(27.909)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	10.706.303	Sterling	(8.438.000)	(32.740)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.180.475	Euro	(4.591.000)	(47.756)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.944.887	Mexikanischer Peso	(38.289.000)	(48.122)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.809.679	Kanadischer Dollar	(2.429.000)	(49.131)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.415.455	Polnischer Zloty	(9.196.000)	(50.490)	2. Juli 2019
US-Dollar	91.927.660	Singapur-Dollar	(124.408.000)	(69.308)	2. August 2019
US-Dollar	3.305.806	Norwegische Krone	(28.794.000)	(71.373)	2. Juli 2019
US-Dollar	21.023.744	Japanischer Yen	(2.272.898.000)	(72.395)	2. Juli 2019
US-Dollar	12.835.240	Japanischer Yen	(1.390.955.000)	(75.053)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.563.138	Schwedische Krone	(43.105.000)	(82.698)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.791.390	Mexikanischer Peso	(94.399.000)	(122.244)	2. Juli 2019
US-Dollar	12.800.573	Euro	(11.370.000)	(147.583)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.015.359	Polnischer Zloty	(19.389.000)	(183.880)	2. Juli 2019
US-Dollar	23.576.857	Kolumbianischer Peso	(78.758.492.152)	(981.450)	2. Juli 2019
US-Dollar	34.213.978	Neuseeland-Dollar	(52.744.000)	(1.211.532)	2. Juli 2019
US-Dollar	27.763.782	Brasilianischer Real	(113.298.442)	(1.797.602)	2. Juli 2019
US-Dollar	97.279.827	Singapur-Dollar	(134.395.000)	(2.054.959)	2. Juli 2019
				(6.980.738)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUUA				671.524	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kolumbianischer Peso	32.754.000	US-Dollar	(9.805)	408	2. Juli 2019
				408	
Japanischer Yen	23.892.000	US-Dollar	(220.626)	1.130	2. Juli 2019
				1.130	
US-Dollar	45.937.532	Japanischer Yen	(4.935.115.000)	35.948	2. August 2019
US-Dollar	7.286.184	Mexikanischer Peso	(139.647.000)	17.313	2. Juli 2019
US-Dollar	8.000.173	Schwedische Krone	(73.959.000)	12.511	2. August 2019
US-Dollar	3.892.481	Norwegische Krone	(33.082.000)	8.809	2. August 2019
US-Dollar	8.363.554	Mexikanischer Peso	(161.322.000)	2.939	2. August 2019
US-Dollar	817.774	Japanischer Yen	(87.761.000)	1.507	2. August 2019
US-Dollar	142.812	Schwedische Krone	(1.319.000)	359	2. August 2019
US-Dollar	148.791	Mexikanischer Peso	(2.865.000)	311	2. August 2019
US-Dollar	69.199	Norwegische Krone	(587.000)	288	2. August 2019
US-Dollar	18.974	Britisches Pfund Sterling	(15.000)	(117)	2. Juli 2019
US-Dollar	111.380	Malaysischer Ringgit	(461.000)	(135)	2. August 2019
US-Dollar	96.598	Japanischer Yen	(10.430.000)	(209)	2. Juli 2019
US-Dollar	530.495	Euro	(465.000)	(225)	2. August 2019
US-Dollar	18.848	Japanischer Yen	(2.056.000)	(235)	2. Juli 2019
US-Dollar	82.094	Polnischer Zloty	(307.000)	(290)	2. August 2019
US-Dollar	18.995	Euro	(17.000)	(365)	2. Juli 2019
US-Dollar	73.875	Kanadischer Dollar	(97.000)	(402)	2. August 2019
US-Dollar	6.616	Brasilianischer Real	(27.000)	(428)	2. Juli 2019
US-Dollar	811.335	Singapur-Dollar	(1.098.000)	(612)	2. August 2019
US-Dollar	77.466	Singapur-Dollar	(106.000)	(881)	2. Juli 2019
US-Dollar	350.603	Britisches Pfund Sterling	(276.000)	(1.138)	2. August 2019
US-Dollar	220.757	Singapur-Dollar	(301.000)	(1.720)	2. Juli 2019
US-Dollar	146.429	Neuseeland-Dollar	(222.000)	(2.678)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.099.798	Neuseeland-Dollar	(1.645.000)	(5.754)	2. August 2019
US-Dollar	848.223	Malaysischer Ringgit Britisches Pfund	(3.532.000)	(6.466)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.662.421	Sterling	(2.098.000)	(7.704)	2. Juli 2019
US-Dollar	512.530	Norwegische Krone	(4.459.000)	(10.455)	2. Juli 2019
US-Dollar	500.170	Singapur-Dollar	(691.000)	(10.566)	2. Juli 2019
US-Dollar	623.836	Polnischer Zloty	(2.373.000)	(12.494)	2. Juli 2019
US-Dollar	547.971	Kanadischer Dollar	(735.000)	(14.494)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.058.751	Schwedische Krone	(9.989.000)	(17.859)	2. Juli 2019
US-Dollar	6.192.214	Japanischer Yen	(669.566.000)	(22.432)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	1.103.295	Mexikanischer Peso	(21.675.000)	(24.927)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.685.473	Polnischer Zloty	(17.556.000)	(25.716)	2. August 2019
US-Dollar	4.135.911	Kanadischer Dollar	(5.435.000)	(25.926)	2. August 2019
US-Dollar	6.324.018	Malaysischer Ringgit	(26.251.000)	(26.036)	2. August 2019
US-Dollar	923.072	Neuseeland-Dollar	(1.423.000)	(32.686)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.977.791	Euro	(3.532.000)	(44.450)	2. Juli 2019
US-Dollar	29.742.908	Euro	(26.100.000)	(45.925)	2. August 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	19.723.277	Sterling	(15.528.000)	(65.987)	2. August 2019
US-Dollar	3.272.734	Norwegische Krone	(28.623.000)	(84.390)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	16.987.750	Sterling	(13.415.000)	(85.521)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.410.574	Malaysischer Ringgit	(22.719.000)	(87.067)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.492.201	Kanadischer Dollar	(4.700.000)	(104.508)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.927.391	Polnischer Zloty	(15.183.000)	(143.991)	2. Juli 2019
US-Dollar	6.648.548	Schwedische Krone	(63.970.000)	(246.108)	2. Juli 2019
US-Dollar	25.182.476	Euro	(22.551.000)	(498.603)	2. Juli 2019
US-Dollar	38.971.398	Japanischer Yen	(4.276.955.000)	(725.603)	2. Juli 2019
				(2.305.118)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GUHA				(2.303.580)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kanadischer Dollar	2.321.000	US-Dollar	(1.729.216)	46.947	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	764.000	US-Dollar	(569.591)	15.066	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	789.000	US-Dollar	(589.068)	14.720	2. Juli 2019
				76.733	
Euro	190.116.000	US-Dollar	(212.300.636)	4.203.468	2. Juli 2019
Euro	96.315.000	US-Dollar	(109.758.166)	169.474	2. August 2019
Euro	399.000	US-Dollar	(452.274)	2.106	2. Juli 2019
Euro	81.000	US-Dollar	(90.506)	1.737	2. Juli 2019
				4.376.785	
Britisches Pfund Sterling	6.359.000	US-Dollar	(8.068.426)	24.672	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	2.090.000	US-Dollar	(2.652.269)	7.675	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	71.000	US-Dollar	(89.808)	554	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	403.000	US-Dollar	(513.321)	(423)	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	2.169.000	US-Dollar	(2.764.254)	(3.768)	2. Juli 2019
				28.710	
Japanischer Yen	2.030.736.000	US-Dollar	(18.783.806)	64.681	2. Juli 2019
Japanischer Yen	667.662.000	US-Dollar	(6.174.606)	22.368	2. Juli 2019
Japanischer Yen	133.984.000	US-Dollar	(1.237.247)	6.339	2. Juli 2019
Japanischer Yen	691.685.000	US-Dollar	(6.415.629)	4.317	2. Juli 2019
Japanischer Yen	16.541.000	US-Dollar	(151.638)	1.889	2. Juli 2019
Japanischer Yen	10.870.000	US-Dollar	(100.673)	218	2. Juli 2019
				99.812	
Mexikanischer Peso	66.697.000	US-Dollar	(3.385.325)	86.370	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	22.835.000	US-Dollar	(1.159.902)	28.699	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	21.931.000	US-Dollar	(1.116.326)	25.221	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	575.000	US-Dollar	(29.694)	236	2. Juli 2019
				140.526	
Malaysischer Ringgit	13.206.000	US-Dollar	(3.168.806)	26.838	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	4.347.000	US-Dollar	(1.043.948)	7.958	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	4.510.000	US-Dollar	(1.088.452)	2.897	2. Juli 2019
				37.693	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GEHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Norwegische Krone	14.698.000	US-Dollar	(1.687.460)	36.433	2. Juli 2019
Norwegische Krone	5.028.000	US-Dollar	(577.582)	12.140	2. Juli 2019
Norwegische Krone	4.837.000	US-Dollar	(555.979)	11.341	2. Juli 2019
Norwegische Krone	263.000	US-Dollar	(30.018)	829	2. Juli 2019
				60.743	
Neuseeland-Dollar	728.000	US-Dollar	(480.094)	8.867	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	241.000	US-Dollar	(158.961)	2.907	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	248.000	US-Dollar	(164.665)	1.904	2. Juli 2019
				13.678	
Polnischer Zloty	7.614.000	US-Dollar	(1.999.921)	41.804	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	2.503.000	US-Dollar	(658.012)	13.178	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	2.599.000	US-Dollar	(685.075)	11.858	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	1.418.000	US-Dollar	(377.680)	2.562	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	116.000	US-Dollar	(30.092)	1.014	2. Juli 2019
				70.416	
Schwedische Krone	30.653.000	US-Dollar	(3.244.957)	58.809	2. Juli 2019
Schwedische Krone	10.073.000	US-Dollar	(1.067.655)	18.009	2. Juli 2019
Schwedische Krone	10.448.000	US-Dollar	(1.109.789)	16.291	2. Juli 2019
Schwedische Krone	289.000	US-Dollar	(30.242)	906	2. Juli 2019
				94.015	
Singapur-Dollar	534.000	US-Dollar	(390.123)	4.570	2. Juli 2019
Singapur-Dollar	175.000	US-Dollar	(127.892)	1.455	2. Juli 2019
Singapur-Dollar	183.000	US-Dollar	(134.174)	1.086	2. Juli 2019
				7.111	
US-Dollar	11.842.690	Mexikanischer Peso	(226.977.000)	28.140	2. Juli 2019
US-Dollar	30.855.163	Japanischer Yen	(3.314.801.000)	24.146	2. August 2019
US-Dollar	5.643.573	Schwedische Krone	(52.173.000)	8.826	2. August 2019
US-Dollar	2.946.599	Norwegische Krone	(25.043.000)	6.669	2. August 2019
US-Dollar	5.958.881	Mexikanischer Peso	(114.939.000)	2.094	2. August 2019
US-Dollar	99.657	Kolumbianischer Peso	(317.563.000)	835	2. August 2019
US-Dollar	46.679	Brasilianischer Real	(179.000)	88	2. August 2019
US-Dollar	670.201	Singapur-Dollar	(907.000)	(505)	2. August 2019
US-Dollar	339.141	Euro	(300.000)	(2.499)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GEHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	43.864	Brasilianischer Real	(179.000)	(2.840)	2. Juli 2019
US-Dollar	95.065	Kolumbianischer Peso	(317.563.000)	(3.957)	2. Juli 2019
US-Dollar	827.690	Neuseeland-Dollar	(1.238.000)	(4.331)	2. August 2019
US-Dollar	3.091.889	Polnischer Zloty	(11.585.000)	(16.970)	2. August 2019
US-Dollar	3.014.230	Kanadischer Dollar	(3.961.000)	(18.895)	2. August 2019
US-Dollar	5.436.521	Malaysischer Ringgit	(22.567.000)	(22.382)	2. August 2019
US-Dollar	1.302.179	Singapur-Dollar	(1.799.000)	(27.508)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	13.260.627	Sterling	(10.440.000)	(44.365)	2. August 2019
US-Dollar	1.592.509	Neuseeland-Dollar	(2.455.000)	(56.392)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	27.266.510	Sterling	(21.532.000)	(137.267)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.701.986	Norwegische Krone	(49.869.000)	(147.030)	2. Juli 2019
US-Dollar	10.628.721	Malaysischer Ringgit	(44.630.000)	(171.037)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.821.574	Kanadischer Dollar	(7.835.000)	(174.217)	2. Juli 2019
US-Dollar	21.596.409	Euro	(19.139.000)	(199.084)	2. Juli 2019
US-Dollar	20.855.249	Euro	(18.518.000)	(233.049)	2. Juli 2019
US-Dollar	6.682.747	Polnischer Zloty	(25.835.000)	(245.012)	2. Juli 2019
US-Dollar	10.771.126	Schwedische Krone	(103.636.000)	(398.714)	2. Juli 2019
US-Dollar	63.410.686	Euro	(56.324.000)	(731.087)	2. Juli 2019
US-Dollar	62.565.187	Japanischer Yen	(6.866.279.000)	(1.164.894)	2. Juli 2019
				(3.731.237)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GEHA				1.274.985	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kanadischer Dollar	100.000	US-Dollar	(73.973)	2.553	2. Juli 2019
				2.553	
Euro	417.000	US-Dollar	(465.939)	8.941	2. Juli 2019
				8.941	
Britisches Pfund Sterling	109.559.000	US-Dollar	(138.737.301)	698.442	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	113.087.000	US-Dollar	(143.640.280)	480.569	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	324.000	US-Dollar	(409.828)	2.527	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	3.204.000	US-Dollar	(4.081.095)	(3.364)	2. Juli 2019
				1.178.174	
Japanischer Yen	85.815.000	US-Dollar	(786.702)	9.799	2. Juli 2019
				9.799	
Mexikanischer Peso	3.554.000	US-Dollar	(183.534)	1.458	2. Juli 2019
				1.458	
Malaysischer Ringgit	859.000	US-Dollar	(204.038)	3.827	2. Juli 2019
				3.827	
Norwegische Krone	1.138.000	US-Dollar	(129.887)	3.586	2. Juli 2019
				3.586	
Polnischer Zloty	357.000	US-Dollar	(92.612)	3.119	2. Juli 2019
				3.119	
Schwedische Krone	1.608.000	US-Dollar	(168.269)	5.040	2. Juli 2019
				5.040	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GGHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	39.351.193	Japanischer Yen	(4.227.538.000)	30.794	2. August 2019
US-Dollar	6.937.754	Mexikanischer Peso	(132.969.000)	16.485	2. Juli 2019
US-Dollar	6.749.940	Schwedische Krone	(62.401.000)	10.556	2. August 2019
US-Dollar	3.343.472	Norwegische Krone	(28.416.000)	7.567	2. August 2019
US-Dollar	7.179.492	Mexikanischer Peso	(138.483.000)	2.523	2. August 2019
US-Dollar	107.525	Kolumbianischer Peso	(342.637.000)	901	2. August 2019
US-Dollar	472.429	Mexikanischer Peso	(9.068.000)	424	2. Juli 2019
US-Dollar	1.470	Brasilianischer Real	(6.000)	(95)	2. Juli 2019
US-Dollar	718.231	Singapur-Dollar	(972.000)	(542)	2. August 2019
US-Dollar	378.929	Japanischer Yen	(41.035.000)	(1.941)	2. Juli 2019
US-Dollar	102.571	Kolumbianischer Peso	(342.637.000)	(4.270)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.032.272	Neuseeland-Dollar	(1.544.000)	(5.401)	2. August 2019
US-Dollar	703.568	Singapur-Dollar	(972.000)	(14.862)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.926.179	Polnischer Zloty	(14.711.000)	(21.549)	2. August 2019
US-Dollar	3.731.071	Kanadischer Dollar	(4.903.000)	(23.389)	2. August 2019
US-Dollar	7.069.863	Malaysischer Ringgit	(29.347.000)	(29.106)	2. August 2019
US-Dollar	1.001.562	Neuseeland-Dollar	(1.544.000)	(35.466)	2. Juli 2019
US-Dollar	25.523.061	Euro	(22.397.000)	(39.410)	2. August 2019
US-Dollar	3.379.183	Norwegische Krone	(29.554.000)	(87.135)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.717.337	Kanadischer Dollar	(5.003.000)	(111.246)	2. Juli 2019
US-Dollar	7.193.618	Malaysischer Ringgit	(30.206.000)	(115.759)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.897.644	Polnischer Zloty	(15.068.000)	(142.901)	2. Juli 2019
US-Dollar	6.652.601	Schwedische Krone	(64.009.000)	(246.259)	2. Juli 2019
US-Dollar	25.476.166	Euro	(22.814.000)	(504.417)	2. Juli 2019
US-Dollar	38.929.145	Japanischer Yen	(4.272.318.000)	(724.817)	2. Juli 2019
				(2.039.315)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GGHA				(822.818)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kanadischer Dollar	45.000	US-Dollar	(33.288)	1.149	2. Juli 2019
				1.149	
Euro	254.000	US-Dollar	(283.809)	5.446	2. Juli 2019
				5.446	
Britisches Pfund Sterling	184.000	US-Dollar	(232.742)	1.435	2. Juli 2019
				1.435	
Japanischer Yen	51.213.000	US-Dollar	(469.491)	5.848	2. Juli 2019
				5.848	
Mexikanischer Peso	2.227.000	US-Dollar	(115.005)	914	2. Juli 2019
				914	
Malaysischer Ringgit	489.000	US-Dollar	(116.152)	2.178	2. Juli 2019
				2.178	
Norwegische Krone	582.000	US-Dollar	(66.428)	1.834	2. Juli 2019
				1.834	
Polnischer Zloty	192.000	US-Dollar	(49.808)	1.678	2. Juli 2019
				1.678	
Schwedische Krone	959.000	US-Dollar	(100.355)	3.006	2. Juli 2019
				3.006	
Singapur-Dollar	190.513.000	US-Dollar	(137.900.009)	2.913.030	2. Juli 2019
Singapur-Dollar	195.625.000	US-Dollar	(144.551.383)	108.984	2. August 2019
Singapur-Dollar	5.112.000	US-Dollar	(3.749.202)	29.208	2. Juli 2019
				3.051.222	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GSHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	35.162.672	Japanischer Yen	(3.777.561.000)	27.517	2. August 2019
US-Dollar	6.582.072	Mexikanischer Peso	(126.152.000)	15.639	2. Juli 2019
US-Dollar	6.119.307	Schwedische Krone	(56.571.000)	9.569	2. August 2019
US-Dollar	3.059.437	Norwegische Krone	(26.002.000)	6.923	2. August 2019
US-Dollar	6.424.749	Mexikanischer Peso	(123.925.000)	2.257	2. August 2019
US-Dollar	147.971	Kolumbianischer Peso	(471.519.000)	1.239	2. August 2019
US-Dollar	8.577	Brasilianischer Real	(35.000)	(555)	2. Juli 2019
US-Dollar	805.627	Neuseeland-Dollar	(1.205.000)	(4.215)	2. August 2019
US-Dollar	141.152	Kolumbianischer Peso	(471.519.000)	(5.876)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.526.382	Polnischer Zloty	(13.213.000)	(19.355)	2. August 2019
US-Dollar	3.293.509	Kanadischer Dollar	(4.328.000)	(20.646)	2. August 2019
US-Dollar	5.502.770	Malaysischer Ringgit	(22.842.000)	(22.655)	2. August 2019
US-Dollar	781.659	Neuseeland-Dollar	(1.205.000)	(27.679)	2. Juli 2019
US-Dollar	22.752.754	Euro	(19.966.000)	(35.132)	2. August 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	15.050.304	Sterling	(11.849.000)	(50.353)	2. August 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	15.237.689	Sterling	(12.033.000)	(76.711)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.039.596	Norwegische Krone	(26.584.000)	(78.378)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.556.323	Malaysischer Ringgit	(23.331.000)	(89.412)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.249.233	Kanadischer Dollar	(4.373.000)	(97.237)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.467.475	Polnischer Zloty	(13.405.000)	(127.129)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.979.224	Schwedische Krone	(57.530.000)	(221.332)	2. Juli 2019
US-Dollar	22.579.472	Euro	(20.220.000)	(447.065)	2. Juli 2019
US-Dollar	34.887.595	Japanischer Yen	(3.828.774.000)	(649.568)	2. Juli 2019
				<u>(1.910.154)</u>	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GSHA				<u>1.164.556</u>	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Schweizer Franken	2.369.000	US-Dollar	(2.356.032)	73.711	2. Juli 2019
Schweizer Franken	2.429.000	US-Dollar	(2.492.816)	4.827	2. August 2019
Schweizer Franken	60.000	US-Dollar	(60.496)	1.042	2. Juli 2019
				79.580	
Polnischer Zloty	11.000	US-Dollar	(2.930)	20	2. Juli 2019
				20	
US-Dollar	597.574	Japanischer Yen	(64.198.000)	469	2. August 2019
US-Dollar	109.100	Mexikanischer Peso	(2.091.000)	259	2. Juli 2019
US-Dollar	103.844	Schwedische Krone	(960.000)	162	2. August 2019
US-Dollar	51.418	Norwegische Krone	(437.000)	116	2. August 2019
US-Dollar	110.065	Mexikanischer Peso	(2.123.000)	39	2. August 2019
US-Dollar	2.276	Kolumbianischer Peso	(7.253.000)	19	2. August 2019
US-Dollar	11.084	Singapur-Dollar	(15.000)	(8)	2. August 2019
US-Dollar	1.653	Mexikanischer Peso	(32.000)	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.795	Britisches Pfund Sterling	(3.000)	(23)	2. Juli 2019
US-Dollar	740	Kanadischer Dollar	(1.000)	(26)	2. Juli 2019
US-Dollar	778	Polnischer Zloty	(3.000)	(26)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.663	Malaysischer Ringgit	(7.000)	(31)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.141	Norwegische Krone	(10.000)	(32)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.465	Schwedische Krone	(14.000)	(44)	2. Juli 2019
US-Dollar	14.040	Neuseeland-Dollar	(21.000)	(74)	2. August 2019
US-Dollar	6.830	Japanischer Yen	(745.000)	(85)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.469	Euro	(4.000)	(86)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.171	Kolumbianischer Peso	(7.253.000)	(90)	2. Juli 2019
US-Dollar	10.858	Singapur-Dollar	(15.000)	(229)	2. Juli 2019
US-Dollar	61.117	Polnischer Zloty	(229.000)	(335)	2. August 2019
US-Dollar	85.040	Malaysischer Ringgit	(353.000)	(350)	2. August 2019
US-Dollar	57.073	Kanadischer Dollar	(75.000)	(358)	2. August 2019
US-Dollar	13.622	Neuseeland-Dollar	(21.000)	(482)	2. Juli 2019
US-Dollar	387.456	Euro	(340.000)	(598)	2. August 2019
US-Dollar	258.481	Britisches Pfund Sterling	(203.500)	(865)	2. August 2019
US-Dollar	48.823	Norwegische Krone	(427.000)	(1.259)	2. Juli 2019
US-Dollar	253.898	Britisches Pfund Sterling	(200.500)	(1.278)	2. Juli 2019
US-Dollar	82.401	Malaysischer Ringgit	(346.000)	(1.326)	2. Juli 2019
US-Dollar	54.984	Kanadischer Dollar	(74.000)	(1.646)	2. Juli 2019
US-Dollar	61.305	Polnischer Zloty	(237.000)	(2.248)	2. Juli 2019
US-Dollar	98.320	Schwedische Krone	(946.000)	(3.640)	2. Juli 2019
US-Dollar	375.208	Euro	(336.000)	(7.429)	2. Juli 2019
US-Dollar	578.181	Japanischer Yen	(63.453.000)	(10.764)	2. Juli 2019
				(32.281)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GFHA				47.319	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GEHI

