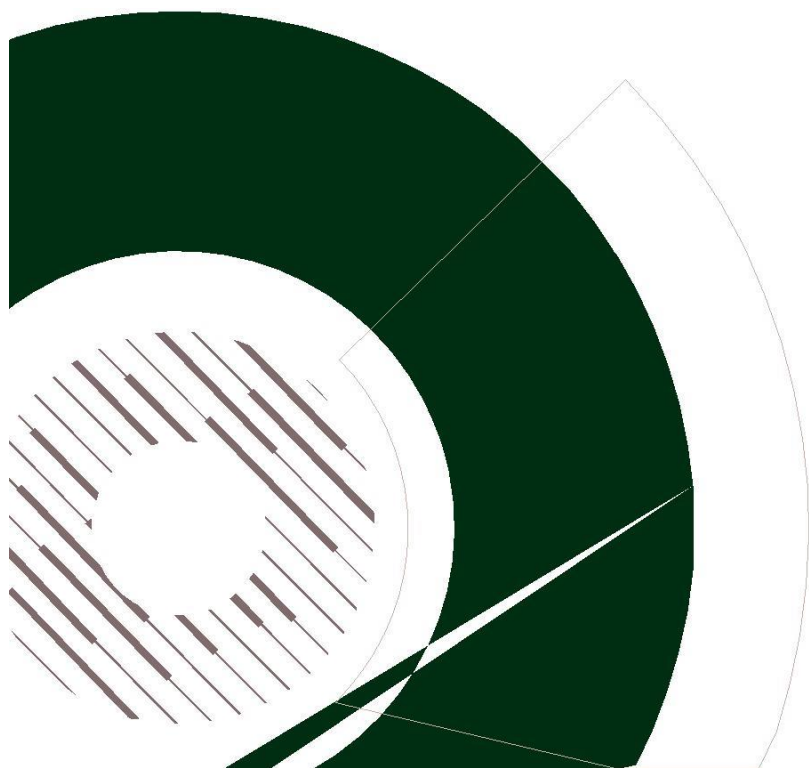


**PineBridge Global Funds**  
Ungeprüfter Halbjahresabschluss  
(In der Schweiz registrierte Teilfonds)

30. Juni 2020



<b>Inhalt</b>	<b>Seite</b>
Aufbau des Trusts	2
Hintergrund des Fonds	4
Bericht des Anlageverwalters	6
Aufstellung des Wertpapierbestands	40
Gesamtergebnisrechnung	186
Darstellung der Vermögenslage	193
Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens	199
Eigenkapitalveränderungsrechnung	208
Anmerkungen zum Jahresabschluss	209
Gesamtkostenquoten	222
Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios	225

## **Bericht für Anleger in der Schweiz**

Einige Teilfonds von PineBridge Global Funds sind nicht zum öffentlichen Vertrieb in oder von der Schweiz aus zugelassen. Deshalb enthält dieser Halbjahresbericht keine Informationen zu diesen Teilfonds. Die Anleger werden jedoch darauf hingewiesen, dass bestimmte im Halbjahresbericht enthaltene Angaben auf konsolidierter Basis erfolgen und demzufolge auch Angaben zu den Teilfonds enthalten, die nicht zum Vertrieb in oder von der Schweiz aus zugelassen sind.

# PineBridge Global Funds

## Aufbau des Trusts

### Manager und globale Vertriebsstelle:

PineBridge Investments Ireland Limited  
The Observatory Building – 4th Floor  
7-11 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 VC42  
Irland

### Verwaltungsratsmitglieder des Managers:

Kamala Anantharam\* (USA) (zurückgetreten am 29. Mai 2020)  
Eimear Cowhey\*\*\* (Irland)  
Roman Hackelsberger\*\* (Deutschland)  
Linda O'Leary (Irland) (zurückgetreten am 1. März 2020)  
Adrian Waters\*\*\* (Irland) (Vorsitzender)  
Michael Karpik\*\* (USA)  
Klaus Schuster\*\* (Deutschland)  
Michael Sweeney\* (Irland)

\*Geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

\*\*Nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

\*\*\*Unabhängige und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder

### Anlageverwalter:

PineBridge Investments Asia Limited  
Level 31, Three Pacific Place  
1 Queens Road East  
Hongkong

PineBridge Investments Europe Limited  
6th Floor Exchequer Court  
33 St. Mary Axe  
London EC3A 8AA  
Großbritannien

PineBridge Investments Singapore Limited  
One George Street  
1 George Street  
Unit 21-06  
Singapur

PineBridge Investments LLC.  
399 Park Avenue, 4th Floor  
New York  
10022 NY  
USA

PineBridge Investments Japan Co., Limited  
JA Building, 3-1  
Otemachi 1-chome  
Chiyoda-ku  
Tokio 100-6813  
Japan

Huatai-PineBridge Fund Management Co., Ltd  
Tower 1 Zendai  
Wudaokou Plaza 1199  
Minsheng Road Pudong Shanghai  
200135  
China

### Treuhänder und Verwahrstelle:

State Street Custodial Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Irland

## Aufbau des Trusts (Fortsetzung)

**Verwaltungsstelle:** State Street Fund Services (Ireland) Limited  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
D02 HD32  
Irland

**Vertretung in Hongkong:** PineBridge Investments Asia Limited  
Level 31, Three Pacific Place  
1 Queens Road East  
Hongkong

**Vertretung und Zahlstelle  
in der Schweiz:** State Street Bank International  
GmbH München, Niederlassung Zürich  
Beethovenstrasse 19, CH - 8027  
Zürich  
Schweiz

**Deutsche Zahl- und  
Informationsstelle:** BHF – BANK AG  
Informationsstelle: Bockenheimer Landstrasse 10  
60323 Frankfurt am Main  
Deutschland

**Unabhängige  
Abschlussprüfer:** PricewaterhouseCoopers  
Leggettstrath Business Park  
Dublin Road  
Kilkenny  
R95 YTD5  
Irland

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

**Hongkong**  
Deacons  
5th Floor  
Alexandra House  
18 Chater Road  
Central, Hongkong

## Hintergrund des Fonds

Die nachfolgenden Informationen wurden dem vollständigen Text und dem Auslegungsteil des aktuellen Prospekts (der „Prospekt“) für den PineBridge Global Funds (der „Fonds“) entnommen und sollten im Zusammenhang mit diesen gelesen werden.

Der Fonds ist ein offener irischer Investmentfonds mit Umbrella-Struktur, der als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß irischen Gesetzen einschließlich des Unit Trusts Act von 1990 (der „Act“), der OGAW-Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften von 2011 in ihrer aktuellen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) und der Vorschriften des Central Bank (Supervision and Enforcement) Act von 2013 (Section 48(1) (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 2019 (die „OGAW-Vorschriften“ der Zentralbank), errichtet und am 4. März 2005 von der Central Bank of Ireland (die „Zentralbank“) zugelassen wurde.

Der Fonds setzte sich per 30. Juni 2020 aus den folgenden aktiven Teilfonds zusammen (jeweils ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“).

- PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund\*\*†
- PineBridge Asia ex Japan Equity Fund\*\*\*‡
- PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund\*\*\*‡
- PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund\*\*\*
- PineBridge China A-Shares Quantitative Fund\*\*\*
- PineBridge Emerging Europe Equity Fund\*†‡
- PineBridge Europe Research Enhanced Equity Fund\*†‡
- PineBridge Europe Small Cap Equity Fund\*†‡
- PineBridge Global Bond Fund\*†‡
- PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund\*†‡
- PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund\*†‡
- PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund\*†‡
- PineBridge Global Emerging Markets Focus Equity Fund\*†
- PineBridge Global Emerging Markets Local Currency Bond Fund\*†
- PineBridge Global Focus Equity Fund\*†
- PineBridge Global Strategic Income Fund\*†
- PineBridge Greater China Equity Fund\*\*\*‡
- PineBridge India Equity Fund\*\*\*‡
- PineBridge Japan Equity Fund\*\*\*‡
- PineBridge Japan Small Cap Equity Fund\*\*‡‡
- PineBridge Latin America Equity Fund\*†‡
- PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund\*†‡
- PineBridge US Research Enhanced Core Equity Fund\*†‡
- PineBridge USD Investment Grade Credit Fund\*\*\*‡

Orderannahmeschluss der Transferstelle ist für alle Teilfonds 12.00 Uhr (UTC) am Bewertungstag.

\*Handelsannahmeschluss 16.00 Uhr UTC am Bewertungstag, dem 30. Juni 2020 für den Jahresabschluss.

\*\* Handelsannahmeschluss 9.00 Uhr UTC am Bewertungstag, dem 30. Juni 2020 für den Jahresabschluss.

\*\* Handelsannahmeschluss 11.30 Uhr UTC am Bewertungstag, dem 30. Juni 2020 für den Jahresabschluss.

†Teilfonds, die bei der Securities and Futures Commission in Hongkong registriert sind.

‡Teilfonds, die in Hongkong nicht zugelassen und für in Hongkong ansässige Anleger nicht verfügbar sind.

‡Teilfonds zum Vertrieb in Deutschland zugelassen. Die Fondsdokumentation (Wesentliche Informationen für den Anleger („KIIDs“), Prospekt, Treuhandurkunde, Halbjahres- und Jahresabschlüsse) sowie Informationen über Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Alle Teilfonds, die bei der Securities and Futures Commission (die „SFC“) in Hongkong registriert sind, werden gemäß einer äquivalenten Rechtsordnung in Form der OGAW-Vorschriften reguliert. Der SFC ist zwar bekannt, dass sich die Jahresberichte aus anerkannten Rechtsordnungssystemen inhaltlich unterscheiden, doch es wird erwartet, dass sie den Anlegern vergleichbare Angaben offen legen. Berichte aus anerkannten Rechtsordnungssystemen werden generell von der SFC auf der Basis überprüft, dass sie im Wesentlichen bereits den in Hongkong geltenden Offenlegungspflichten entsprechen.

PineBridge Investments Ireland Limited (der „Manager“) kann mit der vorherigen Genehmigung der Zentralbank und des Treuhänders zusätzliche Teilfonds auflegen. Jeder Teilfonds kommt für seine eigenen Verbindlichkeiten, nicht jedoch für die Verbindlichkeiten anderer Teilfonds auf.

## Hintergrund des Fonds (Fortsetzung)

Der Prospekt, Wesentliche Informationen für den Anleger, der ungeprüfte Halbjahresbericht und der Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss sowie eine Auflistung der Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum sind kostenlos beim auf Seite 3 angegebenen Vertreter in der Schweiz sowie beim auf Seite 2 angegebenen Manager erhältlich.

## Anlageziele

Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds werden separat gemäß den im Prospekt beschriebenen und jedem Bericht des Anlageverwalters dargelegten Anlagezielen und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds investiert. Wesentliche Änderungen in den Anlagezielen der einzelnen Teilfonds werden nicht ohne Zustimmung der Anteilinhaber vorgenommen und im Falle einer solchen Änderung werden die Anteilinhaber benachrichtigt, so dass sie die Möglichkeit haben, ihre Anteile vor Inkrafttreten der Änderungen zurückzugeben.

## Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert (der „NIW“) pro Anteil wird für jeden Handelstag berechnet, indem der Wert der Vermögenswerte des betreffenden Teilfonds abzüglich seiner Verbindlichkeiten, die nach dem Ermessen des Managers eine Rückstellung für Abgaben und Gebühren einschließen, durch die Anzahl der zu diesem Zeitpunkt in Umlauf befindlichen Anteile geteilt wird. Der Wert der zugrunde liegenden Vermögenswerte wird gegebenenfalls um die aufgelaufenen Erträge und Verbindlichkeiten mit Ausnahme gegebenenfalls anfallender Managementgebühren, Betreuungsgebühren für Anteilinhaber, Depotführungsgebühren (nach Bedarf) und sonstiger klassenspezifischer Gebühren berichtigt. Dann wird er entsprechend ihren anteiligen NIWs vom vorangegangenen Handelstag den einzelnen Anteilsklassen zugeordnet. Wo zutreffend, werden die Auswirkungen der Währungsabsicherung von Anteilsklassen der betreffenden Anteilsklasse zugeordnet. Anschließend werden die Managementgebühr, die Betreuungs- und Depotführungsgebühr (wie jeweils anwendbar) für die Anteilinhaber und sonstige klassenspezifische Gebühren der jeweiligen Klasse zugeordnet.

Der NIW jedes Teilfonds wird in der jeweiligen funktionalen Währung des betreffenden Teilfonds berechnet. Bei Teilfonds mit Klassen, die auf eine andere Währung als die funktionale Währung lauten, wird der NIW dieser Klassen in die relevante Währung des Teilfonds umgerechnet. Der Nettoinventarwert pro Anteil für jede Anteilsklasse ist unter [www.pinebridge.com](http://www.pinebridge.com) abrufbar.

## Corporate-Governance-Kodex der Irish Funds

Irish Funds („IF“) hat in Zusammenarbeit mit der Zentralbank einen Corporate Governance Code (den „Code“) veröffentlicht, der von in Irland zugelassenen Organismen für gemeinsame Anlagen übernommen werden muss. Der Verwaltungsrat des Managers übernahm den Code freiwillig mit Wirkung vom 31. Dezember 2012 und entspricht diesem Code vollumfänglich.

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Zu den wesentlichen Ereignissen im Berichtszeitraum verweisen wir auf Anmerkung 8.

## Wesentliche Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Zu den wesentlichen Ereignissen seit dem Ende des Berichtszeitraums verweisen wir auf Anmerkung 9.

## Bericht des Anlageverwalters

### PINEBRIDGEASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND

#### Ziel des Portfolios

Der PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er neue und sich ändernde Wirtschafts- und Anlagentrends identifiziert und primär in der asiatisch-pazifischen Region investiert, indem er einen zukunftsorientierten Blick auf die fundamentalen Wirtschafts- und Marktbedingungen in der gesamten Region wirft.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klasse „L“ des PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (0,22 %). Der Benchmark-Index des Teilfonds (ein gemischter Index, der sich zu 60 % aus dem MSCI All Country Asia ex-Japan Daily Total Return Index und zu 40 % aus dem JACI Composite Total Return Index zusammensetzt) verzeichnete im selben Zeitraum (1,78 %).

#### Überblick – Portfolio

Im ersten Halbjahr 2020 erzielten die globalen Aktienmärkte negative Renditen; besonders miserabel war die Performance in Indonesien, direkt gefolgt von den USA und den Schwellenländern allgemein. Die Aktienmärkte Chinas, Taiwans und Koreas lieferten mit die stärksten positiven Performancebeiträge, während die Aktienmärkte der Philippinen sowie von Indonesien und Thailand negative Renditen erzielten. Die chinesischen Aktien zogen im zweiten Quartal kräftig an, da China das erste Land war, das mit Störungen durch den Coronavirus zu kämpfen hatte und diese dann auch als erstes Land in den Griff bekam. Auch Taiwan und Südkorea legten dank der Unterstützung durch den Halbleitersektor weiter zu. Auf der anderen Seite erzielten festverzinsliche Wertpapiere aus Asien ebenfalls eine starke Performance, angeführt von soliden Gewinnen von Anleihen aus Malaysia, Kuwait und Israel. Während die anfängliche Marktrally unserer Ansicht nach von der Zentralbankliquidität angetrieben wurde, sehen wir eine Bewegung hin zu weniger teuren Wertpapieren, die im Zuge der Verbesserung der Wachstumsaussichten über ein größeres Erholungspotenzial im Verhältnis zu ihren Ergebnissen verfügen. Die teuersten und höherwertigen Aktien, die am wenigsten nachgaben und über das geringste Erholungspotenzial verfügen, erzielten sie größte Outperformance. Doch nun richtet sich der Fokus auf die Fundamentaldaten. China setzt sich in einer Reihe von strittigen geopolitischen Fragen immer mehr durch. Im Vorfeld der US-Wahlen werden beide Parteien wahrscheinlich eine härtere Linie gegenüber China fahren. Es bestehen weiterhin geopolitische Spannungen. Außerdem viele Konjunkturpakete zur Unterstützung kleinerer Unternehmen sowie zur Vermeidung von Entlassungen und Konkursen nicht unbefristet. Selbst mit der Unterstützung dieser Programme ist die Wahrscheinlichkeit, dass viele Kleinunternehmen die Krise nicht überleben, hoch. Aufgrund der selektiven Herangehensweise trotz unserer unter dem Risikobudget liegenden Aktienallokation übertraf der Fonds sein 60/40-Risikobudget sowohl auf Brutto- als auch auf Nettobasis. Bei den Aktienbeständen des Fonds lieferten unsere Positionen in chinesischen, koreanischen und indischen Aktien mit die besten Performancebeiträge, während unsere Aktienpositionen in Hongkong, Indonesien und auf den Philippinen die Wertentwicklung beeinträchtigten. Innerhalb unserer festverzinslichen Bestände gehörten unsere Anleihepositionen in China, Indien und den USA zu den Spitzenreitern, doch dämpften unsere Positionen in Anleihen aus Indonesien, Hongkong und Singapur die Performance.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio

Ein erneutes Abgleiten in die Rezession (ein sogenannter „Double-Dip“) ist selten; dabei sind fast immer politische Fehler die nahe liegende Ursache. Doch selbst wenn die Coronavirus-Infektionen mit der Wiedereröffnung der Wirtschaft zunehmen und der regionale Konsum nachlässt, sehen wir nur ein geringes Risiko eines völligen Stillstands oder eines Double-Dip. Die laufenden politischen Unterstützungsmaßnahmen dürften zusammen mit der Entwicklung von Medikamenten in den kommenden Monaten sowie von Impfstoffen im ersten Halbjahr 2021 für eine Ausdehnung von selbstverstärkenden Rückkopplungsschleifen sorgen. Wir halten an unserem moderat optimistischen Risikoskalawert von 2,75 fest. Nach einem monatelangen Lockdown tritt die Weltwirtschaft nun in eine mehrjährige Erholungsphase ein. Eine Atempause bei der Wiederöffnung in den USA dürfte ein weiteres massives Konjunkturpaket zur Folge haben; außerdem dürften politische Maßnahmen, die andernorts funktioniert haben, verstärkt umgesetzt werden. Momentan hängt die Stärke des Aufschwungs von zwei Hauptfaktoren ab: der Stärke des US-Verbrauchers und der anhaltenden Defizitfinanzierung der Regierung. Trotz der durch das Virus verursachten Härten ist die Finanzsituation der privaten Haushalte immer noch weit besser als nach der globalen Finanzkrise. Dieses Mal haben die US-Haushalte insgesamt eine Kriegskasse von schätzungsweise rund 1 Bio. USD an liquiden Mitteln aufgebaut, wobei diejenigen, die immer noch einen Arbeitsplatz haben, nicht in der Lage sind, im üblichen Umfang Geld auszugeben, und die meisten, die ihren Arbeitsplatz verloren haben, eine beispiellose Einkommensunterstützung erhalten. Dennoch werden die Konjunkturmaßnahmen in den USA noch für gewisse Zeit benötigt. Wir rechnen im August mit einem Konjunkturpaket zur Unterstützung der privaten Haushalte, der Wirtschaft sowie der bundesstaatlichen und lokalen Regierungen in Höhe von 1,5–2 Bio. USD. Hinsichtlich der Wiedereröffnung der Wirtschaft sieht die Lage in Europa vielversprechender aus. Insgesamt hat die Region das Virus bislang erfolgreicher kontrolliert, und die Konjunkturmaßnahmen in Form von Kurzarbeit und ähnlichen Programmen waren weniger schädlich für die Beschäftigungssituation. Der Wiederaufbaufonds der EU mag zwar klein erscheinen, hat aber eine große Bedeutung, wenn er im Vergleich zu den Sparmaßnahmen im Nachgang zur globalen Finanzkrise betrachtet wird. In vielen Schwellenländern ist noch nicht klar zu erkennen, wie schwer der Lockdown der Wirtschaft wiegt. Die globale Erholung wird deshalb uneinheitlich verlaufen. Zu den Hauptrisiken in den kommenden neun bis 18 Monaten zählen die geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China, die US-Wahlen sowie die Möglichkeit, dass Mietstundungen und Überbrückungsgelder vorzeitig beendet werden könnten. Zwar sind viele gute Nachrichten bereits in die Marktbewertungen eingepreist, doch angesichts der Prognosen für niedrige risikofreie Zinssätze auf Jahre hinaus sind die Bewertungen von Risikoanlagen nicht allzu weit über das Ziel hinausgeschossen, sofern die politischen Entscheidungsträger im „Was-immer-nötig-ist“-Modus bleiben sollten – zumindest solange, bis ein Impfstoff zur Verfügung steht und die wirtschaftliche Erholung zum Selbstläufer wird. Wir sind in Bezug auf den Anlageausblick weiterhin zuversichtlich und behalten unseren leicht optimistischen Risikoskalawert von 2,75 bei.

**PineBridge Investments Asia Ltd.**  
**Juli 2020**



## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEASIA EX JAPAN EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Asia ex Japan Equity Fund strebt langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen anlegt, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte im asiatischen Raum angesiedelt sind. Der Teilfonds kann in geringerem Umfang auch in aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen anlegen, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte in Australien und Neuseeland angesiedelt sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „L“ und „Y“ des PineBridge Asia ex-Japan Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 7,28 %, 7,58 % bzw. 7,71 %. Der als Benchmark dienende MSCI All Country Asia ex Japan Daily Total Return Net (USD) verzeichnete im selben Zeitraum ein Minus von (4,74 %).

#### Überblick – Portfolio

Im ersten Halbjahr 2020 sorgte die COVID-19-Pandemie für eine Wachstumsdelle. Für die asiatischen Aktienmärkte war das erste Quartal 2020 eines der schlechtesten in der Geschichte, bevor im zweiten Quartal 2020 eine kräftige Erholung einsetzte, unterstützt durch den Rückgang der COVID-19-Fälle und politische Initiativen weltweit. Im ersten Halbjahr 2020 war China – das erste Land, das Lockdown-Maßnahmen einführte und wieder aufhob – der Markt mit der besten Performance. Das Land hat durch die anziehende Bautätigkeit wieder mit dem Aufbau begonnen. Der schwächste Markt der Region war Indonesien, in erster Linie aufgrund des Leistungsbilanzdefizits und der begrenzten fiskalpolitischen Möglichkeiten für Konjunkturmaßnahmen. Außerdem ist die Anzahl von COVID-19-Fällen in Indonesien nicht rückläufig, da die Anzahl der Tests niedrig ist.

#### Ausblick für das Portfolio

Für das restliche Jahr 2020 rechnen wir mit einer anhaltenden Volatilität auf den asiatischen Aktienmärkten. Die wirtschaftlichen Aussichten in Asien hängen von der lokalen und globalen Entwicklung der Pandemie ab. Der Welthandel – die Hauptantriebsfeder für die Volkswirtschaften Asiens – wird noch lange für eine Erholung brauchen. Die privaten Investitionen werden angesichts der klaffenden Produktionslücken in den kommenden Quartalen wahrscheinlich nicht wieder nach oben schießen. Wir behalten unsere positive Positionierung in Korea und Indonesien bei, da die Bewertungen weiterhin überzeugend und viele Bedenken eingepreist sind. Bezogen auf Malaysia sind wir wegen der weiter bestehenden politischen Risiken und der nicht attraktiven Bewertungen nach wie vor vorsichtig. Gleichermaßen sind wir hinsichtlich Singapur vorsichtig, da die Bewertungen nicht attraktiv sind.

**PineBridge Investments Asia Ltd.**

**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds Asia ex Japan Small Cap Equity Fund strebt langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlage in kleinere bis mittelgroße Unternehmen in der Region Asien an, d. h. in Unternehmen, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte in der Region Asien angesiedelt sind. In der Praxis erfolgen mindestens 50 % der Anlagen des Teilfonds in Unternehmen, deren am Streubesitz orientierte Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Erwerbs unter 1,5 Mrd. USD liegt.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „A5CP“, „A12“, „A5“, „R“, „R1“, „R1H“, „R2HD“, „Y“, „Y1H“, „Y2“, „Y2HD“ und „YD“ des PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 0,53 %, 4,41 %, 0,57 %, 4,25 %, 0,99 %, 0,91 %, (0,43 %), (0,81 %), 0,94 %, (0,46 %), 7,99 %, (0,81 %) bzw. 0,94 %. Der als Benchmark dienende MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Small Cap Net Index (USD), (SGD), (EUR), (SEK) und (GBP) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (6,81 %), (3,32 %), (6,87 %), (7,25 %) bzw. (0,09 %). Die Rendite der Klassen „SR2D“ und „SR2DH“ des PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 10. Januar bis zum 30. Juni 2020 5,96 % bzw. (2,05 %). Der als Benchmark dienende MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Small Cap Net Index (GBP) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (2,08 %).

#### Überblick – Portfolio

Die regionalen Aktienmärkte waren im ersten Halbjahr 2020 von einer erhöhten Volatilität geprägt, wobei die Märkte im ersten Quartal deutlich nachgaben, da das Coronavirus die Lieferketten beeinträchtigte und die globale Nachfrage stagnierte. Die Märkte erholten sich wieder im zweiten Quartal, da die politische Unterstützung zusammen mit einem Rückgang der Neuinfektionen mit COVID-19 in den meisten Teilen der Welt während des zweiten Quartals, die positive Marktstimmung begünstigten. Der Einzeltitel mit dem größten Performancebeitrag war Appen, da die KI-Ausgaben von Großkunden das Unternehmen immun gegen einen allgemeinen makroökonomischen Abschwung machen könnte. Auch Alchip lieferte einen positiven Performancebeitrag, da die Anleger die robuste Pipeline des Unternehmens bei modernen Technologieknoten. VTech schwächte die Performance aufgrund der schwachen Nachfrage in seinen Endmärkten. Auch ASM Pacific lieferte aufgrund der rückläufigen Technologieinvestitionen einen negativen Performancebeitrag. Nach Ländern erzielten Indien und Australien die größten positiven Performancebeiträge, während unsere Positionen in Korea und Thailand die größten Negativbeiträge leisteten.

#### Ausblick für das Portfolio

Die Pandemie hat die Übernahme von technologischen Trends im Handel und in anderen Sektoren, die wir festgestellt haben und auf die wir unsere Positionierung in den letzten Jahren ausgerichtet haben, verlagert und beschleunigt. Wir planen, weiterhin in Unternehmen mit robusten, differenzierten Geschäftsmodellen zu investieren und das Portfolio mit Blick auf diese Verschiebungen gut zu positionieren.

**PineBridge Investments Asia Ltd.**  
**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND

#### Ziel des Portfolios

Das Portfolio des PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund wird mit dem Ziel verwaltet, den Anlegern eine stabile Rendite und ein langfristiges Kapitalwachstum durch die Anlage in eine breite Palette von Schuldtiteln mit Investment Grade innerhalb des asiatisch-pazifischen Raums zu bieten.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „X“ und „Y“ des PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 3,20 % bzw. 2,99 %. Der als Benchmark dienende Index JP Morgan Asia Credit (JACI) Investment Grade Total Return (USD) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 3,53 %. Für den Berichtszeitraum vom 14. April bis zum 30. Juni 2020 betrug die Rendite der Klasse „A5HD“ des PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund Class 6,39 %. Der als Benchmark dienende Index JP Morgan Asia Credit (JACI) Investment Grade Total Return (SGD) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 2,89 %. Für den Berichtszeitraum vom 16. April bis zum 30. Juni 2020 betrug die Rendite der Klasse „YD“ des PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund Class 5,61 %. Der als Benchmark dienende Index JP Morgan Asia Credit (JACI) Investment Grade Total Return (USD) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 3,79 %.

#### Überblick – Portfolio

Dieses Jahr war bislang von zwei unterschiedlichen Quartalen gekennzeichnet. Nachdem das volle Ausmaß des Virusausbruchs bekannt wurde und ein regionaler Gesundheitsnotstand sich eindeutig zu einer globalen Pandemie entwickelt hatte, durchlebten die Märkte im März 2020 einen der volatilsten Monate in der Geschichte der Finanzmärkte. Die Märkte für Investment-Grade-Papiere, normalerweise die Märkte mit der größten Tiefe und Liquidität, kamen im Grunde zum Erliegen. Es kam zu einer wahllosen, schnellen und heftigen Ausweitung der Kreditspreads. Der asiatische Investment-Grade-Markt war keine Ausnahme, wenngleich zu bemerken ist, dass er weniger volatil war als ähnliche globale Märkte. Schnell wurde eine Fülle an Maßnahmen vonseiten der großen Zentralbanken, einschließlich der Federal Reserve (Fed), angekündigt. Auch einige Regierungen gaben umfangreiche Konjunkturpakete bekannt, um dem Abbau von Arbeitsplätzen entgegenzuwirken.

Nach einem schwachen und außergewöhnlich volatilen ersten Quartal war das zweite Quartal von einer spektakulären Aufschwung gekennzeichnet. Die Erholung war in erster Linie auf die Maßnahmen von politischer Seite zurückzuführen, wobei die Zentralbanken mit einer beispiellosen geldpolitischen Unterstützung reagierten und die Regierungen umfangreiche Konjunkturpakete bekannt gaben. Allerdings waren Ost- und Nordasien, einschließlich China, mit den ersten Volkswirtschaften, die den Ausbruch des Virus erfolgreich kontrollieren und ihre Volkswirtschaften wieder hochfahren konnten. Das steigerte das Anlegervertrauen und katapultierte den asiatischen Investment-Grade-Markt. Während des Quartals gingen die Spreads um rund 50 Basispunkte zurück, was zusammen mit weiter auf Rekordtiefs verharrenden Renditen auf US-Treasuries für ein außerordentlich starkes Quartal sorgte.