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Euro	1.413.000	US-Dollar	(1.583.786)	25.338	2. Juli 2019
Euro	1.413.000	US-Dollar	(1.610.219)	2.486	2. August 2019
				27.824	
US-Dollar	474.426	Japanischer Yen	(50.968.000)	371	2. August 2019
US-Dollar	87.811	Mexikanischer Peso	(1.680.000)	364	2. Juli 2019
US-Dollar	83.291	Schwedische Krone	(770.000)	130	2. August 2019
US-Dollar	43.417	Norwegische Krone	(369.000)	98	2. August 2019
US-Dollar	87.098	Mexikanischer Peso	(1.680.000)	31	2. August 2019
US-Dollar	9.606	Singapur-Dollar	(13.000)	(7)	2. August 2019
US-Dollar	12.034	Neuseeland-Dollar	(18.000)	(63)	2. August 2019
US-Dollar	9.430	Singapur-Dollar	(13.000)	(179)	2. Juli 2019
US-Dollar	44.137	Kanadischer Dollar	(58.000)	(277)	2. August 2019
US-Dollar	51.242	Polnischer Zloty	(192.000)	(281)	2. August 2019
US-Dollar	79.499	Malaysischer Ringgit	(330.000)	(327)	2. August 2019
US-Dollar	11.750	Neuseeland-Dollar	(18.000)	(339)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	203.141	Sterling	(160.000)	(491)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	203.228	Sterling	(160.000)	(680)	2. August 2019
US-Dollar	42.203	Norwegische Krone	(369.000)	(1.076)	2. Juli 2019
US-Dollar	43.079	Kanadischer Dollar	(58.000)	(1.306)	2. Juli 2019
US-Dollar	78.329	Malaysischer Ringgit	(330.000)	(1.526)	2. Juli 2019
US-Dollar	49.879	Polnischer Zloty	(192.000)	(1.607)	2. Juli 2019
US-Dollar	80.268	Schwedische Krone	(770.000)	(2.723)	2. Juli 2019
US-Dollar	466.218	Japanischer Yen	(50.968.000)	(6.846)	2. Juli 2019
				(16.734)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code GEHI				11.090	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				17.845.510	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(17.802.434)	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				43.076	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Argentinischer Peso	747.456.500	US-Dollar	15.792.447	1.615.901	15. Juli 2019.
Argentinischer Peso	583.178.000	US-Dollar	12.360.704	1.399.011	2. Juli 2019
Argentinischer Peso	283.389.500	US-Dollar	5.912.570	716.344	12. Juli 2019.
Argentinischer Peso	531.078.000	US-Dollar	11.684.884	683.983	15. Juli 2019.
Argentinischer Peso	47.843.000	US-Dollar	1.069.117	45.152	15. Juli 2019.
Argentinischer Peso	572.623.000	US-Dollar	12.947.948	40.065	2. August 2019
Argentinischer Peso	34.282.000	US-Dollar	769.690	7.881	2. August 2019
Argentinischer Peso	37.391.000	US-Dollar	840.247	7.841	2. August 2019
				4.516.178	
Brasilianischer Real	16.495.000	US-Dollar	4.252.385	51.426	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	3.096.000	US-Dollar	766.944	40.852	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	13.171.000	US-Dollar	3.403.535	24.696	2. August 2019
Brasilianischer Real	11.937.000	US-Dollar	3.093.689	13.349	2. August 2019
Brasilianischer Real	7.298.000	US-Dollar	1.905.234	(5.664)	2. August 2019
				124.659	
Kolumbianischer Peso	17.443.754.000	US-Dollar	5.365.658	73.616	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	3.126.262.000	US-Dollar	928.032	46.792	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	7.632.182.000	US-Dollar	2.371.716	3.335	2. August 2019
Kolumbianischer Peso	13.724.932.000	US-Dollar	4.289.041	(17.993)	2. August 2019
Kolumbianischer Peso	12.524.180.000	US-Dollar	3.939.660	(42.273)	2. August 2019
				63.477	
Tschechische Krone	1.008.868.000	US-Dollar	43.551.392	1.602.561	2. Juli 2019
Tschechische Krone	1.026.804.000	US-Dollar	45.810.219	170.965	2. August 2019
Tschechische Krone	23.356.000	US-Dollar	1.022.059	23.286	2. Juli 2019
Tschechische Krone	17.833.000	US-Dollar	797.480	1.098	2. August 2019
				1.797.910	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
Britisches Pfund Sterling	968.000	US-Dollar	1.219.308	12.665	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	968.000	US-Dollar	1.229.529	4.114	2. August 2019
				16.779	
Ungarischer Forint	1.235.607.000	US-Dollar	4.217.233	142.179	2. Juli 2019
	193.694.000.00			142.179	
Indonesische Rupie	0	US-Dollar	13.262.202	448.221	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	97.739.751.000	US-Dollar	6.851.237	67.167	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	17.483.137.000	US-Dollar	1.211.352	26.173	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	83.443.313.235	US-Dollar	5.863.901	25.444	2. August 2019
Indonesische Rupie	70.475.481.000	US-Dollar	4.951.207	22.882	2. August 2019
Indonesische Rupie	10.795.629.000	US-Dollar	752.151	12.006	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	77.368.674.000	US-Dollar	5.456.953	3.651	2. August 2019
Indonesische Rupie	43.020.858.000	US-Dollar	3.036.052	317	2. August 2019
				605.861	
Mexikanischer Peso	19.225.000	US-Dollar	975.462	25.232	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	75.428.000	US-Dollar	3.907.154	1.950	2. August 2019
Mexikanischer Peso	172.897.000	US-Dollar	8.998.397	1.194	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	30.928.000	US-Dollar	1.612.345	(2.488)	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	135.587.000	US-Dollar	7.036.608	(9.726)	2. August 2019
Mexikanischer Peso	123.241.000	US-Dollar	6.400.401	(13.358)	2. August 2019
Mexikanischer Peso	113.065.000	US-Dollar	5.967.656	(82.424)	2. Juli 2019
				(79.620)	
Peruanischer Sol	6.330.500	US-Dollar	1.888.856	36.508	2. Juli 2019
Peruanischer Sol	6.330.500	US-Dollar	1.918.624	4.448	2. August 2019
				40.956	
Philippinischer Peso	1.899.499.000	US-Dollar	36.023.118	1.051.128	2. Juli 2019
Philippinischer Peso	1.931.455.000	US-Dollar	37.438.554	233.794	2. August 2019
Philippinischer Peso	44.220.000	US-Dollar	854.493	8.589	2. Juli 2019
				1.293.511	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Polnischer Zloty	887.488.000	US-Dollar	229.566.792	8.416.690	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	927.899.000	US-Dollar	247.644.453	1.359.193	2. August 2019
Polnischer Zloty	24.232.000	US-Dollar	6.368.212	129.697	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	4.489.000	US-Dollar	1.173.592	30.152	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	2.709.000	US-Dollar	705.559	20.870	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	17.412.000	US-Dollar	4.656.113	16.434	2. August 2019
Polnischer Zloty	19.185.000	US-Dollar	5.135.721	12.614	2. August 2019
Polnischer Zloty	16.154.000	US-Dollar	4.326.480	5.280	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	10.692.000	US-Dollar	2.870.259	(1.038)	2. August 2019
				9.989.892	
Rumänischer Leu	443.227.000	US-Dollar	103.671.555	3.032.427	2. Juli 2019
Rumänischer Leu	10.255.000	US-Dollar	2.433.168	35.656	2. Juli 2019
Rumänischer Leu	8.013.000	US-Dollar	1.927.820	796	2. August 2019
Rumänischer Leu	4.470.000	US-Dollar	1.076.201	(335)	2. August 2019
Rumänischer Leu	7.243.000	US-Dollar	1.745.890	(2.602)	2. August 2019
Rumänischer Leu	451.484.000	US-Dollar	108.699.651	(33.825)	2. August 2019
				3.032.117	
Russischer Rubel	51.238.000	US-Dollar	790.246	22.088	2. Juli 2019
Russischer Rubel	208.522.000	US-Dollar	3.292.236	944	2. August 2019
Russischer Rubel	127.418.000	US-Dollar	2.012.923	(615)	2. August 2019
				22.417	
Türkische Lira	209.329.000	US-Dollar	33.420.452	2.770.592	2. Juli 2019
Türkische Lira	202.668.000	US-Dollar	34.480.834	44.816	2. August 2019
Türkische Lira	17.461.000	US-Dollar	2.974.667	44.178	2. Juli 2019
Türkische Lira	12.841.000	US-Dollar	2.179.026	8.512	2. August 2019
Türkische Lira	14.142.000	US-Dollar	2.406.248	2.922	2. August 2019
Türkische Lira	7.871.000	US-Dollar	1.338.833	2.037	2. August 2019
				2.873.057	
US-Dollar	180.246.955	Brasilianischer Real	691.193.000	338.849	2. August 2019
US-Dollar	73.861.151	Russischer Rubel	4.657.241.000	309.516	2. August 2019
US-Dollar	24.639.246	Kolumbianischer Peso	78.514.680.823	206.340	2. August 2019
US-Dollar	24.639.246	Kolumbianischer Peso	78.514.680.823	206.341	2. August 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	24.639.246	Kolumbianischer Peso	78.514.680.823	206.341	2. August 2019
US-Dollar	27.932.693	Mexikanischer Peso	535.358.000	66.373	2. Juli 2019
US-Dollar	8.195.681	Kolumbianischer Peso	26.177.005.000	33.222	2. Juli 2019
US-Dollar	30.156.312	Chilenischer Peso	20.442.964.000	30.968	2. August 2019
US-Dollar	6.433.475	Mexikanischer Peso	123.598.000	27.931	2. August 2019
US-Dollar	9.782.058	Brasilianischer Real	37.433.000	15.186	2. Juli 2019
US-Dollar	7.519.200	Mexikanischer Peso	144.801.000	14.797	2. August 2019
US-Dollar	4.797.445	Kolumbianischer Peso	15.382.288.000	10.646	2. August 2019
US-Dollar	22.964.857	Mexikanischer Peso	442.962.000	8.070	2. August 2019
US-Dollar	2.221.011	Türkische Lira	12.833.000	2.304	2. Juli 2019
US-Dollar	2.614.186	Russischer Rubel	165.478.000	798	2. August 2019
US-Dollar	1.291.311	Polnischer Zloty	4.816.000	(1.073)	2. August 2019
US-Dollar	6.347.480	Brasilianischer Real	24.394.000	(1.945)	2. August 2019
US-Dollar	3.525.998	Türkische Lira	20.717.000	(3.261)	2. August 2019
US-Dollar	1.265.188	Thailändischer Baht	38.902.000	(4.150)	2. August 2019
US-Dollar	233.600	Philippinischer Peso	12.264.000	(5.768)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.866.645	Indonesische Rupie	69.052.825.500	(7.034)	2. August 2019
US-Dollar	4.866.645	Indonesische Rupie	69.052.825.500	(7.034)	2. August 2019
US-Dollar	5.246.512	Kolumbianischer Peso	16.883.275.000	(7.378)	2. August 2019
US-Dollar	949.280	Polnischer Zloty	3.573.000	(8.834)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.879.557	Indonesische Rupie	54.934.528.000	(8.925)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.879.557	Indonesische Rupie	54.934.528.000	(8.925)	2. Juli 2019
US-Dollar	233.594	Tschechische Krone	5.420.000	(8.990)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.882.186	Russischer Rubel	373.060.000	(9.537)	2. August 2019
US-Dollar	1.386.314	Mexikanischer Peso	26.845.000	(11.015)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.446.842	Türkische Lira	8.442.000	(12.702)	2. Juli 2019
US-Dollar	467.133	Rumänischer Leu	1.998.000	(13.872)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.340.114	Ungarischer Forint	1.235.607.000	(19.298)	2. Juli 2019
US-Dollar	225.534	Argentinischer Peso	10.555.000	(23.504)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.457.394	Thailändischer Baht	45.529.000	(27.207)	2. Juli 2019
US-Dollar	691.144	Russischer Rubel	45.372.000	(28.190)	2. Juli 2019
US-Dollar	463.319	Türkische Lira	2.847.000	(28.901)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.941.280	Russischer Rubel	124.339.000	(30.008)	2. Juli 2019
US-Dollar	933.898	Polnischer Zloty	3.600.000	(31.456)	2. Juli 2019
US-Dollar	705.985	Brasilianischer Real	2.831.000	(32.668)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.162.042	Indonesische Rupie	16.884.466.000	(33.107)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	686.710	Südafrikanischer Rand	10.180.000	(35.211)	2. Juli 2019
US-Dollar	699.207	Kolumbianischer Peso	2.366.535.000	(38.721)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.835.942	Indonesische Rupie	54.758.074.000	(40.050)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.835.942	Indonesische Rupie	54.758.074.000	(40.050)	2. Juli 2019
US-Dollar	9.327.596	Südafrikanischer Rand	132.658.000	(48.710)	2. August 2019
US-Dollar	5.519.350	Brasilianischer Real	21.393.000	(48.956)	2. August 2019
US-Dollar	12.073.893	Brasilianischer Real	46.470.000	(50.877)	2. Juli 2019
US-Dollar	9.311.895	Brasilianischer Real	36.051.000	(94.391)	2. Juli 2019
US-Dollar	9.970.535	Südafrikanischer Rand	141.985.000	(98.431)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.023.109	Russischer Rubel	198.195.000	(119.103)	2. Juli 2019
US-Dollar	53.670.321	Thailändischer Baht	1.649.611.000	(155.042)	2. August 2019
US-Dollar	7.152.356	Kolumbianischer Peso	23.556.284.000	(192.915)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.383.258	Südafrikanischer Rand	78.999.000	(219.011)	2. Juli 2019
US-Dollar	10.957.051	Mexikanischer Peso	216.874.000	(331.621)	2. Juli 2019
US-Dollar	15.268.241	Kolumbianischer Peso	51.003.558.617	(635.582)	2. Juli 2019
US-Dollar	15.268.241	Kolumbianischer Peso	51.003.558.617	(635.582)	2. Juli 2019
US-Dollar	15.268.241	Kolumbianischer Peso	51.003.558.617	(635.582)	2. Juli 2019
US-Dollar	15.268.241	Kolumbianischer Peso	51.003.558.617	(635.582)	2. Juli 2019
US-Dollar	29.348.040	Chilenischer Peso	20.442.964.000	(761.636)	2. Juli 2019
US-Dollar	97.603.220	Südafrikanischer Rand	1.403.832.000	(1.620.035)	2. August 2019
US-Dollar	66.860.336	Russischer Rubel	4.340.573.000	(1.955.724)	2. Juli 2019
US-Dollar	50.308.358	Thailändischer Baht	1.604.082.000	(1.997.242)	2. Juli 2019
US-Dollar	85.939.707	Südafrikanischer Rand	1.247.200.000	(2.506.353)	2. Juli 2019
US-Dollar	144.089.149	Brasilianischer Real	587.999.000	(9.329.243)	2. Juli 2019
				(21.122.750)	
Südafrikanischer Rand	63.087.000	US-Dollar	4.338.769	135.090	2. Juli 2019
Südafrikanischer Rand	44.910.000	US-Dollar	3.134.269	39.983	2. August 2019
Südafrikanischer Rand	11.445.000	US-Dollar	789.426	22.204	2. Juli 2019
Südafrikanischer Rand	99.515.000	US-Dollar	7.014.043	19.706	2. August 2019
Südafrikanischer Rand	49.598.000	US-Dollar	3.493.284	12.317	2. August 2019
Südafrikanischer Rand	27.456.000	US-Dollar	1.940.189	409	2. August 2019
				229.709	
				3.546.332	

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Brasilianischer Real	93.000	US-Dollar	24.163	102	2. Juli 2019
				102	
Chilenischer Peso	12.658.000	US-Dollar	18.172	471	2. Juli 2019
Chilenischer Peso	12.658.000	US-Dollar	18.672	(19)	2. August 2019
				452	
Kolumbianischer Peso	7.909.000	US-Dollar	2.337	129	2. Juli 2019
				129	
Tschechische Krone	275.000	US-Dollar	12.313	2	2. August 2019
				2	
Euro	18.169.000	US-Dollar	20.289.141	401.717	2. Juli 2019
Euro	18.170.000	US-Dollar	20.706.078	31.972	2. August 2019
Euro	64.000	US-Dollar	72.337	546	2. Juli 2019
				434.235	
Indonesische Rupie	67.711.000	US-Dollar	4.660	133	2. Juli 2019
				133	
Mexikanischer Peso	90.000	US-Dollar	4.648	37	2. Juli 2019
				37	
Polnischer Zloty	18.000	US-Dollar	4.669	157	2. Juli 2019
				157	
Türkische Lira	14.000	US-Dollar	2.278	142	2. Juli 2019
				142	
US-Dollar	2.084.142	Kolumbianischer Peso	6.641.264.000	17.453	2. August 2019
US-Dollar	1.938.783	Russischer Rubel	122.248.000	8.124	2. August 2019
US-Dollar	2.921.423	Mexikanischer Peso	55.992.000	6.942	2. Juli 2019
US-Dollar	1.808.016	Brasilianischer Real	6.933.200	3.399	2. August 2019
US-Dollar	2.898.175	Mexikanischer Peso	55.902.000	1.018	2. August 2019
US-Dollar	881.907	Rumänischer Leu	3.663.000	274	2. August 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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	41.189	Brasilianischer Real	158.000	64	2. August 2019
US-Dollar	37.031	Thailändischer Baht	1.135.000	(3)	2. August 2019
US-Dollar	25.091	Euro	22.000	(18)	2. August 2019
US-Dollar	56.811	Malaysischer Ringgit	237.000	(539)	2. Juli 2019
US-Dollar	251.692	Thailändischer Baht	7.736.000	(727)	2. August 2019
US-Dollar	24.629	Ungarischer Forint	7.216.000	(830)	2. Juli 2019
US-Dollar	70.709	Euro	63.000	(1.035)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.031.866	Türkische Lira	6.065.000	(1.341)	2. August 2019
US-Dollar	23.344	Argentinischer Peso	1.061.000	(1.367)	15. Juli 2019.
US-Dollar	443.824	Tschechische Krone	9.948.000	(1.656)	2. August 2019
US-Dollar	72.522	Russischer Rubel	4.698.000	(1.960)	2. Juli 2019
US-Dollar	346.734	Philippinischer Peso	17.888.000	(2.165)	2. August 2019
US-Dollar	1.802.216	Malaysischer Ringgit	7.481.000	(7.420)	2. August 2019
US-Dollar	88.041	Argentinischer Peso	4.167.000	(9.009)	15. Juli 2019.
US-Dollar	242.622	Thailändischer Baht	7.736.000	(9.632)	2. Juli 2019
US-Dollar	339.238	Philippinischer Peso	17.888.000	(9.899)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.679.343	Indonesische Rupie	38.127.057.000	(11.626)	2. August 2019
US-Dollar	99.145	Argentinischer Peso	4.752.000	(12.012)	12. Juli 2019.
US-Dollar	2.593.878	Polnischer Zloty	9.719.000	(14.237)	2. August 2019
US-Dollar	429.441	Tschechische Krone	9.948.000	(15.802)	2. Juli 2019
US-Dollar	856.782	Rumänischer Leu	3.663.000	(25.061)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.725.173	Malaysischer Ringgit	7.244.000	(27.762)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.752.201	Südafrikanischer Rand	25.202.000	(29.083)	2. August 2019
US-Dollar	1.738.915	Südafrikanischer Rand	25.236.000	(50.714)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.810.690	Russischer Rubel	117.550.000	(52.964)	2. Juli 2019
US-Dollar	970.544	Türkische Lira	6.079.000	(80.459)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.990.472	Kolumbianischer Peso	6.649.173.000	(82.859)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.615.184	Indonesische Rupie	38.194.768.000	(88.392)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.494.875	Polnischer Zloty	9.645.000	(91.471)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.721.770	Brasilianischer Real	7.026.200	(111.478)	2. Juli 2019
				(704.247)	
Südafrikanischer Rand	34.000	US-Dollar	2.294	118	2. Juli 2019
				118	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHA				(268.740)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LCHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	58.035	Kanadischer Dollar	78.000	(1.655)	2. Juli 2019
US-Dollar	445.608	Tschechische Krone	9.988.000	(1.663)	2. August 2019
US-Dollar	73.449	Russischer Rubel	4.758.000	(1.985)	2. Juli 2019
US-Dollar	364.664	Philippinischer Peso	18.813.000	(2.277)	2. August 2019
US-Dollar	43.931	Argentinischer Peso	2.074.000	(4.162)	18. Juli 2019.
US-Dollar	45.880	Argentinischer Peso	2.171.500	(4.694)	15. Juli 2019.
US-Dollar	42.815	Argentinischer Peso	2.020.000	(4.846)	2. Juli 2019
US-Dollar	45.306	Argentinischer Peso	2.171.500	(5.489)	12. Juli 2019.
US-Dollar	1.837.389	Malaysischer Ringgit	7.627.000	(7.564)	2. August 2019
US-Dollar	250.870	Thailändischer Baht	7.999.000	(9.960)	2. Juli 2019
US-Dollar	356.780	Philippinischer Peso	18.813.000	(10.410)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.700.916	Indonesische Rupie	38.434.040.000	(11.720)	2. August 2019
US-Dollar	2.603.219	Polnischer Zloty	9.754.000	(14.288)	2. August 2019
US-Dollar	431.168	Tschechische Krone	9.988.000	(15.866)	2. Juli 2019
US-Dollar	833.392	Rumänischer Leu	3.563.000	(24.377)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.740.414	Malaysischer Ringgit	7.308.000	(28.007)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.781.681	Südafrikanischer Rand	25.626.000	(29.573)	2. August 2019
US-Dollar	1.751.593	Südafrikanischer Rand	25.420.000	(51.084)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.803.712	Russischer Rubel	117.097.000	(52.760)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.931.778	Kolumbianischer Peso	6.453.103.000	(80.415)	2. Juli 2019
US-Dollar	991.139	Türkische Lira	6.208.000	(82.166)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.608.135	Indonesische Rupie	38.091.812.000	(88.153)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.464.869	Polnischer Zloty	9.529.000	(90.370)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.745.246	Brasilianischer Real	7.122.000	(112.998)	2. Juli 2019
				(710.745)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LCHA				35.967	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHI

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Argentinischer Peso	8.000	US-Dollar	171	18	2. Juli 2019
				18	
Brasilianischer Real	3.000	US-Dollar	748	35	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	8.000	US-Dollar	2.079	9	2. Juli 2019
				44	
Kolumbianischer Peso	3.340.000	US-Dollar	987	55	2. Juli 2019
				55	
Tschechische Krone	4.000	US-Dollar	172	7	2. Juli 2019
				7	
Britisches Pfund Sterling	631.760	US-Dollar	800.013	4.028	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	710.160	US-Dollar	902.027	3.018	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	19.000	US-Dollar	23.870	312	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	52.000	US-Dollar	66.056	214	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	37.000	US-Dollar	47.009	81	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	2.400	US-Dollar	3.044	10	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	39.000	US-Dollar	49.706	(3)	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	22.000	US-Dollar	28.005	(6)	2. Juli 2019
				7.654	
Indonesische Rupie	19.495.000	US-Dollar	1.342	38	2. Juli 2019
				38	
Mexikanischer Peso	34.000	US-Dollar	1.756	14	2. Juli 2019
				14	
Malaysischer Ringgit	5.000	US-Dollar	1.188	22	2. Juli 2019
				22	
Peruanischer Sol	1.850	US-Dollar	552	11	2. Juli 2019
Peruanischer Sol	1.850	US-Dollar	561	1	2. August 2019
				12	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHI (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Philippinischer Peso	9.000	US-Dollar	171	4	2. Juli 2019
				4	
Polnischer Zloty	5.000	US-Dollar	1.297	44	2. Juli 2019
				44	
Rumänischer Leu	2.000	US-Dollar	468	14	2. Juli 2019
				14	
Russischer Rubel	58.000	US-Dollar	884	36	2. Juli 2019
				36	
Türkische Lira	3.000	US-Dollar	488	30	2. Juli 2019
				30	
US-Dollar	88.365	Kolumbianischer Peso	281.581.000	740	2. August 2019
US-Dollar	83.423	Russischer Rubel	5.260.128	350	2. August 2019
US-Dollar	113.143	Mexikanischer Peso	2.168.500	269	2. Juli 2019
US-Dollar	78.481	Brasilianischer Real	300.950	148	2. August 2019
US-Dollar	6.274	Kolumbianischer Peso	19.945.000	67	2. August 2019
US-Dollar	124.088	Mexikanischer Peso	2.393.500	44	2. August 2019
US-Dollar	8.777	Mexikanischer Peso	169.000	18	2. August 2019
US-Dollar	45.696	Rumänischer Leu	189.800	14	2. August 2019
US-Dollar	4.177	Brasilianischer Real	16.000	12	2. August 2019
US-Dollar	3.375	Rumänischer Leu	14.000	5	2. August 2019
US-Dollar	2.086	Brasilianischer Real	8.000	3	2. August 2019
US-Dollar	6.443	Polnischer Zloty	24.000	2	2. August 2019
US-Dollar	2.408	Rumänischer Leu	10.000	1	2. August 2019
US-Dollar	4.455	Russischer Rubel	282.000	1	2. August 2019
US-Dollar	1.388	Tschechische Krone	31.000	-	2. August 2019
US-Dollar	2.023	Thailändischer Baht	62.000	-	2. August 2019
US-Dollar	1.030	Tschechische Krone	23.000	-	2. August 2019
US-Dollar	522	Thailändischer Baht	16.000	-	2. August 2019
US-Dollar	761	Philippinischer Peso	39.000	-	2. August 2019
US-Dollar	684	Thailändischer Baht	21.000	(1)	2. August 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	4.169	Südafrikanischer Rand	59.000	(1)	2. August 2019
US-Dollar	6.181	Indonesische Rupie	87.587.000	(1)	2. August 2019
US-Dollar	62	Chilenischer Peso	43.000	(2)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.889	Russischer Rubel	373.000	(2)	2. August 2019
US-Dollar	991	Philippinischer Peso	51.000	(3)	2. August 2019
US-Dollar	6.579	Mexikanischer Peso	127.000	(3)	2. August 2019
US-Dollar	473	Argentinischer Peso	21.000	(3)	2. August 2019
US-Dollar	2.381	Türkische Lira	14.000	(4)	2. August 2019
US-Dollar	425	Philippinischer Peso	22.000	(5)	2. Juli 2019
US-Dollar	288	Thailändischer Baht	9.000	(6)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.221	Mexikanischer Peso	62.000	(6)	2. Juli 2019
US-Dollar	629	Argentinischer Peso	28.000	(6)	2. August 2019
US-Dollar	2.538	Britisches Pfund Sterling	2.000	(7)	2. Juli 2019
US-Dollar	364	Philippinischer Peso	19.000	(7)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.386	Argentinischer Peso	105.500	(7)	2. August 2019
US-Dollar	5.072	Malaysischer Ringgit	21.000	(7)	2. August 2019
US-Dollar	4.695	Kolumbianischer Peso	15.107.000	(7)	2. August 2019
US-Dollar	6.765	Malaysischer Ringgit	28.000	(8)	2. August 2019
US-Dollar	573	Tschechische Krone	13.000	(9)	2. Juli 2019
US-Dollar	483	Tschechische Krone	11.000	(9)	2. Juli 2019
US-Dollar	479	Thailändischer Baht	15.000	(10)	2. Juli 2019
US-Dollar	477	Philippinischer Peso	25.000	(11)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.893	Malaysischer Ringgit	12.000	(11)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.396	Rumänischer Leu	10.000	(11)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.433	Rumänischer Leu	6.000	(12)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.054	Türkische Lira	18.000	(12)	2. August 2019
US-Dollar	709	Philippinischer Peso	37.000	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	972	Tschechische Krone	22.000	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	6.389	Mexikanischer Peso	123.000	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.367	Türkische Lira	8.000	(16)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.188	Rumänischer Leu	5.000	(16)	2. Juli 2019
US-Dollar	491	Ungarischer Forint	144.000	(17)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.157	Malaysischer Ringgit	9.000	(20)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.443	Brasilianischer Real	21.000	(23)	2. August 2019
US-Dollar	2.396	Malaysischer Ringgit	10.000	(24)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.223	Türkische Lira	13.000	(25)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	1.185	Türkische Lira	7.000	(25)	2. Juli 2019
US-Dollar	9.468	Thailändischer Baht	291.000	(27)	2. August 2019
US-Dollar	8.290	Polnischer Zloty	31.000	(29)	2. August 2019
US-Dollar	2.058	Brasilianischer Real	8.000	(30)	2. Juli 2019
US-Dollar	252	Argentinischer Peso	12.000	(31)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.564	Indonesische Rupie	50.792.000	(31)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.808	Malaysischer Ringgit	20.000	(32)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.573	Brasilianischer Real	10.000	(36)	2. Juli 2019
US-Dollar	359	Argentinischer Peso	17.000	(37)	15. Juli 2019.
US-Dollar	8.158	Indonesische Rupie	116.115.000	(38)	2. August 2019
US-Dollar	2.131	Russischer Rubel	137.000	(42)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.102	Malaysischer Ringgit	13.000	(43)	2. Juli 2019
US-Dollar	449	Argentinischer Peso	21.250	(46)	15. Juli 2019.
US-Dollar	2.959	Indonesische Rupie	42.494.000	(49)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.897	Polnischer Zloty	11.000	(52)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.233	Kolumbianischer Peso	7.334.000	(54)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.844	Polnischer Zloty	22.000	(55)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.696	Polnischer Zloty	14.000	(58)	2. Juli 2019
US-Dollar	44.252	Türkische Lira	260.100	(58)	2. August 2019
US-Dollar	4.113	Brasilianischer Real	16.000	(62)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.668	Kolumbianischer Peso	8.773.000	(67)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.862	Indonesische Rupie	83.775.000	(67)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.438	Kolumbianischer Peso	14.453.000	(69)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.444	Südafrikanischer Rand	78.000	(69)	2. August 2019
US-Dollar	2.751	Russischer Rubel	178.000	(71)	2. Juli 2019
US-Dollar	589	Argentinischer Peso	28.250	(71)	12. Juli 2019.
US-Dollar	19.006	Tschechische Krone	426.000	(71)	2. August 2019
US-Dollar	3.026	Russischer Rubel	196.000	(82)	2. Juli 2019
US-Dollar	13.859	Philippinischer Peso	715.000	(87)	2. August 2019
US-Dollar	2.401	Russischer Rubel	157.000	(88)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.955	Südafrikanischer Rand	29.000	(102)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.993	Russischer Rubel	259.000	(114)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.735	Mexikanischer Peso	74.000	(117)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.922	Argentinischer Peso	88.000	(118)	18. Juli 2019.
US-Dollar	2.977	Kolumbianischer Peso	9.966.000	(131)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.261	Südafrikanischer Rand	34.000	(150)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
US-Dollar	3.924	Indonesische Rupie	57.565.000	(151)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.717	Brasilianischer Real	11.000	(153)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.778	Südafrikanischer Rand	56.000	(193)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.151	Argentinischer Peso	101.500	(243)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.368	Argentinischer Peso	159.000	(319)	18. Juli 2019.
US-Dollar	8.374	Thailändischer Baht	267.000	(332)	2. Juli 2019
US-Dollar	11.777	Philippinischer Peso	621.000	(344)	2. Juli 2019
US-Dollar	93.279	Malaysischer Ringgit	387.200	(384)	2. August 2019
US-Dollar	114.708	Indonesische Rupie	1.632.294.000	(498)	2. August 2019
US-Dollar	16.577	Tschechische Krone	384.000	(610)	2. Juli 2019
US-Dollar	116.176	Polnischer Zloty	435.300	(638)	2. August 2019
US-Dollar	39.950	Rumänischer Leu	170.800	(1.169)	2. Juli 2019
US-Dollar	78.161	Malaysischer Ringgit	328.200	(1.258)	2. Juli 2019
US-Dollar	76.110	Südafrikanischer Rand	1.094.700	(1.263)	2. August 2019
US-Dollar	67.639	Russischer Rubel	4.391.128	(1.979)	2. Juli 2019
US-Dollar	68.127	Südafrikanischer Rand	988.700	(1.987)	2. Juli 2019
US-Dollar	73.161	Kolumbianischer Peso	244.395.000	(3.046)	2. Juli 2019
US-Dollar	37.535	Türkische Lira	235.100	(3.112)	2. Juli 2019
US-Dollar	97.033	Indonesische Rupie	1.417.163.000	(3.280)	2. Juli 2019
US-Dollar	101.218	Polnischer Zloty	391.300	(3.711)	2. Juli 2019
US-Dollar	65.416	Brasilianischer Real	266.950	(4.235)	2. Juli 2019
				(29.891)	
Südafrikanischer Rand	13.000	US-Dollar	877	45	2. Juli 2019
				45	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHI				(21.854)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHJ

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Argentinischer Peso	686.000	US-Dollar	14.540	1.646	2. Juli 2019
Argentinischer Peso	686.000	US-Dollar	15.512	48	2. August 2019
				1.694	
Brasilianischer Real	5.000	US-Dollar	1.299	5	2. Juli 2019
				5	
Chilenischer Peso	471.000	US-Dollar	676	18	2. Juli 2019
Chilenischer Peso	471.000	US-Dollar	695	(1)	2. August 2019
				17	
Tschechische Krone	14.000	US-Dollar	627	-	2. August 2019
				-	
Euro	936.700	US-Dollar	1.046.004	20.710	2. Juli 2019
Euro	936.500	US-Dollar	1.067.212	1.648	2. August 2019
Euro	3.300	US-Dollar	3.730	28	2. Juli 2019
				22.386	
Peruanischer Sol	4.000	US-Dollar	1.194	23	2. Juli 2019
Peruanischer Sol	4.000	US-Dollar	1.212	3	2. August 2019
				26	
US-Dollar	106.918	Kolumbianischer Peso	340.703.000	895	2. August 2019
US-Dollar	99.375	Russischer Rubel	6.266.000	416	2. August 2019
US-Dollar	149.797	Mexikanischer Peso	2.871.000	356	2. Juli 2019
US-Dollar	93.984	Brasilianischer Real	360.400	177	2. August 2019
US-Dollar	150.140	Mexikanischer Peso	2.896.000	53	2. August 2019
US-Dollar	45.263	Rumänischer Leu	188.000	14	2. August 2019
US-Dollar	1.825	Brasilianischer Real	7.000	3	2. August 2019
US-Dollar	1.892	Thailändischer Baht	58.000	-	2. August 2019
US-Dollar	1.141	Euro	1.000	(1)	2. August 2019
US-Dollar	1.291	Mexikanischer Peso	25.000	(10)	2. Juli 2019
US-Dollar	468	Rumänischer Leu	2.000	(14)	2. Juli 2019
US-Dollar	950	Malaysischer Ringgit	4.000	(18)	2. Juli 2019
US-Dollar	325	Türkische Lira	2.000	(20)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	499	Brasilianischer Real	2.000	(23)	2. Juli 2019
US-Dollar	594	Russischer Rubel	39.000	(24)	2. Juli 2019
US-Dollar	958	Indonesische Rupie	13.915.000	(27)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.877	Malaysischer Ringgit	12.000	(27)	2. Juli 2019
US-Dollar	607	Südafrikanischer Rand	9.000	(31)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.038	Polnischer Zloty	4.000	(35)	2. Juli 2019
US-Dollar	13.632	Thailändischer Baht	419.000	(39)	2. August 2019
US-Dollar	1.178	Ungarischer Forint	345.000	(40)	2. Juli 2019
US-Dollar	720	Kolumbianischer Peso	2.438.000	(40)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.928	Euro	3.500	(58)	2. Juli 2019
US-Dollar	56.144	Türkische Lira	330.000	(73)	2. August 2019
US-Dollar	1.201	Argentinischer Peso	55.000	(74)	18. Juli 2019.
US-Dollar	22.887	Tschechische Krone	513.000	(85)	2. August 2019
US-Dollar	3.720	Russischer Rubel	241.000	(101)	2. Juli 2019
US-Dollar	18.162	Philippinischer Peso	937.000	(113)	2. August 2019
US-Dollar	2.218	Argentinischer Peso	105.000	(227)	15. Juli 2019.
US-Dollar	91.881	Malaysischer Ringgit	381.400	(378)	2. August 2019
US-Dollar	17.770	Philippinischer Peso	937.000	(519)	2. Juli 2019
US-Dollar	13.141	Thailändischer Baht	419.000	(522)	2. Juli 2019
US-Dollar	135.852	Indonesische Rupie	1.933.171.000	(589)	2. August 2019
US-Dollar	132.830	Polnischer Zloty	497.700	(729)	2. August 2019
US-Dollar	22.145	Tschechische Krone	513.000	(815)	2. Juli 2019
US-Dollar	43.506	Rumänischer Leu	186.000	(1.273)	2. Juli 2019
US-Dollar	87.021	Malaysischer Ringgit	365.400	(1.400)	2. Juli 2019
US-Dollar	90.315	Südafrikanischer Rand	1.299.000	(1.499)	2. August 2019
US-Dollar	21.966	Argentinischer Peso	1.037.000	(2.081)	18. Juli 2019.
US-Dollar	88.889	Südafrikanischer Rand	1.290.000	(2.592)	2. Juli 2019
US-Dollar	92.206	Russischer Rubel	5.986.000	(2.697)	2. Juli 2019
US-Dollar	101.262	Kolumbianischer Peso	338.265.000	(4.215)	2. Juli 2019
US-Dollar	52.367	Türkische Lira	328.000	(4.341)	2. Juli 2019
US-Dollar	131.411	Indonesische Rupie	1.919.256.000	(4.442)	2. Juli 2019
US-Dollar	126.490	Polnischer Zloty	489.000	(4.638)	2. Juli 2019
US-Dollar	89.051	Brasilianischer Real	363.400	(5.766)	2. Juli 2019
				(37.662)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEHJ				(13.534)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHJ

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Argentinischer Peso	4.349.000	US-Dollar	92.532	10.080	2. Juli 2019
Argentinischer Peso	927.000	US-Dollar	19.540	2.049	15. Juli 2019.
Argentinischer Peso	136.000	US-Dollar	2.848	361	2. Juli 2019
				12.490	
Brasilianischer Real	8.000	US-Dollar	1.982	105	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	16.000	US-Dollar	4.072	102	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	6.000	US-Dollar	1.490	76	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	17.000	US-Dollar	4.373	63	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	4.000	US-Dollar	988	56	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	4.000	US-Dollar	999	45	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	10.000	US-Dollar	2.573	36	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	7.000	US-Dollar	1.799	27	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	5.000	US-Dollar	1.289	16	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	11.000	US-Dollar	2.858	12	2. Juli 2019
				538	
Chilenischer Peso	548.000	US-Dollar	787	20	2. Juli 2019
				20	
Kolumbianischer Peso	14.936.000	US-Dollar	4.425	232	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	7.164.000	US-Dollar	2.127	107	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	11.633.000	US-Dollar	3.542	85	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	5.509.000	US-Dollar	1.650	68	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	3.963.000	US-Dollar	1.173	63	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	3.495.000	US-Dollar	1.044	46	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	3.908.000	US-Dollar	1.189	30	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	4.223.000	US-Dollar	1.299	18	2. Juli 2019
				649	
Tschechische Krone	23.000	US-Dollar	994	35	2. Juli 2019
Tschechische Krone	38.000	US-Dollar	1.671	30	2. Juli 2019
Tschechische Krone	33.000	US-Dollar	1.478	-	2. August 2019
				65	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHJ (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Britisches Pfund Sterling	2.152.000	US-Dollar	2.725.131	13.719	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	2.033.000	US-Dollar	2.582.266	8.640	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	7.000	US-Dollar	8.879	30	2. Juli 2019
				22.389	
Ungarischer Forint	148.000	US-Dollar	505	17	2. Juli 2019
				17	
Indonesische Rupie	85.960.000	US-Dollar	5.988	97	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	31.851.000	US-Dollar	2.170	84	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	63.757.000	US-Dollar	4.439	74	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	41.384.000	US-Dollar	2.867	62	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	20.100.000	US-Dollar	1.370	52	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	23.000.000	US-Dollar	1.587	41	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	24.422.000	US-Dollar	1.712	17	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	15.151.000	US-Dollar	1.069	-	2. August 2019
				427	
Mexikanischer Peso	126.000	US-Dollar	6.387	172	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	41.000	US-Dollar	2.070	64	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	34.000	US-Dollar	1.758	11	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	114.000	US-Dollar	5.923	11	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	22.000	US-Dollar	1.140	1	2. August 2019
Mexikanischer Peso	35.000	US-Dollar	1.822	-	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	61.000	US-Dollar	3.180	(5)	2. Juli 2019
				254	
Malaysischer Ringgit	20.000	US-Dollar	4.780	60	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	16.000	US-Dollar	3.834	38	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	10.000	US-Dollar	2.387	33	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	8.000	US-Dollar	1.908	27	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	5.000	US-Dollar	1.187	23	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	5.000	US-Dollar	1.193	17	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	6.000	US-Dollar	1.440	12	2. Juli 2019
Malaysischer Ringgit	6.000	US-Dollar	1.446	5	2. Juli 2019
				215	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHJ (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Peruanischer Sol	11.000	US-Dollar	3.282	63	2. Juli 2019
Peruanischer Sol	5.000	US-Dollar	1.515	4	2. August 2019
				67	
Philippinischer Peso	138.000	US-Dollar	2.664	30	2. Juli 2019
Philippinischer Peso	46.000	US-Dollar	881	17	2. Juli 2019
				47	
Polnischer Zloty	23.000	US-Dollar	5.997	171	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	16.000	US-Dollar	4.214	76	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	11.000	US-Dollar	2.876	74	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	6.000	US-Dollar	1.555	54	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	10.000	US-Dollar	2.640	41	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	6.000	US-Dollar	1.577	32	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	4.000	US-Dollar	1.074	-	2. August 2019
				448	
Rumänischer Leu	10.000	US-Dollar	2.352	56	2. Juli 2019
Rumänischer Leu	6.000	US-Dollar	1.405	40	2. Juli 2019
Rumänischer Leu	12.000	US-Dollar	2.853	35	2. Juli 2019
Rumänischer Leu	5.000	US-Dollar	1.177	27	2. Juli 2019
Rumänischer Leu	7.000	US-Dollar	1.661	24	2. Juli 2019
				182	
Russischer Rubel	270.000	US-Dollar	4.121	159	2. Juli 2019
Russischer Rubel	174.000	US-Dollar	2.661	97	2. Juli 2019
Russischer Rubel	191.000	US-Dollar	2.970	58	2. Juli 2019
Russischer Rubel	130.000	US-Dollar	2.005	56	2. Juli 2019
Russischer Rubel	72.000	US-Dollar	1.100	41	2. Juli 2019
Russischer Rubel	100.000	US-Dollar	1.548	38	2. Juli 2019
Russischer Rubel	64.000	US-Dollar	989	26	2. Juli 2019
Russischer Rubel	79.000	US-Dollar	1.233	19	2. Juli 2019
				494	
Thailändischer Baht	28.000	US-Dollar	895	18	2. Juli 2019
				18	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Türkische Lira	7.000	US-Dollar	1.126	84	2. Juli 2019
Türkische Lira	14.000	US-Dollar	2.360	60	2. Juli 2019
Türkische Lira	14.000	US-Dollar	2.370	51	2. Juli 2019
Türkische Lira	8.000	US-Dollar	1.367	16	2. Juli 2019
				211	
US-Dollar	254.255	Kolumbianischer Peso	810.202.000	2.129	2. August 2019
US-Dollar	239.953	Russischer Rubel	15.130.000	1.006	2. August 2019
US-Dollar	225.311	Brasilianischer Real	864.000	424	2. August 2019
US-Dollar	172.597	Mexikanischer Peso	3.308.000	410	2. Juli 2019
US-Dollar	356.997	Mexikanischer Peso	6.886.000	125	2. August 2019
US-Dollar	130.492	Rumänischer Leu	542.000	41	2. August 2019
US-Dollar	2.555	Britisches Pfund Sterling	2.000	9	2. Juli 2019
US-Dollar	35.643	Britisches Pfund Sterling	28.000	7	2. Juli 2019
US-Dollar	4.432	Brasilianischer Real	17.000	7	2. August 2019
US-Dollar	8.922	Britisches Pfund Sterling	7.000	1	2. August 2019
US-Dollar	4.470	Thailändischer Baht	137.000	-	2. August 2019
US-Dollar	3.809	Britisches Pfund Sterling	3.000	(9)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.532	Britisches Pfund Sterling	2.000	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	950	Rumänischer Leu	4.000	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	895	Peruanischer Sol	3.000	(17)	2. Juli 2019
US-Dollar	891	Peruanischer Sol	3.000	(21)	2. Juli 2019
US-Dollar	22.883	Britisches Pfund Sterling	18.000	(26)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.513	Britisches Pfund Sterling	2.000	(33)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.186	Chilenischer Peso	842.000	(54)	2. Juli 2019
US-Dollar	7.191	Malaysischer Ringgit	30.000	(68)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.413	Ungarischer Forint	705.000	(74)	2. Juli 2019
US-Dollar	28.403	Thailändischer Baht	873.000	(82)	2. August 2019
US-Dollar	12.635	Britisches Pfund Sterling	10.000	(92)	2. Juli 2019
US-Dollar	13.900	Britisches Pfund Sterling	11.000	(100)	2. Juli 2019
US-Dollar	45.427	Argentinischer Peso	2.009.000	(141)	2. August 2019
US-Dollar	15.108	Britisches Pfund Sterling	12.000	(164)	2. Juli 2019
US-Dollar	127.771	Türkische Lira	751.000	(166)	2. August 2019
US-Dollar	2.882	Argentinischer Peso	131.000	(169)	15. Juli 2019.
US-Dollar	54.430	Tschechische Krone	1.220.000	(203)	2. August 2019
US-Dollar	8.953	Russischer Rubel	580.000	(242)	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	39.950	Philippinischer Peso	2.061.000	(249)	2. August 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	48.059	Sterling	38.000	(304)	2. Juli 2019
US-Dollar	19.867	Philippinischer Peso	1.043.000	(491)	2. Juli 2019
US-Dollar	13.455	Thailändischer Baht	429.000	(534)	2. Juli 2019
US-Dollar	14.828	Thailändischer Baht	472.000	(563)	2. Juli 2019
US-Dollar	22.795	Philippinischer Peso	1.202.000	(665)	2. Juli 2019
US-Dollar	23.790	Tschechische Krone	552.000	(916)	2. Juli 2019
US-Dollar	268.128	Malaysischer Ringgit	1.113.000	(1.104)	2. August 2019
US-Dollar	31.470	Tschechische Krone	729.000	(1.158)	2. Juli 2019
US-Dollar	329.981	Indonesische Rupie	4.695.625.000	(1.432)	2. August 2019
US-Dollar	205.998	Mexikanischer Peso	3.989.000	(1.637)	2. Juli 2019
US-Dollar	56.814	Rumänischer Leu	243.000	(1.687)	2. Juli 2019
US-Dollar	334.944	Polnischer Zloty	1.255.000	(1.838)	2. August 2019
US-Dollar	18.312	Argentinischer Peso	857.000	(1.908)	2. Juli 2019
US-Dollar	78.357	Rumänischer Leu	335.000	(2.292)	2. Juli 2019
US-Dollar	146.940	Malaysischer Ringgit	617.000	(2.365)	2. Juli 2019
US-Dollar	128.741	Malaysischer Ringgit	542.000	(2.415)	2. Juli 2019
US-Dollar	218.660	Südafrikanischer Rand	3.145.000	(3.629)	2. August 2019
US-Dollar	127.890	Südafrikanischer Rand	1.856.000	(3.730)	2. Juli 2019
US-Dollar	64.445	Türkische Lira	396.000	(4.020)	2. Juli 2019
US-Dollar	137.816	Russischer Rubel	8.947.000	(4.031)	2. Juli 2019
US-Dollar	101.801	Russischer Rubel	6.683.000	(4.152)	2. Juli 2019
US-Dollar	155.700	Indonesische Rupie	2.262.322.000	(4.436)	2. Juli 2019
US-Dollar	99.751	Brasilianischer Real	400.000	(4.616)	2. Juli 2019
US-Dollar	148.645	Polnischer Zloty	573.000	(5.007)	2. Juli 2019
US-Dollar	100.241	Südafrikanischer Rand	1.486.000	(5.140)	2. Juli 2019
US-Dollar	63.543	Türkische Lira	398.000	(5.268)	2. Juli 2019
US-Dollar	138.171	Kolumbianischer Peso	461.559.000	(5.752)	2. Juli 2019
US-Dollar	186.496	Indonesische Rupie	2.723.777.000	(6.304)	2. Juli 2019
US-Dollar	119.209	Kolumbianischer Peso	403.474.000	(6.602)	2. Juli 2019
US-Dollar	192.968	Polnischer Zloty	746.000	(7.075)	2. Juli 2019
US-Dollar	135.268	Brasilianischer Real	552.000	(8.758)	2. Juli 2019
US-Dollar	119.936	Argentinischer Peso	5.637.000	(13.065)	2. Juli 2019
				(110.671)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
Südafrikanischer Rand	48.000	US-Dollar	3.235	169	2. Juli 2019
Südafrikanischer Rand	58.000	US-Dollar	3.964	149	2. Juli 2019
Südafrikanischer Rand	31.000	US-Dollar	2.061	137	2. Juli 2019
Südafrikanischer Rand	28.000	US-Dollar	1.931	54	2. Juli 2019
Südafrikanischer Rand	16.000	US-Dollar	1.081	54	2. Juli 2019
Südafrikanischer Rand	16.000	US-Dollar	1.100	34	2. Juli 2019
				597	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGHJ				(71.543)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LUHJ

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Argentinischer Peso	6.968.000	US-Dollar	147.690	16.716	2. Juli 2019
Argentinischer Peso	6.980.000	US-Dollar	157.829	488	2. August 2019
Argentinischer Peso	50.000	US-Dollar	1.043	126	12. Juli 2019.
Argentinischer Peso	31.000	US-Dollar	656	70	12. Juli 2019.
Argentinischer Peso	12.000	US-Dollar	256	27	2. Juli 2019
				17.427	
Brasilianischer Real	7.000	US-Dollar	1.746	81	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	11.000	US-Dollar	2.858	12	2. Juli 2019
				93	
Chilenischer Peso	1.399.000	US-Dollar	2.008	52	2. Juli 2019
Chilenischer Peso	1.399.000	US-Dollar	2.064	(2)	2. August 2019
				50	
Kolumbianischer Peso	7.438.000	US-Dollar	2.198	122	2. Juli 2019
				122	
Tschechische Krone	10.000	US-Dollar	431	17	2. Juli 2019
				17	
Indonesische Rupie	41.788.000	US-Dollar	2.876	82	2. Juli 2019
				82	
Mexikanischer Peso	71.000	US-Dollar	3.667	29	2. Juli 2019
				29	
Malaysischer Ringgit	10.000	US-Dollar	2.375	45	2. Juli 2019
				45	
Peruanischer Sol	6.000	US-Dollar	1.790	35	2. Juli 2019
Peruanischer Sol	6.000	US-Dollar	1.818	4	2. August 2019
				39	
Philippinischer Peso	22.000	US-Dollar	419	10	2. Juli 2019
				10	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Polnischer Zloty	11.000	US-Dollar	2.854	96	2. Juli 2019
				96	
Rumänischer Leu	4.000	US-Dollar	935	28	2. Juli 2019
				28	
Russischer Rubel	125.000	US-Dollar	1.904	78	2. Juli 2019
				78	
Thailändischer Baht	9.000	US-Dollar	283	11	2. Juli 2019
				11	
Türkische Lira	8.000	US-Dollar	1.302	81	2. Juli 2019
				81	
US-Dollar	121.197	Kolumbianischer Peso	386.204.000	1.015	2. August 2019
US-Dollar	109.874	Russischer Rubel	6.928.000	460	2. August 2019
US-Dollar	178.128	Mexikanischer Peso	3.414.000	423	2. Juli 2019
US-Dollar	106.397	Brasilianischer Real	408.000	200	2. August 2019
US-Dollar	173.832	Mexikanischer Peso	3.353.000	61	2. August 2019
US-Dollar	51.041	Rumänischer Leu	212.000	16	2. August 2019
US-Dollar	459	Indonesische Rupie	6.588.000	(7)	2. Juli 2019
US-Dollar	507	Mexikanischer Peso	10.000	(13)	2. Juli 2019
US-Dollar	521	Polnischer Zloty	2.000	(15)	2. Juli 2019
US-Dollar	3.356	Malaysischer Ringgit	14.000	(32)	2. Juli 2019
US-Dollar	14.576	Thailändischer Baht	448.000	(42)	2. August 2019
US-Dollar	1.444	Ungarischer Forint	423.000	(49)	2. Juli 2019
US-Dollar	66.352	Türkische Lira	390.000	(86)	2. August 2019
US-Dollar	25.163	Tschechische Krone	564.000	(94)	2. August 2019
US-Dollar	19.035	Philippinischer Peso	982.000	(119)	2. August 2019
US-Dollar	2.709	Argentinischer Peso	124.000	(167)	18. Juli 2019.
US-Dollar	107.203	Malaysischer Ringgit	445.000	(441)	2. August 2019
US-Dollar	19.040	Philippinischer Peso	1.004.000	(555)	2. Juli 2019
US-Dollar	14.333	Thailändischer Baht	457.000	(569)	2. Juli 2019
US-Dollar	157.416	Indonesische Rupie	2.240.034.000	(683)	2. August 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	153.594	Polnischer Zloty	575.500	(843)	2. August 2019
US-Dollar	24.779	Tschechische Krone	574.000	(912)	2. Juli 2019
US-Dollar	50.523	Rumänischer Leu	216.000	(1.478)	2. Juli 2019
US-Dollar	105.025	Malaysischer Ringgit	441.000	(1.690)	2. Juli 2019
US-Dollar	105.958	Südafrikanischer Rand	1.524.000	(1.759)	2. August 2019
US-Dollar	106.804	Südafrikanischer Rand	1.550.000	(3.115)	2. Juli 2019
US-Dollar	108.641	Russischer Rubel	7.053.000	(3.178)	2. Juli 2019
US-Dollar	40.352	Argentinischer Peso	1.905.000	(3.823)	18. Juli 2019.
US-Dollar	117.839	Kolumbianischer Peso	393.642.000	(4.905)	2. Juli 2019
US-Dollar	155.785	Indonesische Rupie	2.275.234.000	(5.265)	2. Juli 2019
US-Dollar	63.543	Türkische Lira	398.000	(5.268)	2. Juli 2019
US-Dollar	149.770	Polnischer Zloty	579.000	(5.491)	2. Juli 2019
US-Dollar	104.391	Brasilianischer Real	426.000	(6.759)	2. Juli 2019
US-Dollar	122.523	Argentinischer Peso	5.799.000	(12.537)	15. Juli 2019.
				(57.720)	
Südafrikanischer Rand	26.000	US-Dollar	1.754	90	2. Juli 2019
				90	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LUHJ				(39.422)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGUA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Britisches Pfund Sterling	219.812.699	US-Dollar	278.354.316	1.401.314	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	228.477.699	US-Dollar	290.206.661	970.928	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	5.288.000	US-Dollar	6.673.747	56.291	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	8.590.000	US-Dollar	10.908.097	39.210	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	684.000	US-Dollar	859.302	11.225	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	1.126.000	US-Dollar	1.430.606	2.455	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	1.145.000	US-Dollar	1.455.169	2.072	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	445.000	US-Dollar	564.625	1.727	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	75.000	US-Dollar	95.468	(15)	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	1.200.000	US-Dollar	1.529.400	(91)	2. August 2019
Britisches Pfund Sterling	1.456.000	US-Dollar	1.853.415	(364)	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	2.272.000	US-Dollar	2.893.960	(2.386)	2. Juli 2019
				2.482.366	
US-Dollar	772.941	Britisches Pfund Sterling	616.000	(11.042)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.060.329	Britisches Pfund Sterling	3.210.000	(25.038)	2. Juli 2019
				(36.080)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LGUA				2.446.286	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEUB

Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt		Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	Fälligkeit
Euro	2.493.492	US-Dollar	2.784.458	55.131	2. Juli 2019
Euro	2.643.492	US-Dollar	3.012.457	4.651	2. August 2019
Euro	101.000	US-Dollar	114.385	634	2. Juli 2019
Euro	33.000	US-Dollar	37.407	174	2. Juli 2019
Euro	25.000	US-Dollar	28.338	132	2. Juli 2019
				60.722	
US-Dollar	10.056	Euro	9.000	(193)	2. Juli 2019
				(193)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code LEUB				60.529	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				30.261.148	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(24.587.127)	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				5.674.021	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Alpha Fund

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Schwedische Krone	6.767.000	US-Dollar	703.310	26.034	2. Juli 2019
				26.034	
Neuseeland-Dollar	1.171.000	US-Dollar	764.107	22.395	2. Juli 2019
				22.395	
Polnischer Zloty	1.013.000	US-Dollar	262.033	9.607	2. Juli 2019
				9.607	
Norwegische Krone	1.654.000	US-Dollar	189.117	4.877	2. Juli 2019
				4.877	
Japanischer Yen	24.806.000	US-Dollar	226.031	4.208	2. Juli 2019
				4.208	
Neuseeland-Dollar	244.000	US-Dollar	160.504	3.379	2. Juli 2019
				3.379	
Britisches Pfund Sterling	500.000	US-Dollar	633.163	3.188	2. Juli 2019
				3.188	
Britisches Pfund Sterling	500.000	US-Dollar	635.088	2.125	2. August 2019
				2.125	
Polnischer Zloty	1.013.000	US-Dollar	270.357	1.484	2. August 2019
				1.484	
Australischer Dollar	241.000	US-Dollar	167.825	1.297	2. Juli 2019
				1.297	
Japanischer Yen	24.806.000	US-Dollar	230.902	(181)	2. August 2019
				(181)	
Norwegische Krone	1.654.000	US-Dollar	194.612	(440)	2. August 2019
				(440)	
Schwedische Krone	6.767.000	US-Dollar	731.989	(1.145)	2. August 2019
				(1.145)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Alpha Fund

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	372.756	Kolumbianischer Peso	1.187.813.000	3.122	2. August 2019
US-Dollar	364.239	Mexikanischer Peso	6.981.000	865	2. Juli 2019
US-Dollar	272.512	Brasilianischer Real	1.045.000	512	2. August 2019
US-Dollar	361.922	Mexikanischer Peso	6.981.000	127	2. August 2019
US-Dollar	4.595	Tschechische Krone	103.000	(17)	2. August 2019
US-Dollar	4.446	Tschechische Krone	103.000	(164)	2. Juli 2019
US-Dollar	832.025	Singapur-Dollar	1.126.000	(627)	2. August 2019
US-Dollar	531.609	Schweizer Franken	518.000	(1.029)	2. August 2019
US-Dollar	793.144	Euro	696.000	(1.225)	2. August 2019
US-Dollar	203.181	Kanadischer Dollar	267.000	(1.274)	2. August 2019
US-Dollar	339.342	Indonesische Rupie	4.828.840.000	(1.472)	2. August 2019
US-Dollar	826.186	Peruanischer Sol	2.726.000	(1.915)	2. August 2019
US-Dollar	506.804	Ungarischer Forint	143.945.000	(1.927)	2. August 2019
US-Dollar	397.799	Neuseeland-Dollar	595.000	(2.081)	2. August 2019
US-Dollar	760.151	Thai Baht	23.364.000	(2.196)	2. August 2019
US-Dollar	531.825	Australischer Dollar	761.000	(2.717)	2. August 2019
US-Dollar	198.387	Kanadischer Dollar	267.000	(5.937)	2. Juli 2019
US-Dollar	330.629	Indonesische Rupie	4.828.840.000	(11.175)	2. Juli 2019
US-Dollar	688.614	Australischer Dollar	1.002.000	(14.539)	2. Juli 2019
US-Dollar	355.579	Kolumbianischer Peso	1.187.813.000	(14.802)	2. Juli 2019
US-Dollar	777.216	Euro	696.000	(15.389)	2. Juli 2019
US-Dollar	813.367	Peruanischer Sol	2.726.000	(15.721)	2. Juli 2019
US-Dollar	515.165	Schweizer Franken	518.000	(16.118)	2. Juli 2019
US-Dollar	491.297	Ungarischer Forint	143.945.000	(16.563)	2. Juli 2019
US-Dollar	256.077	Brasilianischer Real	1.045.000	(16.580)	2. Juli 2019
US-Dollar	815.038	Singapur-Dollar	1.126.000	(17.217)	2. Juli 2019
US-Dollar	730.239	Thai Baht	23.364.000	(31.610)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.303.847	Neuseeland-Dollar	2.010.000	(46.170)	2. Juli 2019
				<u>(233.839)</u>	
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte				<u>(157.011)</u>	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				83.220	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(240.231)	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				<u>(157.011)</u>	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Alpha Fund (Fortsetzung)

Terminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

<u>Beschreibung</u>	<u>Währung</u>	<u>Anzahl Kontrakte</u>	<u>Nominalwert der Kontrakte</u>	<u>Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD</u>
Fut. SGX Mini Jgb Sep19	Japanischer Yen	3	428.532	1.778
Fut. US 10Y T-Notes Sep19	US-Dollar	1	127.969	548
Fut. Jpn 10Y Bond (Ose) Ose Sept 19	Japanischer Yen	(1)	(1.427.975)	(10.705)
Fut. Euro-Bobl Eux Sep19	Euro	(10)	(1.531.003)	(11.550)
	Britisches Pfund			
Fut. Long Gilt Icf Sep19	Sterling	(7)	(1.160.830)	(19.350)
Fut Euro-Oat Eux Sep19	Euro	(4)	(751.016)	(19.991)
			(4.314.323)	(59.270)
Summe nicht realisierte Gewinne aus Terminkontrakten			556.501	2.326
Summe nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten			(4.870.824)	(61.596)
Summe nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten		(18)	(4.314.323)	(59.270)
Swap-Geschäfte - Pool einzelner Vermögenswerte				

Swap-Geschäfte - Pool einzelner Vermögenswerte

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Alpha Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

<u>Beschreibung</u>	<u>Fälligkeit</u>	<u>Gegenpartei</u>	<u>Nennwert</u>	<u>(Verlust) USD</u>
IRS Ungarischer Forint Rcv Bubor6M Pay 1,8475%	5. April 2027	JP Morgan	(158.900.000)	<u>(10.099)</u>
				<u>(10.099)</u>
Summe nicht realisierte Verluste aus Swap- Geschäften				<u>(10.099)</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Schwedische Krone	44.945.000	US-Dollar	4.671.236	172.915	2. Juli 2019
				172.915	
Japanischer Yen	856.012.000	US-Dollar	7.799.938	145.226	2. Juli 2019
				145.226	
Euro	4.756.000	US-Dollar	5.310.978	105.155	2. Juli 2019
				105.155	
Norwegische Krone	30.797.000	US-Dollar	3.521.307	90.799	2. Juli 2019
				90.799	
Neuseeland-Dollar	4.316.000	US-Dollar	2.816.298	82.544	2. Juli 2019
				82.544	
Britisches Pfund Sterling	7.468.000	US-Dollar	9.456.915	47.609	2. Juli 2019
				47.609	
Britisches Pfund Sterling	7.468.000	US-Dollar	9.485.667	31.736	2. August 2019
				31.736	
Euro	4.756.000	US-Dollar	5.419.819	8.369	2. August 2019
				8.369	
Neuseeland-Dollar	708.000	US-Dollar	473.348	2.477	2. August 2019
				2.477	
Japanischer Yen	729.202.000	US-Dollar	6.787.631	(5.312)	2. August 2019
				(5.312)	
Schwedische Krone	44.945.000	US-Dollar	4.861.718	(7.603)	2. August 2019
				(7.603)	
Norwegische Krone	30.797.000	US-Dollar	3.623.624	(8.201)	2. August 2019
				(8.201)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Low Duration Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	1.567.773	Kolumbianischer Peso	4.995.819.000	13.129	2. August 2019
US-Dollar	4.113.065	Mexikanischer Peso	78.831.000	9.773	2. Juli 2019
US-Dollar	1.888.023	Brasilianischer Real	7.240.000	3.549	2. August 2019
US-Dollar	4.086.903	Mexikanischer Peso	78.831.000	1.436	2. August 2019
US-Dollar	57.648	Polnischer Zloty	216.000	(316)	2. August 2019
US-Dollar	55.873	Polnischer Zloty	216.000	(2.048)	2. Juli 2019
US-Dollar	7.500.785	Singapur-Dollar	10.151.000	(5.655)	2. August 2019
US-Dollar	1.170.158	Japanischer Yen	126.810.000	(6.842)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.709.155	Kanadischer Dollar	2.246.000	(10.714)	2. August 2019
US-Dollar	1.668.826	Kanadischer Dollar	2.246.000	(49.942)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.495.530	Kolumbianischer Peso	4.995.819.000	(62.256)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.340.437	Neuseeland-Dollar	3.608.000	(82.876)	2. Juli 2019
US-Dollar	1.774.162	Brasilianischer Real	7.240.000	(114.870)	2. Juli 2019
US-Dollar	7.347.651	Singapur-Dollar	10.151.000	(155.213)	2. Juli 2019
				<u>(462.845)</u>	
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte				<u>202.869</u>	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				714.717	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(511.848)	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				<u><u>202.869</u></u>	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kanadischer Dollar	2.000	US-Dollar	1.486	45	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	2.000	US-Dollar	1.522	10	2. August 2019
Kanadischer Dollar	1.000	US-Dollar	762	3	2. August 2019
				58	
Kolumbianischer Peso	18.133.000	US-Dollar	5.428	226	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	18.133.000	US-Dollar	5.690	(48)	2. August 2019
				178	
Euro	1.000	US-Dollar	1.141	1	2. August 2019
				1	
Britisches Pfund Sterling	46.000	US-Dollar	58.251	293	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	46.000	US-Dollar	58.428	195	2. August 2019
				488	
Indonesische Rupie	4.990.000	US-Dollar	342	12	2. Juli 2019
				12	
Mexikanischer Peso	60.000	US-Dollar	3.123	(14)	2. August 2019
				(14)	
Norwegische Krone	5.000	US-Dollar	572	15	2. Juli 2019
Norwegische Krone	5.000	US-Dollar	588	(1)	2. August 2019
				14	
Neuseeland-Dollar	56.000	US-Dollar	36.541	1.071	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	26.000	US-Dollar	17.103	360	2. Juli 2019
				1.431	
Schwedische Krone	377.000	US-Dollar	39.182	1.450	2. Juli 2019
Schwedische Krone	377.000	US-Dollar	40.780	(64)	2. August 2019
				1.386	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

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

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Singapur-Dollar	1.000	US-Dollar	739	-	2. August 2019
				-	
US-Dollar	180.199	Japanischer Yen	19.359.000	141	2. August 2019
US-Dollar	38.193	Mexikanischer Peso	732.000	91	2. Juli 2019
US-Dollar	22.140	Brasilianischer Real	84.900	42	2. August 2019
US-Dollar	37.950	Mexikanischer Peso	732.000	13	2. August 2019
US-Dollar	1.570	Philippinischer Peso	81.000	(10)	2. August 2019
US-Dollar	1.536	Philippinischer Peso	81.000	(45)	2. Juli 2019
US-Dollar	25.155	Peruanischer Sol	83.000	(58)	2. August 2019
US-Dollar	78.326	Singapur-Dollar	106.000	(59)	2. August 2019
US-Dollar	31.814	Schweizer Franken	31.000	(62)	2. August 2019
US-Dollar	14.146	Japanischer Yen	1.533.000	(83)	2. Juli 2019
US-Dollar	18.415	Polnischer Zloty	69.000	(101)	2. August 2019
US-Dollar	36.635	Thai Baht	1.126.000	(106)	2. August 2019
US-Dollar	27.255	Australischer Dollar	39.000	(139)	2. August 2019
US-Dollar	38.233	Ungarischer Forint	10.859.000	(145)	2. August 2019
US-Dollar	42.788	Neuseeland-Dollar	64.000	(224)	2. August 2019
US-Dollar	160.680	Euro	141.000	(248)	2. August 2019
US-Dollar	24.765	Peruanischer Sol	83.000	(479)	2. Juli 2019
US-Dollar	26.802	Australischer Dollar	39.000	(566)	2. Juli 2019
US-Dollar	17.848	Polnischer Zloty	69.000	(654)	2. Juli 2019
US-Dollar	30.830	Schweizer Franken	31.000	(964)	2. Juli 2019
US-Dollar	37.063	Ungarischer Forint	10.859.000	(1.249)	2. Juli 2019
US-Dollar	20.805	Brasilianischer Real	84.900	(1.347)	2. Juli 2019
US-Dollar	35.314	Thai Baht	1.126.000	(1.402)	2. Juli 2019
US-Dollar	76.727	Singapur-Dollar	106.000	(1.621)	2. Juli 2019
US-Dollar	162.430	Japanischer Yen	17.826.000	(3.024)	2. Juli 2019
US-Dollar	157.453	Euro	141.000	(3.117)	2. Juli 2019
US-Dollar	94.707	Neuseeland-Dollar	146.000	(3.354)	2. Juli 2019
				(18.770)	
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte				(15.216)	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				3.968	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(19.184)	
Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				(15.216)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Brasilianischer Real	16.000	USD	4.033	142	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	145.000	USD	37.933	(100)	2. Juli 2019
				42	
Britisches Pfund Sterling	181.000	USD	228.304	2.054	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	181.000	USD	229.902	769	2. August 2019
				2.823	
Kanadischer Dollar	73.000	USD	54.088	1.776	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	19.000	USD	14.459	91	2. August 2019
				1.867	
Chinesischer Yuan	128.000	USD	18.548	88	2. Juli 2019
Chinesischer Yuan	128.000	USD	18.618	29	2. August 2019
				117	
Kolumbianischer Peso	13.486.000	USD	4.015	190	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	121.317.000	USD	38.167	(338)	2. Juli 2019
				(148)	
Euro	135.000	USD	150.617	3.121	2. Juli 2019
Euro	29.000	USD	33.048	51	2. August 2019
				3.172	
Indonesische Rupie	86.400.000	USD	5.974	142	2. Juli 2019
Indonesische Rupie	86.400.000	USD	6.072	26	2. August 2019
				168	
Japanischer Yen	45.846.000	USD	418.463	7.061	2. Juli 2019
Japanischer Yen	10.606.000	USD	98.724	(77)	2. August 2019
				6.984	
Mexikanischer Peso	888.000	USD	46.270	(48)	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	2.003.000	USD	104.463	(204)	2. Juli 2019
				(252)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Neuseeland-Dollar	75.000	USD	48.939	1.434	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	6.000	USD	3.902	128	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	6.000	USD	4.011	21	2. August 2019
				1.583	
Norwegische Krone	614.000	USD	70.177	1.837	2. Juli 2019
Norwegische Krone	345.000	USD	40.593	(92)	2. August 2019
				1.745	
Polnischer Zloty	185.000	USD	48.055	1.553	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	46.000	USD	12.264	71	2. Juli 2019
				1.624	
Singapur-Dollar	202.000	USD	149.166	138	2. Juli 2019
Singapur-Dollar	6.000	USD	4.352	83	2. Juli 2019
				221	
Südkoreanischer Won	28.660.000	USD	24.123	698	2. Juli 2019
Südkoreanischer Won	28.660.000	USD	24.754	31	2. August 2019
				729	
Schwedische Krone	1.015.000	USD	106.665	2.732	2. Juli 2019
Schwedische Krone	1.015.000	USD	109.793	(172)	2. August 2019
				2.560	
Schweizer Franken	12.000	USD	11.936	371	2. Juli 2019
Schweizer Franken	12.000	USD	12.315	24	2. August 2019
				395	
Thailändischer Baht	191.000	USD	6.011	217	2. Juli 2019
Thailändischer Baht	191.000	USD	6.214	18	2. August 2019
				235	
US-Dollar	38.071	COP	121.317.000	319	2. August 2019
US-Dollar	109.536	SEK	1.015.000	139	2. Juli 2019
US-Dollar	40.549	NOK	345.000	85	2. Juli 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	37.813	BRL	145.000	71	2. August 2019
US-Dollar	98.496	JPY	10.606.000	55	2. Juli 2019
US-Dollar	46.037	MXN	888.000	16	2. August 2019
US-Dollar	18.631	CNY	128.000	(5)	2. Juli 2019
US-Dollar	6.100	IDR	86.400.000	(16)	2. Juli 2019
US-Dollar	4.009	NZD	6.000	(21)	2. Juli 2019
US-Dollar	12.280	CHF	12.000	(28)	2. Juli 2019
US-Dollar	7.844	JPY	850.000	(46)	2. Juli 2019
US-Dollar	32.962	EUR	29.000	(64)	2. Juli 2019
US-Dollar	12.277	PLN	46.000	(67)	2. August 2019
US-Dollar	14.448	CAD	19.000	(92)	2. Juli 2019
US-Dollar	24.728	KRW	28.660.000	(93)	2. Juli 2019
US-Dollar	149.262	SGD	202.000	(113)	2. August 2019
US-Dollar	41.586	BRL	161.000	(422)	2. Juli 2019
US-Dollar	229.526	GBP	181.000	(833)	2. Juli 2019
US-Dollar	30.666	NOK	269.000	(885)	2. Juli 2019
US-Dollar	39.871	CAD	54.000	(1.453)	2. Juli 2019
US-Dollar	48.824	NZD	75.000	(1.549)	2. Juli 2019
US-Dollar	60.165	PLN	231.000	(1.779)	2. Juli 2019
US-Dollar	39.824	COP	134.803.000	(2.210)	2. Juli 2019
US-Dollar	316.943	JPY	34.390.000	(2.252)	2. Juli 2019
US-Dollar	118.458	EUR	106.000	(2.254)	2. Juli 2019
US-Dollar	150.887	SGD	208.000	(2.852)	2. Juli 2019
US-Dollar	146.606	MXN	2.891.000	(3.875)	2. Juli 2019
				(20.224)	
				3.641	