#### Ausblick für das Portfolio

Mit Beginn der zweiten Jahreshälfte rechnen wir damit, dass die geld- und – zu einem geringeren Umfang – fiskalpolitischen Maßnahmen weiterhin eine große Rolle in der Festigung der Wertentwicklung von Märkten für hochwertige Unternehmensanleihen spielen werden. Wir rechnen jedoch mit einer stärkeren Differenzierung zwischen den Ländern mit unterschiedlichen fiskalischen Spielräumen und Fähigkeiten zur Eindämmung eines Virusausbruchs. Die Konjunkturerholung dürfte sich in Asien beschleunigen, wenngleich die Volkswirtschaften auf absehbare Zeit sich unterdurchschnittlich entwickeln werden. Vor diesem Hintergrund stellen die Arbeitsmärkte weiterhin eine Herausforderung dar, wenngleich sie sich wahrscheinlich überwiegend besser behaupten werden als die Arbeitsmärkte in den Industrieländern. Wir sind uns außerdem der zunehmenden geopolitischen Risiken bewusst, doch wir sind der Ansicht, dass die Märkte diese Risiken größtenteils ignorieren werden, es sei denn, sie treten tatsächlich ein oder verschärfen sich dramatisch – das ist zwar möglich, aber unwahrscheinlich. Wir sind optimistisch in Bezug auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen, verfolgen jedoch im Zuge der Normalisierung der Märkte weiterhin einen selektiven Ansatz. Außerdem sind wir hier hinsichtlich des Durationsrisikos etwas vorsichtiger.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGECHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND

#### Ziel des Portfolios

Das Portfolio des PineBridge China-A Shares Quantitative Fund wird mit dem Ziel verwaltet, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem es weitgehend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen anlegt, die an Wertpapierbörsen in der Volksrepublik China („VRC“) notieren oder eng mit der wirtschaftlichen Entwicklung und dem Wirtschaftswachstum der VRC verbunden sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „X“, „Y11D“ und „Z“ des PineBridge China-A Shares Quantitative Fund betrug im Zeitraum vom 1. Juni bis zum 30. Juni 2020 5,07 %, 6,44 % bzw. 5,20 %. Der als Benchmark dienende MSCI China A International Total Return Net Index (USD) und (RMB) erzielte im selben Zeitraum eine Rendite von 3,48 % bzw. 5,15 %.

#### Überblick – Portfolio

In der ersten Jahreshälfte war der chinesische Markt für A-Aktien, wie fast alle globalen Märkte, erheblich von den unvorhergesehenen Auswirkungen des Ausbruchs des Coronavirus beeinträchtigt. Die weitreichenden Folgen des Ausbruchs des Coronavirus löste insbesondere einen heftigen Einbruch der chinesischen Aktien aus, als die Märkte am 3. Februar 2020 nach einer längeren Pause durch das chinesische Neujahrsfest wieder öffneten. Zudem löste die weltweite Ausbreitung von COVID-19 Ende Februar eine massive Verkaufswelle auf den globalen Aktienmärkten aus. Als Reaktion auf die globale Epidemie führten die großen Volkswirtschaften, einschließlich China, zunehmend fiskalische und geldpolitische Maßnahmen ein, um die Wirtschaft anzukurbeln. In den Folgemonaten verzeichneten die Märkte für A-Aktien eine langsame und stetige Erholung, wobei die Wertentwicklung im ersten Halbjahr von den Technologiesektoren und dem Large-Cap-Segment angeführt wurde. Ende Juni 2020 machte der CSI 300 Index verlorenen Boden wieder gut und schloss das erste Halbjahr mit einer positiven Rendite von 2,7 % in CNY. Im selben Zeitraum verbuchte der PineBridge China A-Shares Quantitative Fund (der „Fonds“) sowohl vor als auch nach Abzug von Gebühren eine Outperformance gegenüber seiner Benchmark, was der starken Performance des Alpha-Modells während dieses Zeitraums zuzuschreiben war.

#### Ausblick für das Portfolio

Trotz der zahlreichen Bedenken, unter anderem die Spannungen zwischen den USA und China während des Wahljahrs, sind wir optimistisch hinsichtlich des Ausblicks des Marktes für A-Aktien. Insbesondere erscheinen die Aktienkurse im Verhältnis zu den Gewinnen nicht teuer bewertet zu sein. Zum 30. Juni liegt das Kurs-Gewinn-Verhältnis des CSI 300 (telegraphic transfer middle rate; TTM) innerhalb des 40-60-Prozent-Quintils (berechnet anhand Daten der letzten 10 Jahre). Das Inflationsrisiko ist nicht hoch und deshalb könnten das Niedrigzinsumfeld Chinas sowie die Zinsniveaus in anderen Ländern noch für längere Zeit auf einem niedrigen Stand bleiben. Somit können die Liquiditätsbedingungen weltweit günstig bleiben. Außerdem unterstreicht das jüngste Wachstum von neuen IPO-Mitteln sowie die Eröffnung von Depots für A-Aktien-Brokerage die Verbesserung der Risikobereitschaft von Privatanlegern in Bezug auf Aktienanlagen. Aus Alpha-Perspektive wurde die Überschussrendite des Modells im laufenden Jahr bislang hauptsächlich von auf Fundamentaldaten basierenden Wachstumsfaktoren getragen. Zuletzt hat sich auch die Performance des Gewinnqualitätsfaktors verbessert, der auf Substanzwerte ausgerichtete Stil bleibt jedoch weiterhin zurück. Aus Portfoliomanagementsicht werden wir die Performance von Faktoren vor dem Hintergrund der Stilperformance-Rotation und der Volatilitäten genau beobachten. Darüber hinaus stärken wir die Überwachung von Risikopositionen in Branchen, Themen und einzelnen Aktien und sorgen für eine gleichmäßige Verteilung von Portfoliopositionen über verschiedene Risikofaktoren und Branchen hinweg. Alles in allem erscheint China hinsichtlich der Eindämmung des Virus und der makroökonomischen Normalisierung gegenüber seinen globalen Pendanten weiter fortgeschritten zu sein. Wir sind nach wie vor optimistisch hinsichtlich des Marktes für A-Aktien; diese Aktienpapiere haben das beste Risiko-/Rendite-Profil unter allen investierbaren Anlagen in China. Zum derzeitigen Indexstand liegt die Bewertung des Marktes für chinesische A-Aktien auf einem normalen Niveau; falls keine weiteren Extremereignisse eintreten, dürfte das Abwärtsrisiko für A-Aktien begrenzt sein, während das durch die Erholung der Binnenkonjunktur und das Hochfahren des Industriesegments und des privaten Konsums getragene Aufwärtspotenzial künftig groß sein dürfte.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### INEBRIDGEEMERGINGEUROPEEQUITYFUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Emerging Europe Equity Fund strebt eine überdurchschnittliche Rendite an, indem er in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial in erster Linie in den aufstrebenden europäischen Märkten (europäische Schwellenländer) investiert. Der Fonds soll Anlegern ermöglichen, an dem starken Wachstum zu partizipieren, das durch diese Ereignisse in Gang gesetzt wird.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“ und „Y“ des PineBridge Emerging Europe Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (23,35 %) bzw. (23,04 %). Der als Benchmark dienende MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Equity Daily Total Return Net Index (USD) verzeichnete im selben Zeitraum (23,83 %).

#### Überblick – Portfolio

Der Fonds entwickelte sich im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (vor und nach Abzug von Gebühren) schlechter als seine Benchmark, der MSCI Emerging Market (EM) Europe 10-40 Daily Total Return Net Index. Die Outperformance war gemäß dem angegebenen Ziel des Fonds durch die Titelauswahl bedingt. Im Berichtszeitraum trugen die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzen am stärksten zur relativen Wertentwicklung des Fonds bei. Die Sektoren mit der schwächsten Performance waren Werkstoffe und Basiskonsumgüter. Nach Ländern waren Griechenland und die Türkei die Länder mit den größten Positivbeiträgen, während die Performance vor allem von Russland und von Österreich, das nicht im Index vertreten ist, geschmälert wurde.

Die Schwellenländer Europas reagierten unterschiedlich auf die weltweiten Auswirkungen von COVID-19. Nach einer anfänglichen Verkaufswelle erzielten diejenigen Unternehmen eine Outperformance, die vom Social Distancing profitieren oder zumindest in der Lage sind, sich schnell daran anpassen können. Dazu gehören Lebensmitteleinzelhandel, Telekommunikation, Anbieter von elektronischen Zahlungen, Internet-Suchmaschinen und Hosting-Anbieter sowie einige bestimmte Finanzwerte mit starken Online-Geschäftsmodellen. In den meisten dieser Sektoren erwarben wir Positionen in Substanzwerten, indem wir uns auf hochwertige Unternehmen mit guter Kapitalausstattung, starke ESG-Orientierung und einer erfolgreichen Management-Historie konzentrierten. Unser anhaltendes Engagement beim Top-Management ist ein zentraler Bestandteil unseres Anlageprozesses, was unserer mittel- bis langfristigen Perspektive bezogen auf Unternehmen zugute kommt.

#### Ausblick für das Portfolio

Mit Blick auf den weiteren Jahresverlauf 2020 und das Jahr 2021 dürften die Schwellenländer in Europa wahrscheinlich von positiven Gewinnrevisionen profitieren, insbesondere nach der schrittweisen Aufhebung der Lockdown-Maßnahmen. Das Team glaubt, dass die Sell-Side eine übermäßig pessimistische Sicht der zukünftigen Gewinne eingenommen hat, wenngleich die Chancen für positive Gewinnkorrekturen nach Land und Sektoren variieren. Infolgedessen dürfte es sich eher um einen Alpha- als um einen Beta-Markt mit einem Wechsel in der Marktführerschaft handeln, da die hohen Erwartungen in stabile Wachstumswerte nach ihrer starken Entwicklung eingebettet sind, während die stärker zyklisch getriebenen Sektoren noch keinen Aufwind haben. Der Fonds ist jedoch durch die Titelauswahl stilneutral aufgestellt, wobei die im Portfolio zum Tragen kommenden Hauptthemen Basiskonsumgütereinzelhandel, elektronische Zahlungen, Telekommunikation und Finanzwerte sind.

Der obige Ansatz wird durch unsere Aktienrisikobeurteilung unterstützt; dabei handelt es sich um eine an mehreren Punkten ansetzende, unternehmenseigene Risikobeurteilungsmethode, die die Wesentlichkeitsmatrix des Sustainability Accountability Standards Board (SASB) berücksichtigt. Durch unsere Aktienrisikobeurteilung bewerten wir jedes Unternehmen anhand von drei Dimensionen: seiner Unternehmensführung, seiner geschäftlichen Nachhaltigkeit und seiner finanziellen Stärke. Wir beurteilen das Führungsteam mithilfe „harter“ und „weicher“ Kriterien, beispielsweise Erfolgsgeschichte und Reputation, Innovationshistorie und Praktiken der Finanzberichterstattung sowie Richtlinien und Daten zu Klimaauswirkungen und zur Zusammensetzung der Belegschaft und des Führungsteams. Damit können wir Stärken identifizieren und Risiken aufmerksam überwachen. Wie bisher werden wir weiterhin versuchen, dass eine auf starken Überzeugungen basierende Einzeltitelauswahl der entscheidende Faktor für die relativen Portfoliorenditen ist.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Europe Research Enhanced Equity Fund strebt eine überdurchschnittliche Rendite an, indem er in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren von Unternehmen anlegt, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte in Europa angesiedelt sind. Bis zu 10 % vom Wert des Fonds können in andere Unternehmen angelegt werden, die an einer anerkannten europäischen Börse notiert sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „L“ und „Y“ des PineBridge Europe Research Enhanced Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (14,07 %), (13,84 %) bzw. (13,73 %). Der als Benchmark dienende MSCI Europe Daily Total Return Net Index (USD) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (12,78 %).

#### Überblick – Portfolio

Ein geordneter Brexit trug zur Verhinderung einer zusätzlichen Volatilität innerhalb der europäischen Aktienmärkte bei, doch die globalen Befürchtungen rund um das Coronavirus führten im Januar zu einer Destabilisierung des Marktes und machte die zu Beginn des Jahres 2020 erzielten Gewinne zunichte. Während die vorübergehende Eskalation der Spannungen zwischen den USA und dem Iran einen minimalen Effekt auf die europäischen Aktienmärkte hatte, [hatten] die zunehmenden Ängste bezüglich des Ausbruchs des Coronavirus in China in der zweiten Januarhälfte ... Ein drastischer Risikoabbau war das bestimmende Moment des Monats Januar, als die europäischen Aktienmärkte im Gleichschritt mit den globalen Aktienmärkten angesichts der weltweiten Coronavirus-Pandemie eine Verkaufswelle durchlebten. Die europäischen Märkte hatten einen positiven April in der Hoffnung, dass die globale Coronavirus-Pandemie in vielen europäischen Ländern, unter anderem im am schwersten betroffenen Italien, nachlassen würde. Die Situation in Europa verbesserte sich allmählich, nachdem die Verbreitung des Virus sich verlangsamte, während die USA kurz danach ebenfalls eine relative Abflachung der Viruskurven vermeldeten. Angesichts der Tatsache, dass die Regierungen rund um den Globus versprachen, mit allen zur Verfügung stehenden Mitteln gegen den Konjunkturabschwung vorzugehen, sind die Märkte optimistisch, dass diese Unterstützung dazu beitragen dürfte, die negativen Effekte aus den weltweiten Shutdowns bedingt durch das Coronavirus zu stemmen. In Europa sorgte die Europäische Zentralbank (EZB) für die Aufrechterhaltung des Liquiditätszugangs. Während der Ölmarkt eine für Krisenzeiten typische Volatilität erreichte und Futures vorübergehend sogar in negatives Terrain fielen, war der Effekt auf die europäischen Aktienmärkte etwas gedämpft. Die europäischen Märkte zeigten sich wie andere globale Aktienmärkte im Juni robust, der in manchen Regionen von Höchstständen bei COVID-19-Fällen sowie von geopolitischen Spannungen geprägt war. Während die Coronavirus-Fälle in den USA Höchstwerte erreichten, wurde die Lage in Europa als „unter Kontrolle“ eingestuft, obwohl in bestimmten Gegenden der Region die Wirtschaft schrittweise wieder geöffnet wurde. Die EZB verfolgte im Juni aktive Lockerungsmaßnahmen, um das Wachstum zu unterstützen; die Bank of England folgte auf dem Fuße mit weiteren Anlagekäufen im Verlauf des Monats. Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum MSCI Europe Daily Total Return Net Index unterdurchschnittlich. Im Berichtszeitraum trugen Versorger und Industriewerte am stärksten zur relativen Wertentwicklung bei. Der größte negative Faktor für die relative Wertentwicklung war der Nicht-Basiskonsumgütersektor. Die Kategorie „außergewöhnliches Wachstum“ war die Wachstumskategorie mit der besten Entwicklung, hier schlug eine gelungene Einzeltitelauswahl positiv zu Buche. Die Gruppe stabiler wachstumsstarker Unternehmen war diejenige mit der schwächsten Performance.

#### Ausblick für das Portfolio

Nachdem alle Regionen weltweit die Veränderungen, die die globale Coronavirus-Pandemie allen Branchen gebracht hat, allmählich in den Griff bekommen haben, sind europäische Aktien anfällig für die Dynamiken dieser Volatilität. Es gibt Anzeichen dafür, dass Aktien weitgehend von diesen Makrofaktoren beeinflusst werden, da die durchschnittliche paarweise Korrelation seit März zugenommen hat, aber es gibt auch Anzeichen für eine breite Streuung der Schätzungen für den Gewinn pro Aktie, was die Chancen für die Aktienausswahl vergrößert. Diese Streuung ist etwas, das PineBridge weiterhin beobachten wird, da die Aktienmarktpformance weiterhin die unterschiedlichen Aussichten von Unternehmen widerspiegeln wird.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Europe Small Cap Equity Fund strebt eine hohe Rendite an, indem er in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren kleiner Unternehmen anlegt, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte in Europa angesiedelt sind.

#### Portfoliopformance

Die Rendite der Klassen „A1“, „Y“ und „Y1“ des PineBridge Europe Small Cap Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 (19,81 %), (19,44 %) bzw. (19,49 %). Der als Benchmark dienende EMIX Smaller European Companies Total Return Net Index (EUR) und (USD) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von jeweils (14,52 %) bzw. (14,47 %).

#### Überblick – Portfolio

Nach dem anfänglichen drastischen Einbruch der Aktienmärkte Ende Februar, waren wir der Ansicht, dass die Märkte wahrscheinlich „gestört, aber nicht aus der Bahn geworfen“ würden. Trotz der erhöhten makroökonomischen Unsicherheit erwarteten wir, dass dem exogenen Schock durch die globale Pandemie mit raschen Maßnahmen der Regierungen und der großen Zentralbanken begegnet werden würde, wobei die Lehren aus der Finanzkrise in die politischen Reaktionen einfließen würden. Dazu gehörte vor allem die Bedeutung der Beseitigung von Extremrisiken zur Stabilisierung der Märkte. Wenn ein Großteil der Weltwirtschaft zum Erliegen kommt, kehrt das Schreckgespenst einer Depression als schlimmstmöglicher Ausgang bzw. das Extremereignis zurück und könnte sogar noch größer werden als beim Zusammenbruch des Immobilienmarktes 2008. Angesichts der durch das Coronavirus verursachten Unsicherheit haben sich die Marktmeinungen über die Aussichten für Unternehmen dramatisch verändert, was zu einer ungewöhnlich großen Streuung der Schätzungen des Gewinns pro Aktie geführt hat. Und die Streuung ist breit gefächert: Während US-Unternehmen typischerweise die geringste Streuung und asiatische Unternehmen die höchste aufweisen, sehen sich die Unternehmen im aktuellen Umfeld überall mit einem hohen Maß an Unsicherheit konfrontiert. Die Marktineffizienzen, die wir heute beobachten, schaffen einen fruchtbaren Boden für die Aktienausswahl und sprechen nachdrücklich für geschickte aktive Anlagen, um potenzielles Alpha freizusetzen.

Die Angst vor einer zweiten Infektionswelle wird zunehmend durch Fortschritte bei potenziellen Behandlungsmöglichkeiten und Impfstoffen ausgeglichen - insbesondere letztere, wobei die Hoffnung wächst, dass bereits in diesem Jahr ein Impfstoff zur Verfügung stehen könnte. Mehr Klarheit über Behandlungsmethoden oder einen Impfstoff könnte ein wichtiger Faktor für das Tempo der Nachfrageerholung weltweit und zwischen den Sektoren sein und auch die Tiefe und Dauer des Schadens für unsere Wirtschaft verringern - was sich wiederum günstig auf die Aktienmärkte und die Risikobereitschaft auswirken könnte. Nachdem wir bereits im vierten Quartal 2019 aufgrund hoher Bewertungen, die wenig Raum für weitere Anhebungen der Erwartungen ließen, zu einer neutralen Haltung gegenüber Aktien übergegangen waren, sind wir im weiteren Verlauf des Frühjahrs zu einer positiveren Einschätzung übergegangen und bleiben konstruktiv, da wir Bereiche mit attraktivem Renditepotenzial sehen, auch wenn wir in unseren Portfolios selektiv bleiben.

Im ersten Halbjahr 2020 verzeichnete der PineBridge Europe Small Cap Equity Fund gegenüber seiner Benchmark, dem EMIX Smaller European Countries Index, eine Underperformance. Diese ist auf die kurzfristige Schwäche ausgewählter Beteiligungen zurückzuführen. Teilweise wurde dies ausgeglichen durch einen günstigen Allokationseffekt, der der Übergewichtung des Fonds im Gesundheitssektor und der Untergewichtung in Immobilien zuzuschreiben war.

Insgesamt leisteten Finanzwerte, Energie und Kommunikationsdienstleistungen die größten Beiträge zu Überrenditen. Am meisten geschmälert wurde die Performance hingegen durch Nicht-Basiskonsumgüter, Immobilien und Basiskonsumgüter. Hinsichtlich der Positionierung behält der Fonds seine Übergewichtung in den Sektoren Gesundheitswesen, Kommunikationsdienstleistungen, Informationstechnologie, Basiskonsumgüter und Industrie sowie seine Untergewichtung in Werkstoffe, Immobilien, Versorger, Nicht-Basiskonsumgüter, Energie und Finanzen bei.

#### Ausblick für das Portfolio

Wir glauben, dass die Beseitigung der schlimmstmöglichen Extremereignisse durch aggressive politische Maßnahmen sowie ein größerer Optimismus hinsichtlich Behandlungsmethoden und Impfstoffen es den Anlegern ermöglicht haben, sich wieder mehr der Zukunft zu widmen. Wir sehen attraktive Anlagegelegenheiten in einer Vielzahl von Ländern und Branchen, insbesondere Technologie, Industrie und bei denjenigen, bei denen wir ein großes Vertrauen in das Managementteam haben.

Im Großen und Ganzen ist der Markt in Aktien untergewichtet, und wir sehen Chancen für aktive Manager, da die Unterschiede zwischen den Unternehmen weiter zunehmen. Angesichts des sprunghaften Anstiegs in der Spanne der Gewinnschätzungen, der an allen Märkten - einschließlich des US-Marktes, der tendenziell zu den effizientesten Märkten gehört - eingetreten ist, in Verbindung mit einem starken Anstieg der Renditeverteilung, sind wir der Ansicht, dass das Risiko-Chancen-Verhältnis für fundamentale Anleger mit einem mittelfristigen Anlagehorizont attraktiv ist.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio (Fortsetzung)

Die meisten Maßnahmen, die die Federal Reserve und das Finanzministerium ergriffen haben (oder wahrscheinlich ergreifen werden), sind angesichts der anhaltenden Ausweitung der Bewertungsmultiplikatoren, die wir beobachten, bereits in die Aktienkurse eingeflossen. Zwar lässt sich das Tempo der Nachfrageerholung und die Möglichkeit dauerhafter Veränderungen in Teilen der Wirtschaft nicht genau abschätzen, aber wir sehen das Potenzial für die am besten aufgestellten Unternehmen (jene mit starken Managementteams und starken Bilanzen), ihre relativen Vorteile zu verbessern und überproportional zu gewinnen.

Nichtsdestotrotz hat sich ein Bereich seit Anfang des Jahres nicht verändert: unser Fokus auf das Management der nächsten Generation und die Macht der Digitalisierung. Dabei handelt es sich um einen Prozess, bei dem Unternehmen Daten erfassen und Analysen durchführen, um Erlöse, Margen und Rentabilität zu steigern. Im Gegensatz zu den üblichen Managementpraktiken - eine schlankere Struktur aufzubauen, Lieferketten zu optimieren, ein paar arrondierende Akquisitionen durchzuführen, um die Unternehmensgröße zu erhöhen, und bei Bedarf Bilanzen zu bereinigen - können Managementteams der nächsten Generation aus einem guten oder sogar sehr guten Unternehmen ein großartiges machen. Das Management der nächsten Generation ist konkret in jeder Branche zu finden und unabhängig vom Reifegrad; Aktien von Unternehmen auszumachen, die von einem Management der nächsten Generation geführt werden und sich in einer frühen Phase des Transformationsprozesses befinden, können eine sehr attraktive Alpha-Quelle in den Portfolios sein. Übrigens haben wir auch festgestellt, dass Unternehmen, die diesen Managementansatz verfolgen, in der aktuellen Krise aufgrund ihrer anpassungsfähigeren und zukunftsgerichteten Modelle möglicherweise besser abschneiden.

**PineBridge Investments Europe Ltd.**

**Juli 2020**



## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Global Bond Fund strebt eine hohe Rendite aus einer Kombination aus laufenden Erträgen und Kapitalwachstum an, indem er in ein Portfolio aus Schuldtiteln anlegt, die auf den US-Dollar und eine Reihe anderer Währungen, einschließlich des Euros, des australischen Dollars, des Neuseeland-Dollars, des kanadischen Dollars, des Schweizer Frankens, der dänischen Krone, der schwedischen Krone, der norwegischen Krone, des britischen Pfunds, des japanischen Yens, des polnischen Zlotys, des ungarischen Forints, des südafrikanischen Rands, des Singapur-Dollars, der slowakischen Krone und des mexikanischen Pesos, lauten.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „X7H“ und „Y“ des PineBridge Global Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (0,28 %), (0,73 %) bzw. 0,22 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return (USD) und (CHF) erzielte im selben Zeitraum eine Rendite von 3,90 % bzw. 2,87 %.

#### Überblick – Portfolio

Wir könnten sagen, dass die ersten sechs Monate des Jahres sich in zwei Hälften teilte. Im ersten Quartal wurden die Finanzmärkte innerhalb von zwei Wochen von zwei sogenannten Schwarzer-Schwan-Ereignissen: der Ausbruch des Coronavirus in der Provinz Wuhei in China wuchs sich zu einer globalen Pandemie aus und die Nichteinhaltung der Zusagen der OPEC+ bezüglich der Begrenzung der Ölversorgung, was zu einem dramatischen Einbruch der Ölpreise führte. Der anschließenden Verkaufswelle von Risikoanlagen wurde mit beispiellosen geldpolitischen Lockerungen (Zinssenkungen und quantitative Lockerungen unter anderem durch die Federal Reserve, die Europäische Zentralbank und die Bank of England) sowie fiskalpolitischen Unterstützungsmaßnahmen vonseiten der Regierungen, die sich sowohl an Verbraucher als auch an Unternehmen richteten. Das zweite Quartal war beinahe ein Spiegelbild des ersten, da die von den großen Zentralbanken zugeführte zusätzliche Liquidität sowie eine optimistischere Einschätzung der negativen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie für eine starke Erholung der Risikoanlagen sorgten, nachdem die Anzahl der Infektionen nachließ und die Volkswirtschaften der Industrieländer nach und nach wieder öffneten. Im ersten Halbjahr schnitt der Teilfonds schlechter ab als seine Benchmark, der Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return Index (USD und CHF Hedged) (vor und nach Abzug von Gebühren). Die Underperformance des Fonds wurde von der Zinskurvenpositionierung und der Einzeltitelauswahl getragen.

#### Ausblick für das Portfolio

Die globale Coronavirus-Pandemie ist der größte exogene Einzelschock für die Weltwirtschaft seit Jahrzehnten, der die meisten Volkswirtschaften in eine Rezession geführt hat. Da es sich hierbei jedoch nicht um einen finanziellen Schock handelt und die globalen politischen Entscheidungsträger schnell mit umfangreichen geldpolitischen Stimulierungsmaßnahmen reagiert haben und die Politiker diese Bemühungen durch das Versprechen einer erheblichen fiskalischen Lockerung unterstützt haben, besteht die Hoffnung, dass sich die Volkswirtschaften relativ schnell erholen werden. Wir gehen davon aus, dass die großen Zentralbanken ihre lockere Geldpolitik auch dann fortsetzen werden, wenn sich die Volkswirtschaften zu erholen beginnen, und wir rechnen nicht damit, dass es in naher Zukunft zu einer Aufhebung dieser Maßnahmen kommt. In ähnlicher Weise werden die Haushaltsdefizite in der zweiten Jahreshälfte weiter bestehen bleiben, da die Regierungen ihre Volkswirtschaften nach wie vor unterstützen werden. Weitere Lockdowns aufgrund einer Zunahme der COVID-19-Fälle sowie Anzeichen für die Herstellung eines Impfstoffs werden die Märkte ebenso vorantreiben wie die US-Wahlen, die Brexit-Verhandlungen und die Handelsstreitigkeiten. Die Volatilität an den Finanzmärkten dürfte sich auf hohem Niveau fortsetzen, wir gehen aber davon aus, dass diese Volatilität Anlagemöglichkeiten bietet, von denen das Team versuchen wird, zu profitieren. Wir glauben, dass unsere starke Bottom-up-Analyse unsere Performance in diesen schwierigen Zeiten helfen wird.

Was die Positionierung betrifft hat der Fonds insgesamt eine kurze Durationspositionierung im Verhältnis zur Benchmark, wobei lediglich der Kurvenbereich von drei bis sieben Jahren untergewichtet ist. Auf Länderebene hält der Fonds Übergewichtungen in den USA, Australien und Spanien, ist jedoch in Deutschland, Italien und China jeweils untergewichtet. Der Fonds hat das Kreditrisiko übergewichtet, wobei die wichtigsten übergewichteten Positionen in den Sektoren Energie, Technologie und Versicherungen liegen.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund strebt langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er neue und sich verändernde weltweite Wirtschafts- und Anlagetrends ermittelt und weltweit in Vermögenswerte anlegt, um von diesen Trends zu profitieren.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „AA“, „ADC“, „ADCT“, „Y“, „Y1H“, „Y2H“, „Y2HD“, „Y5H“ und „YD“ des PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (7,04%), (7,01%), (7,04%), (7,04%), (6,55%), (7,61%), (7,88%), (7,88%), (7,12%) bzw. (6,55%). Im selben Zeitraum verbuchte die Benchmark, die sich zu 60 % aus dem MSCI All Country World Index (ACWI) Daily Total Return Net und zu 40 % aus dem Citigroup World Government Bond Index (Total Return) USD zusammensetzt, eine Rendite von (1,78 %).