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code XUHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Britisches Pfund Sterling	120.000	USD	152.172	552	2. Juli 2019
				<u>552</u>	
Kanadischer Dollar	62.000	USD	47.145	301	2. Juli 2019
				<u>301</u>	
Euro	109.000	USD	123.890	239	2. Juli 2019
				<u>239</u>	
Indonesische Rupie	38.880.000	USD	2.745	7	2. Juli 2019
				<u>7</u>	
Japanischer Yen	36.340.000	USD	337.481	(188)	2. Juli 2019
				<u>(188)</u>	
Malaysischer Ringgit	189.000	USD	45.542	193	2. Juli 2019
				<u>193</u>	
Mexikanischer Peso	1.109.000	USD	57.786	(60)	2. Juli 2019
				<u>(60)</u>	
Norwegische Krone	237.000	USD	27.855	(58)	2. Juli 2019
				<u>(58)</u>	
Polnischer Zloty	115.000	USD	30.661	177	2. Juli 2019
				<u>177</u>	
Südkoreanischer Won	22.569.000	USD	19.473	73	2. Juli 2019
				<u>73</u>	
Schwedische Krone	569.000	USD	61.405	(78)	2. Juli 2019
				<u>(78)</u>	
Schweizer Franken	8.000	USD	8.187	19	2. Juli 2019
				<u>19</u>	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code XUHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
US-Dollar	338.264	JPY	36.340.000	265	2. August 2019
US-Dollar	57.838	MXN	1.109.000	113	2. Juli 2019
US-Dollar	61.549	SEK	569.000	96	2. August 2019
US-Dollar	27.886	NOK	237.000	63	2. August 2019
US-Dollar	57.495	MXN	1.109.000	20	2. August 2019
US-Dollar	2.798	THB	86.000	(8)	2. August 2019
US-Dollar	2.732	IDR	38.880.000	(12)	2. August 2019
US-Dollar	8.210	CHF	8.000	(16)	2. August 2019
US-Dollar	19.493	KRW	22.569.000	(24)	2. August 2019
US-Dollar	2.688	IDR	38.880.000	(64)	2. Juli 2019
US-Dollar	2.707	THB	86.000	(98)	2. Juli 2019
US-Dollar	30.692	PLN	115.000	(168)	2. August 2019
US-Dollar	45.531	MYR	189.000	(187)	2. August 2019
US-Dollar	124.214	EUR	109.000	(192)	2. August 2019
US-Dollar	7.957	CHF	8.000	(248)	2. Juli 2019
US-Dollar	47.181	CAD	62.000	(296)	2. August 2019
US-Dollar	152.421	GBP	120.000	(510)	2. August 2019
US-Dollar	18.997	KRW	22.569.000	(550)	2. Juli 2019
US-Dollar	45.054	MYR	189.000	(681)	2. Juli 2019
US-Dollar	27.088	NOK	237.000	(709)	2. Juli 2019
US-Dollar	29.872	PLN	115.000	(966)	2. Juli 2019
US-Dollar	151.362	GBP	120.000	(1.362)	2. Juli 2019
US-Dollar	45.938	CAD	62.000	(1.508)	2. Juli 2019
US-Dollar	59.795	SEK	569.000	(1.531)	2. Juli 2019
US-Dollar	121.609	EUR	109.000	(2.520)	2. Juli 2019
US-Dollar	331.696	JPY	36.340.000	(5.597)	2. Juli 2019
				(16.690)	
Summe Devisenterminkontrakte - Colchester-Code XUHA				(15.513)	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				27.699	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(39.571)	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(11.872)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Green Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Brasilianischer Real	16.000	US-Dollar	(4.033)	142	2. Juli 2019
Brasilianischer Real	159.000	US-Dollar	(41.596)	(110)	2. Juli 2019
				32	
Kanadischer Dollar	54.000	US-Dollar	(40.010)	1.314	2. Juli 2019
Kanadischer Dollar	3.000	US-Dollar	(2.283)	14	2. August 2019
				1.328	
Kolumbianischer Peso	11.463.000	US-Dollar	(3.413)	161	2. Juli 2019
Kolumbianischer Peso	104.846.000	US-Dollar	(32.985)	(292)	2. Juli 2019
				(131)	
Euro	253.000	US-Dollar	(282.267)	5.849	2. Juli 2019
Euro	5.000	US-Dollar	(5.698)	9	2. August 2019
				5.858	
Britisches Pfund Sterling	189.000	US-Dollar	(238.395)	2.145	2. Juli 2019
Britisches Pfund Sterling	189.000	US-Dollar	(240.063)	803	2. August 2019
				2.948	
Japanischer Yen	50.723.000	US-Dollar	(462.979)	7.812	2. Juli 2019
Japanischer Yen	6.623.000	US-Dollar	(61.649)	(48)	2. August 2019
				7.764	
Mexikanischer Peso	2.126.000	US-Dollar	(110.878)	(216)	2. Juli 2019
Mexikanischer Peso	1.151.000	US-Dollar	(59.974)	(63)	2. Juli 2019
				(279)	
Norwegische Krone	647.000	US-Dollar	(73.949)	1.936	2. Juli 2019
Norwegische Krone	383.000	US-Dollar	(45.064)	(102)	2. August 2019
				1.834	
Neuseeland-Dollar	87.000	US-Dollar	(56.770)	1.664	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	6.000	US-Dollar	(3.902)	128	2. Juli 2019
Neuseeland-Dollar	6.000	US-Dollar	(4.011)	21	2. August 2019
				1.813	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Green Bond Fund (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Polnischer Zloty	206.000	US-Dollar	(53.510)	1.730	2. Juli 2019
Polnischer Zloty	21.000	US-Dollar	(5.599)	32	2. Juli 2019
				1.762	
Schwedische Krone	968.000	US-Dollar	(101.725)	2.605	2. Juli 2019
Schwedische Krone	968.000	US-Dollar	(104.709)	(164)	2. August 2019
				2.441	
Singapur-Dollar	7.000	US-Dollar	(5.077)	97	2. Juli 2019
Singapur-Dollar	213.000	US-Dollar	(157.288)	145	2. Juli 2019
				242	
US-Dollar	32.902	Kolumbianischer Peso	(104.846.000)	276	2. August 2019
US-Dollar	41.463	Brasilianischer Real	(159.000)	78	2. August 2019
US-Dollar	59.672	Mexikanischer Peso	(1.151.000)	21	2. August 2019
US-Dollar	5.605	Polnischer Zloty	(21.000)	(31)	2. August 2019
US-Dollar	157.390	Singapur-Dollar	(213.000)	(119)	2. August 2019
US-Dollar	24.896	Japanischer Yen	(2.698.000)	(146)	2. Juli 2019
US-Dollar	45.202	Brasilianischer Real	(175.000)	(458)	2. Juli 2019
US-Dollar	30.096	Norwegische Krone	(264.000)	(868)	2. Juli 2019
US-Dollar	37.656	Kanadischer Dollar	(51.000)	(1.372)	2. Juli 2019
US-Dollar	59.123	Polnischer Zloty	(227.000)	(1.748)	2. Juli 2019
US-Dollar	56.636	Neuseeland-Dollar	(87.000)	(1.797)	2. Juli 2019
US-Dollar	34.360	Kolumbianischer Peso	(116.309.000)	(1.907)	2. Juli 2019
US-Dollar	381.566	Japanischer Yen	(41.402.000)	(2.711)	2. Juli 2019
US-Dollar	159.592	Singapur-Dollar	(220.000)	(3.016)	2. Juli 2019
US-Dollar	166.181	Mexikanischer Peso	(3.277.000)	(4.393)	2. Juli 2019
US-Dollar	277.148	Euro	(248.000)	(5.274)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	239.671	Sterling	(189.000)	(869)	2. Juli 2019
US-Dollar	5.683	Euro	(5.000)	(11)	2. Juli 2019
US-Dollar	45.015	Norwegische Krone	(383.000)	94	2. Juli 2019
US-Dollar	2.281	Kanadischer Dollar	(3.000)	(15)	2. Juli 2019
US-Dollar	104.463	Schwedische Krone	(968.000)	133	2. Juli 2019
US-Dollar	61.506	Japanischer Yen	(6.623.000)	34	2. Juli 2019
US-Dollar	4.009	Neuseeland-Dollar	(6.000)	(21)	2. Juli 2019
				(24.120)	
Devisenterminkontrakte - Pool einzelner Vermögenswerte				1.492	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Green Bond Fund
Devisenterminkontrakte - Colchester-Code EUHA

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
Kanadischer Dollar	45.000	US-Dollar	(34.218)	219	2. Juli 2019
				219	
Euro	222.000	US-Dollar	(252.327)	487	2. Juli 2019
				487	
Britisches Pfund Sterling	129.000	US-Dollar	(163.585)	593	2. Juli 2019
				593	
Japanischer Yen	40.927.000	US-Dollar	(380.080)	(212)	2. Juli 2019
				(212)	
Mexikanischer Peso	1.331.000	US-Dollar	(69.353)	(72)	2. Juli 2019
				(72)	
Malaysischer Ringgit	208.000	US-Dollar	(50.120)	212	2. Juli 2019
				212	
Norwegische Krone	276.000	US-Dollar	(32.439)	(68)	2. Juli 2019
				(68)	
Polnischer Zloty	146.000	US-Dollar	(38.926)	224	2. Juli 2019
				224	
Schwedische Krone	614.000	US-Dollar	(66.261)	(84)	2. Juli 2019
				(84)	
US-Dollar	380.961	Japanischer Yen	(40.927.000)	298	2. August 2019
US-Dollar	69.416	Mexikanischer Peso	(1.331.000)	135	2. Juli 2019
US-Dollar	66.417	Schwedische Krone	(614.000)	104	2. August 2019
US-Dollar	32.475	Norwegische Krone	(276.000)	74	2. August 2019
US-Dollar	69.004	Mexikanischer Peso	(1.331.000)	24	2. August 2019
US-Dollar	50.108	Malaysischer Ringgit	(208.000)	(206)	2. August 2019
US-Dollar	38.966	Polnischer Zloty	(146.000)	(214)	2. August 2019
US-Dollar	34.244	Kanadischer Dollar	(45.000)	(215)	2. August 2019
US-Dollar	252.986	Euro	(222.000)	(391)	2. August 2019

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

The Colchester Global Green Bond Fund

Devisenterminkontrakte - Colchester-Code EUHA (Fortsetzung)

<u>Zu erhaltende Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Zu liefernde Währung nach dem Kontrakt</u>		<u>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD</u>	<u>Fälligkeit</u>
		Britisches Pfund			
US-Dollar	163.853	Sterling	(129.000)	(548)	2. August 2019
US-Dollar	49.583	Malaysischer Ringgit	(208.000)	(750)	2. Juli 2019
US-Dollar	31.546	Norwegische Krone	(276.000)	(826)	2. Juli 2019
US-Dollar	33.342	Kanadischer Dollar	(45.000)	(1.095)	2. Juli 2019
US-Dollar	37.925	Polnischer Zloty	(146.000)	(1.226)	2. Juli 2019
		Britisches Pfund			
US-Dollar	162.714	Sterling	(129.000)	(1.464)	2. Juli 2019
US-Dollar	64.524	Schwedische Krone	(614.000)	(1.652)	2. Juli 2019
US-Dollar	247.681	Euro	(222.000)	(5.133)	2. Juli 2019
US-Dollar	373.565	Japanischer Yen	(40.927.000)	(6.303)	2. Juli 2019
				(19.388)	
Summe Devisenterminkontrakte - EUHA				(18.089)	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten				27.757	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(44.354)	
Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten				(16.597)	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 enthalten sind.

	The Colchester Global Real Return Bond Fund USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund USD	The Colchester Global Bond Fund USD	The Colchester Local Markets Bond Fund USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	1.529.658	(5.721)	(12.701.757)	9.818.613
Nicht realisierter Verlust/(Gewinn) aus Devisenterminkontrakten	(1.042.391)	(42.667)	43.076	5.674.021
Summe	487.267	(48.388)	(12.658.681)	15.492.634
	The Colchester Alpha Fund USD	Global Low Duration Bond Fund USD	Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged\$ USD	Emerging Markets Bond Fund USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	61.281	(480.647)	(53.759)	-
Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn aus Devisenterminkontrakten	(157.011)	202.869	(15.216)	-
Realisierter (Verlust) aus Terminkontrakten	(101.652)	-	-	-
Nicht realisierter (Verlust) aus Terminkontrakten	(59.270)	-	-	-
Nicht realisierter (Verlust) aus Swap- Geschäften	(10.099)	-	-	-
Summe	(266.751)	(277.778)	(68.975)	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. Finanzinstrumente (Fortsetzung)

	The Colchester Global Aggregate Bond Fund	The Colchester Global Green Bond Fund
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(11.872)	(16.597)
Realisierter Verlust aus Terminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	-	-
Summe	(11.872)	(16.597)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 2018 enthalten sind.

	The Colchester Global Real Return Bond Fund USD	The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund USD	The Colchester Global Bond Fund USD	The Colchester Local Markets Bond Fund USD
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten	(2.540.545)	73.203	(28.758.728)	(3.120.553)
Nicht realisierter (Verlust)/Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.372.923	(4.481)	1.663.982	4.889.056
Summe	(167.622)	68.722	(27.094.746)	1.768.503

	The Colchester Alpha Fund USD	The Colchester Global Low Duration Bond Fund USD	The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged USD	The Colchester Emerging Markets Bond Fund USD
Realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	146.033	(778.037)	244.393	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	19.681	558.125	(34.620)	-
Realisierter Verlust aus Terminkontrakten	15.858	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	(28.017)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swap-Geschäften	3.474	-	-	-
Summe	157.029	(219.912)	209.773	-

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 – 30. Juni 2019

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	7.436.306	-	7.436.306	(7.436.306)	-	-
Summe	7.436.306	-	7.436.306	(7.436.306)	-	-

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	(8.478.697)	-	(8.478.697)	7.436.306	-	(1.042.391)
Summe	(8.478.697)	-	(8.478.697)	7.436.306	-	(1.042.391)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 – 30. Juni 2019

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	23.368	-	23.368	(23.368)	-	-
Summe	23.368	-	23.368	(23.368)	-	-

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	(66.035)	-	(66.035)	23.368	-	(42.667)
Summe	(66.035)	-	(66.035)	23.368	-	(42.667)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 – 30. Juni 2019

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	17.845.510	-	17.845.510	(17.802.434)	-	43.076
Summe	17.845.510	-	17.845.510	(17.802.434)	-	43.076

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	(17.802.434)	-	(17.802.434)	17.802.434	-	-
Summe	(17.802.434)	-	(17.802.434)	17.802.434	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 – 30. Juni 2019

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	30.261.148	-	30.261.148	(24.587.127)	-	5.674.021
Summe	30.261.148	-	30.261.148	(24.587.127)	-	5.674.021

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	(24.587.127)	-	(24.587.127)	24.587.127	-	-
Summe	(24.587.127)	-	(24.587.127)	24.587.127	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 – 30. Juni 2019

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	2.326	-	2.326	(2.326)	-	-
Swapgeschäfte						
- JP Morgan	-	-	-	-	-	-
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	83.220	-	83.220	(83.220)	-	-
Summe	85.546	-	85.546	(85.546)	-	-

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	(10.099)	-	(10.099)	-	-	(10.099)
Terminkontrakte						
- Citi	(61.596)	-	(61.596)	2.326	-	(59.270)
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(240.231)	-	(240.231)	83.220	-	(157.011)
Summe	(311.926)	-	(311.926)	85.546	-	(226.380)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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– 30. Juni 2019

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	714.717	-	714.717	(511.848)	-	202.869
Summe	714.717	-	714.717	(511.848)	-	202.869

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	(511.848)	-	(511.848)	511.848	-	-
Summe	(511.848)	-	(511.848)	511.848	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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– 30. Juni 2019

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	3.968	-	3.968	(3.968)	-	-
Summe	3.968	-	3.968	(3.968)	-	-

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	(19.184)	-	(19.184)	3.968	-	(15.216)
Summe	(19.184)	-	(19.184)	3.968	-	(15.216)

Der The Colchester Emerging Markets Bond Fund hielt zum 30. Juni 2019 keine Devisenkontrakte.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 Aggregate Bond Fund – 30. Juni 2019

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	27.699	-	27.699	(27.699)	-	-
Summe	27.699	-	27.699	(27.699)	-	-

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	(39.571)	-	(39.571)	27.699	-	(11.872)
Summe	(39.571)	-	(39.571)	27.699	-	(11.872)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 Green Bond Fund – 30. Juni 2019

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	29.613	-	29.613	(29.613)	-	-
Summe	29.613	-	29.613	(29.613)	-	-

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	(46.210)	-	(46.210)	29.613	-	(16.597)
Summe	(46.210)	-	(46.210)	29.613	-	(16.597)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	6.561.260	-	6.561.260	(4.188.337)	-	2.372.923
Summe	6.561.260	-	6.561.260	(4.188.337)	-	2.372.923

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	(4.188.337)	-	(4.188.337)	4.188.337	-	-
Summe	(4.188.337)	-	(4.188.337)	4.188.337	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	14.123	-	14.123	(14.123)	-	-
Summe	14.123	-	14.123	(14.123)	-	-

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	(18.604)	-	(18.604)	14.123	-	(4.481)
Summe	(18.604)	-	(18.604)	14.123	-	(4.481)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	16.332.901	-	16.332.901	(14.668.919)	-	1.663.982
Summe	16.332.901	-	16.332.901	(14.668.919)	-	1.663.982

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	(14.668.919)	-	(14.668.919)	14.668.919	-	-
Summe	(14.668.919)	-	(14.668.919)	14.668.919	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
Summe	6.661.814	-	6.661.814	(1.772.758)	-	4.889.056

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	-	-
Summe	(1.772.758)	-	(1.772.758)	1.772.758	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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 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	-	-	-	-	-	-
Swapgeschäfte						
- JP Morgan	18.773	-	18.773	(15.299)	-	3.474
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	81.979	-	81.979	(62.298)	-	19.681
Summe	100.752	-	100.752	(77.597)	-	23.155

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	(15.299)	-	(15.299)	15.299	-	-
Terminkontrakte						
- Citi	(28.017)	-	(28.017)	-	-	(28.017)
Devisenkontrakte						
- Northern Trust	(62.298)	-	(62.298)	62.298	-	-
Summe	(105.614)	-	(105.614)	77.597	-	(28.017)

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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
Summe	833.397	-	833.397	(275.272)	-	558.125

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	-	-
Summe	(275.272)	-	(275.272)	275.272	-	-

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

8. 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)	-	-
Summe	22.158	-	22.158	(22.158)	-	-

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)
Summe	(56.778)	-	(56.778)	22.158	-	(34.620)

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

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

9. 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.