#### Überblick – Portfolio

Im Juni setzten die globalen Aktienmärkte ihre Rally fort und beendeten das erste Halbjahr 2020 mit einem Minus von (6,23 %). Mit einem Rückgang von (4,04 %) im ersten Halbjahr 2020 verbuchten die US-Aktien eine Outperformance gegenüber ihrer Vergleichsgruppe. Die europäischen Aktienmärkte büßten (13,65 %) ein, japanische Aktien (5,78 %). Im Vergleich dazu hinkten die Schwellenmärkte mit einer Performance im Halbjahr von (6,23 %) hinterher. Innerhalb der Schwellenländer stellten die chinesischen Aktienmärkte ihre Vergleichsgruppe in den Schatten und erzielten im ersten Halbjahr eine Rendite von +2,43 %, was größtenteils daran lag, dass China weltweit das erste Land war, das im Zusammenhang mit den globalen Auswirkungen des Virus Lockdown-Maßnahmen einführt und wieder aufhob. Die Renditen auf zehnjährige US-Treasuries setzten ihren Abwärtstrend fort und beschlossen das erste Halbjahr mit einem Minus von (1,26 %). Auch die Renditen auf zweijährige US-Treasuries gaben im Juni um mehr als 10 Basispunkte nach und beendeten das erste Halbjahr 2020 mit einer Rendite von (1,42 %). Außerhalb der USA sanken die Renditen auf zehnjährige deutsche Bundesanleihen, die das erste Halbjahr mit einem Minus von (0,26 %) beendeten. Japanische Anleihen legten im selben Zeitraum mit einem Plus von 6 Basispunkten seit Jahresbeginn leicht zu. Innerhalb der Kreditmärkte setzten US-amerikanische Unternehmensanleihen ihren Aufwärtstrend im Juni fort; die Investment-Grade-Anlagen stiegen auf Halbjahresbasis um 4,83 %, während Hochzinsanleihen um 3,80 % nachgaben. Im ersten Halbjahr 2020 legte der Euro mit +0,19 % geringfügig zu und beschloss die erste Jahreshälfte mit einem Kurs von 1,12 gegenüber dem US-Dollar. Auf ähnliche Weise erstarkte der japanische Yen im ersten Halbjahr 2020 um 0,63 % auf 107,9. Das britische Pfund stieg im ersten Halbjahr 2020 gegenüber der US-Dollar leicht an – um +0,19 %. Auch die Währungen in den Schwellenländern gaben in der ersten Jahreshälfte 2020 durch die Bank gegenüber dem US-Dollar nach, insbesondere der mexikanische Peso mit einem Rückgang von fast 22 % und der brasilianische Real mit einem Minus von 35,6 %.

Im Sechsmonatszeitraum verzeichnete der Fonds eine Underperformance gegenüber dem 60/40. Auf Basis der relativen Rendite waren US-Finanzaktien, US-Staatsanleihen sowie britische Aktien mit mittlerer Marktkapitalisierung die größten Verlustbringer, während die größten positiven Performancebeiträge von liquiden Mitteln, britischen Aktien und unserer Untergewichtung von US-amerikanische Large-Cap-Aktien stammten. Im Angesicht des exogenen Schocks eines völligen Stillstands in der westlichen Welt sowie aufgrund von Studien im Zusammenhang mit früheren Pandemien, die zu vorsichtigen Erhöhungen des Sparvermögens geführt hatten, und des mangelnden Erfolgs bei der bisherigen Suche nach Impfstoffen gegen Coronaviren tauchten Ende März mehrere strukturelle Wachstumswiderstände auf. Diese bestehen auch heute noch. Genauer gesagt heißt das, dass die höhere Sparrate nach COVID, die schnellere Diversifizierung der Lieferketten und die höhere Staatsverschuldung längerfristige Auswirkungen haben wird. Der US-Finanzmarkt war vor dem Hintergrund der Sorgen rund um die Auswirkungen der Schließung kleinerer Unternehmen besonders stark betroffen.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio

Ein erneutes Abgleiten in die Rezession (ein sogenannter „Double-Dip“) ist selten; dabei sind fast immer politische Fehler die nahe liegende Ursache. Doch selbst wenn die Coronavirus-Infektionen mit der Wiedereröffnung der Wirtschaft zunehmen und der regionale Konsum nachlässt, sehen wir nur ein geringes Risiko eines völligen Stillstands oder eines Double-Dip. Die laufenden politischen Unterstützungsmaßnahmen dürften zusammen mit der Entwicklung von Medikamenten in den kommenden Monaten sowie von Impfstoffen im ersten Halbjahr 2021 für eine Ausdehnung von selbstverstärkenden Rückkopplungsschleifen sorgen. Wir halten an unserem moderat optimistischen Risikoskalawert von 2,75 fest. Nach einem monatelangen Lockdown tritt die Weltwirtschaft nun in eine mehrjährige Erholungsphase ein. Eine Atempause bei der Wiederöffnung in den USA dürfte ein weiteres massives Konjunkturpaket zur Folge haben; außerdem dürften politische Maßnahmen, die andernorts funktioniert haben, verstärkt umgesetzt werden. Momentan hängt die Stärke des Aufschwungs von zwei Hauptfaktoren ab: der Stärke des US-Verbrauchers und der anhaltenden Defizitfinanzierung der Regierung. Trotz der durch das Virus verursachten Härten ist die Finanzsituation der privaten Haushalte immer noch weit besser als nach der globalen Finanzkrise. Dieses Mal haben die US-Haushalte insgesamt eine Kriegskasse von schätzungsweise rund 1 Bio. USD an liquiden Mitteln aufgebaut, wobei diejenigen, die immer noch einen Arbeitsplatz haben, nicht in der Lage sind, im üblichen Umfang Geld auszugeben, und die meisten, die ihren Arbeitsplatz verloren haben, eine beispiellose Einkommensunterstützung erhalten. Dennoch werden die Konjunkturmaßnahmen in den USA noch für gewisse Zeit benötigt. Wir rechnen im August mit einem Konjunkturpaket zur Unterstützung der privaten Haushalte, der Wirtschaft sowie der bundesstaatlichen und lokalen Regierungen in Höhe von 1,5–2 Bio. USD. Hinsichtlich der Wiedereröffnung der Wirtschaft sieht die Lage in Europa vielversprechender aus. Insgesamt hat die Region das Virus bislang erfolgreicher kontrolliert, und die Konjunkturmaßnahmen in Form von Kurzarbeit und ähnlichen Programmen waren weniger schädlich für die Beschäftigungssituation. Der Wiederaufbaufonds der EU mag zwar klein erscheinen, hat aber eine große Bedeutung, wenn er im Vergleich zu den Sparmaßnahmen im Nachgang zur globalen Finanzkrise betrachtet wird. In vielen Schwellenländern ist noch nicht klar zu erkennen, wie schwer der Lockdown der Wirtschaft wiegt. Die globale Erholung wird deshalb uneinheitlich verlaufen. Zu den Hauptrisiken in den kommenden neun bis 18 Monaten zählen die geopolitischen Spannungen zwischen den USA und China, die US-Wahlen sowie die Möglichkeit, dass Mietstundungen und Überbrückungsgelder vorzeitig beendet werden könnten. Zwar sind viele gute Nachrichten bereits in die Marktbewertungen eingepreist, doch angesichts der Prognosen für niedrige risikofreie Zinssätze auf Jahre hinaus sind die Bewertungen von Risikoanlagen nicht allzu weit über das Ziel hinausgeschossen, sofern die politischen Entscheidungsträger im „Was-immer-nötig-ist“-Modus bleiben sollten – zumindest solange, bis ein Impfstoff zur Verfügung steht und die wirtschaftliche Erholung zum Selbstläufer wird. Wir sind in Bezug auf den Anlageausblick weiterhin zuversichtlich und behalten unseren leicht optimistischen Risikoskalawert von 2,75 bei.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlage in Anleihen an, deren Emittenten hauptsächlich Regierungen, Regierungsbehörden und Gebietskörperschaften und ihre Institutionen sowie Unternehmen mit Sitz in Schwellenländern sind. Die betreffenden Wertpapiere können auf die lokale Währung eines der OECD-Mitgliedsländer oder die lokale Währung der Schwellenländer lauten, in denen der Fonds nach den Anlagerichtlinien anlegen darf.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „A6HD“, „AD“ und „Y“ des PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 (5,47 %), (6,65 %), (5,47 %) bzw. (4,97 %). Im gleichen Zeitraum wiesen der als Benchmark dienende Index, ein gemischter Index in USD aus 1/3 JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (Total Return), 1/3 JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (Total Return) und 1/3 JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Diversified (Total Return) eine Rendite von (3,27 %), und ein gemischter Index in AUD aus 1/3 JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (Total Return), 1/3 JP Morgan Government Bond Index Emerging Markets (GBI-EM) Global Diversified (Total Return) und 1/3 JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Diversified (Total Return) eine Rendite von (1,24 %) aus.

#### Überblick – Portfolio

Die Märkte gaben im ersten Quartal aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der COVID-19-Pandemie nach und erholten sich im zweiten Quartal, als die allmähliche Eindämmung des Virus und politische Maßnahmen in einem beispiellosen Umfang die Risikostimmung stützten. Die Bedenken im Januar und Februar konzentrierten sich auf China, der Quelle des Virusausbruchs, sowie auf die Auswirkungen, die die Schutzmaßnahmen auf Chinas Konjunktur haben könnten. Nachdem China erfolgreich begonnen hatte, das Virus einzudämmen, breitete es sich jedoch unglücklicherweise allmählich auf Westeuropa und die USA aus. Der exponentielle Anstieg der Neuinfektionen im März veranlasste die Regierungen weltweit, die Reisefreiheit und das Wirtschaftsleben einzuschränken, um das Virus in Schach zu halten, woraufhin die Märkte dramatisch einbrachen. Zentralbanken und Regierungen rund um den Globus reagierten prompt mit einer Lockerung der Geldpolitik und versprachen Konjunkturmaßnahmen, sodass die Märkte sich im April erholten. Die Rally setzte sich im Mai fort, da die Anzeichen für einen Konjunkturaufschwung in China und anderen Teilen Asiens nicht nur die regionalen Aussichten unterstützten, sondern auch die Erwartungen hinsichtlich einer weltweiten Erholung. Die Schwellenländeranleihen setzten ihre Rally im Juni fort, da eine Lockerung der Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern die Wiederöffnung von Teilen der Weltwirtschaft ermöglichte, die zuvor stillgelegt worden waren. Die Konjunkturindikatoren verbesserten sich in China weiter, trotz der logischen nachteiligen Folgen der Lockdowns in der westlichen Welt. Dadurch nährte sich der Optimismus des Marktes, dass die Schrumpfung der Konjunktur von kurzer Dauer sein würde und dass eine Erholung der Weltwirtschaft die Preise von Anlagewerten in Schwellenländern unterstützen würde.

Der Fonds verzeichnete eine Underperformance gegenüber der gemischten Benchmark aufgrund der negativen Performancebeiträge innerhalb der Allokationen für Unternehmensanleihen und Schuldtitel in Lokalwährungen. Im Bereich der Unternehmensanleihen wurde die Performance durch übergewichtete Positionen in Mexiko, Brasilien, Kolumbien und Chile sowie durch die Wertpapierauswahl innerhalb von Chile, Mexiko und Brasilien geschmälert. Bei den Schuldtiteln in Lokalwährungen wirkten sich die untergewichteten Positionen in brasilianischen Real, ukrainischen Hrywnja, südafrikanischen Rand und uruguayischen Peso nachteilig auf die Performance aus.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio

Die COVID-19-Pandemie ist zwar nicht der erste globale Virusausbruch in diesem Jahrhundert, sie ist aber einzigartig in der Geschichte wegen der höheren Globalisierung und Vernetztheit. Das bedeutet, dass seine Auswirkungen auf breiterer Basis zu spüren sind, aber nicht unbedingt länger andauern werden. Gravierende Eindämmungsmaßnahmen trübten die Erwartungen an eine pandemiebedingte Konjunkturschwäche. Da jedoch ein Großteil der Welt Asien in die Erholungsphase des Ausbruchs folgt, gewinnen die Investoren mehr Vertrauen, dass die mit der Pandemie verbundene Konjunkturschwäche eher begrenzter als länger anhaltender Natur sein dürfte. Wir erwarten zwar kurzfristig ein negatives globales Wachstum, gehen aber davon aus, dass die Konjunktur in den nächsten zwölf Monaten wieder anspringt, unterstützt durch beispiellose fiskal- und geldpolitische Anreize. Die Kursrückgänge Märkten für Schwellenländeranleihen im März 2020 hatten eine seit Ende 2008 nicht mehr gesehene Größenordnung, aber wir stellen fest, dass sich die Schwellenländer heute in einer weitaus stabileren fundamentalen Position befinden und dass die Markterholung im letzten Quartal diese Tatsache widerzuspiegeln scheint. Die meisten Länder des Schwellenländersegments haben in den letzten Jahren ihre Handelsbilanzen verbessert und profitieren von einem mehrjährigen Desinflationstrend; beide Entwicklungen verschaffen den Politikern Spielräume für fiskalische und geldpolitische Unterstützung. Wir stellen auch fest, dass die Verschuldung des öffentlichen Sektors in den Schwellenländern zwar zugenommen hat, der Großteil dieses Anstiegs jedoch über die Schuldenmärkte der jeweiligen Landeswährungen erfolgte und daher von Änderungen der externen Finanzierungskosten isoliert ist. Emittenten von Unternehmensanleihen ihrerseits zeichnen sich durch eine starke Bilanzliquidität und günstige Leverage-Kennzahlen aus. Die Kurse haben in den letzten drei Monaten zugelegt, doch halten wir die aktuellen Bewertungen - die eine hohe Wahrscheinlichkeit einer anhaltenden globalen Rezession und einen erheblichen Anstieg der Ausfallraten widerspiegeln - aus fundamentaler Sicht nach wie vor für attraktiv, insbesondere angesichts der relativ niedrigen Renditen an den globalen Anleihemärkten. Die außergewöhnlich hohe Zentralbankliquidität, die einem Umfeld mit derart niedrigen Renditen zugeführt wird, sollte auch den Märkten für Schwellenländeranleihen eine starke technische Unterstützung bieten. Letztendlich gehen wir zwar davon aus, dass die Volatilität kurzfristig hoch bleiben könnte, aber wir sind der Meinung, dass die Anleger die derzeitige Gelegenheit nutzen sollten, längerfristige Allokationen in Schuldtitel aus Schwellenländern vorzunehmen.

**PineBridge Investments Europe Ltd.**

**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

#### Ziel des Portfolios

Der PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlage in Anleiheemissionen an, deren Emittenten in erster Linie Unternehmen und Finanzinstitute mit Sitz in Schwellenländern sind. Die betreffenden Wertpapiere können auf die lokale Währung eines der OECD-Mitgliedsländer oder die lokale Währung der Schwellenländer lauten, in denen der Fonds nach den Anlagerichtlinien anlegen darf.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“ „Y“ und „Z“ des PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (2,47 %), (2,08 %) bzw. (1,55 %). Der als Benchmark dienende JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (USD) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (0,16 %). Die Rendite der Klasse „Y2H“ des PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 10. April bis zum 30. Juni 2020 (3,89 %). Der als Benchmark dienende JP Morgan CEMBI Broad Diversified Index (GBP) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von 4,79 %.

#### Überblick – Portfolio

Die Märkte gaben im ersten Quartal aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der COVID-19-Pandemie nach und erholten sich im zweiten Quartal, als die allmähliche Eindämmung des Virus und politische Maßnahmen in einem beispiellosen Umfang die Risikostimmung stützten. Die Bedenken im Januar und Februar konzentrierten sich auf China, der Quelle des Virusausbruchs, sowie auf die Auswirkungen, die die Schutzmaßnahmen auf Chinas Konjunktur haben könnten. Nachdem China erfolgreich begonnen hatte, das Virus einzudämmen, breitete es sich jedoch unglücklicherweise allmählich auf Westeuropa und die USA aus. Der exponentielle Anstieg der Neuinfektionen im März veranlasste die Regierungen weltweit, die Reisefreiheit und das Wirtschaftsleben einzuschränken, um das Virus in Schach zu halten, woraufhin die Märkte dramatisch einbrachen. Zentralbanken und Regierungen rund um den Globus reagierten prompt mit einer Lockerung der Geldpolitik und versprachen Konjunkturmaßnahmen, sodass die Märkte sich im April erholten. Die Rally setzte sich im Mai fort, da die Anzeichen für einen Konjunkturaufschwung in China und anderen Teilen Asiens nicht nur die regionalen Aussichten unterstützten, sondern auch die Erwartungen hinsichtlich einer weltweiten Erholung. Die Schwellenländeranleihen setzten ihre Rally im Juni fort, da eine Lockerung der Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern die Wiederöffnung von Teilen der Weltwirtschaft ermöglichte, die zuvor stillgelegt worden waren. Die Konjunkturindikatoren verbesserten sich in China weiter, trotz der logischen nachteiligen Folgen der Lockdowns in der westlichen Welt. Dadurch nährte sich der Optimismus des Marktes, dass die Schrumpfung der Konjunktur von kurzer Dauer sein würde und dass eine Erholung der Weltwirtschaft die Preise von Anlagewerten in Schwellenländern unterstützen würde.

Der Fonds entwickelte sich aufgrund negativer Beiträge durch Länder- und Titelauswahl schlechter als der J.P. Morgan CEMBI Global Diversified Index. Innerhalb der Länderauswahl wiegten die übergewichteten Positionen in Mexiko, Brasilien, Kolumbien und Chile sowie die Untergewichtungen in Südkorea und Hongkong schwerer als die positiven Performancebeiträge aus den untergewichteten Position des Fonds in Argentinien und der Türkei und einer übergewichteten Position in China. Die Wertpapierauswahl schmälerte die Performance, da Verlustbringer innerhalb Chiles, Mexikos und Brasiliens die positiven Beiträge innerhalb Chinas, Indonesiens und Südafrikas wettmachten.

#### Ausblick für das Portfolio

Die COVID-19-Pandemie ist zwar nicht der erste globale Virusausbruch in diesem Jahrhundert, sie ist aber einzigartig in der Geschichte wegen der höheren Globalisierung und Vernetztheit. Das bedeutet, dass seine Auswirkungen auf breiterer Basis zu spüren sind, aber nicht unbedingt länger andauern werden. Gravierende Eindämmungsmaßnahmen trübten die Erwartungen an eine pandemiebedingte Konjunkturschwäche. Da jedoch ein Großteil der Welt Asien in die Erholungsphase des Ausbruchs folgt, gewinnen die Investoren mehr Vertrauen, dass die mit der Pandemie verbundene Konjunkturschwäche eher begrenzter als länger anhaltender Natur sein dürfte. Wir erwarten zwar kurzfristig ein negatives globales Wachstum, gehen aber davon aus, dass die Konjunktur in den nächsten zwölf Monaten wieder anspringt, unterstützt durch beispiellose fiskal- und geldpolitische Anreize.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio (Fortsetzung)

Die Kursrückgänge Märkten für Schwellenländeranleihen im März 2020 hatten eine seit Ende 2008 nicht mehr gesehene Größenordnung, aber wir stellen fest, dass sich die Schwellenländer heute in einer weitaus stabileren fundamentalen Position befinden und dass die Markterholung im letzten Quartal diese Tatsache widerzuspiegeln scheint. Die meisten Länder des Schwellenländersegments haben in den letzten Jahren ihre Handelsbilanzen verbessert und profitieren von einem mehrjährigen Desinflationstrend; beide Entwicklungen verschaffen den Politikern Spielräume für fiskalische und geldpolitische Unterstützung. Wir stellen auch fest, dass die Verschuldung des öffentlichen Sektors in den Schwellenländern zwar zugenommen hat, der Großteil dieses Anstiegs jedoch über die Schuldenmärkte der jeweiligen Landeswährungen erfolgte und daher von Änderungen der externen Finanzierungskosten isoliert ist. Emittenten von Unternehmensanleihen ihrerseits zeichnen sich durch eine starke Bilanzliquidität und günstige Leverage-Kennzahlen aus. Die Kurse haben in den letzten drei Monaten zugelegt, doch halten wir die aktuellen Bewertungen - die eine hohe Wahrscheinlichkeit einer anhaltenden globalen Rezession und einen erheblichen Anstieg der Ausfallraten widerspiegeln - aus fundamentaler Sicht nach wie vor für attraktiv, insbesondere angesichts der relativ niedrigen Renditen an den globalen Anleihemärkten. Die außergewöhnlich hohe Zentralbankliquidität, die einem Umfeld mit derart niedrigen Renditen zugeführt wird, sollte auch den Märkten für Schwellenländeranleihen eine starke technische Unterstützung bieten. Letztendlich gehen wir zwar davon aus, dass die Volatilität kurzfristig hoch bleiben könnte, aber wir sind der Meinung, dass die Anleger die derzeitige Gelegenheit nutzen sollten, längerfristige Allokationen in Schuldtitel aus Schwellenländern vorzunehmen.

**PineBridge Investments Europe Ltd./PineBridge Investments LLC**  
**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der PineBridge Global Emerging Markets Focus Equity Fund strebt langfristig eine verhältnismäßig hohe Wachstumsrate durch die sorgfältige Auswahl von Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren in den weltweiten Schwellenländern und gleichzeitig den Schutz des Fonds vor potenziellen Kursverlusten an.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“ und „Y“ des PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (6,30 %) bzw. (5,94 %). Der als Benchmark dienende MSCI Emerging Markets Daily Total Return Net Index (EUR) verzeichnete im selben Zeitraum (9,78 %).

#### Überblick – Portfolio

Der Fonds erzielte im ersten Halbjahr 2020 eine Outperformance, die überwiegend auf die Titelauswahl (gemäß dem Ziel der Strategie) zurückzuführen war, wobei nennenswerte Performancebeiträge von den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie stammten. Kommunikation und Basiskonsumgüter beeinträchtigten die Wertentwicklung. Nach Regionen stammte der größte Beitrag zur Outperformance des Fonds von Asien, in erster Linie bedingt durch den Großraum China, während Lateinamerika infolge der Übergewichtung die Performance schmälerte, wobei hier die Wertpapierauswahl einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung lieferte. Die Schwellenländeraktien (MSCI EM Index) schnitten im ersten Halbjahr 2020 schlechter ab als die Aktien aus Industrieländern (MSCI World Index), wengleich der Tiefpunkt der relativen Performance im Mai erreicht wurde. Seitdem haben Schwellenländeraktien besser abgeschnitten als Industrieländeraktien, was sich auch im Juli deutlich fortgesetzt hat. Seit der Aufhebung des Lockdowns im zweiten Quartal hat sich die Wirtschaftstätigkeit weltweit wieder erholt, wobei der Einkaufsmanagerindex im verarbeitenden Gewerbe bereits bei oder über 50 liegt. Die Werkzeugmaschinenbestellungen aus Japan bestätigen, dass ein weiterer Aufwärtstrend bezüglich der Investitionsausgaben im chinesischen Produktionssektor begonnen hat. Auch die Konsumtrends in China sind im Allgemeinen positiv. So nahmen die vertraglich vereinbarten Immobilienverkäufe im Juni stark zu, wobei mit Beginn des dritten Quartals eine starke Dynamik zu beobachten war. Die Zentralbanken in allen Schwellenländern haben ihre Geldpolitik gelockert und signalisieren eine Beibehaltung dieses Ansatzes.

#### Ausblick für das Portfolio

Das Tempo der Nachfrageerholung ist jetzt entscheidend, und wir sind der Ansicht, dass das allgemeine Tempo der Erholung wahrscheinlich schneller sein wird als die von Top-down-Makroerwartungen, die auf Beobachtungen auf Branchenebene in China und in den USA sowie auf den Anzeichen einer weltweit synchronisierten Erholung in mehreren Branchen beruhen. Insgesamt rechnen wir weiterhin mit mehr geld- und fiskalpolitischen Impulsen, doch die Volatilität dürfte aufgrund der Unsicherheiten bezüglich des Tempos der Nachfrageerholung und der Zunahme der geopolitischen Spannungen hoch bleiben. Die globale makroökonomische Erholung nach der allmählichen Aufhebung des Lockdowns hat zu positiven Gewinnrevisionen für Unternehmen im Allgemeinen geführt, da die Verkaufsseite die Gewinnschätzungen nicht nur für 2020, sondern auch für alle darauffolgenden Jahre besonders schnell hart gesenkt hat. Es ist eine Verbesserung der Marktbreite zu erwarten; diese dürfte trotz der V-förmigen Erholung auf der Indexebene den Markt insgesamt unterstützen. Infolgedessen dürfte es sich eher um einen Alpha- als um einen Beta-Markt mit einem Wechsel in der Marktführerschaft handeln, da die hohen Erwartungen in stabile Wachstumswerte nach ihrer starken Entwicklung eingebettet sind, während die stärker zyklisch getriebenen Sektoren noch keinen Aufwind haben. Dabei zählt der Unterschied in den relativen Bewertungen der beiden Gruppen nun zu den größten in der Geschichte. Der Fonds ist nach wie vor stilneutral aufgestellt und liefert Alpha aus den Ineffizienzen der Aktienmärkte in etwa 40 Schwellenländeraktien, die unsere Überzeugungen in den Themenbereichen in jeder Region und weltweit zum Ausdruck bringen, nämlich Wohlstand der Verbraucher, Lokalisierung, Automatisierung, Mini-Zyklen - insbesondere bei Halbleitern - und Infrastruktur.

**PineBridge Investments LLC**

**Juli 2020**



## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEGLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCYBOND FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Global Emerging Markets Local Currency Bond Fund strebt die Erzielung einer hohen Gesamrendite und hoher fester Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt an, indem er mindestens zwei Drittel seines Gesamtnettvermögens in auf Landeswährung lautende festverzinsliche Wertpapiere anlegt, die von staatlichen oder halbstaatlichen Emittenten oder Unternehmen in Schwellenländern emittiert werden.

#### Portfoliopformance

Die Rendite der Klassen „A“, „A6HD“, „A9HD“, „AD“, „JD“ und „Y“ des PineBridge Global Emerging Markets Local Currency Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 (9,26 %), (10,46 %), (8,28 %), (9,26 %), (8,58 %) bzw. (8,82 %). Der als Benchmark dienende JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index (USD), (AUD) und (ZAR) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (6,89 %), (4,94 %) bzw. 15,69 %.

#### Überblick – Portfolio

Die Märkte gaben im ersten Quartal aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der COVID-19-Pandemie nach und erholten sich im zweiten Quartal, als die allmähliche Eindämmung des Virus und politische Maßnahmen in einem beispiellosen Umfang die Risikostimmung stützten. Die Bedenken im Januar und Februar konzentrierten sich auf China, der Quelle des Virusausbruchs, sowie auf die Auswirkungen, die die Schutzmaßnahmen auf Chinas Konjunktur haben könnten. Nachdem China erfolgreich begonnen hatte, das Virus einzudämmen, breitete es sich jedoch unglücklicherweise allmählich auf Westeuropa und die USA aus. Der exponentielle Anstieg der Neuinfektionen im März veranlasste die Regierungen weltweit, die Reisefreiheit und das Wirtschaftsleben einzuschränken, um das Virus in Schach zu halten, woraufhin die Märkte dramatisch einbrachen. Zentralbanken und Regierungen rund um den Globus reagierten prompt mit einer Lockerung der Geldpolitik und versprachen Konjunkturmaßnahmen, sodass die Märkte sich im April erholten. Die Rally setzte sich im Mai fort, da die Anzeichen für einen Konjunkturaufschwung in China und anderen Teilen Asiens nicht nur die regionalen Aussichten unterstützten, sondern auch die Erwartungen hinsichtlich einer weltweiten Erholung. Die Schwellenländeranleihen setzten ihre Rally im Juni fort, da eine Lockerung der Lockdown-Maßnahmen in vielen Ländern die Wiedereröffnung der Wirtschaft in den Regionen der Weltkonjunktur ermöglichte, die zuvor geschlossen waren. Die Konjunkturindikatoren verbesserten sich in China weiter, trotz der logischen nachteiligen Folgen der Lockdowns in der westlichen Welt. Dadurch nährte sich der Optimismus des Marktes, dass die Schrumpfung der Konjunktur von kurzer Dauer sein würde und dass eine Erholung der Weltwirtschaft die Preise von Anlagewerten in Schwellenländern unterstützen würde.

Der Fonds entwickelte sich aufgrund negativer Beiträge durch Fremdwährungen und durch die Länderauswahl schlechter als der J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index. Devisen lieferten einen negativen Beitrag, da die negativen Performancebeiträge aus untergewichteten Positionen in brasilianischen Real, ukrainischen Hrywnja, südafrikanischen Rand und uruguayischen Peso die positiven Beiträge aus untergewichteten Positionen in polnischen Zloty und russischen Rubel sowie einer Übergewichtung in mexikanischen Peso mehr als ausglich. Innerhalb der Länderselektion kamen Negativbeiträge von einer Übergewichtung in Kasachstan und einer Untergewichtung in Chile und Südafrika, die die positiven Beiträge aus den übergewichteten Positionen in der Ukraine und Mexiko überwiegen.

#### Ausblick für das Portfolio

Die COVID-19-Pandemie ist zwar nicht der erste globale Virusausbruch in diesem Jahrhundert, sie ist aber einzigartig in der Geschichte wegen der höheren Globalisierung und Vernetztheit. Das bedeutet, dass seine Auswirkungen auf breiterer Basis zu spüren sind, aber nicht unbedingt länger andauern werden. Gravierende Eindämmungsmaßnahmen trübten die Erwartungen an eine pandemiebedingte Konjunkturschwäche. Da jedoch ein Großteil der Welt Asien in die Erholungsphase des Ausbruchs folgt, gewinnen die Investoren mehr Vertrauen, dass die mit der Pandemie verbundene Konjunkturschwäche eher begrenzter als länger anhaltender Natur sein dürfte. Wir erwarten zwar kurzfristig ein negatives globales Wachstum, gehen aber davon aus, dass die Konjunktur in den nächsten zwölf Monaten wieder anspringt, unterstützt durch beispiellose fiskal- und geldpolitische Anreize.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio (Fortsetzung)

Die Kursrückgänge Märkten für Schwellenländeranleihen im März 2020 hatten eine seit Ende 2008 nicht mehr gesehene Größenordnung, aber wir stellen fest, dass sich die Schwellenländer heute in einer weitaus stabileren fundamentalen Position befinden und dass die Markterholung im letzten Quartal diese Tatsache widerzuspiegeln scheint. Die meisten Länder des Schwellenländersegments haben in den letzten Jahren ihre Handelsbilanzen verbessert und profitieren von einem mehrjährigen Desinflationstrend; beide Entwicklungen verschaffen den Politikern Spielräume für fiskalische und geldpolitische Unterstützung. Wir stellen auch fest, dass die Verschuldung des öffentlichen Sektors in den Schwellenländern zwar zugenommen hat, der Großteil dieses Anstiegs jedoch über die Schuldenmärkte der jeweiligen Landeswährungen erfolgte und daher von Änderungen der externen Finanzierungskosten isoliert ist. Emittenten von Unternehmensanleihen ihrerseits zeichnen sich durch eine starke Bilanzliquidität und günstige Leverage-Kennzahlen aus. Die Kurse haben in den letzten drei Monaten zugelegt, doch halten wir die aktuellen Bewertungen - die eine hohe Wahrscheinlichkeit einer anhaltenden globalen Rezession und einen erheblichen Anstieg der Ausfallraten widerspiegeln - aus fundamentaler Sicht nach wie vor für attraktiv, insbesondere angesichts der relativ niedrigen Renditen an den globalen Anleihemärkten. Die außergewöhnlich hohe Zentralbankliquidität, die einem Umfeld mit derart niedrigen Renditen zugeführt wird, sollte auch den Märkten für Schwellenländeranleihen eine starke technische Unterstützung bieten. Letztendlich gehen wir zwar davon aus, dass die Volatilität kurzfristig hoch bleiben könnte, aber wir sind der Meinung, dass die Anleger die derzeitige Gelegenheit nutzen sollten, längerfristige Allokationen in Schuldtitel aus Schwellenländern vorzunehmen.

**PineBridge Investments Europe Ltd./PineBridge Investments LLC**  
**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### INEBRIDGEGLOBAL FOCUS EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Global Focus Equity Fund strebt Wachstum zu einem vernünftigen Preis an (d. h. Wertpapiere mit Wachstumspotenzial und angemessenem Kurs, gemessen an traditionellen Parametern wie KGV oder im Vergleich zu anderen Wertpapieren desselben Marktes und derselben Branche), indem er in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere an globalen Märkten mit Schwerpunkt auf einer überdurchschnittlichen und nachhaltigen Ertragsentwicklung anlegt.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „L“, „Y“ und „ZD“ des PineBridge Global Focus Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 (4,33 %), (4,07 %), (3,95 %) bzw. (3,47 %). Der als Benchmark dienende MSCI All Country World Index (ACWI) Daily Total Return Net Index (USD) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (6,25 %).

#### Überblick – Portfolio

Nach dem anfänglichen drastischen Einbruch der Aktienmärkte Ende Februar, waren wir der Ansicht, dass die Märkte wahrscheinlich „gestört, aber nicht aus der Bahn geworfen“ würden. Trotz der erhöhten makroökonomischen Unsicherheit erwarteten wir, dass dem exogenen Schock durch die globale Pandemie mit raschen Maßnahmen der Regierungen und der großen Zentralbanken begegnet werden würde, wobei die Lehren aus der Finanzkrise in die politischen Reaktionen einfließen würden. Dazu gehörte vor allem die Bedeutung der Beseitigung von Extremrisiken zur Stabilisierung der Märkte. Wenn ein Großteil der Weltwirtschaft zum Erliegen kommt, kehrt das Schreckgespenst einer Depression als schlimmstmöglicher Ausgang bzw. das Extremereignis zurück und könnte sogar noch größer werden als beim Zusammenbruch des Immobilienmarktes 2008. Angesichts der durch das Coronavirus verursachten Unsicherheit haben sich die Marktmeinungen über die Aussichten für Unternehmen dramatisch verändert, was zu einer ungewöhnlich großen Streuung der Schätzungen des Gewinns pro Aktie geführt hat. Und die Streuung ist breit gefächert: Während US-Unternehmen typischerweise die geringste Streuung und asiatische Unternehmen die höchste aufweisen, sehen sich die Unternehmen im aktuellen Umfeld überall mit einem hohen Maß an Unsicherheit konfrontiert. Die Marktineffizienzen, die wir heute beobachten, schaffen einen fruchtbaren Boden für die Aktienauswahl und sprechen nachdrücklich für geschickte aktive Anlagen, um potenzielles Alpha freizusetzen. Die Angst vor einer zweiten Infektionswelle wird zunehmend durch Fortschritte bei potenziellen Behandlungsmöglichkeiten und Impfstoffen ausgeglichen - insbesondere letztere, wobei die Hoffnung wächst, dass bereits in diesem Jahr ein Impfstoff zur Verfügung stehen könnte. Mehr Klarheit über Behandlungsmethoden oder einen Impfstoff könnte ein wichtiger Faktor für das Tempo der Nachfragerholung weltweit und zwischen den Sektoren sein und auch die Tiefe und Dauer des Schadens für unsere Wirtschaft verringern – was sich wiederum günstig auf die Aktienmärkte und die Risikobereitschaft auswirken könnte. Nachdem wir bereits im vierten Quartal 2019 aufgrund hoher Bewertungen, die wenig Raum für weitere Anhebungen der Erwartungen ließen, zu einer neutralen Haltung gegenüber Aktien übergegangen waren, sind wir im weiteren Verlauf des Frühjahrs zu einer positiveren Einschätzung übergegangen und bleiben konstruktiv, da wir Bereiche mit attraktivem Renditepotenzial sehen, auch wenn wir in unseren Portfolios selektiv bleiben.

Im ersten Halbjahr 2020 hat der PineBridge Global Focus Equity Fund seine Benchmark, den MSCI All Country World Net Index, übertroffen. Die Outperformance war durch eine positive Wertpapierauswahl und einen günstigen Allokationseffekt bedingt, und zwar von der Übergewichtung des Fonds in der Informationstechnologie und einer Untergewichtung in Finanzwerten. Insgesamt leisteten die Sektoren Finanzwerte, Informationstechnologie und Kommunikationsdienstleistungen die größten Beiträge zu Überrenditen. Am meisten geschmälert wurde die Performance hingegen durch Nicht-Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter. Der Fonds behält seine Übergewichtungen der Sektoren Industrie, Informationstechnologie und Kommunikationsdienstleistungen sowie die Untergewichtung der Sektoren Finanzen, Werkstoffe, Versorger, Immobilien, Energie, Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen und Nicht-Basiskonsumgüter bei. Der Fonds will nicht durch eine Top-down-Allokation, sondern eher durch eine Bottom-up-Aktienauswahl die Performance seiner Benchmark übertreffen. Er hat davon profitiert, weltweit ausgewählte Unternehmen zu halten, die ihre Marktpositionen verbessern und aufgrund neuer Technologien und Betriebsprozesse mehr Preismacht als ihre Mitbewerber aufweisen.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITYFUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio

Wir glauben, dass die Beseitigung der schlimmstmöglichen Extremereignisse durch aggressive politische Maßnahmen sowie ein größerer Optimismus hinsichtlich Behandlungsmethoden und Impfstoffen es den Anlegern ermöglicht haben, sich wieder mehr der Zukunft zu widmen. Wir sehen attraktive Anlagegelegenheiten in einer Vielzahl von Ländern und Branchen, insbesondere Technologie, Industrie und bei denjenigen, bei denen wir ein großes Vertrauen in das Managementteam haben. Im Großen und Ganzen ist der Markt in Aktien untergewichtet, und wir sehen Chancen für aktive Manager, da die Unterschiede zwischen den Unternehmen weiter zunehmen. Angesichts des sprunghaften Anstiegs in der Spanne der Gewinnschätzungen, der an allen Märkten - einschließlich des US-Marktes, der tendenziell zu den effizientesten Märkten gehört - eingetreten ist, in Verbindung mit einem starken Anstieg der Renditeverteilung, sind wir der Ansicht, dass das Risiko-Chancen-Verhältnis für fundamentale Anleger mit einem mittelfristigen Anlagehorizont attraktiv ist. Die meisten Maßnahmen, die die Federal Reserve und das Finanzministerium ergriffen haben (oder wahrscheinlich ergreifen werden), sind angesichts der anhaltenden Ausweitung der Bewertungsmultiplikatoren, die wir beobachten, bereits in die Aktienkurse eingeflossen. Zwar lässt sich das Tempo der Nachfrageerholung und die Möglichkeit dauerhafter Veränderungen in Teilen der Wirtschaft nicht genau abschätzen, aber wir sehen das Potenzial für die am besten aufgestellten Unternehmen (jene mit starken Managementteams und starken Bilanzen), ihre relativen Vorteile zu verbessern und überproportional zu gewinnen. Nichtsdestotrotz hat sich ein Bereich seit Anfang des Jahres nicht verändert: unser Fokus auf das Management der nächsten Generation und die Macht der Digitalisierung. Dabei handelt es sich um einen Prozess, bei dem Unternehmen Daten erfassen und Analysen durchführen, um Erlöse, Margen und Rentabilität zu steigern. Im Gegensatz zu den üblichen Managementpraktiken - eine schlankere Struktur aufzubauen, Lieferketten zu optimieren, ein paar arrondierende Akquisitionen durchzuführen, um die Unternehmensgröße zu erhöhen, und bei Bedarf Bilanzen zu bereinigen - können Managementteams der nächsten Generation aus einem guten oder sogar sehr guten Unternehmen ein großartiges machen. Das Management der nächsten Generation ist konkret in jeder Branche zu finden und unabhängig vom Reifegrad; Aktien von Unternehmen auszumachen, die von einem Management der nächsten Generation geführt werden und sich in einer frühen Phase des Transformationsprozesses befinden, können eine sehr attraktive Alpha-Quelle in den Portfolios sein. Übrigens haben wir auch festgestellt, dass Unternehmen, die diesen Managementansatz verfolgen, in der aktuellen Krise aufgrund ihrer anpassungsfähigeren und zukunftsgerichteten Modelle möglicherweise besser abschneiden.

**PineBridge Investments LLC**

**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Global Strategic Income Fund strebt, soweit mit dem Kapitalerhalt vereinbar, eine hohe Gesamrendite und hohe Erträge durch Anlage in ein diversifiziertes Portfolio von ertragsstarken Schuldtiteln an.

#### Portfoliopformance

Die Rendite der Klassen „A“, „A5HD“, „AD“, „M“ und „YD“ des PineBridge Strategic Bond Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 0,16 %, (0,24 %), 0,15 %, 0,26 % bzw. 0,45 %. Die Strategic Bond Blended Benchmark verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von 0,50 %.

#### Überblick – Portfolio

Die meisten festverzinslichen Anlageklassen setzten zu Beginn des Jahres ihre Rally fort, doch der Ausbruch von COVID-19 kehrte diesen Trend um und legte die neu belebte globale Wachstumsstory auf Eis, da die Anleger mit den potenziellen Auswirkungen zu kämpfen hatten. Die weltweite Ausbreitung des Virus Ende Februar und im März führte zu einer beispiellosen Verkaufswelle am Markt und brachte die Renditen der 10-jährigen Schatzanweisungen auf Rekordtiefs. Das Tempo der Spreadausweitung war historisch, und die Spreads wurden auf einem Niveau gehandelt, das seit der globalen Finanzkrise 2008-2009 nicht mehr so niedrig gewesen war. Infolge des Virusausbruchs führten die Regierungen rund um den Globus extreme Maßnahmen zur Eindämmung des Virus ein und legten nicht systemrelevante Funktionen still. Als Reaktion darauf unternahmen Zentralbanken und Regierungen weltweit dramatische Schritte, um die durch den Ausbruch verursachten wirtschaftlichen Schocks zu bekämpfen. So senkte die Federal Reserve die Zinssätze um 150 Basispunkte in zwei Zinssenkungen, brachte den Zielkorridor für den Leitzins auf 0-0,25% und führte zusätzliche Initiativen ein, um den Kreditmärkten Liquidität zu garantieren. Die Vereinigten Staaten selbst verabschiedeten ein Hilfspaket in Höhe von 2 Billionen US-Dollar. Diese Maßnahmen führten im zweiten Quartal zu einer kräftigen Erholung in den meisten Kreditmärkten. Die Erholung setzte sich im Quartal fort, da die von zugegeben sehr niedrigen Ständen verbesserten Konjunkturdaten das Vertrauen der Anleger stärkten und die Anleger auf die Wiedereröffnung der Volkswirtschaften erwarteten. Die technische Komponente wurde nun auch unterstützend, da eine Flut von Neuemissionen von einer gestiegenen Nachfrage begegnet wurde. Die Volatilität ging ebenfalls zurück, obwohl die Risikobedenken nach wie vor hoch waren, da die Anleger mit der erneuten Verschärfung der Spannungen zwischen den USA und China, mit Arbeitslosenzahlen in Rekordhöhe und der Möglichkeit einer zweiten Infektionswelle zu kämpfen hatten.

Der Fonds verzeichnete in der ersten Jahreshälfte 2020 eine Outperformance (vor Abzug von Gebühren) gegenüber seiner gemischten Benchmark – 10 % FTSE Non-USD World Government Bond Index (Unhedged) (Total Return)/ 35 % Bloomberg Barclays Capital US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return)/ 20 % JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified (Total Return)/ 35 % Bloomberg Barclays Capital US Aggregate Bond Index (Total Return). Unter dem Gesichtspunkt der Sektorauswahl trugen übergewichtete Allokationen in verbrieften Produkten und Investment-Grade-Anleihen zur Fondsperformance bei, während eine Untergewichtung von Treasuries die Fondsperformance beeinträchtigte. Aus Sicht der Titelauswahl leisteten Hochzinsanleihen die größten Performancebeiträge.

#### Ausblick für das Portfolio

Einige US-Konjunkturberichte lasen sich besser als erwartet und fachten so den zusätzlichen Optimismus an. Insbesondere nahm die Beschäftigung außerhalb der Landwirtschaft in den letzten zwei Monaten um 7,5 Mio. zu, was zu einer Senkung der Arbeitslosenquote führte. Zudem verbesserten sich die Zahlen aus der ISM-Umfrage für den Fertigungssektor und den Nichtfertigungssektor und die Anleger stellten einen deutlich stärker als erwarteten Anstieg der US-Einzelhandelsumsätze von 18,2 % im Mai und 7,5 % im Juni fest. Allerdings ist es wichtig zu beachten, dass diese Indikatoren sich von sehr niedrigen Niveaus ausgehend erholen. Die Arbeitslosenquote des Landes steht bei 11,1 % und die Einzelhandelsumsätze liegen immer noch deutlich unter den Niveaus im letzten Jahr.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio (Fortsetzung)

Darüber hinaus sind die Märkte nach wie vor in hohem Maße von der anhaltenden Unterstützung durch die Fed abhängig, aber alles deutet darauf hin, dass ihre beispiellose lockere Geldpolitik - zu der jetzt auch indexbasierte Käufe von Unternehmensanleihen gehören - auf absehbare Zeit beibehalten wird. Das technische Umfeld dürfte ebenfalls Unterstützung bieten, da die hohe Nachfrage in vielen festverzinslichen Anlageklassen voraussichtlich anhalten wird. Demzufolge rechnen wir mit einer schrittweisen, aber volatilen Erholung in der zweiten Jahreshälfte. Es bestehen jedoch nach wie vor viele Risiken, die die Konjunktur aus der Bahn werfen könnten, darunter eine zweite Infektionswelle, die zu einer erneuten Schließung der Volkswirtschaften führt, eine Fiskalklippe, wenn die US-Bundesstaaten oder die US-Bundesregierung die Konjunkturmaßnahmen zu früh zurücknehmen, eine Verschlechterung der Beziehungen zwischen den USA und China wegen der Schadenersatzklagen im Zusammenhang mit COVID-19 und die bevorstehenden US-Präsidentschaftswahlen.

**PineBridge Investments LLC./PineBridge Investments Europe Ltd.**

**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Greater China Equity Fund strebt langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen an, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte im Großraum China angesiedelt sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“ und „Y“ des PineBridge Greater China Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 (8,18 %) bzw. (7,82 %). Der als Benchmark dienende MSCI Golden Dragon 10/40 Index Net Return (Net) (USD) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von 0,25 %.

#### Überblick – Portfolio

Der Aktienmarkt in Hongkong gab im ersten Quartal 2020 deutlich nach, als der COVID-19-Ausbruch in China die positive Marktdynamik zu Jahresbeginn umkehrte. Infolgedessen wurden die Wachstumsschätzungen für 2020 deutlich gesenkt, und die Stimmung am Aktienmarkt drehte trotz der Vereinbarung aus der ersten Phase der Verhandlungen zwischen den USA und China ins Negative. Gegen Ende des Quartals verschlechterte sich der Aktienmarkt in Hongkong weiter, als sich COVID-19 weltweit zusehends verbreitete und die Märkte weltweit eine risikoscheue Stimmung verzeichneten. Im zweiten Quartal des Jahres erholten sich die Aktienmärkte Hongkongs deutlich, da die Regierungen in aller Welt politische Unterstützungsmaßnahmen einführten, während die Volkswirtschaften den Höhepunkt der Pandemie hinter sich ließen. Vor allem China war die treibende Kraft in Bezug auf die Wiedereröffnung der Wirtschaft. Hochfrequente Konjunkturdaten des Landes deuten ebenfalls auf eine stetige Erholung hin. Im Quartal führten die sich zuspitzenden Spannungen zwischen den USA und China zwischenzeitlich zu einer Verkaufswelle, die jedoch das Tempo der Markterholung nicht beeinträchtigte. Die Aktienmärkte Taiwans erzielten im ersten Halbjahr 2020 eine Outperformance gegenüber Hongkong und China. Im ersten Quartal ging der Markt deutlich zurück, da gewisse Versorgungsstörungen infolge des COVID-19 Ausbruchs eingepreist wurden. Im zweiten verbuchte der Markt eine starke Erholung und machte die vorherigen Verluste größtenteils wieder wett, was in erster Linie auf den starken 5G-Ausblick und den Technologiesektor zurückzuführen ist.

Der Fonds verzeichnete in der ersten Hälfte des Jahres 2020 eine Underperformance gegenüber seiner Benchmark. Während des Berichtszeitraums trugen die Positionierungen in den Energie- und Werkstoffsektoren positiv zur Performance bei, die Übergewichtung des Industriesektors und die Positionierungen in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie schmälerten hingegen die Performance.

#### Ausblick für das Portfolio

Die COVID-19-Epidemie in China scheint zuletzt gut unter Kontrolle zu sein. Auch die hochfrequenten Konjunkturdaten wiesen weiterhin auf eine Erholung und eine Normalisierung der Konjunktur in China hin. Die Prognosen hinsichtlich der Unternehmensgewinne zeigen sich ebenfalls verbessert. Diese Entwicklungen unterstützen zusammen mit den vergleichsweise attraktiven Aktienbewertungen die Performance und die Neubewertung lokaler Aktien.

**PineBridge Investments Asia Ltd.**  
**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEINDIA EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge India Equity Fund strebt langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlage in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen an, die an Wertpapierbörsen in Indien notiert werden oder eng mit der wirtschaftlichen Entwicklung und dem Wirtschaftswachstum Indiens verbunden sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „A5“, „A5CP“, „R“, „R1“, „R2D“, „RD“, „Y“, „Y3“ und „YD“ des PineBridge India Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (5,08 %), (1,42 %), (1,27 %), (4,59 %), (4,43 %), 2,71 %, (4,59 %), (4,71 %), (5,43 %) bzw. (4,70 %). Der als Benchmark dienende MSCI India Daily Total Return Net (USD), (SGD), (EUR), (GBP) und (JPY) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (16,95 %), (13,84 %), (17,00 %), (10,96 %) bzw. (17,58 %).

#### Überblick – Portfolio

In der ersten Jahreshälfte kam es zu extremen Ereignissen: der Lockdown des Landes im März, um die Ausbreitung von COVID-19 einzudämmen, gefolgt von der Aufhebung der Beschränkungen im Mai. Ersteres brachte die Konjunktur zum Erliegen; Letzteres sorgte dafür, dass sie wieder ansprang. Seit Aufhebung des Lockdowns verzeichnet Indien eine deutliche Verbesserung der Konjunktur, wie verschiedene hochfrequente Daten zeigen, z. B. ein Stromverbrauch, der das Niveau des letzten Jahres erreicht hat, elektronische Zahlungen, die ein Allzeithoch erreichen, und das ermutigende monatliche Wachstum der Steuereinnahmen. Indien, das historisch gesehen eine schwache Kapitalausstattung hat, erlebt große Zuflüsse von globalen Investoren, die zu niedrigeren Zinssätzen führen, was sich wiederum in niedrigeren Kreditkosten niederschlagen dürfte.

Der Fonds schnitt im Berichtszeitraum besser ab als sein Referenzindex. Wesentlicher Performancetreiber war die Einzeltitelauswahl. Aus Sektorperspektive trugen die Untergewichtung in Finanzwerten und die Übergewichtung im Gesundheitswesen zur Performance bei, während die Untergewichtung in den Sektoren Energie und Kommunikationsdienstleistungen die Performance schmälerte. Auf Aktienebene lieferte Divi's Laboratories (Gesundheitssektor) einen positiven Performancebeitrag, während die fehlende Position in Reliance Industries - Indexschwergewicht mit einer Gewichtung von über 11,5 % - die Performance beeinträchtigte.

#### Ausblick für das Portfolio

Indien weist zum ersten Mal seit längerer Zeit wieder ein normales Zinsniveau auf; die realen Zinssätze sind vor allem bei den Zinsen für Bankkredite rückläufig. Bankkredite an Gewerbebetriebe machen fast 50 % von Indiens BIP aus; Banken berechnen hierfür nominale Zinsen von rund 10 %. In den letzten Monaten haben wir eine Senkung der Zinssätze für ausstehende Bankkredite um 0,4 % festgestellt, was einer Senkung der Zinskosten für private Kreditnehmer um 0,2 % des BIP entspricht. Es ist auch wichtig, darauf hinzuweisen, dass der Grenzfremdkapitalzinssatz um mehr als 1,3% unter dem aktuellen Zinssatz für den ausstehenden Kreditbestand liegt, was in naher Zukunft zu einer weiteren Neubewertung des Kreditbestandes und zu einer Verringerung der Kreditkosten führen dürfte. Dies ist besonders wichtig in einer Wirtschaft, in der Inflation so gut wie nicht vorhanden ist, da hierdurch die Realzinsen gesenkt werden und ein erheblicher Anreiz für eine Wiederbelebung der Konjunktur bietet.

Unsere Portfoliositionierung ist auf die Anlage in gut geführte Unternehmen ausgerichtet, die große Summen an Kapital effizient einsetzen können. Dazu gehören gut geführte Finanz-, Werkstoff-, Pharma- und Wohnimmobilienunternehmen. Außerdem besitzen wir Unternehmen, die von verschiedenen technologischen Disruptionen in ihren Branchen profitieren.

**PineBridge Investments Asia Ltd.**  
**Juli 2020**



## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der PineBridge Japan Equity Fund strebt langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlage von mindestens zwei Dritteln seiner gesamten Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren japanischer Unternehmen an, d. h. von Unternehmen mit Sitz in Japan oder Unternehmen, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte in Japan angesiedelt sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „Y“, „Y3“ und „Z“ des PineBridge Japan Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (9,63 %), (9,27 %), (10,51 %) bzw. (8,81 %). Der als Benchmark dienende TOPIX Total Return Net Index (USD) und (JPY) rentierte im selben Zeitraum (7,43 %) bzw. (8,36 %).

#### Überblick – Portfolio

Der japanische Aktienmarkt, der breite Topix-Marktindex, fiel um 8,17 % in lokaler Währung. Der Markt war im Februar und März aufgrund der Panik, die durch den Ausbruch von COVID-19 ausgelöst wurde, einer drastischen Korrektur ausgesetzt. Mit der Wiederaufnahme der weltweiten Wirtschaftstätigkeit seit April setzte jedoch eine Markterholung ein. Bezogen auf die Fundamentaldaten der Unternehmen waren die Gewinnrevisionen bei den meisten Sektoren negativ, was auf die Abwärtskorrekturen infolge der negativen Auswirkungen von COVID-19 zurückzuführen ist. In Bezug auf die Angebots-/Nachfragesituation bei Aktien waren ausländische Investoren die größten Verkäufer und die Unternehmen blieben angesichts des stabilen Niveaus an Aktienrückkäufen Nettokäufer. Nach Stilrichtungen entwickelte sich der Value-Anlagestil unterdurchschnittlich, worin sich die Schwäche der Banken und der Rohstoffsektoren widerspiegelte. Der Fonds blieb unter der Performance seiner Benchmark. Die Sektorallokation war negativ infolge der Untergewichtung des Fonds bei den inländischen Defensiwerten und den Sektoren für Verbraucherdienstleistungen, die jeweils eine Outperformance erzielten. Die Einzeltitelauswahl wirkte neutral, da der positive Beitrag von Aktien in den Sektoren Einzelhandel und Bauwesen durch den Negativbeitrag von Aktien in Maschinenbau und bei Banken ausgeglichen wurden.

#### Ausblick für das Portfolio

Es wird noch eine Weile dauern, bis sich die COVID-19-Situation beruhigt hat. Trotz der Tatsache, dass neue COVID-19-Fälle noch nicht weltweit aufgetreten sind, ist die Risikobereitschaft der Investoren in den letzten Monaten wieder zurückgekehrt, und es scheint, dass die Aktienkurse bereits eine Gewinnerholung für das Geschäftsjahr 2021 eingepreist haben. Für die Zeit nach COVID-19 sollte angemerkt werden, dass der Handelskonflikt zwischen den USA und China, die Spannungen im Nahen Osten, die Beziehungen zu Nordkorea und andere Sachverhalte erneut Anlass zur Sorge bieten werden. Das rund 20-fache des geschätzten Kurs-Gewinn-Verhältnisses (KGV) für das Geschäftsjahr 2020 erschien etwas teuer und das Team ist der Ansicht, dass der Markt bereits eine Markterholung für das Geschäftsjahr 2021 eingepreist hat (rund das 15-fache KGV). Das Team hat die Übergewichtung des Fonds in globalen zyklischen Werten beibehalten, um von der Markterholung und dem zyklischen Aufschwung zu profitieren. Das Team investiert in breit gestreute Anlagethemen, wie IoT (Internet of Things), arbeitssparende Technologien und Sektorkonsolidierung und bleibt aufgrund des Strukturwandels einiger japanischer Unternehmen hin zu einer stärkeren Aktionärsorientierung und höheren Rentabilität selektiv. Technologiebezogene Sektoren, die von Themen wie 5G, IoT (Internet of Things) und Automation profitieren, werden angesichts der jüngsten Erholung relativ hoch bewertet. Es wird darauf ankommen, richtig zu beurteilen, welche Unternehmen tatsächlich in der Lage sein werden, Gewinne aus technologiebezogenen Geschäften zu erzielen.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Japan Small Cap Equity Fund strebt langfristigen Kapitalzuwachs durch Anlage von mindestens zwei Dritteln seiner gesamten Anlagen in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere kleiner japanischer Unternehmen an, d. h. von Unternehmen mit Sitz in Japan oder Unternehmen, deren Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte in Japan angesiedelt sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „A12“, „A3“, „M“, „R1D“, „R2D“, „Y“, „Y1H“ und „Y3“ des PineBridge Japan Small Cap Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (8,54 %), (14,82 %), (14,53 %), (15,98 %), (14,90 %), (14,54 %), (14,47 %), (16,34 %) bzw. (15,65 %). Der als Benchmark dienende MSCI Japan Small Cap Daily Total Return Net Index (USD), (EUR), (SEK), (JPY) und (GBP) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von (9,44 %), (9,99 %), (9,39 %), (10,68 %) bzw. (4,24 %). Für den Berichtszeitraum vom 12. Februar bis zum 30. Juni 2020 betrug die Rendite der Klasse „RD“ des PineBridge Japan Small Cap Equity Fund 12,48 %. Der als Benchmark dienende MSCI Japan Small Cap Daily Total Return Net Index (GBP) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (6,76 %).

#### Überblick – Portfolio

Der japanische Markt für Small-Cap-Aktien verbuchte im vergangenen Jahr ein Minus von 10,7 % in Lokalwährung. Der COVID-19-Ausbruch begann zunächst in Wuhan in China, breitete sich rasch auf Europa und die USA aus und führte zu weltweiten Lockdowns und wirtschaftlichen Turbulenzen. Der Markt büßte bis zum Tiefstand Mitte März mehr als 30 % gegenüber dem Vorjahr ein. Seither hat sich der Markt aufgrund der Verlangsamung des Ausbruchs und der weltweit ergriffenen fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen wieder erholt. Der Fonds schnitt im Vergleich zur Benchmark schwächer ab, was auf unsere negative Aktienausswahl in den Bereichen Personaldienstleistungen, Investitionsgüter und Automobile zurückzuführen ist, die die kurzfristige Verschlechterung der Ertragslage widerspiegelt. Diese Aktien gingen im ersten Quartal stark zurück, da ihre Gewinne durch den COVID-19-Ausbruch und den weltweiten Lockdown am stärksten beeinträchtigt wurden und bei der Erholung aufgrund der fehlenden Prognosesicherheit bezüglich der kurzfristigen Ergebniserholung zurückblieben. In der ersten Hälfte des Jahres 2020 behielt der Fonds die Übergewichtung in globalen und inländischen zyklischen Werten bei, während Defensiv- und Finanzwerte untergewichtet waren. Nach Stilrichtungen hielten wir an unserem auf Wachstumswerte und Micro-Caps ausgerichteten Portfolio fest.