10. 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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten

Die folgenden Tabellen mit den Finanzkennzahlen sollen das Verständnis für die finanzielle Performance der Fonds erleichtern: The Colchester Global Real Return Bond Fund Share Anteile der Klassen IUUA, IUHA, IEUA, IEHA, IGUA, IGHA und ISHA, The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund Anteile der Klassen BUUA und BUHA, The Colchester Global Bond Fund Anteile der Klassen GUUA, GUHA, GEHA, GGHA, GSHA, GFHA, GCUA, GGUI, GEHI, GGUA, GEUA, GEUB, GGUB, GUUB, GEHJ und GUUC, The Colchester Local Markets Bond Fund Anteile der Klassen LUUA, LEUA, LEHA, LCUA, LCHA, LEUI, LGHI, LEHJ, LGHJ, LUHJ, LGUI, LGUA, LGUM, LEUM, LUUM, LGUB und LUUB, The Colchester Alpha Fund Anteile der Klasse AUUA, The Colchester Global Low Duration Bond Fund Anteile der Klasse SUUA, The Colchester Global Bond Fund - 130/30 Currency Hedged Anteile der Klasse TUHA, The Colchester Emerging Markets Bond Fund Anteile der Klasse HUUA, The Colchester Global Aggregate Bond Fund Anteile der Klasse XUHA und XUUA, und The Colchester Global Green Bond Fund Anteile der Klassen EUHA und EUUA, in 2019 und 2018.

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 den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 berechnet.

The Colchester Global Real Return Bond Fund

	IUUA - USD	IUHA - USD	IEUA - EUR	IEHA - EUR
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	14,83	15,28	14,02	15,03
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	0,10	0,11	0,10	0,09
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,80	0,90	0,81	0,70
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,90	1,02	0,91	0,79
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	15,73	16,30	14,93	15,82
Summe Ertrag	6,09 %	6,65 %	6,47 %	5,26 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,22) %	(0,22) %	(0,22) %	(0,22) %
Nettoanlageerträge	0,65 %	0,64 %	0,64 %	0,66 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5,85 %	5,80 %	5,81 %	5,96 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

	IGUA - GBP	IGHA - GBP	ISHA - SGD
Operatives Ergebnis je Anteil:			
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	15,50	15,82	10,91
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:			
Nettoanlageerträge	0,11	0,10	0,07
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,85	0,83	0,59
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,95	0,93	0,67
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	16,45	16,75	11,58
Summe Ertrag	6,15 %	5,89 %	6,13 %
Zusätzliche Daten			
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens			
Aufwand	(0,22) %	(0,22) %	(0,22) %
Nettoanlageerträge	0,65 %	0,64 %	0,65 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	5,90 %	5,73 %	5,86 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

	BUUA - USD	BUHA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:		
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	<u>10,76</u>	<u>12,01</u>
Ertrag aus Anlagetätigkeiten: Nettoanlageerträge	0,37	0,27
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>0,69</u>	<u>0,51</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>1,06</u>	<u>0,79</u>
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	<u>11,82</u>	<u>12,80</u>
Summe Ertrag	<u>9,82 %</u>	<u>6,54 %</u>
Zusätzliche Daten		
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens		
Aufwand	(0,36) %	(0,37) %
Nettoanlageerträge	2,82 %	2,82 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>8,10 %</u>	<u>8,12 %</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund

	GUUA - USD	GUHA - USD	GEHA - EUR	GGHA - GBP
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	<u>10,05</u>	<u>11,39</u>	<u>10,80</u>	<u>11,39</u>
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	0,10	0,12	0,09	0,10
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>0,42</u>	<u>0,50</u>	<u>0,35</u>	<u>0,43</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,52</u>	<u>0,62</u>	<u>0,44</u>	<u>0,53</u>
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	<u>10,57</u>	<u>12,01</u>	<u>11,24</u>	<u>11,92</u>
Summe Ertrag	<u>5,14 %</u>	<u>5,44 %</u>	<u>4,07 %</u>	<u>4,66 %</u>
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,29) %	(0,29) %	(0,31) %	(0,29) %
Nettoanlageerträge	0,84 %	0,85 %	0,91 %	0,85 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>4,34 %</u>	<u>4,39 %</u>	<u>4,69 %</u>	<u>4,39 %</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

	GSHA - SGD	GFHA - CHF	GCUA - CAD	GGUI - GBP
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	<u>11,36</u>	<u>10,06</u>	<u>12,24</u>	<u>10,43</u>
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	0,11	0,07	0,01	0,09
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>0,46</u>	<u>0,31</u>	<u>0,06</u>	<u>0,37</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,57</u>	<u>0,38</u>	<u>0,07</u>	<u>0,46</u>
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	<u>11,93</u>	<u>10,44</u>	<u>12,31</u>	<u>10,89</u>
Summe Ertrag	<u>5,03 %</u>	<u>3,79 %</u>	<u>0,60 %</u>	<u>4,44 %</u>
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,29) %	(0,33) %	(0,29) %	(0,29) %
Nettoanlageerträge	0,86 %	0,97 %	0,86 %	0,86 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>4,41 %</u>	<u>5,01 %</u>	<u>4,41 %</u>	<u>4,41 %</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

	GEHI - EUR	GGUA - GBP	GEUA - EUR	GEUB - EUR
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	1,98	1,95	1,93	1,93
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	8,20	8,08	8,02	8,02
Summe aus Anlagetätigkeiten	10,17	10,03	9,95	9,95
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	10,17	10,03	9,95	9,95
Summe Ertrag	-%	-	-%	-%
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,17) %	(0,09) %	(0,09) %	(0,10) %
Nettoanlageerträge	0,52 %	0,00 %	0,26 %	0,23 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2,67 %	1,34 %	1,34 %	1,34 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

	GGUB - GBP	GUUA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:		
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	-	-
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:		
Nettoanlageerträge	1,95	2,05
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	8,08	8,51
Summe aus Anlagetätigkeiten	10,03	10,57
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	10,03	10,57
Summe Ertrag	-%	-
Zusätzliche Daten		
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens		
Aufwand	(0,10) %	(0,10) %
Nettoanlageerträge	0,26 %	0,26 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1,34 %	1,34 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund

	LUUA - USD	LEUA - EUR	LEHA - EUR	LCUA - CAD
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	9,18	10,30	10,15	10,02
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	0,27	0,32	0,13	-
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,50	0,58	0,25	-
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,76	0,90	0,38	0,36
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	9,94	11,20	10,53	10,38
Summe Ertrag	8,33 %	8,74 %	3,75 %	3,63 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,32) %	(0,36) %	(0,40) %	(0,37) %
Nettoanlageerträge	2,41 %	2,71 %	2,97 %	-%
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	6,73 %	7,55 %	8,29 %	-%

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

	LCHA - CAD	LEUI - EUR	LGUI - GBP	LGHI - GBP
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	10,06	9,63	-	9,54
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	0,15	0,18	3,75	0,03
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,27	0,33	6,95	0,06
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,42	0,51	10,69	0,09
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	10,48	10,14	10,69	9,63
Summe Ertrag	4,19 %	5,27 %	-%	0,91 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,36) %	(0,36) %	(0,16) %	(0,33) %
Nettoanlageerträge	2,83 %	1,82 %	0,79 %	194,29 %
Ausschüttungen	-%	(9,78) %	-%	(482,61) %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	7,88 %	5,07 %	2,19 %	541,71 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

	LEHJ - EUR	LGHJ - GBP	LUHJ - USD	LGUA - GBP
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	10,09	10,10	10,12	-
Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageertrag/(-aufwand)	0,03	-	0,06	3,66
Realisierter und nicht realisierter Netto(-verlust)/-gewinn aus Anlagen	0,05	-	0,12	6,79
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,08	(0,08)	0,18	10,45
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	10,17	10,02	10,30	10,45
Summe Ertrag	0,78 %	(0,80) %	1,77 %	-
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,39) %	(0,38) %	(0,39) %	(0,04) %
Nettoanlageerträge	0,64 %	-%	0,66 %	1,06 %
Ausschüttungen	(138,22) %	(2,80) %	(36,05) %	-%
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1,78 %	-%	1,85 %	2,95 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

	LGUM - GBP	LEUM - EUR	LUUM - USD	LGUB - GBP
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	-	-	-	-
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	3,60	-	3,72	3,55 %
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	6,67	-	6,89	6,58 %
Summe aus Anlagetätigkeiten	10,27	10,53	10,60	10,12 %
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	10,27	10,53	10,60	10,12 %
Summe Ertrag	-%	-%	-%	-%
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,04) %	(0,09) %	(0,10) %	(0,08) %
Nettoanlageerträge	0,12 %	-%	13,58 %	16,88 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	0,33 %	-%	38,75 %	47,05 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

LUUB - USD

Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des
Berichtszeitraums -

Ertrag aus Anlagetätigkeiten:

Nettoanlageerträge 3,57

Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus
Anlagen 6,63

Summe aus Anlagetätigkeiten 10,20

**Nettoinventarwert am Ende des
Berichtszeitraums 10,20**

Summe Ertrag -%

Zusätzliche Daten

Kennzahlen des durchschnittlichen
Nettovermögens

Aufwand (0,02)%

Nettoanlageerträge 165,21 %

Nettozunahme des Nettovermögens aus der
Geschäftstätigkeit 460,64 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Alpha Fund

	AUUA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:	
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	<u>10,16</u>
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,14
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>0,05</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,18</u>
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	<u><u>10,34</u></u>
Summe Ertrag	<u>1,81 %</u>
Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,29) %
Nettoanlageerträge	1,32 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u><u>1,79 %</u></u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Low Duration Bond Fund

	SUUA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:	
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	<u>10,43</u>
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,10
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>0,11</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,21</u>
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	<u><u>10,64</u></u>
Summe Ertrag	<u>1,99 %</u>
Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,22) %
Nettoanlageerträge	0,95 %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u><u>1,96 %</u></u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged

	TUHA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:	
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	<u>10,29</u>
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,12
Realisierter und nicht realisierter Nettoverlust aus Anlagen	<u>0,43</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,56</u>
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	<u>10,85</u>
Summe Ertrag	<u>5,44 %</u>
Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,48) %
Nettoanlageerträge	1,63 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>7,33 %</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Emerging Markets Bond Fund

HUUA - USD

Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des
Berichtszeitraums 9,44

Ertrag aus Anlagetätigkeiten:

Nettoanlageerträge 0,26

Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus
Anlagen 0,50

Summe aus Anlagetätigkeiten 0,76

**Nettoinventarwert am Ende des
Berichtszeitraums 10,20**

Summe Ertrag 8,05 %

Zusätzliche Daten

Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens

Aufwand (0,37) %

Nettoanlageerträge 2,65 %

Nettozunahme des Nettovermögens aus der
Geschäftstätigkeit 7,67 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund

	XUHA - USD	XUUA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:		
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	-	-
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:		
Nettoanlageerträge	0,76	0,76
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	9,42	9,50
Summe aus Anlagetätigkeiten	10,18	10,27
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	10,18	10,27
Summe Ertrag	-%	-%
Zusätzliche Daten		
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens		
Aufwand	(0,05) %	(0,05) %
Nettoanlageerträge	0,14 %	0,14 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2,12 %	2,13 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Green Bond Fund

	EUHA - USD	EUUA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:		
Nettoinventarwert am Anfang des Berichtszeitraums	-	-
Ertrag aus Anlagetätigkeiten:		
Nettoanlageerträge	0,53	0,53
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	9,68	9,77
Summe aus Anlagetätigkeiten	10,20	10,31
Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	10,20	10,31
Summe Ertrag	-%	-%
Zusätzliche Daten		
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens		
Aufwand	(0,05) %	(0,05) %
Nettoanlageerträge	0,11 %	0,11 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2,12 %	2,13 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. 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 2018 berechnet.

The Colchester Global Real Return Bond Fund

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

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Real Return Bond Fund (Fortsetzung)

	IGUA - GBP	IGHA - GBP	ISHA - SGD
Operatives Ergebnis je Anteil:			
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	15,18	15,99	10,99
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:			
Nettoanlageerträge	(0,16)	0,09	0,04
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,48	(0,26)	(0,12)
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,32	(0,17)	(0,08)
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	15,50	15,82	10,91
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 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3,68) %	(3,68) %	(3,67) %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019
(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

	BUUA - USD	BUHA - USD
Operatives Ergebnis je Anteil:		
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	11,09	11,66
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:		
Nettoanlageerträge	3,80	(4,03)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	(4,13)	4,38
Summe aus Anlagetätigkeiten	(0,33)	0,35
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10,76	12,01
Summe Ertrag	(2,98) %	3,00 %
Zusätzliche Daten		
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens		
Aufwand	(0,67) %	(0,67) %
Nettoanlageerträge	6,00 %	5,99 %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(0,53) %	(0,53) %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund

	GUUA - USD	GUHA - USD	GEHA - EUR	GGHA - GBP
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	<u>10,17</u>	<u>11,21</u>	<u>10,86</u>	<u>11,34</u>
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageertrag/(-aufwand)	0,07	(0,11)	0,04	(0,03)
Realisierter und nicht realisierter Netto(-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>
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	<u>10,05</u>	<u>11,39</u>	<u>10,80</u>	<u>11,39</u>
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) %
Nettozunahme 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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund (Fortsetzung)

	GSHA - SGD	GFHA - CHF	GCUA - CAD	GGUI - GBP
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	11,26	10,21	11,36	-
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	(0,06)	0,09	(0,55)	(6,47)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	0,16	(0,24)	1,43	16,90
Summe aus Anlagetätigkeiten	0,10	(0,15)	0,88	10,43
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	11,36	10,06	12,24	10,43
Summe Ertrag	0,89 %	(1,47) %	7,75 %	-%
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,60) %	(0,60) %	(0,60) %	(0,58) %
Nettoanlageerträge	1,90 %	1,90 %	1,90 %	1,86 %
Kapitalertragsteuern	(0,02) %	(0,02) %	(0,02) %	(0,02) %
Ausschüttungen	-%	-%	-%	(0,01) %
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(3,09) %	(3,09) %	(3,08) %	(3,70) %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund

	LUUA - USD	LEUA - EUR	LEHA - EUR	LCUA - CAD
Operatives Ergebnis je Anteil:				
Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	9,63	10,28	-	9,68
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:				
Nettoanlageerträge	0,51	(0,02)	(11,61)	(0,39)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	(0,96)	0,04	21,76	0,73
Summe aus Anlagetätigkeiten	(0,45)	0,02	10,15	0,34
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	9,18	10,30	10,15	10,02
Summe Ertrag	(4,67) %	0,19 %	- %	3,51 %
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,76) %	0,73 %	0,50 %	(0,77) %
Nettoanlageerträge	4,55 %	4,37 %	26,91 %	4,58 %
Kapitalertragsteuern	(0,03) %	(0,03) %	(0,15) %	(0,03) %
Ausschüttungen	- %	- %	- %	-
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4,00) %	(3,85) %	(23,68) %	(4,03) %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

	LCHA - CAD	LEUI - EUR	LGHI - GBP	LEHJ - EUR
Operatives Ergebnis je Anteil:				
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
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10,06	9,63	9,54	10,09
Summe Ertrag	1,11 %	-%	-%	-%
Zusätzliche Daten				
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens				
Aufwand	(0,77) %	(0,49) %	(0,57) %	(0,45) %
Nettoanlageerträge	4,59 %	4,47 %	4,49 %	26,91 %
Kapitalertragsteuern	(0,03) %	(0,03) %	(0,03) %	(0,15) %
Ausschüttungen	- %	(2,30) %	(2,31) %	- %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4,04) %	(6,23) %	(6,26) %	(23,68) %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund (Fortsetzung)

	LGHJ - GBP	LUHJ - USD	LEUA (P) - EUR
Operatives Ergebnis je Anteil:			
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)
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	10,10	10,12	-
Summe Ertrag	-%	-%	(100,00) %
Zusätzliche Daten			
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens			
Aufwand	(0,44) %	(0,45) %	(0,53) %
Nettoanlageerträge	26,79 %	26,91 %	18,32 %
Kapitalertragsteuern	(0,15) %	(0,15) %	(0,10) %
Ausschüttungen	- %	- %	- %
Nettoabnahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(23,57) %	(23,68) %	(15,89) %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Alpha Fund

AUUA - USD

Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres 10,15

(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:

Nettoanlageerträge 0,19

Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen (0,18)

Summe aus Anlagetätigkeiten 0,01

Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres 10,16

Summe Ertrag 0,10 %

Zusätzliche Daten

Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens

Aufwand (0,60) %

Nettoanlageerträge 2,55 %

Kapitalertragsteuern (0,03) %

Ausschüttungen -%

Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit 0,10 %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Low Duration Bond Fund

SUUA - USD

Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres 10,52

(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:

Nettoanlageaufwand 0,24

Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen (0,33)

Summe aus Anlagetätigkeiten (0,09)

Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres 10,43

Summe Ertrag (0,86) %

Zusätzliche Daten

Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens

Aufwand (0,38) %

Nettoanlageerträge 2,34 %

(0,01)

-

Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit (0,88) %

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Global 130/30 Bond Fund

TUHA - USD

Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres	<u>10,09</u>
(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:	
Nettoanlageerträge	0,32
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen	<u>(0,12)</u>
Summe aus Anlagetätigkeiten	<u>0,20</u>
Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres	<u>10,29</u>
	<hr/>
Summe Ertrag	<u>1,98 %</u>
Zusätzliche Daten	
Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens	
Aufwand	(0,63) %
Nettoanlageerträge	1,85 %
	(0,02)
	-
	<hr/>
Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	<u>1,16 %</u>

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

11. Finanz-Eckdaten (Fortsetzung)

The Colchester Emerging Markets Bond Fund*

HUUA - USD

Operatives Ergebnis je Anteil:

Nettoinventarwert am Anfang des Geschäftsjahres 10,07

(Ertrag)/Aufwand aus Anlagetätigkeiten:

Nettoanlageerträge 0,46

Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen (1,09)

Summe aus Anlagetätigkeiten (0,63)

Nettoinventarwert am Ende des Geschäftsjahres 9,44

Summe Ertrag (6,26) %

Zusätzliche Daten

Kennzahlen des durchschnittlichen Nettovermögens

Aufwand (0,76) %

Nettoanlageerträge 4,70 %

Nettozunahme des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit (6,50) %

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

12. Nettoinventarwert je Anteil

Stand: 30. Juni 2019

The Colchester Global Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
IUUA - USD	58.011.356	15,73
IUHA - USD	160.725.691	16,30
IEUA - EUR	19.122.911	14,93
IEHA - EUR	20.414.410	15,82
IGUA - GBP	493.603	16,45
IGHA - GBP	60.737.364	16,75
ISHA - SGD	142.095.530	11,58

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
BUUA - USD	1.772.498	11,82
BUHA - USD	1.279.544	12,80

The Colchester Global Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
GUUA - USD	403.454.988	10,57
GUHA - USD	226.450.388	12,01
GEHA - EUR	133.849.865	11,24
GGHA - GBP	150.521.508	11,92
GSHA - SGD	234.539.740	11,93
GFHA - CHF	2.893.401	10,44
GCUA - CAD	81.577.879	12,31
GGUI - GBP	633.509	10,89
GEHI - EUR	2.034.585	10,17
GGUA - GBP	100.321	10,03
GEUA - EUR	99.548	9,95
GEUB - EUR	99.547	9,95
GGUB - GBP	100.319	10,03
GUUB - USD	101.078	10,11