#### Ausblick für das Portfolio

Die Ungewissheit dürfte bestehen bleiben, bis ein COVID-19-Impfstoff allgemein verfügbar ist und die Ausbreitung des Virus sich weiter verlangsamt, was dem Markt eine bessere Prognosesicherheit und Überzeugung über den Zeitpunkt und die Größenordnung der Erholung verschafft. Das wiederum führt zu einem Aufschwung der schwächelnden illiquiden Aktien sowie der inländischen und globalen zyklischen Aktien. Hinsichtlich der Portfoliopositionierung behalten wir unsere Übergewichtung des Elektroniksegments und gewerblicher Dienstleistungen fest, die attraktiv bepreist sind und von der Erholung nach COVID-19 sowie von langfristigen strukturellen Branchen- und sozialen Dynamiken wie digitale Transformation und Demographie profitieren. Nach Anlagestil wurde unsere langfristige Growth- und Micro-Cap-Ausrichtung beibehalten, da der japanische Small-Cap-Markt reichlich Wachstumschancen und Chancen durch Kursanomalien bei kleineren Unternehmen bietet.

**PineBridge Investments Japan Co., Ltd.**  
**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGELATINAMERICA EQUITYFUND

#### Ziel des Portfolios

Der Teilfonds PineBridge Latin America Equity Fund strebt eine überdurchschnittliche Rendite durch Anlage in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen an, die in den Volkswirtschaften Lateinamerikas tätig sind.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“ und „Y“ des PineBridge Latin America Equity Fund betrug im Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (35,45 %) bzw. (35,19 %). Der als Benchmark dienende MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net Index (USD) verzeichnete im selben Zeitraum ein Minus von (35,23 %).

#### Überblick – Portfolio

Der Fonds entwickelte sich im ersten Halbjahr zum 30. Juni 2020 besser als seine Benchmark, der MSCI Emerging Markets Latin America Daily Total Return Net Index (vor und nach Abzug von Gebühren). Den größten Beitrag zur Performance im Berichtszeitraum lieferten unsere untergewichtete Allokation in Argentinien, die Aktienausswahl in Brasilien und die Untergewichtung in Kolumbien. Unterdessen waren die größten Verlustbringer die Untergewichtung in Chile und die Aktienausswahl in Mexiko. Die Sektoren mit dem größten positiven Performancebeitrag waren die Aktienausswahl in den Bereichen Nicht-Basiskonsumgüter, Energie und Werkstoffe, teilweise ausgeglichen durch die Aktienausswahl bei den Basiskonsumgütern, die Untergewichtung in der Informationstechnologie und die Aktienausswahl bei Versorgungsunternehmen.

#### Ausblick für das Portfolio

Der Ausblick für das globale Wachstum und das Wachstum in Lateinamerika bleibt wegen der durch COVID-19 verursachten Folgen ungewiss, doch es gibt auch ermutigende Daten, die auf eine schnellere Erholung hindeuten. Den negativen wirtschaftlichen Auswirkungen nach den Beschränkungen der sozialen Mobilität wurde mit starken fiskal- und geldpolitischen Maßnahmen vonseiten der Regierungen der Industrie- und Schwellenländer sowie vieler lateinamerikanischer Länder (vor allem Brasilien, Chile und Peru) begegnet. Nun, da weltweit begonnen wurde, die sozialen Beschränkungen wieder aufzuheben, wird das Tempo und die Konstanz des Konjunkturaufschwungs ein wichtiges zu beobachtendes Ereignis sein. Die länderspezifischen Probleme, die sich auf die lateinamerikanischen Länder auswirken könnten, sind wie folgt: (1) Brasilien: die Erwartungen bezüglich zusätzlicher struktureller Reformen bleiben bestehen, doch der Zeitpunkt ist infolge der Krise und der politischen Unstimmigkeiten zwischen der Regierung und dem Kongress ungewiss geworden. Dagegen könnte die Schwere der fiskalischen Verschlechterung darauf hindeuten, dass die Genehmigung der Reformen und der Privatisierungsprozess beschleunigt werden müssen. (2) Mexiko: die Auswirkungen des Konjunkturabschwungs in den USA, eine mögliche schwere Rezession, da die Regierung die Pandemie herunterspielt, und die Versprechungen zur Einhaltung der Sparmaßnahmen und die Auswirkungen der niedrigeren Ölpreise auf das hochgradig verschuldete Unternehmen Pemex. (3) Chile: da das Land ist eine große Kupferexportnation, aber ein Ölimporteure ist die fiskalische Lage Chiles eine der robustesten in der Region, doch die fiskalischen Auswirkungen dürften erheblich sein, und die Unsicherheit hat sich seit den Ende Oktober aufkeimenden sozialen Unruhen erhöht. Für das Land war im April mit einem Referendum gerechnet worden, um über Verfassungsänderungen abzustimmen; das wurde nun auf Oktober verschoben. (4) Kolumbien: bereits vor der Pandemie in einer schwachen, aber sich verbessernden Haushaltslage, die Auswirkungen der geringeren Öleinnahmen könnten die finanziellen Schwierigkeiten des Landes noch verschärfen (5) Peru: trotz der vergleichsweise gesunden Haushaltslage des Landes schwächte das hohe Maß an Formlosigkeit die Wirkung der Gesundheitsprotokolle, während der Verlust von Rohstoffeinnahmen zusätzlichen Druck auf die Wirtschaft ausübte. (6) Argentinien: sehr schwierige wirtschaftliche Bedingungen mit hoher Inflation, einer Wirtschaftsrezession und Kapitalkontrollen. Die fiskalische Lage des Landes dürfte sich voraussichtlich deutlich verschlechtern, wenn das Land versucht, einen großen Anteil seiner Auslandsschulden umzustrukturieren.

Ende Juni war der Fonds in Brasilien, Panama und Peru übergewichtet, neutral gewichtet in Argentinien und untergewichtet in Chile, Kolumbien und Mexiko.

**PineBridge Investments LLC**

**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND

#### Ziel des Portfolios

Das Anlageziel des Portfolios ist langfristiger Kapitalzuwachs mittels eines diversifizierten Portfolios durch Anlage in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen, von denen mindestens 90 % Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte haben, die in den USA angesiedelt sind oder die im Russell 1000 Index enthalten sind. Bis zu 10 % vom Wert des Fonds können in andere Unternehmen angelegt werden, die an einer US-Wertpapierbörse notiert sind.

Der Russell 1000 Index wird von der Russell Investment Group zusammengestellt, um ein umfassendes und objektives Barometer für das Segment der Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (Large Caps) des US-Aktienmarkts zu schaffen, und wird jährlich komplett neu zusammengestellt, damit die Berücksichtigung neuer und wachsender Unternehmen gesichert ist.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“, „A5CP“, „Y“ und „YYD“ des PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (4,34 %), (0,73 %), (4,08 %) bzw. (3,68 %). Der als Benchmark dienende Standard & Poor's 500 Total Return Net Index (USD) und (SGD) verzeichnete im selben Zeitraum eine Rendite von (3,37 %) bzw. 0,25 %. Die Rendite der Klasse „A5H“ des PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund betrug im Berichtszeitraum vom 28. Mai bis zum 30. Juni 2020 2,41 %. Der als Benchmark dienende Standard & Poor's 500 Total Return Net Index (SGD) verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 0,89 %.

#### Überblick – Portfolio

Das erste Quartal 2020 war eine der volatilsten Perioden für die Aktienmärkte seit der globalen Finanzkrise, da in der zweiten Hälfte des Quartals aufgrund der Bedenken über die wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der globalen COVID-19-Pandemie ein umfassender Risikoabbau vorgenommen wurde, nachdem die Märkte neue Höchststände erreicht hatten. Obwohl die Auswirkungen des Coronavirus zu Beginn des Jahres weitgehend als ein asiatisches Problem betrachtet wurden, zeigten sich ab Mitte Februar Anzeichen für eine weltweite Verbreitung. Die US-Aktienmärkte verzeichneten im zweiten Quartal 2020 nach einem historisch starken April einen Aufschwung, als sich die Märkte von der heftigen Verkaufswelle im März aufgrund der weltweiten Coronavirus-Pandemie erholten. Angespornt wurde dies durch den Optimismus, dass das Schlimmste der Virus-Pandemie vorüber war und dass die Regierungen mit vorläufigen Einschätzungen für eine Wiedereröffnung begannen. Wirtschaftsdaten wie die Beschäftigtenzahlen im März lagen selbst unter den schlimmsten Erwartungen; die Märkte zeigten sich davon aber unbeeindruckt, da die Regierungen weiterhin ihre Bereitschaft zur Unterstützung signalisierten. Die US-Aktienmärkte verzeichneten im Mai einen weiteren weitgehend positiven Monat und setzten damit die Dynamik vom April fort, als Städte und Bundesstaaten in den USA begannen, ihre Pläne für eine schrittweise Wiedereröffnung vorzustellen. Die besser als befürchteten Wirtschaftsdaten trugen zur positiven Stimmung bei, wenngleich sie nach wie vor weitgehend durch die landesweiten Shutdowns im Zusammenhang mit dem Coronavirus beeinträchtigt sind. Die Märkte legten weiter zu, da vielversprechende Studiendaten aus Modernas Impfstoffversuchen den Optimismus förderten, dass ein Impfstoff auf den Weg gebracht werden könnte, und die Befürchtungen vor einer zweiten Infektionswelle nahmen ab, was im Mai zu einem weitgehend risikoreichen Umfeld führte. Die vom Rest der Welt beobachtete relativ erfolgreiche Wiedereröffnung in China trug wahrscheinlich zur Outperformance der US-Aktienmärkte bei, da die Anleger auf eine ähnlich erfolgreiche Situation in den USA hoffen. Der Monat Juni läutete stufenweise Wiedereröffnungen ein, wobei die Märkte relativ positiv, aber volatil blieben, da die Infektionszahlen aufgrund dieser Wiedereröffnungen sprunghaft anstiegen. Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum S&P 500 Total Return Index überdurchschnittlich. Im Berichtszeitraum trugen die Sektoren Basiskonsumgüter und Nicht-Basiskonsumgüter am stärksten zur relativen Wertentwicklung bei. Der größte negative Faktor für die relative Wertentwicklung war der Immobiliensektor. Die Kategorie der Titel mit hohem stabilen Wachstum war die Wachstumskategorie mit der besten Entwicklung; hier schlug eine gelungene Einzeltitelauswahl positiv zu Buche. Die Gruppe von Werten mit außergewöhnlichem Wachstum war diejenige mit der schwächsten Performance.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio

Eine Reihe von makroökonomischen Unsicherheiten sind am Horizont für Aktien auszumachen; das wichtigste Risiko ist dabei das Risiko einer zweiten Welle von Infektionen mit dem Coronavirus sowie die Beziehungen zwischen den USA und China und später noch der Ausgang der US-Präsidentenwahlen 2020. Ein positives Zeichen an der Coronavirus-Front war das Ausbleiben einer zweiten Welle in Ländern, die ihre Wirtschaft wieder geöffnet haben. In den USA haben Anzeichen von Infektionsspitzen die Behörden im ganzen Land zum Stillstand gebracht, und die Pläne zur Wiederaufnahme der Verfahren werden als Reaktion auf die sich entwickelnden Situationen weiterhin modifiziert. Es gibt Anzeichen dafür, dass Aktien weitgehend von diesen Makrofaktoren beeinflusst werden, da die durchschnittliche paarweise Korrelation seit März zugenommen hat, aber es gibt auch Anzeichen für eine breite Streuung der Schätzungen für den Gewinn pro Aktie, was die Chancen für die Aktienausswahl vergrößert. Diese Streuung ist etwas, das PineBridge weiterhin beobachten wird, da die Aktienmarktpformance weiterhin die unterschiedlichen Aussichten von Unternehmen widerspiegeln wird.

**PineBridge Investments Europe Ltd./PineBridge Investments LLC**  
**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND

#### Ziel des Portfolios

Der PineBridge US Research Enhanced Core Equity Fund strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs mittels eines diversifizierten Portfolios durch Anlage in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen an, wobei mindestens 90 % dieser Unternehmen Vermögenswerte, Produkte oder Geschäfte in den USA haben oder im Russell 1000 Index vertreten sein müssen. Bis zu 10 % vom Wert des Fonds können in andere Unternehmen angelegt werden, die an einer US-Wertpapierbörse notiert sind.

Der Russell 1000 Index wird von der Russell Investment Group zusammengestellt, um ein umfassendes und objektives Barometer für das Segment der Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung (Large Caps) des US-Aktienmarkts zu schaffen, und wird jährlich komplett neu zusammengestellt, damit die Berücksichtigung neuer und wachsender Unternehmen gesichert ist.

#### Portfolioperformance

Die Rendite der Klassen „A“ und „Y“ des PineBridge US Research Enhanced Core Equity Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2020 (4,16 %) bzw. (3,77 %). Der als Benchmark dienende Standard & Poor's 500 Total Return Net Index verzeichnete im selben Zeitraum (3,37 %).

#### Überblick – Portfolio

Das erste Quartal 2020 war eine der volatilsten Perioden für die Aktienmärkte seit der globalen Finanzkrise, da in der zweiten Hälfte des Quartals aufgrund der Bedenken über die wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der globalen COVID-19-Pandemie ein umfassender Risikoabbau vorgenommen wurde, nachdem die Märkte neue Höchststände erreicht hatten. Obwohl die Auswirkungen des Coronavirus zu Beginn des Jahres weitgehend als ein asiatisches Problem betrachtet wurden, zeigten sich ab Mitte Februar Anzeichen für eine weltweite Verbreitung. Die US-Aktienmärkte verzeichneten im zweiten Quartal 2020 nach einem historisch starken April einen Aufschwung, als sich die Märkte von der heftigen Verkaufswelle im März aufgrund der weltweiten Coronavirus-Pandemie erholten. Angespornt wurde dies durch den Optimismus, dass das Schlimmste der Virus-Pandemie vorüber war und dass die Regierungen mit vorläufigen Einschätzungen für eine Wiedereröffnung begannen. Wirtschaftsdaten wie die Beschäftigtenzahlen im März lagen selbst unter den schlimmsten Erwartungen; die Märkte zeigten sich davon aber unbeeindruckt, da die Regierungen weiterhin ihre Bereitschaft zur Unterstützung signalisierten. Die US-Aktienmärkte verzeichneten im Mai einen weiteren weitgehend positiven Monat und setzten damit die Dynamik vom April fort, als Städte und Bundesstaaten in den USA begannen, ihre Pläne für eine schrittweise Wiedereröffnung vorzustellen. Die besser als befürchteten Wirtschaftsdaten trugen zur positiven Stimmung bei, wenngleich sie nach wie vor weitgehend durch die landesweiten Shutdowns im Zusammenhang mit dem Coronavirus beeinträchtigt sind. Die Märkte legten weiter zu, da vielversprechende Studiendaten aus Modernas Impfstoffversuchen den Optimismus förderten, dass ein Impfstoff auf den Weg gebracht werden könnte, und die Befürchtungen vor einer zweiten Infektionswelle nahmen ab, was im Mai zu einem weitgehend risikoreichen Umfeld führte. Die vom Rest der Welt beobachtete relativ erfolgreiche Wiedereröffnung in China trug wahrscheinlich zur Outperformance der US-Aktienmärkte bei, da die Anleger auf eine ähnlich erfolgreiche Situation in den USA hoffen. Der Monat Juni läutete stufenweise Wiedereröffnungen ein, wobei die Märkte relativ positiv, aber volatil blieben, da die Infektionszahlen aufgrund dieser Wiedereröffnungen sprunghaft anstiegen. Der Fonds entwickelte sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum S&P 500 Total Return Index überdurchschnittlich. Im Berichtszeitraum trugen die Sektoren Finanzen und Nicht-Basiskonsumgüter am stärksten zur relativen Wertentwicklung bei. Der größte negative Faktor für die relative Wertentwicklung war der Immobiliensektor. Die Kategorie von Unternehmen mit hohem stabilem Wachstum war die Wachstumskategorie mit der besten Entwicklung. Die Gruppe reifer defensiver Unternehmen war diejenige mit der schwächsten Performance.

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEUS RESEARCHENHANCED CORE EQUITY FUND (Fortsetzung)

#### Ausblick für das Portfolio

Eine Reihe von makroökonomischen Unsicherheiten sind am Horizont für Aktien auszumachen; das wichtigste Risiko ist dabei das Risiko einer zweiten Welle von Infektionen mit dem Coronavirus sowie die Beziehungen zwischen den USA und China und später noch der Ausgang der US-Präsidentschaftswahlen 2020. Ein positives Zeichen an der Coronavirus-Front war das Ausbleiben einer zweiten Welle in Ländern, die ihre Wirtschaft wieder geöffnet haben. In den USA haben Anzeichen von Infektionsspitzen die Behörden im ganzen Land zum Stillstand gebracht, und die Pläne zur Wiederaufnahme der Verfahren werden als Reaktion auf die sich entwickelnden Situationen weiterhin modifiziert. Es gibt Anzeichen dafür, dass Aktien weitgehend von diesen Makrofaktoren beeinflusst werden, da die durchschnittliche paarweise Korrelation seit März zugenommen hat, aber es gibt auch Anzeichen für eine breite Streuung der Schätzungen für den Gewinn pro Aktie, was die Chancen für die Aktienausswahl vergrößert. Diese Streuung ist etwas, das PineBridge weiterhin beobachten wird, da die Aktienmarktperformance weiterhin die unterschiedlichen Aussichten von Unternehmen widerspiegeln wird.

**PineBridge Investments LLC**

**Juli 2020**

## Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

### PINEBRIDGEUSD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

#### Ziel des Portfolios

Das Ziel des PineBridge USD Investment Grade Credit Fund ist die Maximierung der Gesamterrendite bei Kapitalerhalt durch Anlagen im Universum der US-Anleihen mit Investment-Grade-Rating.

#### Portfoliopformance

Die Rendite der Klassen „X“, „Y“ und „YD“ des PineBridge USD Investment Grade Credit Fund betrug im Berichtszeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2020 6,27 %, 6,09 % bzw. 6,09 %. Der als Benchmark dienende Bloomberg Barclays US Credit Total Return Index verzeichnete im selben Zeitraum ein Plus von 4,82 %.

#### Überblick – Portfolio

Die Kreditmärkte lieferten im ersten Quartal eine schwache Performance, was in erster Linie auf die zunehmenden Befürchtungen hinsichtlich der Ausbreitung des Coronavirus und seiner möglichen Auswirkungen auf das globale Wachstum und die Unternehmensgewinne zurückzuführen ist. Zu Beginn des Jahres war der Optimismus hinsichtlich einer möglichen Erholung des globalen und US-amerikanischen Wachstums spürbar. Viele der Bedenken des vergangenen Jahres schienen sich aufzulösen, da die erste Phase des Handelsabkommens mit China und die Abstimmung über den Brexit die Ängste der Investoren beruhigte. Darüber hinaus sah die Federal Reserve (Fed) von ihrem Vorhaben, die Zinssätze weiter anzuheben, ab. Sie führte stattdessen drei Zinssenkungen um 25 Basispunkte durch und stellte von einer Bilanzverkürzung auf eine Bilanzverlängerung um, stimmte sich mit den Zentralbanken der Industrieländer ab und schuf so eine robuste Grundlage für eine wirtschaftliche Erholung geschaffen. Im März gerieten die Märkte jedoch noch stärker unter Druck, da die Fälle von Infektionen mit dem Coronavirus rund um den Globus rapide zunahmen und weltweit zu einer Schließung von nicht systemrelevanten Geschäften führten. Am 3. März führte die Fed eine Notfallzinssenkung um einen halben Prozentpunkt durch und nahm am 16. März eine weitere Zinssenkung um einen Prozentpunkt vor, um somit das am längsten anhaltende Wirtschaftswachstum zu schützen. Zur Überbrückung von Liquiditätsgapen gab die Fed im Verlauf des Monats außerdem mehrere Programme bekannt. Die Kreditmärkte erzielten im zweiten Quartal eine der stärksten bislang verzeichneten Wertentwicklungen, da Maßnahmen vonseiten der Zentralbanken und Regierungen in Form von geld- und fiskalpolitischen Unterstützungsmaßnahmen die Marktstimmung verbesserten. In den USA war die dramatische Verbesserung der Stimmungslage in erster Linie bedingt durch die von der Fed und vom Finanzministerium eingeleiteten Schritte zur Unterstützung der Kreditvergabe mit der Ankündigung von Kreditfazilitäten in Höhe von 2,6 Bio. USD. Die Fed erweiterte die Liste der Vermögenswerte, die sie im Rahmen verschiedener Programme kaufen will, um Kommunal- und Unternehmensanleihen. Konkret kündigte sie an, dass sie Unternehmensanleihen in Höhe von insgesamt 750 Mrd. USD aufkaufen werde, darunter sowohl Investment-Grade- als auch Hochzinsanleihen. Das Portfolio übertraf im Berichtszeitraum die Wertentwicklung seiner Benchmark, des Bloomberg Barclays US Credit Index, aufgrund positiver Beiträge der Wertpapierauswahl, vor allem in den Sektoren staatliche Wertpapiere, Kapitalgüter und Technologie. Auch die Asset Allocation leistete einen positiven Beitrag, angetrieben durch die Untergewichtung im Staatsanleihensektor. Die Portfolioduration war geringfügig höher als die der Benchmark, was sich ebenfalls positiv auf die Performance während des Berichtszeitraums auswirkte.

#### Ausblick für das Portfolio

Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen haben angesichts der besser als erwarteten Konjunkturdaten, wenn auch von unglaublich niedrigen Niveaus aus, Anzeichen einer Besserung erkennen lassen, was im Juni zu einer nachhaltigen Erholung der meisten festverzinslichen Anlageklassen geführt hat. Die Märkte sind nach wie vor in hohem Maße von der anhaltenden Unterstützung durch die Fed abhängig, aber alles deutet darauf hin, dass ihre beispiellose lockere Geldpolitik auf absehbare Zeit beibehalten wird. Infolgedessen erwarten wir eine allmähliche, aber volatile Erholung in der zweiten Hälfte des Jahres 2020, da sich ein Ende der Rezession abzeichnet. Es bestehen jedoch nach wie vor viele Risiken, die den Aufschwung aus der Bahn werfen könnten, darunter eine zweite Infektionswelle, anhaltende fiskalische Probleme, vor allem wenn die Fördermittel zu früh zurückgezogen werden, eine Verschlechterung der Beziehungen zwischen den USA und China wegen der Schadenersatzklagen im Zusammenhang mit COVID-19 und die bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in den USA. Auf kurze Sicht erwarten wir starken technischen Rückenwind für USD-Unternehmensanleihen, da sich die Emissionstätigkeit in den kommenden Monaten verlangsamt und die voll funktionsfähigen Fazilitäten der Fed zur Unternehmensfinanzierung, die den Kauf von Unternehmensanleihen sowohl auf dem Primär- als auch auf dem Sekundärmarkt umfassen, weiter bestehen bleiben. Mittelfristig herrscht nach wie vor Ungewissheit mit Blick auf den Verlauf der Berichtssaison für das zweite Quartal und die Robustheit der Bewertungen. Wir glauben, dass das aktuelle Marktumfeld die Alpha-Generierung durch Sektorselektion und vor allem durch idiosynkratische Wertpapierauswahl begünstigt, da sich die Märkte weiter erholen.



## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>	
<b>WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 97,88 %)</b>			
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 22,52 %)</b>			
157.640	Alibaba Group Holding.....	4.263.262	2,11
361.037	China Tourism Group Duty Free .....	7.866.038	3,89
821.600	China Vanke .....	2.597.232	1,28
240.900	Chongqing Fuling Zhacai Group.....	1.227.041	0,61
2.218.000	CIFI Holdings Group .....	1.728.553	0,86
189.526	JD.com .....	5.668.479	2,80
372.324	Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding.....	3.082.468	1,52
136.899	Kingsoft Cloud Holdings (ADR).....	3.793.471	1,88
781.281	Luxshare Precision Industry.....	5.674.750	2,81
30.479	New Oriental Education & Technology Group (ADR) .....	3.998.235	1,98
100.816	Pinduoduo (ADR) .....	8.818.376	4,36
43.000	Silergy.....	2.798.217	1,38
1.763.000	Times China Holdings.....	3.257.464	1,61
4.647.000	Uni-President China Holdings .....	4.628.862	2,29
1.250.000	Weichai Power .....	2.328.957	1,15
1.473.221	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls.....	4.563.637	2,26
	<b>CHINA - GESAMT.....</b>	<b>66.295.042</b>	<b>32,79</b>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 22,37 %)</b>			
1.188.800	AIA Group.....	11.089.996	5,48
3.397.400	Chow Tai Fook Jewellery Group .....	3.248.248	1,61
1.783.000	CNOOC .....	1.983.092	0,98
1.059.000	Haier Electronics Group .....	3.204.226	1,58
3.516.000	SITC International Holdings.....	3.751.791	1,86
2.549.000	Stella International Holdings.....	2.614.696	1,29
3.107.000	Sun Art Retail Group .....	5.307.788	2,63
253.000	Techtronic Industries.....	2.474.423	1,22
	<b>HONGKONG - GESAMT .....</b>	<b>33.674.260</b>	<b>16,65</b>
<b>INDIEN (31. DEZEMBER 2019: 10,26 %)</b>			
74.818	Bajaj Finance .....	2.804.406	1,39
123.091	HDFC Bank .....	1.737.070	0,86
478.871	Infosys.....	4.666.183	2,31
16.189	Shree Cement.....	4.940.895	2,44
719.966	Sun Pharmaceutical Industries .....	4.508.396	2,23
	<b>INDIEN - GESAMT.....</b>	<b>18.656.950</b>	<b>9,23</b>
<b>INDONESIEN (31. DEZEMBER 2019: 2,81 %)</b>			
18.523.300	Ace Hardware Indonesia .....	1.954.590	0,97
11.196.000	Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah .....	2.488.000	1,23
11.172.300	Matahari Department Store .....	1.260.885	0,62
	<b>INDONESIEN - GESAMT .....</b>	<b>5.703.475</b>	<b>2,82</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>ITALIEN (31. DEZEMBER 2019: 1,02 %)</b>		
790.300 PRADA .....	2.743.017	1,36
<b>ITALIEN - GESAMT .....</b>	<b>2.743.017</b>	<b>1,36</b>
<b>PHILIPPINEN (31. DEZEMBER 2019: 0,93 %)</b>		
185.526 GT Capital Holdings.....	1.691.238	0,84
560.750 International Container Terminal Services.....	1.153.575	0,57
<b>PHILIPPINEN - GESAMT .....</b>	<b>2.844.813</b>	<b>1,41</b>
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 17,33 %)</b>		
11.990 Amorepacific.....	1.669.639	0,83
29.310 Chunbo .....	2.224.719	1,10
15.956 LG Chem .....	6.506.562	3,22
58.624 LG Electronics .....	3.080.215	1,52
39.989 Naver.....	8.876.471	4,39
9.620 Samsung Biologics.....	6.198.196	3,07
10.970 Shinsegae.....	2.010.961	0,99
66.047 SK Hynix.....	4.672.735	2,31
<b>SÜDKOREA - GESAMT .....</b>	<b>35.239.498</b>	<b>17,43</b>
<b>TAIWAN (31. DEZEMBER 2019: 13,63 %)</b>		
156.000 Airtac International Group .....	2.728.262	1,35
19.000 Largan Precision .....	2.630.616	1,30
546.000 MediaTek.....	10.714.772	5,30
220.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing .....	2.333.881	1,15
1.179.000 Taiwan Union Technology .....	5.734.261	2,84
<b>TAIWAN - GESAMT .....</b>	<b>24.141.792</b>	<b>11,94</b>
<b>THAILAND (31. DEZEMBER 2019: 4,53 %)</b>		
15.178.800 AP Thailand.....	2.898.452	1,43
3.257.500 Sabina .....	1.939.898	0,96
1.192.000 Thai Oil .....	1.707.128	0,85
<b>THAILAND - GESAMT .....</b>	<b>6.545.478</b>	<b>3,24</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 2,48 %)</b>		
89.298 Yum China Holdings .....	4.372.923	2,16
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>4.372.923</b>	<b>2,16</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>200.217.248</b>	<b>99,03</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 162.720.082 USD) .....</b>	<b>200.217.248</b>	<b>99,03</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>200.217.248</b>	<b>99,03</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>4.821.686</b>	<b>2,38</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....</b>	<b>(2.853.224)</b>	<b>(1,41)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>202.185.710</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depositary Receipt

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	97,36
Sonstiges Umlaufvermögen .....	2,64
	<b>100,00</b>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 87,76 %)</b>		
<b>AUSTRALIEN (31. DEZEMBER 2019: 12,26 %)</b>		
402.442 Altium.....	8.964.961	0,64
3.646.376 Appen.....	84.829.394	6,05
5.114.040 Bravura Solutions.....	15.783.587	1,12
11.240.567 Cleanaway Waste Management.....	16.960.551	1,21
625.404 Domino's Pizza Enterprises.....	29.463.426	2,10
4.548.341 IPH.....	23.271.315	1,66
9.697.628 Qube Holdings.....	19.354.751	1,38
1.673.802 Service Stream.....	2.186.896	0,16
<b>AUSTRALIEN - GESAMT.....</b>	<b>200.814.881</b>	<b>14,32</b>
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 11,84 %)</b>		
9.359.716 Baoshan Iron & Steel.....	6.037.074	0,43
3.554.780 Beijing Sinnet Technology.....	13.108.493	0,93
6.455.635 Beijing Thunisoft.....	25.759.716	1,84
13.390.000 Dongfeng Motor Group.....	7.999.187	0,57
7.433.600 Haitong Securities.....	6.004.237	0,43
921.800 Kingsoft Cloud Holdings (ADR).....	25.543.078	1,82
19.091.500 KWG Group Holdings.....	32.072.685	2,29
2.928.000 Li Ning.....	9.293.739	0,66
2.862.300 Shenzhou International Group Holdings.....	34.494.219	2,46
23.057.000 Sinotrans.....	4.670.751	0,33
16.136.400 Tongcheng-Elong Holdings.....	29.065.404	2,07
3.137.000 TravelSky Technology.....	5.520.942	0,39
1.863.148 WuXi AppTec.....	24.208.123	1,73
<b>CHINA - GESAMT.....</b>	<b>223.777.648</b>	<b>15,95</b>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 21,77 %)</b>		
2.031.500 ASM Pacific Technology.....	21.323.509	1,52
9.018.000 Cafe de Coral Holdings.....	18.663.749	1,33
18.709.222 China Everbright International.....	9.873.322	0,70
5.714.600 China Gas Holdings.....	17.622.521	1,26
20.612.600 Chow Tai Fook Jewellery Group.....	19.707.670	1,41
56.918.000 Comba Telecom Systems Holdings.....	23.207.107	1,65
12.635.000 HKBN.....	22.106.461	1,58
1.839.000 Hysan Development.....	5.896.474	0,42
24.137.000 Lee & Man Paper Manufacturing.....	12.955.701	0,92
7.214.000 Nissin Foods.....	5.798.938	0,41
67.464.000 Pacific Basin Shipping.....	9.836.369	0,70
2.966.500 Sinotruk Hong Kong.....	7.674.375	0,55
24.267.000 SITC International Holdings.....	25.894.402	1,85
21.688.500 Sun Art Retail Group.....	37.051.158	2,64

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 21,77 %) (Fortsetzung)</b>		
4.046.000 Techtronic Industries.....	39.571.214	2,82
4.022.500 VTech Holdings.....	24.160.172	1,72
<b>HONGKONG - GESAMT .....</b>	<b>301.343.142</b>	<b>21,48</b>
<b>INDIEN (31. DEZEMBER 2019: 11,43 %)</b>		
1.934.563 Avanti Feeds.....	12.922.274	0,92
1.102.885 Divi's Laboratories .....	33.277.477	2,37
569.716 Kajaria Ceramics.....	2.959.936	0,21
146.349 Nestle India.....	33.278.787	2,37
133.765 Sanofi India .....	13.951.214	1,00
136.471 Shree Cement.....	41.651.052	2,97
<b>INDIEN - GESAMT .....</b>	<b>138.040.740</b>	<b>9,84</b>
<b>INDONESIEN (31. DEZEMBER 2019: 1,34 %)</b>		
74.701.300 Ciputra Development.....	3.184.332	0,23
174.710.900 Pakuwon Jati.....	5.078.947	0,36
8.492.500 Semen Indonesia Persero .....	5.712.111	0,41
7.222.000 United Tractors.....	8.352.488	0,59
<b>INDONESIEN - GESAMT .....</b>	<b>22.327.878</b>	<b>1,59</b>
<b>ITALIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,17 %)</b>		
<b>MALAYSIA (31. DEZEMBER 2019: 2,47 %)</b>		
10.999.400 Gamuda.....	9.345.896	0,67
3.951.300 Hong Leong Bank .....	12.986.532	0,92
<b>MALAYSIA - GESAMT .....</b>	<b>22.332.428</b>	<b>1,59</b>
<b>SINGAPUR (31. DEZEMBER 2019: 1,07 %)</b>		
2.747.100 UOL Group .....	13.362.090	0,95
<b>SINGAPUR - GESAMT .....</b>	<b>13.362.090</b>	<b>0,95</b>
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 3,19 %)</b>		
1.697.330 Hanon Systems .....	12.784.478	0,91
129.538 Hansol Chemical.....	13.676.955	0,98
150.560 Hotel Shilla .....	8.887.027	0,63
61.605 Koh Young Technology .....	5.121.586	0,37
70.120 KoMiCo.....	2.095.701	0,15
993.100 Partron.....	7.306.759	0,52
230.576 Ray.....	8.434.422	0,60
<b>SÜDKOREA - GESAMT .....</b>	<b>58.306.928</b>	<b>4,16</b>
<b>TAIWAN (31. DEZEMBER 2019: 16,86 %)</b>		
1.519.520 Airtac International Group .....	26.574.669	1,89

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>TAIWAN (31. DEZEMBER 2019: 16,86 %) (Fortsetzung)</b>		
2.272.000 Alchip Technologies .....	38.502.601	2,75
2.170.000 Catcher Technology .....	16.327.679	1,16
6.272.181 Chicony Power Technology .....	14.328.153	1,02
920.000 Chief Telecom .....	11.677.541	0,83
2.945.000 Innodisk .....	17.617.397	1,26
234.000 Largan Precision .....	32.398.109	2,31
7.683.000 Sinbon Electronics .....	38.799.743	2,77
7.561.000 Taiwan Union Technology .....	36.774.170	2,62
708.250 Voltronic Power Technology .....	20.308.072	1,45
1.887.000 Win Semiconductors .....	19.122.947	1,36
<b>TAIWAN - GESAMT .....</b>	<b>272.431.081</b>	<b>19,42</b>
<b>THAILAND (31. DEZEMBER 2019: 2,41 %)</b>		
2.256.900 AEON Thana Sinsap Thailand .....	7.888.832	0,56
2.466.900 TOA Paint Thailand .....	2.914.212	0,21
3.640.600 Total Access Communication .....	4.624.761	0,33
<b>THAILAND - GESAMT .....</b>	<b>15.427.805</b>	<b>1,10</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 0,81 %)</b>		
8.341.000 Nexteer Automotive Group .....	5.725.508	0,41
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>5.725.508</b>	<b>0,41</b>
<b>VIETNAM (31. DEZEMBER 2019: 2,14 %)</b>		
13.872.946 Hoa Phat Group .....	16.021.501	1,14
<b>VIETNAM - GESAMT .....</b>	<b>16.021.501</b>	<b>1,14</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>1.289.911.630</b>	<b>91,95</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 1.140.906.259 USD) .....</b>	<b>1.289.911.630</b>	<b>91,95</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE .....</b>	<b>1.289.911.630</b>	<b>91,95</b>

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

##### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,01 %)

Fällig- keitstag	Counterparty		Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ [-verlust] USD	% vom Wert des Teilfonds
02.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	EUR	37.820 USD	42.876	(465)	0,00
02.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	GBP	1.051 USD	1.317	(27)	0,00
02.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	SGD	806 USD	580	(3)	0,00
02.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	SGD	10.052 USD	7.238	(38)	0,00

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Fortsetzung)

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,01 %) (Fortsetzung)

Fällig- keitstag	Counterparty		Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
03.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	EUR	63.222 USD	71.542	(643)	0,00
03.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	EUR	297.234 USD	336.350	(3.025)	0,00
03.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	SGD	81 USD	58	(-)	0,00
03.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	SGD	15.096 USD	10.863	(49)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	73.858 USD	83.017	(170)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	74.143 USD	83.654	(489)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	101.322 USD	114.551	(899)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	186.795 USD	210.591	(1.064)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	EUR	865.815 USD	973.176	(1.996)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	EUR	871.462 USD	983.256	(5.743)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	EUR	1.298.350 USD	1.467.872	(11.520)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	2.636.879 USD	2.980.900	(23.127)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	EUR	30.532.926 USD	34.516.404	(267.788)	(0,02)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	2 USD	3	(-)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	28 USD	36	(1)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	19 USD	25	(1)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	945 USD	1.197	(37)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	GBP	3.311 USD	4.135	(70)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	GBP	3.249 USD	4.081	(93)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	GBP	2.644 USD	3.356	(110)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	7.030 USD	8.778	(148)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	6.894 USD	8.660	(196)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	5.154 USD	6.541	(214)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	GBP	128.473 USD	162.725	(5.012)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	250.447 USD	317.218	(9.771)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	USD	1.217.348 EUR	1.076.150	10.237	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	336.436 EUR	297.234	3.030	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	103.658 EUR	91.635	872	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	USD	71.560 EUR	63.222	645	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	19.906 EUR	17.525	248	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	6.549 EUR	5.770	76	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	3.321 EUR	2.922	44	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	3.290 EUR	2.910	25	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	3.108 EUR	2.775	(5)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	10.886 GBP	8.604	324	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	USD	12.891 GBP	10.341	196	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	USD	5.589 GBP	4.417	166	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	223 GBP	176	7	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	3 GBP	3	-	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....					15.870	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....					(332.704)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>					<b>(316.834)</b>	<b>(0,02)</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
GESAMTWERT DER ANLAGEN .....	1.289.594.796	91,93
KASSENBESTAND .....	137.293.595	9,79
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....	(24.155.596)	(1,72)
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>1.402.732.795</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depositary Receipt

<sup>1</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge R1H.

<sup>2</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge R2HD.

<sup>3</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y1H.

<sup>4</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y2HD.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	% des Brutto- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	89,99
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate).....	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen.....	10,01
	<b>100,00</b>



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 70,43 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 10,98 %)</b>		
550.000 4,000 % Export-Import Bank of China 28/11/2047.....	681.929	0,41
1.000.000 3,375 % Export-Import Bank of India 08/05/2026 .....	1.027.502	0,62
200.000 4,350 % Indonesia 01/08/2027.....	222.054	0,13
200.000 5,375 % Indonesia 17/10/2023.....	222.063	0,13
200.000 5,875 % Indonesia 15/01/2024.....	226.614	0,14
250.000 8,500 % Indonesia 10/12/2035.....	388.139	0,23
1.200.000 3,800 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2050 .....	1.233.600	0,74
320.000 3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20/08/2024 .....	341.030	0,21
250.000 4,550 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026 .....	276.160	0,17
1.255.000 2,457 % Philippine Government International Bond 05/05/2030 .....	1.313.926	0,79
3.000.000 0,500 % United States Treasury Note 31/05/2027.....	3.005.625	1,81
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>8.938.642</b>	<b>5,38</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 59,45 %)</b>		
950.000 3,075 % Baidu 04/07/2025.....	997.092	0,60
2.325.000 4,750 % Bank Mandiri Persero 13/05/2025 .....	2.458.609	1,48
1.500.000 5,000 % Bank of China 13/11/2024.....	1.668.546	1,00
500.000 3,875 % Bank of China Hong Kong 30/06/2025 .....	552.475	0,33
4,125 % Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong		
1.928.000 26/05/2025 .....	2.078.143	1,25
2.500.000 3,000 % BOC Aviation 09/11/2029.....	2.466.293	1,49
790.000 3,250 % BOC Aviation 29/04/2025.....	808.179	0,49
1.000.000 4,000 % Bocom Leasing Management Hong Kong 22/01/2022 .....	1.031.298	0,62
830.000 2,200 % Castle Peak Power Finance 22/06/2030 .....	830.396	0,50
1.000.000 3,250 % CCBL Cayman 28/07/2020 .....	1.000.417	0,60
2.150.000 4,875 % Chalco Hong Kong Investment 09/07/2021.....	2.207.776	1,33
1.730.000 3,000 % China Cinda 2020 I Management 18/03/2027 .....	1.768.866	1,07
1.300.000 4,000 % China Clean Energy Development 11/05/2025 .....	1.425.561	0,86
700.000 5,375 % China Overseas Finance Cayman III 29/10/2023.....	778.032	0,47
1.460.000 2,750 % China Overseas Finance Cayman VIII 03/02/2030.....	1.477.333	0,89
1.250.000 4,625 % CNAC HK Finbridge 14/03/2023 .....	1.326.559	0,80
1.782.000 4,750 % CNAC HK Finbridge 19/06/2049 .....	2.033.711	1,22
2.000.000 5,125 % CNAC HK Finbridge 14/03/2028 .....	2.314.010	1,39
1.000.000 5,000 % CNOOC Finance 05/02/2042.....	1.303.848	0,79
1.000.000 2,875 % Hongkong Electric Finance 05/03/2026.....	1.059.065	0,64
1.020.000 2,875 % Hongkong Land Finance 27/05/2030.....	1.058.691	0,64
1.550.000 4,950 % Huarong Finance 2017 11/07/2047 .....	1.558.727	0,94
820.000 3,375 % Huarong Finance 2019 24/02/2030 .....	802.418	0,48
500.000 3,875 % Huarong Finance 2019 13/11/2029 .....	510.202	0,31
1.000.000 5,500 % Huarong Finance II 16/01/2025.....	1.097.463	0,66
2.085.000 4,750 % Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/05/2025 .....	2.225.579	1,34
1.450.000 4,250 % KEB Hana Bank 14/10/2024 .....	1.581.437	0,95
1.600.000 4,375 % KEB Hana Bank 30/09/2024 .....	1.751.867	1,06

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 59,45 %) (Fortsetzung)</b>		
2.500.000 3,950 % Longfor Group Holdings 16/09/2029 .....	2.579.840	1,55
2.000.000 4,500 % Longfor Properties 16/01/2028.....	2.146.604	1,29
1.500.000 5,625 % Minejesa Capital 08/10/2037.....	1.537.500	0,93
500.000 6,400 % Nexen Energy 15/05/2037.....	705.794	0,42
1.200.000 4,625 % ONGC Videsh 15/07/2024.....	1.272.383	0,77
1.000.000 2,875 % ONGC Videsh Vankorneft 27/01/2022.....	1.005.030	0,61
1.000.000 3,750 % ONGC Videsh Vankorneft 27/07/2026.....	1.028.666	0,62
2.295.000 4,250 % Oversea-Chinese Banking 19/06/2024.....	2.482.276	1,49
1.550.000 3,100 % Pertamina Persero 25/08/2030 .....	1.552.921	0,94
1.070.000 4,175 % Pertamina Persero 21/01/2050 .....	1.055.978	0,64
1.350.000 4,300 % Pertamina Persero 20/05/2023 .....	1.425.937	0,86
1.500.000 4,875 % Pertamina Persero 05/03/2022 .....	1.571.197	0,95
500.000 6,500 % Pertamina Persero 11/07/2048 .....	652.192	0,39
1.200.000 5,500 % Perusahaan Listrik Negara 22/11/2021.....	1.252.800	0,75
700.000 3,500 % Petronas Capital 21/04/2030.....	777.369	0,47
1.800.000 4,550 % Petronas Capital 21/04/2050.....	2.275.485	1,37
200.000 4,800 % Petronas Capital 21/04/2060.....	274.045	0,16
785.000 3,280 % Philippine National Bank 27/09/2024.....	800.622	0,48
360.000 4,250 % Philippine National Bank 27/04/2023.....	374.580	0,23
1.000.000 2,125 % PSA Treasury 09/05/2029 .....	1.031.615	0,62
845.000 2,250 % PSA Treasury 30/04/2030 .....	873.724	0,53
200.000 2,587 % PTTEP Treasury Center 06/10/2027 .....	204.337	0,12
335.000 3,903 % PTTEP Treasury Center 12/06/2059 .....	353.958	0,21
500.000 4,500 % RH International Singapore 27/03/2028 .....	574.074	0,35
2.725.000 4,375 % Scentre Group Trust 28/05/2030 .....	3.002.906	1,81
700.000 3,750 % Shinhan Bank 20/09/2027.....	743.085	0,45
690.000 4,000 % Shinhan Bank 23/04/2029.....	753.541	0,45
885.000 3,125 % Sinochem International Development 25/07/2022 .....	900.591	0,54
500.000 6,300 % Sinochem Overseas Capital 11/12/2040 .....	723.108	0,44
900.000 4,875 % Sinopec Group Overseas Development 2012 17/05/2042 .....	1.155.956	0,70
1.300.000 4,100 % Sinopec Group Overseas Development 2015 28/04/2045 .....	1.528.666	0,92
710.000 2,150 % Sinopec Group Overseas Development 2018 13/05/2025.....	728.643	0,44
200.000 3,350 % Sinopec Group Overseas Development 2018 13/05/2050.....	211.229	0,13
1.115.000 2,625 % Sinosing Services 20/02/2030 .....	1.118.281	0,67
800.000 4,375 % State Grid Overseas Investment 2013 22/05/2043 .....	1.031.048	0,62
2.000.000 2,750 % Sun Hung Kai Properties Capital Market 13/05/2030 .....	2.032.056	1,22
2.000.000 4,450 % Sun Hung Kai Properties Capital Market (perpetual) .....	1.991.000	1,20
1.265.000 3,125 % Sunny Express Enterprises 23/04/2030.....	1.323.326	0,80
500.000 5,375 % Thaioil Treasury Center 20/11/2048 .....	627.683	0,38

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 59,45 %) (Fortsetzung)</b>		
1.000.000 2,300 % Three Gorges Finance I Cayman Islands 16/10/2024.....	1.028.368	0,62
2.120.000 4,500 % Xingsheng BVI 20/09/2021 .....	2.179.508	1,31
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>89.060.515</b>	<b>53,65</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT .....</b>	<b>97.999.157</b>	<b>59,03</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE WERTPAPIERE</b>		
<b>(31. DEZEMBER 2019: 24,88 %)</b>		
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 24,88 %)</b>		
2.220.000 6,750 % Australia & New Zealand Banking Group (perpetual) .....	2.454.476	1,48
1.000.000 6,250 % BHP Billiton Finance USA 19/10/2075 .....	1.004.950	0,61
4.000.000 6,750 % BHP Billiton Finance USA 19/10/2075 .....	4.610.000	2,78
1.080.000 3,875 % Bluestar Finance Holdings (perpetual) .....	1.077.222	0,65
3.765.000 3,650 % CCCI Treasury (perpetual) .....	3.736.763	2,25
3.741.000 4,250 % Chalco Hong Kong Investment (perpetual).....	3.770.954	2,27
1.130.000 2,450 % China Construction Bank 24/06/2030.....	1.126.358	0,68
4,000 % China Huadian Overseas Development Management		
3.990.000 (perpetual) .....	4.103.751	2,47
1.700.000 3,750 % China Minmetals (perpetual) .....	1.712.626	1,03
2.500.000 4,100 % Chinalco Capital Holdings (perpetual) .....	2.511.842	1,51
2.000.000 3,970 % CRCC Chengan (perpetual) .....	2.034.229	1,23
1.250.000 4,000 % Dai-ichi Life Insurance (perpetual).....	1.325.000	0,80
1.000.000 5,100 % Dai-ichi Life Insurance (perpetual).....	1.102.500	0,66
1.000.000 7,250 % Dai-ichi Life Insurance (perpetual).....	1.058.000	0,64
200.000 4,520 % DBS Group Holdings 12/11/2028.....	215.911	0,13
2.740.000 3,300 % DBS Group Holdings (perpetual) .....	2.689.310	1,62
3.830.000 3,600 % DBS Group Holdings (perpetual) .....	3.839.575	2,31
2.050.000 4,100 % Elect Global Investments (perpetual).....	1.968.000	1,19
2.500.000 5,000 % Fukoku Mutual Life Insurance (perpetual) .....	2.706.250	1,63
1.200.000 3,905 % Malayan Banking 29/10/2026.....	1.216.332	0,73
2.200.000 5,200 % Meiji Yasuda Life Insurance 20/10/2045 .....	2.491.500	1,50
2.810.000 3,375 % Minmetals Bounteous Finance (perpetual).....	2.809.494	1,69
2.910.000 4,950 % Mitsui Sumitomo Insurance (perpetual).....	3.331.950	2,01
2.750.000 3,400 % Nippon Life Insurance 23/01/2050.....	2.811.875	1,69
750.000 3,875 % Shinhan Bank 12/07/2026.....	771.584	0,46

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 24,88 %) (Fortsetzung)</b>		
1.700.000 3.500% United Overseas Bank 16/09/2026 .....	1.732.283	1,04
3.450.000 3.875% United Overseas Bank (perpetual) .....	3.483.396	2,10
<b>US-DOLLAR - GESAMT</b> .....	<b>61.696.131</b>	<b>37,16</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT</b> .....	<b>61.696.131</b>	<b>37,16</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 152.941.816 USD)</b> .....	<b>159.695.288</b>	<b>96,19</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE</b> .....	<b>159.695.288</b>	<b>96,19</b>

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

##### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: NULL)

Fällig- keitstag	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ [-verlust] USD	% vom Wert des Teilfonds
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 4.586 USD	3.283	2	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 3.000 USD	2.149	1	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 170 USD	122	(-)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 3.229 USD	2.318	(5)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 3.883 USD	2.788	(6)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 19.017 USD	13.650	(26)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 40.538 USD	29.110	(70)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 219.401 USD	157.828	(658)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 450.591 USD	323.637	(850)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 385.666 USD	277.137	(860)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 652.449 USD	468.887	(1.496)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	USD 3.436 SGD	4.760	25	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	USD 2.158 SGD	3.002	7	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	USD 2.932 SGD	4.084	6	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	USD 122 SGD	171	-	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	USD 17 SGD	24	-	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	USD 3 SGD	4	-	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	USD 312 SGD	436	(-)	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....				41	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....				(3.971)	0,00
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>				<b>(3.930)</b>	<b>(0,00)</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND (Fortsetzung)

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
GESAMTWERT DER ANLAGEN .....	159.691.358	96,19
KASSENBESTAND .....	4.879.387	2,94
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN .....	1.444.817	0,87
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>166.015.562</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die abgesicherte Klasse A5HD.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	76,19
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere .....	14,28
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird....	5,45
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) .....	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen.....	4,07
	<u>100,00</u>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 98,99 %)</b>		
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 98,99 %)</b>		
122.000	Addsino .....	235.900 0,55
11.900	AECC Aviation Power .....	39.522 0,09
28.100	Anhui Hengyuan Coal Industry and Electricity Power.....	18.164 0,04
58.339	Apeloa Pharmaceutical.....	192.189 0,45
25.000	AVIC Shenyang Aircraft .....	116.059 0,27
211.600	Bank of Changsha.....	237.649 0,55
516.000	Bank of China.....	253.997 0,59
141.940	Bank of Guiyang .....	143.753 0,33
87.000	Bank of Hangzhou .....	109.770 0,26
524.229	Bank of Jiangsu.....	420.439 0,98
252.900	Beijing Originwater Technology .....	290.472 0,68
35.232	Bethel Automotive Safety Systems.....	175.420 0,41
36.400	Betta Pharmaceuticals.....	720.720 1,68
152.402	Bluestar Adisseo.....	263.427 0,61
2.508	Chacha Food .....	19.224 0,04
11.000	Changchun High & New Technology Industry Group.....	677.299 1,58
165.480	Chengdu Fusen Noble-House Industrial.....	287.905 0,67
258.610	Chengdu Hongqi Chain .....	399.454 0,93
18.750	Chengdu Jiafaantai Education Technology .....	56.279 0,13
547.800	China CITIC Bank.....	399.051 0,93
1.300.030	China Everbright Bank .....	658.317 1,53
84.995	China Express Airlines.....	180.938 0,42
184.200	China Galaxy Securities.....	298.849 0,70
88.370	China Merchants Bank .....	421.494 0,98
181.600	China Merchants Energy Shipping.....	149.756 0,35
135.560	China Merchants Securities .....	420.887 0,98
1.094.640	China Minsheng Banking .....	877.917 2,04
22.177	China National Accord Medicines.....	141.192 0,33
97.000	China National Chemical Engineering.....	75.188 0,18
33.900	China National Medicines.....	195.017 0,45
123.778	China Pacific Insurance Group.....	477.099 1,11
1.139.124	China Railway Group.....	808.861 1,88
112.800	China South Publishing & Media Group.....	168.808 0,39
205.200	Chongqing Changan Automobile .....	319.278 0,74
80.550	Citic Pacific Special Steel Group .....	194.718 0,45
379.300	Cosco Shipping Energy Transportation .....	346.589 0,81
25.060	Dalian Bio-Chem.....	68.874 0,16
24.552	DaShenLin Pharmaceutical Group .....	282.065 0,66
48.700	Digital China Information Service .....	105.946 0,25
300.800	Dongfang Electric.....	376.548 0,88
56.120	East Money Information .....	160.350 0,37
33.000	Eoptolink Technology .....	294.632 0,69
60.600	Gansu Qilianshan Cement Group .....	139.292 0,32
91.300	Gansu Shangfeng Cement.....	304.906 0,71
5.600	G-bits Network TechnologyXiamen .....	434.878 1,01
60.700	GF Securities .....	121.233 0,28

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 98,99 %) (Fortsetzung)</b>		
620 Gigadevice Semiconductor Beijing .....	20.689	0,05
80.600 GoerTek .....	334.726	0,78
11.500 Guangdong South New Media .....	363.819	0,85
39.240 Guangdong Topstar Technology .....	225.848	0,53
56.030 Guangdong Xinbao Electrical Appliances Holdings .....	289.118	0,67
32.925 Guangxi Liuzhou Pharmaceutical .....	106.883	0,25
23.300 Guangzhou Wondfo Biotech .....	342.759	0,80
8.218 Guotai Junan Securities .....	20.063	0,05
145.400 Hang Zhou Great Star Industrial .....	244.332	0,57
50.726 Harbin Boshi Automation .....	91.483	0,21
9.200 Henan Shuanghui Investment & Development .....	59.978	0,14
32.400 Hengli Petrochemical .....	64.161	0,15
64.500 Hexing Electrical .....	131.742	0,31
2.100 Hithink RoyalFlush Information Network .....	39.530	0,09
1.503.801 Huadian Power International .....	727.471	1,69
109.200 Huaibei Mining Holdings .....	120.326	0,28
7.540 Hualan Biological Engineering .....	53.443	0,12
183.600 Huaneng Power International .....	109.593	0,26
230.744 Huatai Securities .....	613.603	1,43
220.220 Huaxia Bank .....	190.637	0,44
285.200 Hunan Valin Steel .....	152.086	0,35
49.632 Infore Environment Technology Group .....	57.918	0,13
58.500 Inner Mongolia First Machinery Group .....	85.975	0,20
6.100 Intco Medical Technology .....	110.271	0,26
49.600 IReader Technology .....	267.515	0,62
30.210 Jafron Biomedical .....	296.985	0,69
7.260 Jiangsu Hengrui Medicine .....	94.784	0,22
22.024 Jiangsu Jiejie Microelectronics .....	93.614	0,22
13.500 Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock .....	200.771	0,47
318.100 Jiangsu Zhongnan Construction Group .....	400.454	0,93
137.500 Joincare Pharmaceutical Group Industry .....	315.855	0,74
107.900 Jointo Energy Investment Hebei .....	77.685	0,18
9.301 Kweichow Moutai .....	1.924.586	4,48
205.000 Lens Technology .....	813.075	1,89
291.136 Liaoning Wellhope Agri-Tech .....	613.594	1,43
50.600 Livzon Pharmaceutical Group .....	343.622	0,80
10.227 LONGi Green Energy Technology .....	58.920	0,14
92.885 Luxshare Precision Industry .....	674.660	1,57
105.100 Metallurgical Corp of China .....	37.314	0,09
291.500 Ming Yang Smart Energy Group .....	513.342	1,20
125.973 New China Life Insurance .....	789.013	1,84
36.500 New Hope Liuhe .....	153.854	0,36
11.300 Ningbo Huaxiang Electronic .....	24.679	0,06
3.600 Pharmaron Beijing .....	50.107	0,12
15.505 Ping An Insurance Group .....	156.592	0,36
53.300 Poly Developments and Holdings Group .....	111.430	0,26
51.800 SAIC Motor .....	124.486	0,29
134.293 Sanquan Food .....	453.994	1,06

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 98,99 %) (Fortsetzung)</b>		
96.600 Seazen Holdings.....	426.862	0,99
28.040 SF Holding.....	216.952	0,51
88.600 Shaanxi Coal Industry .....	90.358	0,21
460.250 Shandong Chenming Paper Holdings .....	321.603	0,75
32.780 Shandong Gold Mining.....	169.796	0,40
42.100 Shandong Humon Smelting .....	81.405	0,19
63.005 Shandong Xiantan.....	118.084	0,27
82.700 Shanghai International Port Group .....	49.131	0,11
76.733 Shanghai Pharmaceuticals Holding .....	199.493	0,46
15.749 Shanxi Xinghuaacun Fen Wine Factory .....	323.013	0,75
74.100 Shengyi Technology .....	306.789	0,71
142.600 Shenwan Hongyuan Group .....	101.861	0,24
134.400 Shenzhen Comix Group .....	312.156	0,73
104.450 Shenzhen Envicool Technology .....	437.615	1,02
24.800 Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group.....	87.838	0,20
10.400 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics .....	449.705	1,05
57.540 Sichuan Jiuyuan Yinhai Software .....	247.506	0,58
58.400 Sieyuan Electric .....	169.012	0,39
211.800 Sinolink Securities.....	341.830	0,80
90.400 Sinoma Science & Technology .....	198.198	0,46
60.500 Sino-Platinum Metals .....	255.103	0,59
203.700 Sino-trans .....	93.066	0,22
306.666 Skyworth Digital.....	524.000	1,22
168.800 Sungrow Power Supply .....	343.583	0,80
11.508 Suzhou TFC Optical Communication .....	96.935	0,23
125.500 Tangrenshen Group.....	168.997	0,39
154.577 Tecon Biology .....	352.022	0,82
21.900 Tianjin 712 Communication & Broadcasting .....	118.891	0,28
394.700 Titan Wind Energy Suzhou.....	333.862	0,78
42.900 Victory Giant Technology Huizhou.....	145.939	0,34
27.118 Wens Foodstuffs Group .....	83.621	0,19
4.354 Will Semiconductor .....	124.374	0,29
27.000 Wingtech Technology.....	481.018	1,12
50.650 Wuchan Zhongda Group .....	30.162	0,07
24.650 Wuhan Guide Infrared.....	102.091	0,24
24.700 Wuhu Sanqi Interactive .....	163.509	0,38
31.600 Wuliangye Yibin .....	764.869	1,78
30.100 Xuji Electric .....	56.200	0,13
38.400 YaGuang Technology Group.....	62.301	0,14
335.600 Yango Group.....	300.961	0,70
24.504 Yealink Network Technology.....	236.593	0,55
67.508 Yonggao .....	64.073	0,15
100.701 ZheJiang Dali Technology.....	401.397	0,93
292.600 Zhejiang Huace Film & TV.....	300.062	0,70
143.300 Zhejiang Huafeng Spandex.....	102.767	0,24
198.400 Zhejiang Medicine.....	540.502	1,26
13.000 Zhejiang Starry Pharmaceutical.....	154.572	0,36



## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 98,99 %) (Fortsetzung)</b>		
107.000 Zijin Mining Group.....	66.594	0,15
636.056 Zoomlion Heavy Industry Science and Technology .....	578.503	1,35
<b>CHINA - GESAMT</b> .....	<b>37.923.484</b>	<b>88,29</b>
<b>AKTIEN - GESAMT</b> .....	<b>37.923.484</b>	<b>88,29</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 34.366.924 USD)</b> .....	<b>37.923.484</b>	<b>88,29</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN</b> .....	<b>37.923.484</b>	<b>88,29</b>
<b>KASSENBESTAND</b> .....	<b>5.035.114</b>	<b>11,72</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN</b> .....	<b>(5.001)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS</b> .....	<b>42.953.597</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	88,25
Sonstiges Umlaufvermögen .....	11,75
	<b>100,00</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 97,79 %)</b>		
<b>ÖSTERREICH (31. DEZEMBER 2019: 0,49 %)</b>		
<b>ZYPERN (31. DEZEMBER 2019: 4,88 %)</b>		
13.785 Polymetal International .....	275.164	2,54
6.248 QIWI (ADR) .....	108.216	1,00
12.733 TCS Group Holding (GDR) .....	258.480	2,38
<b>ZYPERN - GESAMT .....</b>	<b>641.860</b>	<b>5,92</b>
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK (31. DEZEMBER 2019: 1,07 %)</b>		
3.337 Komerčni Banka .....	77.512	0,72
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK - GESAMT .....</b>	<b>77.512</b>	<b>0,72</b>
<b>GRIECHENLAND (31. DEZEMBER 2019: 4,70 %)</b>		
9.483 Hellenic Telecommunications Organization .....	127.916	1,18
18.348 Jumbo .....	329.721	3,04
<b>GRIECHENLAND - GESAMT .....</b>	<b>457.637</b>	<b>4,22</b>
<b>UNGARN (31. DEZEMBER 2019: 4,49 %)</b>		
11.681 OTP Bank .....	407.903	3,76
9.940 Richter Gedeon .....	205.366	1,90
<b>UNGARN - GESAMT .....</b>	<b>613.269</b>	<b>5,66</b>
<b>NIEDERLANDE (31. DEZEMBER 2019: 1,72 %)</b>		
5.488 X5 Retail Group (GDR) .....	194.275	1,79
<b>NIEDERLANDE - GESAMT .....</b>	<b>194.275</b>	<b>1,79</b>
<b>POLEN (31. DEZEMBER 2019: 14,17 %)</b>		
3.314 CD Projekt .....	330.843	3,05
6.089 Dino Polska .....	308.787	2,85
3.747 KGHM Polska Miedz .....	86.105	0,79
74 LPP .....	112.432	1,04
15.875 Polski Koncern Naftowy Orlen .....	251.310	2,32
51.148 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski .....	296.364	2,73
25.149 Powszechny Zaklad Ubezpieczen .....	183.929	1,70
<b>POLEN - GESAMT .....</b>	<b>1.569.770</b>	<b>14,48</b>
<b>RUSSLAND (31. DEZEMBER 2019: 57,10 %)</b>		
97.730 Alrosa .....	88.754	0,82
179.050 Gazprom .....	488.041	4,50
43.696 Gazprom (ADR) .....	235.784	2,18
86.150 Gazprom Neft .....	399.288	3,68
2.496.000 Inter RAO UES .....	170.733	1,57

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>RUSSLAND (31. DEZEMBER 2019: 57,10%) (Fortsetzung)</b>		
4.956 Lukoil.....	369.295	3,41
7.479 Lukoil (ADR).....	555.390	5,12
2.364 Magnit .....	133.637	1,23
2.191 MMC Norilsk Nickel.....	577.220	5,33
30.715 Mobile Telesystems (ADR).....	282.271	2,60
126.170 Moscow Exchange MICEX.....	200.868	1,85
2.844 Novatek (GDR).....	404.417	3,73
74.400 Rosneft Oil .....	377.459	3,48
312.330 Sberbank of Russia .....	892.705	8,24
10.833 Severstal .....	131.812	1,22
681.400 Surgutneftegas .....	368.220	3,40
50.267 Tatneft.....	392.164	3,62
<b>RUSSLAND - GESAMT .....</b>	<b>6.068.058</b>	<b>55,98</b>
<b>TÜRKEI (31. DEZEMBER 2019: 9,17%)</b>		
130.988 Akbank.....	116.183	1,07
42.549 Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret .....	201.611	1,86
17.202 BIM Birlesik Magazalar.....	170.646	1,58
93.731 Turkcell Iletisim Hizmetleri.....	224.798	2,07
109.026 Turkiye Garanti Bankasi.....	134.558	1,24
<b>TÜRKEI - GESAMT .....</b>	<b>847.796</b>	<b>7,82</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>10.470.177</b>	<b>96,59</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 10.205.815USD) .....</b>	<b>10.470.177</b>	<b>96,59</b>

DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: (0,00%))

	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>10.470.177</b>	<b>96,59</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>301.307</b>	<b>2,78</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN .....</b>	<b>68.087</b>	<b>0,63</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>10.839.571</b>	<b>100,00</b>

Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depositary Receipt  
GDR = Global Depositary Receipt

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUND (Fortsetzung)

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
<u>Analyse des Gesamtvermögens</u>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	96,23
Sonstiges Umlaufvermögen.....	3,77
	<u>100,00</u>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 98,87 %)</b>		
<b>ÖSTERREICH (31. DEZEMBER 2019: 0,81 %)</b>		
3.369 Anritz .....	122.598	0,29
2.017 Erste Group Bank .....	47.460	0,11
4.952 OMV.....	165.520	0,40
<b>ÖSTERREICH - GESAMT .....</b>	<b>335.578</b>	<b>0,80</b>
<b>BELGIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,31 %)</b>		
7.038 Anheuser-Busch.....	346.741	0,83
3.543 Proximus.....	72.185	0,17
<b>BELGIEN - GESAMT .....</b>	<b>418.926</b>	<b>1,00</b>
<b>DÄNEMARK (31. DEZEMBER 2019: 6,90 %)</b>		
357 AP Moller - Maersk (Class A).....	387.345	0,92
85 AP Moller - Maersk (Class B) .....	98.988	0,24
3.653 Carlsberg.....	482.556	1,15
30.088 Danske Bank .....	400.270	0,95
1.748 Genmab.....	584.778	1,39
2.989 Novo Nordisk.....	193.413	0,46
<b>DÄNEMARK - GESAMT .....</b>	<b>2.147.350</b>	<b>5,11</b>
<b>FINNLAND (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
5.532 Elisa OYJ.....	336.386	0,80
11.407 Fortum OYJ.....	216.583	0,52
1.412 Orion Oyj.....	68.289	0,16
<b>FINNLAND - GESAMT .....</b>	<b>621.258</b>	<b>1,48</b>
<b>FRANKREICH (31. DEZEMBER 2019: 15,90 %)</b>		
425 Aeroports de Paris.....	43.629	0,10
5.361 Air Liquide .....	773.123	1,84
2.328 Atos.....	198.455	0,47
12.815 AXA.....	267.886	0,64
445 BioMerieux.....	61.126	0,15
13.380 BNP Paribas .....	531.531	1,27
46.092 Bollore .....	144.744	0,34
5.547 Bouygues.....	189.458	0,45
4.343 Capgemini .....	497.296	1,18
3.670 Carrefour.....	56.698	0,13
13.135 Credit Agricole .....	124.335	0,30
150 Dassault Aviation.....	138.232	0,33
4.280 Eiffage .....	391.296	0,93
10.152 Electricite de France .....	93.612	0,22
3.462 EssilorLuxottica .....	444.243	1,06
528 Iliad.....	102.978	0,25
995 Ingenico Group .....	158.690	0,38

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>FRANKREICH(31. DEZEMBER 2019: 15,90%) (Fortsetzung)</b>		
1.698 Ipsen.....	144.273	0,34
763 L'Oreal.....	244.834	0,58
453 LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton .....	198.681	0,47
4.807 Natixis .....	12.553	0,03
34.269 Orange.....	409.718	0,98
19.631 Peugeot.....	319.263	0,76
347 Safran.....	34.772	0,08
1.398 Sanofi .....	142.335	0,34
990 Sartorius Stedim Biotech.....	250.182	0,60
21 Teleperformance.....	5.328	0,01
4.843 TOTAL.....	184.804	0,44
420 Wendel.....	40.026	0,10
<b>FRANKREICH - GESAMT .....</b>	<b>6.204.101</b>	<b>14,77</b>
<b>DEUTSCHLAND(31. DEZEMBER 2019: 13,39%)</b>		
2.081 Adidas.....	545.987	1,30
3.964 Allianz .....	809.226	1,93
7.075 Bayer.....	522.786	1,24
5.012 Bayerische Motoren Werke.....	319.853	0,76
4.121 Brenntag.....	216.475	0,52
1.581 Carl Zeiss Meditec.....	154.131	0,37
9.104 Deutsche Bank.....	86.546	0,21
2.668 Deutsche Boerse .....	482.597	1,15
13.147 Deutsche Post.....	480.635	1,14
39.295 Deutsche Telekom .....	659.585	1,57
356 Fresenius Medical Care .....	30.508	0,07
2.591 Hannover Rueck .....	446.406	1,06
5.360 Henkel AG & Co.....	446.389	1,06
739 Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft .....	192.064	0,46
2.099 SAP .....	293.083	0,70
337 Siemens.....	39.652	0,09
5.528 Uniper.....	178.192	0,42
1.098 United Internet .....	46.505	0,11
<b>DEUTSCHLAND - GESAMT .....</b>	<b>5.950.620</b>	<b>14,16</b>
<b>IRLAND(31. DEZEMBER 2019: 0,80%)</b>		
<b>ITALY(31. DEZEMBER 2019: 3,67%)</b>		
27.433 Assicurazioni Generali.....	415.029	0,99
7.544 Atlantia.....	121.165	0,29
71.080 Enel.....	612.962	1,46
746 Leonardo .....	4.943	0,01
<b>ITALIEN - GESAMT .....</b>	<b>1.154.099</b>	<b>2,75</b>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>LUXEMBURG (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
9.261 SES .....	63.241	0,15
<b>LUXEMBURG - GESAMT .....</b>	<b>63.241</b>	<b>0,15</b>
<b>NIEDERLANDE (31. DEZEMBER 2019: 8,49 %)</b>		
238 Adyen.....	346.300	0,82
1.783 Airbus .....	127.204	0,30
11.521 Altice Europe .....	44.448	0,11
3.066 ASML Holding.....	1.125.706	2,68
2.368 EXOR.....	135.215	0,32
2.659 Ferrari .....	453.493	1,08
25.102 Fiat Chrysler Automobiles.....	252.161	0,60
28.319 ING Groep.....	197.137	0,47
19.035 Koninklijke Ahold Delhaize.....	518.658	1,24
4.419 QIAGEN .....	190.289	0,45
<b>NIEDERLANDE - GESAMT.....</b>	<b>3.390.611</b>	<b>8,07</b>
<b>NORWEGEN (31. DEZEMBER 2019: 0,14 %)</b>		
2.935 Equinor.....	41.559	0,10
6.057 Yara International.....	209.644	0,50
<b>NORWEGEN - GESAMT .....</b>	<b>251.203</b>	<b>0,60</b>
<b>PORTUGAL (31. DEZEMBER 2019: 1,02 %)</b>		
102.073 EDP - Energias de Portugal .....	487.234	1,16
<b>PORTUGAL - GESAMT .....</b>	<b>487.234</b>	<b>1,16</b>
<b>SPANIEN (31. DEZEMBER 2019: 5,04 %)</b>		
14.607 ACS Actividades de Construccion y Servicios .....	368.147	0,88
14.607 ACS Actividades de Construccion y Servicios (Rights) .....	22.780	0,05
3.669 Amadeus IT Group .....	191.124	0,45
93.983 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria .....	323.427	0,77
45.828 Banco Santander .....	111.925	0,27
2.544 Endesa .....	62.660	0,15
15.220 Iberdrola.....	176.414	0,42
12.740 Telefonica.....	60.770	0,14
<b>SPANIEN - GESAMT .....</b>	<b>1.317.247</b>	<b>3,13</b>
<b>SCHWEDEN (31. DEZEMBER 2019: 4,73 %)</b>		
2.691 Alfa Laval.....	59.038	0,14
21.366 Assa Abloy.....	434.468	1,03
2.234 Atlas Copco (Class A) .....	94.620	0,22
13.233 Atlas Copco (Class B).....	489.456	1,16
14.265 Epiroc .....	174.472	0,42
16.022 Essity .....	517.807	1,23
3.577 Hexagon.....	208.861	0,50

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>SCHWEDEN (31. DEZEMBER 2019: 4,73 %) (Fortsetzung)</b>		
5.019 ICA Gruppen.....	238.003	0,57
6.266 Investor.....	330.698	0,79
4.517 Svenska Handelsbanken.....	42.879	0,10
<b>SCHWEDEN - GESAMT .....</b>	<b>2.590.302</b>	<b>6,16</b>
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: 15,43 %)</b>		
28.874 ABB.....	649.974	1,55
2.683 Baloise Holding.....	402.358	0,96
58 Chocoladefabriken Lindt & Spruengli.....	477.442	1,14
11.789 Clariant.....	231.537	0,55
10.907 Coca-Cola HBC.....	273.307	0,65
3.902 Credit Suisse Group.....	40.348	0,10
407 EMS-Chemie Holding.....	315.274	0,75
6.088 LafargeHolcim.....	266.701	0,63
11.607 Nestle.....	1.283.011	3,05
15.292 Novartis.....	1.330.132	3,17
4.695 Roche Holding.....	1.626.936	3,87
146 Sonova Holding.....	29.145	0,07
2.465 Swatch Group.....	96.410	0,23
1.859 Vifor Pharma.....	279.669	0,66
<b>SCHWEIZ - GESAMT .....</b>	<b>7.302.244</b>	<b>17,38</b>
<b>GROSSBRITANNIEN (31. DEZEMBER 2019: 22,24 %)</b>		
5.638 Admiral Group.....	160.156	0,38
21.486 Anglo American.....	496.290	1,18
29.524 Antofagasta.....	342.035	0,81
8.480 Ashtead Group.....	284.894	0,68
5.802 Associated British Foods.....	137.285	0,33
3.117 AstraZeneca.....	324.324	0,77
41.794 Auto Trader Group.....	271.837	0,65
13.082 Aviva.....	44.225	0,11
65.460 BAE Systems.....	390.985	0,93
108.958 Barclays.....	154.042	0,37
47.630 Barratt Developments.....	291.845	0,69
5.185 Berkeley Group Holdings.....	266.834	0,64
30.197 BHP Group.....	617.280	1,47
170.800 BP.....	648.317	1,54
19.391 British American Tobacco.....	743.824	1,77
32.114 British Land (REIT).....	153.324	0,36
47.580 BT Group.....	67.050	0,16
2.341 Coca-Cola European Partners.....	88.396	0,21
77 Diageo.....	2.551	0,01
45.077 GlaxoSmithKline.....	911.540	2,17
135.413 HSBC Holdings.....	633.460	1,51
439 Intertek Group.....	29.508	0,07
98.472 ITV.....	90.865	0,22



## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>GROSSBRITANNIEN (31. DEZEMBER 2019: 22,24 %) (Fortsetzung)</b>		
7.498 JD Sports Fashion.....	57.644	0,14
5.455 London Stock Exchange Group.....	563.346	1,34
12.015 Mondi.....	224.245	0,53
11.186 National Grid.....	136.721	0,33
10.911 Royal Dutch Shell (Class A).....	173.509	0,41
9.853 Royal Dutch Shell (Class B).....	149.014	0,35
1.196 Schroders.....	43.580	0,10
113.243 Tesco.....	319.165	0,76
1.294 Unilever.....	69.631	0,17
<b>GROSSBRITANNIEN - GESAMT.....</b>	<b>8.887.722</b>	<b>21,16</b>
<b>AKTIEN - GESAMT.....</b>	<b>41.121.736</b>	<b>97,88</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 40.750.605 USD).....</b>	<b>41.121.736</b>	<b>97,88</b>
<b>INVESTMENTFONDS (31. DEZEMBER 2019: 0,70 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 0,70%)</b>		
27.169 iShares Core MSCI Europe (ETF) (UCITS).....	679.566	1,62
<b>IRLAND - GESAMT.....</b>	<b>679.566</b>	<b>1,62</b>
<b>INVESTMENTFONDS - GESAMT (Kosten: 625.718USD).....</b>	<b>679.566</b>	<b>1,62</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN.....</b>	<b>41.801.302</b>	<b>99,50</b>
<b>KASSENBESTAND.....</b>	<b>153.306</b>	<b>0,36</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN.....</b>	<b>56.025</b>	<b>0,14</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS.....</b>	<b>42.010.633</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ETF = Exchange Traded Fund  
 REIT = Real Estate Investment Trust

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	97,58
OGAW-Investmentfonds.....	1,61
Sonstiges Umlaufvermögen.....	0,81
	<b>100,00</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 96,13 %)</b>		
<b>ÖSTERREICH (31. DEZEMBER 2019: 0,19 %)</b>		
2.997 AMS .....	44.455	0,09
<b>ÖSTERREICH - GESAMT .....</b>	<b>44.455</b>	<b>0,09</b>
<b>BELGIEN (31. DEZEMBER 2019: 4,65 %)</b>		
24.824 VGP.....	3.167.290	6,39
<b>BELGIEN - GESAMT .....</b>	<b>3.167.290</b>	<b>6,39</b>
<b>FRANKREICH (31. DEZEMBER 2019: 14,52 %)</b>		
69.730 Aubay.....	2.192.883	4,42
20.383 Devoteam.....	1.668.912	3,36
27.056 Ubisoft Entertainment .....	2.230.475	4,50
7.681 Virbac.....	1.682.249	3,39
<b>FRANKREICH - GESAMT .....</b>	<b>7.774.519</b>	<b>15,67</b>
<b>DEUTSCHLAND (31. DEZEMBER 2019: 24,83 %)</b>		
27.593 Aareal Bank.....	538.005	1,08
15.126 Amadeus Fire.....	1.875.560	3,78
41.375 CTS Eventim.....	1.719.402	3,47
39.713 Deutsche Euroshop.....	559.776	1,13
28.859 Gerresheimer .....	2.661.106	5,37
79.607 Jungheinrich (Preference).....	1.856.164	3,74
56.140 Norma Group.....	1.494.371	3,01
29.443 Stroer.....	1.980.828	3,99
<b>DEUTSCHLAND - GESAMT .....</b>	<b>12.685.212</b>	<b>25,57</b>
<b>ITALIEN (31. DEZEMBER 2019: 10,99 %)</b>		
57.564 ASTM SPA .....	1.315.042	2,65
58.221 Interpump Group.....	1.728.936	3,48
107.792 MARR.....	1.615.028	3,26
38.530 Recordati.....	1.923.573	3,88
<b>ITALIEN - GESAMT .....</b>	<b>6.582.579</b>	<b>13,27</b>
<b>NIEDERLANDE (31. DEZEMBER 2019: 3,37 %)</b>		
91.988 Kendrion .....	1.219.133	2,46
<b>NIEDERLANDE - GESAMT .....</b>	<b>1.219.133</b>	<b>2,46</b>
<b>SPANIEN (31. DEZEMBER 2019: 2,40 %)</b>		
1.419.225 Unicaja Banco.....	725.271	1,46
<b>SPANIEN - GESAMT .....</b>	<b>725.271</b>	<b>1,46</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>GROSSBRITANNIEN (31. DEZEMBER 2019: 35,18 %)</b>		
200.547 Bodycote .....	1.554.920	3,14
164.353 Britvic .....	1.563.675	3,15
2.542.140 Coats Group .....	1.758.999	3,55
150.773 CVS Group .....	1.918.841	3,87
71.520 Keywords Studios .....	1.601.267	3,23
531.254 Premier Oil .....	338.318	0,68
139.543 Sanne Group .....	1.086.242	2,19
14.214 Spirax-Sarco Engineering .....	1.752.068	3,53
429.502 SSP Group .....	1.364.942	2,75
146.738 St James's Place .....	1.727.517	3,48
161.141 Tullow Oil .....	63.117	0,13
138.248 Workspace Group (REIT) .....	1.116.304	2,25
<b>GROSSBRITANNIEN - GESAMT .....</b>	<b>15.846.210</b>	<b>31,95</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>48.044.669</b>	<b>96,86</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 51.506.139 USD) .....</b>	<b>48.044.669</b>	<b>96,86</b>

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: (0.00 %))

	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>48.044.669</b>	<b>96,86</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>1.561.694</b>	<b>3,15</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....</b>	<b>(4.864)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>49.601.499</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

REIT = Real Estate Investment Trust

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	96,54
Sonstiges Umlaufvermögen .....	3,46
	<b>100,00</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 78,40 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>AUSTRALISCHER DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,73 %)</b>		
330.000 2,750 % Australia 21/05/2041 .....	272.855	0,49
785.000 3,000 % Australia 21/03/2047 .....	687.800	1,25
<b>AUSTRALISCHER DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>960.655</b>	<b>1,74</b>
<b>KANADISCHER DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,52 %)</b>		
220.000 0,500 % Canada 09/01/2025 .....	162.616	0,30
1.420.000 1,000 % Canada 09/01/2022 .....	1.058.703	1,92
1.390.000 1,250 % Canada 03/01/2025 .....	1.062.677	1,93
1.290.000 1,500 % Canada 09/01/2024 .....	992.760	1,81
1.380.000 1,750 % Canada 03/01/2023 .....	1.052.894	1,91
1.360.000 2,000 % Canada 09/01/2023 .....	1.051.773	1,91
1.340.000 2,250 % Canada 03/01/2024 .....	1.053.159	1,91
130.000 2,500 % Canada 06/01/2024 .....	103.614	0,19
<b>KANADISCHER DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>6.538.196</b>	<b>11,88</b>
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 15,06 %)</b>		
100.000 3,750 % Belgium 22/06/2045 .....	197.655	0,36
270.000 4,250 % Belgium 28/03/2041 .....	534.236	0,97
910.000 0,500 % Bundesrepublik Deutschland 15/02/2025 .....	1.080.733	1,96
380.000 2,500 % Bundesrepublik Deutschland 07/04/2044 .....	698.011	1,27
890.000 0,500 % Finland 15/09/2028 .....	1.068.676	1,94
430.000 1,375 % Finland 15/04/2047 .....	633.324	1,15
740.000 0,500 % France 25/05/2026 .....	878.929	1,60
620.000 2,750 % France 25/10/2027 .....	857.765	1,56
210.000 4,500 % France 25/04/2041 .....	433.122	0,79
940.000 0,200 % Ireland 15/05/2027 .....	1.086.537	1,97
330.000 0,900 % Ireland 15/05/2028 .....	402.239	0,73
410.000 1,200 % Italy 04/01/2022 .....	469.432	0,85
120.000 2,500 % Italy 15/11/2025 .....	147.231	0,27
250.000 3,750 % Italy 05/01/2021 .....	289.810	0,53
180.000 3,750 % Italy 09/01/2024 .....	228.651	0,42
112.000 4,500 % Italy 03/01/2024 .....	144.332	0,26
150.000 5,000 % Italy 08/01/2034 .....	239.261	0,43
100.000 5,000 % Italy 08/01/2039 .....	167.742	0,31
100.000 5,500 % Italy 09/01/2022 .....	125.377	0,23
240.000 6,500 % Italy 11/01/2027 .....	372.725	0,68
140.000 7,250 % Italy 11/01/2026 .....	218.823	0,40
160.000 2,750 % Netherlands 15/01/2047 .....	310.493	0,56
120.000 4,100 % Portugal 15/04/2037 .....	200.346	0,36
<b>EURO - GESAMT .....</b>	<b>10.785.450</b>	<b>19,60</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>STAATSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>JAPANISCHERYEN (31. DEZEMBER 2019: 23,99 %)</b>		
135.000.000 0,100 % Japan 20/12/2023 .....	1.261.380	2,29
66.000.000 0,500 % Japan 20/03/2038 .....	626.439	1,14
46.000.000 0,600 % Japan 20/12/2036 .....	445.610	0,81
74.000.000 2,000 % Japan 20/09/2040 .....	894.214	1,62
50.000.000 2,400 % Japan 20/03/2048 .....	681.615	1,24
<b>JAPANISCHERYEN - GESAMT .....</b>	<b>3.909.258</b>	<b>7,10</b>
<b>PFUND STERLING (31. DEZEMBER 2019: 4,89 %)</b>		
830.000 0,750 % United Kingdom Gilt 22/07/2023 .....	1.051.429	1,91
800.000 2,250 % United Kingdom Gilt 09/07/2023 .....	1.061.474	1,93
300.000 3,500 % United Kingdom Gilt 22/01/2045 .....	610.984	1,11
540.000 4,250 % United Kingdom Gilt 03/07/2036 .....	1.048.719	1,90
50.000 4,250 % United Kingdom Gilt 12/07/2046 .....	115.974	0,21
300.000 4,250 % United Kingdom Gilt 12/07/2049 .....	730.205	1,33
690.000 5,000 % United Kingdom Gilt 03/07/2025 .....	1.054.625	1,92
<b>PFUND STERLING - GESAMT .....</b>	<b>5.673.410</b>	<b>10,31</b>
<b>SCHWEIZER FRANKEN (31. DEZEMBER 2019: 2,84 %)</b>		
875.000 1,500 % Switzerland 30/04/2042 .....	1.283.177	2,33
<b>SCHWEIZER FRANKEN - GESAMT .....</b>	<b>1.283.177</b>	<b>2,33</b>
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 15,01 %)</b>		
235.000 3,000 % United States Treasury Bond 15/08/2048 .....	323.180	0,59
930.000 1,500 % United States Treasury Note 15/08/2026 .....	990.922	1,80
920.000 1,625 % United States Treasury Note 15/02/2026 .....	984.184	1,79
920.000 1,625 % United States Treasury Note 15/05/2026 .....	985.945	1,79
910.000 1,875 % United States Treasury Note 31/08/2024 .....	972.029	1,77
910.000 2,000 % United States Treasury Note 15/08/2025 .....	987.848	1,79
890.000 2,000 % United States Treasury Note 15/11/2026 .....	977.262	1,78
900.000 2,125 % United States Treasury Note 31/07/2024 .....	969.223	1,76
890.000 2,250 % United States Treasury Note 15/11/2025 .....	980.495	1,78
230.000 4,250 % United States Treasury Note 15/11/2040 .....	359.348	0,65
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>8.530.436</b>	<b>15,50</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 4,55 %)</b>		
350.000 3,700 % Anheuser-Busch InBev 04/02/2040 .....	476.047	0,86
470.000 0,000 % Apple 15/11/2025 .....	527.180	0,96
490.000 0,800 % Booking Holdings 03/10/2022 .....	551.884	1,00
450.000 0,125 % Coca-Cola 22/09/2022 .....	505.279	0,92
390.000 0,375 % General Electric 17/05/2022 .....	433.636	0,79
190.000 2,200 % General Motors Financial 04/01/2024 .....	209.042	0,38

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 4,55 %) (Fortsetzung)</b>		
220.000 1,000 % Jefferies Group 19/07/2024 .....	235.480	0,43
390.000 1,584 % Toyota Finance Australia 21/04/2022 .....	448.521	0,81
<b>EURO - GESAMT</b> .....	<b>3.387.069</b>	<b>6,15</b>
<b>PFUND STERLING (31. DEZEMBER 2019: 2,72 %)</b>		
240.000 3,000 % Barclays 05/08/2026 .....	309.399	0,56
300.000 3,250 % Barclays 02/12/2027 .....	393.304	0,71
210.000 4,535 % Ford Motor Credit 03/06/2025 .....	244.816	0,45
260.000 3,125 % Ireland 26/03/2026 .....	331.543	0,60
<b>PFUND STERLING - GESAMT</b> .....	<b>1.279.062</b>	<b>2,32</b>
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 7,09 %)</b>		
380.000 7,500 % Al Candelaria 15/12/2028 .....	383.800	0,70
353.862 4,950 % American Airlines 15/01/2023 .....	286.621	0,52
130.000 6,484 % Charter Communications Operating 23/10/2045 .....	171.892	0,31
370.000 4,300 % CVS Health 25/03/2028 .....	432.740	0,79
200.000 8,100 % Dell International 15/07/2036 .....	263.747	0,48
220.000 4,125 % Edison International 15/03/2028 .....	232.688	0,42
470.000 5,750 % Edison International 15/06/2027 .....	539.660	0,98
450.000 9,000 % Ford Motor 22/04/2025 .....	486.990	0,89
310.000 6,600 % General Motors 04/01/2036 .....	335.113	0,61
210.000 3,250 % Intesa Sanpaolo SpA 23/09/2024 .....	214.585	0,39
250.000 3,500 % MPLX 12/01/2022 .....	260.465	0,47
270.000 4,250 % MPLX 12/01/2027 .....	292.725	0,53
500.000 4,875 % MPLX 06/01/2025 .....	558.140	1,02
340.000 3,625 % Roche Holdings 17/09/2028 .....	402.381	0,73
300.000 5,125 % Royal Bank of Scotland Group 28/05/2024 .....	328.166	0,60
360.000 6,000 % Royal Bank of Scotland Group 19/12/2023 .....	403.252	0,73
510.000 10,875 % Royal Caribbean Cruises 06/01/2023 .....	524.057	0,95
360.000 6,572 % UniCredit 14/01/2022 .....	380.363	0,69
130.000 5,500 % Western Midstream Operating 15/08/2048 .....	105.300	0,19
<b>US-DOLLAR - GESAMT</b> .....	<b>6.602.685</b>	<b>12,00</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT</b> .....	<b>48.949.398</b>	<b>88,93</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 21,01 %)</b>		
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>KANADISCHER DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 3,80 %)</b>		
640.000 10,250% CIBC Capital Trust 30/06/2108 .....	523.447	0,95
<b>KANADISCHER DOLLAR - GESAMT</b> .....	<b>523.447</b>	<b>0,95</b>
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 11,75 %)</b>		
800.000 4,032 % BNP Paribas Cardif (perpetual) .....	962.764	1,75
130.000 1,936 % Commonwealth Bank of Australia 10/03/2029 .....	150.337	0,27