The Colchester Local Markets Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
LUUA - USD	627.901.919	9,94
LEUA - EUR	1.248.480.628	11,20
LEHA - EUR	21.624.044	10,53
LCUA - CAD	34.085.836	10,38
LCHA - CAD	32.956.856	10,48
LEUI - EUR	37.976.376	10,14
LGUI - GBP	100.461.441	10,69
LGHI - GBP	886.016	9,63
LEHJ - EUR	1.102.199	10,17
LGHJ - GBP	1.682.121	10,02
LUHJ - USD	1.365.020	10,30
LGUA - GBP	116.025	10,45
LGUM - GBP	240.919.574	10,27
LEUM - EUR	2.725.836	10,53
LUUM - USD	19.712.673	10,60
LGUB - GBP	101.244	10,12
LUUB - USD	102.010	10,20

The Colchester Alpha Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
AUUA - USD	11.232.335	10,34

The Colchester Global Low Duration Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
SUUA - USD	98.846.046	10,64

The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
TUHA - USD	1.049.288	10,85

The Colchester Emerging Markets Bond Fund

Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventar- wert pro Aktie
HUUA - USD	5.124.332	10,20

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

12. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Stand: 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

The Colchester Global Aggregate Bond Fund			The Colchester Global Green Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Aktie
XUHA - USD	1.832.196	10,18	EUHA - USD	1.836.754	10,20
XUUA - USD	205.314	10,27	EUUA - USD	206.113	10,31

Zum 31. Dezember 2018

The Colchester Global Real Return Bond Fund			The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie
IUUA - USD	56.793.317	14,83	BUUA - USD	1.613.423	10,76
IUHA - USD	144.493.532	15,28	BUHA - USD	1.201.106	12,01
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 Global Bond Fund			The Colchester Local Markets Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie
GUUA - USD	342.750.429	10,05	LEUA - EUR	1.114.625.486	10,30
GUHA - USD	189.925.192	11,39	LEHA - EUR	13.742.646	10,15
GEHA - EUR	376.280.746	10,80	LCUA - CAD	32.893.443	10,02
GGHA - GBP	136.656.299	11,39	LCHA - CAD	31.644.098	10,06
GSHA - SGD	223.337.692	11,36	LEUI - EUR	19.904.577	9,63
GFHA - CHF	24.317.460	10,06	LGHI - GBP	176.153	9,54
GCUA - CAD	81.093.901	12,24	LEHJ - EUR	1.008.908	10,09
GGUI - GBP	606.614	10,43	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			The Colchester Low Duration Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie
AUUA - USD	11.022.327	10,16	SUUA - USD	96.885.753	10,43

The Colchester Global Bond 130/30 Fund			The Colchester Emerging Markets Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Aktie
TUHA - USD	5.192.337	10,29	HUUA - USD	4.738.309	9,44

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

12. Nettoinventarwert je Anteil (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017

The Colchester Global Real Return Bond Fund			The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
IUUA - USD	49.202.066	15,42	BUUA - USD	1.663.778	11,09
IUHA - USD	106.660.020	15,28	BUHA - USD	1.165.631	11,66
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 Global Bond Fund			The Colchester Local Markets Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
GUUA - USD	383.254.517	10,17	LEUA - EUR	437.532.017	10,28
GUHA - USD	135.637.514	11,21	LCHA - CAD	44.045.758	9,95
GEHA - EUR	402.364.682	10,86	LCUA - CAD	42.629.797	9,68
GGHA - GBP	114.574.291	11,34	LUUA - USD	152.857.248	9,63
GSHA - SGD	221.404.302	11,26	LEUA (P) - EUR	370.403.752	10,57
GFHA - CHF	24.672.071	10,21			
GCUA - CAD	64.662.567	11,36			

The Colchester Alpha Fund			The Colchester Low Duration Bond Fund Nettoinventarwert		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
AUUA - USD	10.989.719	10,15	SUUA - USD	97.651.625	10,52

The Colchester Global Bond 130/30 Fund			The Colchester Emerging Markets Bond Fund		
Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie	Colchester-Code	Summe Nettovermögen 31. Dezember 2017	Nettoinventar- wert pro Aktie
TUHA - USD	11.401.802	10,09	HUUA - USD	5.046.431	10,07

13. 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.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

13. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

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 Bewertung auf Kursnotierungen an aktiven Märkten beruht 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 30. Juni 2019 dar.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

13. 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
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	438.100.591	-	-	438.100.591
Devisenterminkontrakte	-	7.436.306	-	7.436.306
Summe	438.100.591	7.436.306	-	445.536.897
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(8.478.697)	-	(8.478.697)
Summe	-	(8.478.697)	-	(8.478.697)
Summe	438.100.591	(1.042.391)	-	437.058.200

The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	2.982.680	-	-	2.982.680
Devisenterminkontrakte	-	23.368	-	23.368
Summe	2.982.680	23.368	-	3.006.048
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(66.035)	-	(66.035)
Summe	-	(66.035)	-	(66.035)
Summe	2.982.680	(42.667)	-	2.940.013

The Colchester Global Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	1.195.575.384	-	-	1.195.575.384
Devisenterminkontrakte	-	17.845.510	-	17.845.510
Summe	1.195.575.384	17.845.510	-	1.213.420.894
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(17.802.434)	-	(17.802.434)
Summe	-	(17.802.434)	-	(17.802.434)
Summe	1.195.575.384	43.076	-	1.195.618.460

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

13. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

The Colchester Local Markets Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	2.566.028.223	-	-	2.566.028.223
Devisenterminkontrakte	-	30.261.148	-	30.261.148
Summe	2.566.028.223	30.261.148	-	2.596.289.371
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(24.587.127)	-	(24.587.127)
Summe	-	(24.587.127)	-	(24.587.127)
		-	-	-
Summe	2.566.028.223	5.674.021	-	2.571.702.244

The Colchester Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	10.368.714	-	-	10.368.714
Terminkontrakte	2.326	-	-	2.326
Devisenterminkontrakte	-	83.220	-	83.220
Summe	10.371.040	83.220	-	10.454.260
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Terminkontrakte	(61.596)	-	-	(61.596)
Devisenterminkontrakte	-	(240.231)	-	(240.231)
Summe	(61.596)	(240.231)	-	(301.827)
Summe	10.309.444	(157.011)	-	10.152.433

The Colchester Global Low Duration Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	96.500.084	-	-	96.500.084
Devisenterminkontrakte	-	714.717	-	714.717
Summe	96.500.084	714.717	-	97.214.801
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(511.848)	-	(511.848)
Summe	-	(511.848)	-	(511.848)
Summe	96.500.084	202.869	-	96.702.953

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

13. 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
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	1.037.064	-	-	1.037.064
Devisenterminkontrakte	-	3.968	-	3.968
Summe	1.037.064	3.968	-	1.041.032
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(19.184)	-	(19.184)
Summe	-	(19.184)	-	(19.184)
Summe	1.037.064	(15.216)	-	1.021.848

The Colchester Emerging Markets Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	4.846.128	-	-	4.846.128
Summe	4.846.128	-	-	4.846.128
Summe	4.846.128	-	-	4.846.128

The Colchester Global Aggregate Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	1.989.039	-	-	1.989.039
Devisenterminkontrakte	-	27.699	-	27.699
Summe	1.989.039	27.699	-	2.016.738
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(39.571)	-	(39.571)
Summe	-	(39.571)	-	(39.571)
Summe	1.989.039	(11.872)	-	1.977.167

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

13. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

The Colchester Global Green Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Anleihen	2.014.752	-	-	2.014.752
Devisenterminkontrakte	-	29.613	-	29.613
Summe	2.014.752	29.613	-	2.044.365
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 30. Juni 2019				
Devisenterminkontrakte	-	(46.210)	-	(46.210)
Summe	-	(46.210)	-	(46.210)
Summe	2.014.752	(16.597)	-	1.998.155

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 Global Real Return Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	451.230.016	-	-	451.230.016
Devisenterminkontrakte	-	6.561.260	-	6.561.260
Summe	451.230.016	6.561.260	-	457.791.276
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Devisenterminkontrakte	-	(4.188.337)	-	(4.188.337)
Summe	-	(4.188.337)	-	(4.188.337)
Summe	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
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	2.748.721	-	-	2.748.721
Devisenterminkontrakte	-	14.123	-	14.123
Summe	2.748.721	14.123	-	2.762.844
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Devisenterminkontrakte	-	(18.604)	-	(18.604)
Summe	-	(18.604)	-	(18.604)
Summe	2.748.721	(4.481)	-	2.744.240

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

13. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

The Colchester Global Bond Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	1.358.498.419	-	-	1.358.498.419
Devisenterminkontrakte	-	16.332.901	-	16.332.901
Summe	1.358.498.419	16.332.901	-	1.374.831.320
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Devisenterminkontrakte	-	(14.668.919)	-	(14.668.919)
Summe	-	(14.668.919)	-	(14.668.919)
Summe	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
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	1.427.360.440	-	-	1.427.360.440
Devisenterminkontrakte	-	6.661.814	-	6.661.814
Summe	1.427.360.440	6.661.814	-	1.434.022.254
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Devisenterminkontrakte	-	(1.772.758)	-	(1.772.758)
Summe	-	(1.772.758)	-	(1.772.758)
Summe	1.427.360.440	4.889.056	-	1.432.249.496

The Colchester Alpha Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	9.496.672	-	-	9.496.672
Swap-Geschäfte	-	18.773	-	18.773
Devisenterminkontrakte	-	81.979	-	81.979
Summe	9.496.672	100.752	-	9.597.424
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Swap-Geschäfte	-	(15.299)	-	(15.299)
Terminkontrakte	(28.017)	-	-	(28.017)
Devisenterminkontrakte	-	(62.298)	-	(62.298)
Summe	(28.017)	(77.597)	-	(105.614)
Summe	9.468.655	23.155	-	9.491.810

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

13. Bemessung des beizulegenden Zeitwerts (Fair Value) (Fortsetzung)

The Colchester Global Low Duration Fund

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	94.077.124	-	-	94.077.124
Devisenterminkontrakte	-	833.397	-	833.397
Summe	94.077.124	833.397	-	94.910.521
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Devisenterminkontrakte	-	(275.272)	-	(275.272)
Summe	-	(275.272)	-	(275.272)
Summe	94.077.124	558.125	-	94.635.249

The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	5.113.113	-	-	5.113.113
Devisenterminkontrakte	-	22.158	-	22.158
Summe	5.113.113	22.158	-	5.135.271
Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Devisenterminkontrakte	-	(56.778)	-	(56.778)
Summe	-	(56.778)	-	(56.778)
Summe	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
Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert per 31. Dezember 2018				
Anleihen	4.502.456	-	-	4.502.456
Summe	4.502.456	-	-	4.502.456
Summe	4.502.456	-	-	4.502.456

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 oder im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 gab es keine Umstufungen zwischen den Stufen 1, 2 und 3.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

14. Effiziente Portfolioverwaltung

Gemäss Abschnitt 8(d) Anhang 8 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 7 Anhang 8 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.

15. Wechselkurse:

Folgende Wechselkurse (gegenüber dem US-Dollar) wurden zum 30. Juni 2019 und zum 31. Dezember 2018 zur Umrechnung der Anlagen und sonstiger Vermögenswerte und Verbindlichkeiten verwendet, die auf eine andere Währung als US-Dollar lauten:

	30. Juni 2019	31. Dezember 2018
Argentinischer Peso	42,3830	37,6600
Australischer Dollar	1,4250	1,4205
Brasilianischer Real	3,8327	3,8758
Britisches Pfund Sterling	0,7857	0,7852
Kanadischer Dollar	1,3068	1,3658
Chilenischer Peso	678,9500	694,0000
Kolumbianischer Peso	3.207,0000	3.247,5000
Tschechische Krone	22,3429	22,5141
Dänische Krone	6,5540	6,5280
Euro	0,8781	0,8748
Hongkong-Dollar	7,8125	7,8294
Ungarischer Forint	283,4344	280,6281
Indonesische Rupie	14.127,5000	14.380,0000
Israelischer Schekel	3,5666	3,7368
Japanischer Yen	107,7400	109,7150
Malaysischer Ringgit	4,1325	4,1325
Mexikanischer Peso	19,2117	19,6938
Neuseeland-Dollar	1,4889	1,4913
Norwegische Krone	8,5261	8,6592
Peruanischer Sol	3,2880	3,3785
Philippinischer Peso	51,2350	52,5850
Polnischer Zloty	3,7292	3,7568
Rumänischer Leu	4,1538	4,0721
Russischer Rubel	63,0750	69,3725
Singapur-Dollar	1,3530	1,3630
Südafrikanischer Rand	14,1013	14,3850
Schwedische Krone	9,2782	8,8659
Schweizer Franken	0,9750	0,9858
Thailändischer Baht	30,6675	32,5600
Türkische Lira	5,7840	5,3199

13. Prospekt

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 13. Februar 2019 und erneut am 30. Mai 2019 ausgegeben. Zu den wichtigsten notierten Änderungen zählten die Aufnahme der beiden neu aufgelegten Fonds, wie in Erläuterung 17 erläutert, ferner die Ernennung von Ian Sims zum Mitglied des Verwaltungsrats, die Ernennung von PricewaterhouseCoopers zum Abschlussprüfer der Gesellschaft, eine aktualisierte Ausschüttungspolitik und Risikoinformationen, Änderungen bei den Abwicklungszeiten sowie Änderungen in der Richtlinie für abgesicherte Anteilsklassen.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

16. Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum vom 1. Januar 2019 bis zum 30. Juni 2019 wurden Dividenden in Höhe von USD 3.543.826 von der Gesellschaft für den The Colchester Global Bond Fund und den The Colchester Local Markets Bond Fund festgesetzt und gezahlt (2018: USD 531.753)

Folgende Termine wurden für die ausschüttenden Anteilsklassen vereinbart:

Stichtag	28. Juni 2019
Ex-Datum	1. Juli 2019
Reinvestitionsdatum	12. Juli 2019
Ausschüttungsdatum	11. Juli 2019

17. Bedeutende Ereignisse während der Finanzperiode

Ian Sims wurde am 11. April 2019 zum Mitglied des Verwaltungsrats ernannt.

The Colchester Global Aggregate Bond Fund wurde am 30. Mai 2019 aufgelegt, und folgende Klassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (XUHA)
Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (XUUA)

The Colchester Global Green Bond Fund wurde am 30. Mai 2019 aufgelegt, und folgende Klassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

Anteilsklasse I, in USD, abgesichert, thesaurierend (EUHA)
Anteilsklasse I, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (EUUA)

Folgende Klassen wurden im The Colchester Global Bond Fund aufgelegt:

Anteilsklasse I, in EUR, abgesichert, ausschüttend (GEHI)
Anteilsklasse I, in GBP nicht abgesichert, thesaurierend (GGUA)
Anteilsklasse I, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (GEUA)
Anteilsklasse R, in EUR, nicht abgesichert, thesaurierend (GEUB)
Anteilsklasse R, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (GGUB)
Anteilsklasse R, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (GUUB)

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

Anteilsklasse I, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (LGUI); Anteilsklasse I, in GBP nicht abgesichert, thesaurierend (LGUA) Anteilsklasse R Premier, in GBP, nicht abgesichert, ausschüttend (LGUM); Anteilsklasse R Premier, in EUR, nicht abgesichert, ausschüttend (LEUM); Anteilsklasse R Premier, in USD, nicht abgesichert, ausschüttend (LUUM) Anteilsklasse R, in GBP, nicht abgesichert, thesaurierend (LGUB) Anteilsklasse R, in USD, nicht abgesichert, thesaurierend (LUUB).

PricewaterhouseCoopers wurde am 15. Mai 2019 zum Abschlussprüfer der Gesellschaft bestellt.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019 (ausgedrückt in US-Dollar)

18. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

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

19. Genehmigung des Abschlusses

Der Abschluss wurde genehmigt und stand am 27. August 2019 zur Veröffentlichung zur Verfügung.

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

ANHANG 1 GESAMTKOSTENSATZ (TER)

Sub-Fund name	Share Class	Ratio of Total Operating Expenses to average Sub-Fund daily net assets for the financial period ended 30 June 2019 including performance fee	Ratio of Total Operating Expenses to average Sub-Fund daily net assets for the financial period ended 30 June 2019 excluding performance fee	Prospectus (Headline Fee)	per system generated reports (annualised)
The Colchester Global Real Return Bond Fund	IUUA - USD	0,45%	0,45%	0,45%	
	IUHA - USD	0,45%	0,45%	0,45%	
	IEUA - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	
	IEHA - EUR	0,45%	0,45%	0,45%	
	IGUA - GBP	0,45%	0,45%	0,45%	
	IGHA - GBP	0,45%	0,45%	0,45%	
	ISHA - SGD	0,45%	0,45%	0,45%	
The Colchester Local Markets Real Return Bond Fund	BUUA - USD	0,75%	0,75%	0,75%	
	BUHA - USD	0,75%	0,75%	0,75%	
The Colchester Global Bond Fund	GUUA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	
	GUHA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	
	GEHA - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	
	GGHA - GBP	0,60%	0,60%	0,60%	
	GSHA - SGD	0,60%	0,60%	0,60%	
	GFHA - CHF	0,60%	0,60%	0,60%	
	GCUA - CAD	0,60%	0,60%	0,60%	
	GGUI - GBP	0,60%	0,60%	0,60%	
	GEHI - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,58%
	GGUA - GBP	0,60%	0,60%	0,60%	0,67%
	GEUA - EUR	0,60%	0,60%	0,60%	0,67%
	GEUB - EUR	0,65%	0,65%	0,65%	0,73%
	GGUB - GBP	0,65%	0,65%	0,65%	0,73%
GGUB - USD	0,65%	0,65%	0,65%	0,73%	
The Colchester Local Markets Bond Fund	LUUA - USD	0,75%	0,75%	0,75%	
	LEUA - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	
	LEHA - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	
	LCUA - CAD	0,75%	0,75%	0,75%	
	LCHA - CAD	0,75%	0,75%	0,75%	
	LEUI - EUR	0,75%	0,75%	0,75%	
	LGHI - GBP	0,75%	0,75%	0,75%	
	LEHJ - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	
	LGHJ - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	
	LUHJ - USD	0,85%	0,85%	0,85%	
	LGUI - GBP	0,75%	0,75%	0,75%	
	LGUA - GBP	0,75%	0,75%	0,75%	
	LGUM - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,45%
	LEUM - EUR	0,85%	0,85%	0,85%	0,45%
	LUUM - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,45%
LGUB - GBP	0,85%	0,85%	0,85%	0,95%	
LUUB - USD	0,85%	0,85%	0,85%	0,95%	
The Colchester Alpha Fund	AUUA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	
The Colchester Global Low Duration Bond Fund	SUUA - USD	0,45%	0,45%	0,45%	
The Colchester Global Bond Fund – 130/30 Currency Hedged	TUHA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	
The Colchester Emerging Markets Bond Fund	HUUA - USD	0,75%	0,75%	0,75%	
The Colchester Global Green Fund	EUHA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	
	EUUA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	
The Colchester Global Aggregate Fund	XUHA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	
	XUUA - USD	0,60%	0,60%	0,60%	

THE COLCHESTER MULTI-STRATEGY GLOBAL BOND FUND

ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM ZUM 30. JUNI 2019

(ausgedrückt in US-Dollar)

ANHANG 2 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.

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 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.