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 11,75 %) (Fortsetzung)</b>		
300.000 3,000 % ING Groep 04/11/2028 .....	353.249	0,64
220.000 5,250 % Orange (perpetual) .....	274.946	0,50
250.000 2,708 % TOTAL (perpetual) .....	285.224	0,52
<b>EURO - GESAMT .....</b>	<b>2.026.520</b>	<b>3,68</b>
<b>PFUND STERLING (31. DEZEMBER 2019: 0,34 %)</b>		
100.000 6,625 % Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft 26/05/2042 .....	133.819	0,24
<b>PFUND STERLING - GESAMT .....</b>	<b>133.819</b>	<b>0,24</b>
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 5,12 %)</b>		
960.000 6,750 % BHP Billiton Finance USA 19/10/2075 .....	1.108.512	2,02
200.000 4,000 % Cooperatieve Rabobank 04/10/2029 .....	210.876	0,38
280.000 8,750 % Enel 24/09/2073 .....	318.139	0,58
300.000 5,375 % Enterprise Products Operating 15/02/2078 .....	268.500	0,49
570.000 5,650 % Voya Financial 15/05/2053 .....	574.275	1,04
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>2.480.302</b>	<b>4,51</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT .....</b>	<b>5.164.088</b>	<b>9,38</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 53.171.458 USD) .....</b>	<b>54.113.486</b>	<b>98,31</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE .....</b>	<b>54.113.486</b>	<b>98,31</b>

### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: (0,79 %))

<u>Fällig- keitstag</u>	<u>Kontrahent</u>		<u>Gekaufter Betrag</u>	<u>Verkaufter Betrag</u>	<u>Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
10.09.2020	BNP Paribas	CAD	5.428.000 USD	3.984.611	1.257	0,00
10.09.2020	BNP Paribas	USD	5.033.522 GBP	4.030.000	52.053	0,09
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	CHF	4.989.203 USD	5.199.476	67.845	0,12
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	CHF	51.092 USD	53.501	438	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	CHF	7.901 USD	8.326	16	0,00
10.09.2020	State Street Bank London	EUR	480.000 USD	535.484	4.457	0,01
10.09.2020	State Street Bank London	GBP	2.204.455 USD	2.716.179	8.740	0,02
10.09.2020	State Street Bank London	JPY	656.949.135 USD	6.175.057	(80.254)	(0,15)
10.09.2020	State Street Bank London	USD	913.884 AUD	1.408.670	(56.219)	(0,10)
10.09.2020	State Street Bank London	USD	2.519.036 CAD	3.530.000	(73.100)	(0,13)
10.09.2020	State Street Bank London	USD	8.211.220 CAD	11.551.087	(270.929)	(0,49)
10.09.2020	State Street Bank London	USD	1.291.377 CHF	1.249.000	(29.466)	(0,05)

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Fortsetzung)

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: (0,79 %)) (Fortsetzung)

Fällig- keitstag	Kontrahent	Gekaufter Betrag		Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
10.09.2020	State Street Bank London	USD 179.904	EUR	160.000	(76)	0,00
10.09.2020	State Street Bank London	USD 2.554.722	EUR	2.362.945	(103.303)	(0,19)
10.09.2020	State Street Bank London	USD 13.502.960	EUR	12.411.265	(458.198)	(0,83)
10.09.2020	State Street Bank London	USD 316.849	GBP	250.000	7.825	0,01
10.09.2020	State Street Bank London	USD 4.425.214	GBP	3.630.000	(61.817)	(0,11)
10.09.2020	State Street Bank London	USD 10.113.125	JPY	1.085.042.730	46.711	0,09
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....					189.342	0,34
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....					(1.133.362)	(2,05)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>					<b>(944.020)</b>	<b>(1,71)</b>

#### TERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: NULL)\*

	Fällig- keitstag	Währung	Anzahl der Kontrakte Long/(Short)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
Euro-BTP Futures	08.09.2020	EUR	(1)	(3.707)	(0,01)
Euro-Bund Futures	08.09.2020	EUR	(15)	(25.103)	(0,04)
Euro-OAT Futures	08.09.2020	EUR	(12)	(29.516)	(0,05)
US Long Bond CBT Futures	21.09.2020	USD	(10)	(9.570)	(0,02)
US Ultra Bond CBT Futures	21.09.2020	USD	8	11.375	0,02
Long Gilt Futures	28.09.2020	GBP	(13)	(9.798)	(0,02)
US 5-Year Note Futures	30.09.2020	USD	37	12.428	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten.....				23.803	0,04
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten.....				(77.694)	(0,14)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten.....</b>				<b>(53.891)</b>	<b>(0,10)</b>

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN.....</b>	<b>53.115.575</b>	<b>96,50</b>
KASSENBESTAND.....	1.252.486	2,28
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN.....	672.306	1,22
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS.....</b>	<b>55.040.367</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge X7H.

\*Der Broker der Terminkontrakte ist Morgan Stanley.



## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND (Fortsetzung)

	<b>% des Brutto- vermögens</b>
<b><u>Analyse des Gesamtvermögens</u></b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	89,41
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere .....	2,71
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird .....	3,63
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) .....	0,33
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente .....	0,04
Sonstiges Umlaufvermögen.....	3,88
	<u>100,00</u>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 67,88 %)</b>		
<b>AUSTRALIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,42 %)</b>		
<b>ÖSTERREICH (31. DEZEMBER 2019: 0,27 %)</b>		
41.095 AMS .....	609.562	0,06
24.287 BAWAG Group.....	838.524	0,08
14.243 Buwog (Rights)*^.....	-	0,00
16.278 CA Immobilien Anlagen .....	542.080	0,06
30.335 Immofinanz .....	517.875	0,05
28.716 Wienerberger .....	625.374	0,06
<b>ÖSTERREICH - GESAMT .....</b>	<b>3.133.415</b>	<b>0,31</b>
<b>BELGIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,33 %)</b>		
4.152 Ackermans & van Haaren .....	542.810	0,06
7.585 Aedifica (REIT).....	828.908	0,08
2.381 Barco .....	419.853	0,04
47.750 Euronav.....	384.262	0,04
16.896 Fagron.....	354.865	0,04
21.884 KBC Ancora.....	744.253	0,08
1.897 Melexis.....	143.816	0,01
22.956 Warehouses De Pauw CVA (REIT) .....	626.528	0,06
<b>BELGIEN - GESAMT .....</b>	<b>4.045.295</b>	<b>0,41</b>
<b>BRASILIEN (31. DEZEMBER 2019: 3,44 %)</b>		
<b>KANADA (31. DEZEMBER 2019: 0,46 %)</b>		
1.471 Shopify .....	1.396.273	0,14
8.280 Waste Connections.....	776.581	0,08
<b>KANADA - GESAMT .....</b>	<b>2.172.854</b>	<b>0,22</b>
<b>CHILE (31. DEZEMBER 2019: 0,04 %)</b>		
293.811 Enel Chile (ADR) .....	1.107.668	0,11
<b>CHILE - GESAMT .....</b>	<b>1.107.668</b>	<b>0,11</b>
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 0,46 %)</b>		
897.300 Agricultural Bank of China.....	428.729	0,04
73.282 Anhui Conch Cement .....	548.105	0,05
459.852 Baoshan Iron & Steel.....	296.423	0,03
472.200 China Everbright Bank .....	238.967	0,02
535.673 China Minsheng Banking .....	429.350	0,04
136.700 China Petroleum & Chemical .....	75.557	0,01
257.900 China Railway Construction .....	305.509	0,03
210.000 China Railway Signal & Communication .....	90.227	0,01
1.150.400 China State Construction Engineering.....	775.704	0,08
102.800 China Vanke.....	379.863	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 0,46 %) (Fortsetzung)</b>		
136.608 CITIC Securities.....	465.588	0,05
89.711 Gree Electric Appliances.....	717.399	0,07
103.005 Guangdong Haid Group.....	692.951	0,07
45.500 Guangxi Liuzhou Pharmaceutical .....	147.612	0,01
290.800 Haitong Securities .....	234.878	0,02
92.745 Hangzhou Hikvision Digital Technology.....	397.904	0,04
88.400 Han's Laser Technology Industry Group .....	449.242	0,05
146.327 Huadong Medicine.....	523.328	0,05
47.000 Hubei Jumpcan Pharmaceutical .....	169.155	0,02
449.400 Industrial & Commercial Bank of China .....	316.367	0,03
266.200 Industrial Bank.....	593.805	0,06
66.464 Inner Mongolia Yili Industrial Group .....	292.479	0,03
22.580 Jiangsu Hengrui Medicine .....	294.615	0,03
3.500 Kweichow Moutai .....	723.778	0,07
66.144 Lao Feng Xiang.....	450.584	0,05
114.400 Liaoning Wellhope Agri-Tech .....	240.958	0,02
23.700 LONGi Green Energy Technology.....	136.456	0,01
50.505 Luxshare Precision Industry.....	366.609	0,04
33.503 Ping An Insurance Group .....	338.151	0,03
152.700 SAIC Motor .....	366.743	0,04
127.900 SDIC Power Holdings.....	142.109	0,01
38.731 Shenzhen Inovance Technology .....	207.997	0,02
3.900 Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics.....	168.535	0,02
285.500 Suzhou Gold Mantis Construction Decoration.....	317.218	0,03
23.300 Wanhua Chemical Group.....	164.652	0,02
265.023 Weifu High-Technology Group .....	774.752	0,08
314.100 Zhejiang Dahua Technology .....	852.951	0,09
447.000 Zhengzhou Yutong Bus .....	770.897	0,08
77.700 Zhuzhou CRRC Times Electric.....	197.497	0,02
<b>CHINA - GESAMT .....</b>	<b>15.083.644</b>	<b>1,51</b>
<b>KOLUMBIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,01 %)</b>		
<b>DÄNEMARK (31. DEZEMBER 2019: 0,43 %)</b>		
1.149 ALK-Abello .....	306.645	0,03
14.229 Bavarian Nordic.....	388.749	0,04
33.178 ISS.....	524.972	0,05
20.694 Jyske Bank .....	606.542	0,06
8.572 Netcompany Group .....	561.912	0,06
11.110 Orsted .....	1.281.443	0,13
14.455 Ringkjoebing Landbobank.....	1.020.527	0,10
1.956 Rockwool International .....	529.091	0,05
8.103 Royal Unibrew.....	673.790	0,07
8.417 SimCorp.....	906.902	0,09

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>DÄNEMARK (31. DEZEMBER 2019: 0,43 %) (Fortsetzung)</b>		
7.466 Topdanmark .....	308.273	0,03
11.620 Vestas Wind Systems .....	1.182.671	0,12
<b>DÄNEMARK - GESAMT .....</b>	<b>8.291.517</b>	<b>0,83</b>
<b>FÄRÖER-INSELN (31. DEZEMBER 2019: 0,05 %)</b>		
<b>FINNLAND (31. DEZEMBER 2019: 0,19 %)</b>		
61.410 Fortum OYJ .....	1.165.982	0,12
19.333 Huhtamaki .....	760.854	0,07
38.096 KEMIRA OYJ .....	490.345	0,05
23.826 Kesko .....	407.290	0,04
25.586 Konecranes .....	578.187	0,06
27.029 Nokian Renkaat OYJ .....	593.188	0,06
20.306 Valmet .....	529.799	0,05
<b>FINNLAND - GESAMT .....</b>	<b>4.525.645</b>	<b>0,45</b>
<b>FRANKREICH (31. DEZEMBER 2019: 1,12 %)</b>		
8.753 Alten .....	752.558	0,08
3.069 Atos .....	261.623	0,03
3.841 Capgemini .....	439.814	0,04
492 Dassault Systemes .....	84.878	0,01
66.975 Elis .....	781.567	0,08
91.550 Engie .....	1.131.068	0,11
71.908 Eutelsat Communications .....	663.068	0,07
5.385 Gaztransport Et Technigaz .....	410.670	0,04
3.414 Ingenico Group .....	544.490	0,05
16.651 Korian .....	609.297	0,06
14.842 Rubis .....	713.134	0,07
4.011 Schneider Electric .....	445.450	0,05
2.929 Soitec .....	326.339	0,03
6.327 Sopra Steria Group .....	779.547	0,08
36.350 SPIE .....	542.992	0,05
11.605 Valeo .....	304.478	0,03
<b>FRANKREICH - GESAMT .....</b>	<b>8.790.973</b>	<b>0,88</b>
<b>DEUTSCHLAND (31. DEZEMBER 2019: 1,81 %)</b>		
76.123 Alstria office (REIT) .....	1.133.697	0,11
7.354 Aurubis .....	453.289	0,05
5.638 Bechtle .....	994.174	0,10
4.101 CompuGroup Medical SE & Co KgaA .....	322.653	0,03
13.995 CTS Eventim .....	581.584	0,06
105.520 E.ON .....	1.186.926	0,12
20.537 Evotec .....	558.200	0,06
39.509 Freenet .....	635.443	0,06
7.904 Gerresheimer .....	728.833	0,07
8.456 Grenke .....	651.519	0,07

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>DEUTSCHLAND (31. DEZEMBER 2019: 1,81 %) (Fortsetzung)</b>		
25.020 HelloFresh .....	1.331.998	0,13
22.807 HUGO BOSS .....	689.062	0,07
841 Hypoport .....	372.160	0,04
19.275 Infineon Technologies .....	451.917	0,04
106.544 K&S .....	672.756	0,07
5.996 MorphoSys .....	757.284	0,08
70.477 ProSiebenSat.1 Media .....	838.265	0,08
626 Rational .....	350.421	0,03
10.320 Rheinmetall .....	894.818	0,09
1.731 RIB Software .....	56.381	0,01
34.277 Rocket Internet .....	734.931	0,07
36.230 RWE .....	1.265.920	0,13
6.992 SAP .....	976.293	0,10
1.714 Siemens .....	201.671	0,02
4.839 Siltronic .....	493.382	0,05
10.474 Software .....	422.323	0,04
7.731 Stroer .....	520.116	0,05
36.064 TAG Immobilien .....	859.522	0,09
3.047 Varta .....	341.882	0,03
<b>DEUTSCHLAND - GESAMT .....</b>	<b>19.477.420</b>	<b>1,95</b>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 0,09%)</b>		
<b>INDIEN (31. DEZEMBER 2019: 3,14%)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 0,76%)</b>		
8.224 Accenture .....	1.765.857	0,18
2.610 Aptiv .....	203.371	0,02
13.050 Eaton .....	1.141.614	0,12
50.728 Glanbia (Ireland listed) .....	574.310	0,06
3.737 Glanbia (UK listed) .....	41.385	0,00
24.650 Johnson Controls International .....	841.551	0,08
6.820 Linde .....	1.446.590	0,15
7.150 Trane Technologies .....	636.207	0,06
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>6.650.885</b>	<b>0,67</b>
<b>ISRAEL (31. DEZEMBER 2019: 0,11%)</b>		
4.124 Check Point Software Technologies .....	443.041	0,05
<b>ISRAEL - GESAMT .....</b>	<b>443.041</b>	<b>0,05</b>
<b>ITALIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,89%)</b>		
217.570 A2A .....	308.020	0,03
58.290 ACEA .....	1.118.855	0,11
15.150 Amplifon .....	403.443	0,04
27.801 ASTM SPA .....	635.110	0,06
26.119 Azimut Holding .....	446.194	0,05

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>ITALIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,89 %) (Fortsetzung)</b>		
11.776 Banca Generali.....	352.611	0,04
352.971 Banco BPM .....	526.471	0,05
54.996 Brembo .....	508.048	0,05
13.463 Buzzi Unicem .....	289.869	0,03
14.827 De' Longhi.....	388.347	0,04
143.850 Enel.....	1.240.497	0,12
56.620 ERG.....	1.220.345	0,12
111.380 Hera .....	418.573	0,04
5.169 IMA Industria Macchine Automatiche .....	310.597	0,03
19.130 Interpump Group.....	568.086	0,06
163.500 Iren.....	405.099	0,04
64.058 Italgas .....	371.965	0,04
4.705 Reply SpA.....	379.686	0,04
149.863 Saipem.....	373.499	0,04
234.431 Unipol Gruppo.....	911.549	0,09
<b>ITALIEN - GESAMT .....</b>	<b>11.176.864</b>	<b>1,12</b>
<b>JAPAN (31. DEZEMBER 2019: 2,07 %)</b>		
3.800 Daifuku.....	331.798	0,03
2.000 FANUC .....	357.047	0,04
2.100 Fujitsu .....	245.650	0,02
5.800 Harmonic Drive Systems.....	317.727	0,03
9.500 Hitachi .....	299.657	0,03
10.500 Itochu Techno-Solutions.....	393.197	0,04
2.800 Keyence .....	1.168.689	0,12
9.100 MISUMI Group .....	227.236	0,02
41.400 Mitsubishi Electric.....	537.047	0,05
13.200 NEC.....	632.562	0,06
7.900 Nomura Research Institute .....	214.333	0,02
49.100 NTT Data.....	545.682	0,06
1.100 Obic .....	192.399	0,02
8.100 Omron.....	542.077	0,05
2.100 Oracle Japan.....	247.597	0,03
3.100 Otsuka .....	163.211	0,02
71.900 Renesas Electronics .....	367.214	0,04
4.700 SCSK.....	228.280	0,02
1.300 SMC .....	664.912	0,07
11.100 TIS .....	233.966	0,02
5.100 Trend Micro .....	284.581	0,03
5.700 Yaskawa Electric.....	196.807	0,02
<b>JAPAN - GESAMT .....</b>	<b>8.391.669</b>	<b>0,84</b>
<b>LUXEMBURG (31. DEZEMBER 2019: 0,22 %)</b>		
12.465 APERAM .....	347.482	0,03
29.539 Grand City Properties.....	681.450	0,07

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>LUXEMBURG (31. DEZEMBER 2019: 0,22 %) (Fortsetzung)</b>		
17.652 Millicom International Cellular (SDR) .....	461.921	0,05
77.320 Subsea 7 .....	485.704	0,05
<b>LUXEMBURG - GESAMT .....</b>	<b>1.976.557</b>	<b>0,20</b>
<b>NIEDERLANDE (31. DEZEMBER 2019: 1,11 %)</b>		
26.907 Aalberts Industries .....	882.139	0,09
4.244 Argenx .....	945.226	0,09
983 Argenx .....	218.934	0,02
6.327 ASM International .....	977.454	0,10
31.606 ASR Nederland .....	970.523	0,10
16.747 BE Semiconductor Industries .....	745.792	0,07
26.114 Boskalis Westminster .....	515.034	0,05
18.633 Corbion .....	670.731	0,07
1.665 Elastic .....	153.530	0,02
12.520 Euronext .....	1.255.019	0,13
9.678 IMCD .....	909.589	0,09
49.851 Intertrust .....	848.811	0,09
3.180 LyondellBasell Industries .....	208.990	0,02
5.634 NXP Semiconductors .....	642.501	0,06
30.706 SBM Offshore .....	448.854	0,05
27.567 Signify .....	711.814	0,07
19.054 STMicroelectronics .....	518.320	0,05
26.361 TKH Group (ADR) .....	1.038.626	0,10
<b>NIEDERLANDE - GESAMT .....</b>	<b>12.661.887</b>	<b>1,27</b>
<b>NORWEGEN (31. DEZEMBER 2019: 0,32 %)</b>		
37.617 Adevinta .....	377.847	0,04
9.349 Bakkafrøst .....	586.796	0,06
64.838 Entra .....	825.345	0,08
24.781 Kongsberg Gruppen .....	346.271	0,04
55.519 Leroy Seafood Group .....	332.412	0,03
214.900 NEL .....	419.909	0,04
9.749 Salmar .....	463.954	0,05
110.421 SpareBank .....	800.086	0,08
49.928 TGS NOPEC Geophysical .....	721.205	0,07
19.685 Tomra Systems .....	720.512	0,07
<b>NORWEGEN - GESAMT .....</b>	<b>5.594.337</b>	<b>0,56</b>
<b>PHILIPPINEN (31. DEZEMBER 2019: 0,04 %)</b>		
<b>PORTUGAL (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
255.920 EDP - Energias de Portugal .....	1.221.605	0,12
<b>PORTUGAL - GESAMT .....</b>	<b>1.221.605</b>	<b>0,12</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>PUERTO RICO (31. DEZEMBER 2019: 0,02 %)</b>		
<b>SÜDAFRIKA (31. DEZEMBER 2019: 0,03%)</b>		
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 4,86 %)</b>		
2.556 Amorepacific.....	355.930	0,04
6.680 Celltrion.....	1.699.364	0,17
4.949 Celltrion Healthcare .....	446.000	0,04
1.253 Celltrion Pharm.....	132.191	0,01
728 CJ CheilJedang .....	197.305	0,02
2.527 Daelim Industrial .....	172.899	0,02
4.118 DB Insurance .....	146.698	0,01
1.558 Douzone Bizon .....	132.116	0,01
1.794 E-MART.....	157.349	0,02
6.478 GS Engineering & Construction .....	132.215	0,01
5.269 GS Holdings .....	158.791	0,02
22.782 Hana Financial Group.....	511.380	0,05
7.618 Hankook Tire & Technology .....	156.116	0,02
630 Hanmi Pharm.....	127.535	0,01
17.297 Hanon Systems .....	130.283	0,01
9.554 Hanwha Solutions.....	152.899	0,02
1.839 Helixmith .....	93.414	0,01
3.223 HLB .....	248.119	0,02
2.663 Hotel Shilla .....	157.187	0,02
7.220 Hyundai Engineering & Construction .....	198.380	0,02
1.730 Hyundai Glovis.....	145.982	0,01
938 Hyundai Heavy Industries Holdings.....	191.834	0,02
4.870 Hyundai Mobis.....	777.354	0,08
12.169 Hyundai Motor .....	988.412	0,10
26.516 Industrial Bank of Korea .....	178.118	0,02
4.035 Kakao .....	897.338	0,09
10.076 Kangwon Land .....	180.101	0,02
28.981 KB Financial Group.....	817.978	0,08
19.522 Kia Motors.....	520.165	0,05
7.682 Korea Aerospace Industries.....	151.679	0,02
19.404 Korea Electric Power .....	314.568	0,03
3.956 Korea Investment Holdings.....	146.354	0,01
3.145 Korea Shipbuilding & Offshore Engineering .....	228.518	0,02
732 Korea Zinc.....	203.866	0,02
8.946 KT&G .....	581.600	0,06
7.691 LG .....	455.251	0,05
3.563 LG Chem .....	1.452.926	0,15
20.441 LG Display .....	192.880	0,02
8.331 LG Electronics .....	437.726	0,04
748 LG Household & Health Care .....	837.019	0,08
1.179 LG Innotek .....	171.040	0,02
17.989 LG Uplus .....	182.455	0,02
1.396 Lotte Chemical .....	193.816	0,02
33.000 Mirae Asset Daewoo .....	182.990	0,02



## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 4,86 %) (Fortsetzung)</b>		
8.735 Naver.....	1.938.933	0,19
1.178 NCSOft.....	872.593	0,09
1.711 Netmarble.....	142.957	0,01
1.873 Orion .....	208.656	0,02
5.461 POSCO.....	789.969	0,08
1.175 Samsung Biologics.....	757.056	0,08
6.248 Samsung C&T.....	602.542	0,06
4.123 Samsung Electro-Mechanics.....	442.172	0,04
389.829 Samsung Electronics.....	17.111.835	1,72
57.850 Samsung Electronics (Preference).....	2.236.376	0,22
14.578 Samsung Engineering .....	148.464	0,01
2.409 Samsung Fire & Marine Insurance.....	352.483	0,04
38.063 Samsung Heavy Industries.....	188.282	0,02
6.645 Samsung Life Insurance .....	246.940	0,02
3.912 Samsung SDI .....	1.182.202	0,12
2.684 Samsung SDS.....	375.985	0,04
6.954 Samsung Securities .....	152.336	0,02
33.811 Shinhan Financial Group .....	808.136	0,08
2.586 SK Holdings .....	625.619	0,06
48.740 SK Hynix.....	3.448.289	0,35
4.212 SK Innovation .....	458.721	0,05
1.647 SK TELECOM .....	288.911	0,03
3.686 S-Oil.....	194.589	0,02
4.085 Woongjin Coway .....	245.198	0,02
44.079 Woori Financial Group.....	322.847	0,03
4.040 Yuhan.....	169.950	0,02
<b>SÜDKOREA - GESAMT .....</b>	<b>50.248.182</b>	<b>5,04</b>
<b>SPANIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,50 %)</b>		
15.515 Acciona.....	1.518.647	0,15
9.091 Amadeus IT Group .....	473.566	0,05
2.408.059 Banco de Sabadell .....	835.995	0,09
88.630 EDP Renovaveis.....	1.224.401	0,12
106.450 Iberdrola.....	1.233.852	0,12
78.652 Inmobiliaria Colonial Socimi (REIT).....	692.570	0,07
20.267 Masmovil Ibercom.....	516.717	0,05
69.440 Siemens Gamesa Renewable Energy .....	1.230.707	0,12
13.582 Viscofan.....	886.294	0,09
52.547 Zardoya Otis .....	359.421	0,04
<b>SPANIEN - GESAMT .....</b>	<b>8.972.170</b>	<b>0,90</b>
<b>SCHWEDEN (31. DEZEMBER 2019: 1,66 %)</b>		
31.082 AAK.....	534.122	0,05
9.569 AddTech.....	384.541	0,04
17.431 AF Poyry.....	374.190	0,04
18.092 Avanza Bank Holding.....	256.913	0,03

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>SCHWEDEN (31. DEZEMBER 2019: 1,66 %) (Fortsetzung)</b>		
18.128 Axfood .....	395.768	0,04
9.183 Beijer Ref.....	277.363	0,03
33.667 BillerudKorsnas.....	482.240	0,05
70.845 Bravida Holding .....	677.148	0,07
33.788 Castellum.....	631.214	0,06
63.636 Dometic Group.....	570.608	0,06
48.539 Elekta .....	451.492	0,05
20.891 Embracer Group.....	292.736	0,03
46.362 Fabege .....	541.914	0,05
13.253 Fastighets Balder.....	505.132	0,05
10.841 Fortnox.....	296.722	0,03
27.555 Getinge.....	511.371	0,05
6.035 Hexagon.....	352.384	0,04
74.201 Hexpol.....	549.540	0,05
15.794 Holmen .....	503.827	0,05
45.961 Hufvudstaden .....	571.266	0,06
18.020 Indutrade.....	711.775	0,07
115.318 Kungsliden.....	859.007	0,09
4.657 Lifco .....	294.916	0,03
18.420 Loomis.....	440.104	0,04
16.482 Mycronic .....	310.829	0,03
29.928 NCC.....	484.417	0,05
22.648 Nordic Entertainment Group .....	692.811	0,07
61.673 Peab.....	507.066	0,05
19.477 Saab.....	486.264	0,05
155.134 Samhallsbyggnadsbolaget i Norden .....	396.300	0,04
5.073 Sinch.....	433.974	0,04
166.638 SSAB .....	441.785	0,04
4.442 Stillfront Group.....	397.635	0,04
13.798 Sweco .....	619.652	0,06
26.470 Swedish Orphan Biovitrum.....	611.416	0,06
35.077 Thule Group.....	885.523	0,09
13.934 Vitrolife.....	311.683	0,03
21.453 Wallenstam.....	248.456	0,02
52.232 Wahlborgs Fastigheter .....	854.962	0,09
<b>SCHWEDEN - GESAMT .....</b>	<b>19.149.066</b>	<b>1,92</b>
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: 1,80 %)</b>		
19.204 ABB.....	432.295	0,04
2.750 Allreal Holding.....	544.457	0,05
1.497 ALSO Holding.....	368.108	0,04
1.062 Baidu (ADR) .....	127.323	0,01
78 Belimo Holding .....	573.754	0,06
1.018 BKW AG.....	91.320	0,01
2.354 Bucher Industries .....	677.718	0,07
8.429 Cembra Money Bank .....	823.285	0,08
1.208 Daetwyler Holding.....	236.105	0,02

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: 1,80 %) (Fortsetzung)</b>		
7.307 DKSH Holding.....	468.857	0,05
1.135 dormakaba Holding .....	618.677	0,06
523 Emmi .....	456.463	0,05
5.464 Flughafen Zurich.....	709.850	0,07
504 Forbo Holding .....	729.764	0,07
12.030 Galenica .....	860.782	0,09
979 Georg Fischer.....	840.501	0,08
6.792 Helvetia Holding .....	633.289	0,06
15.216 Idorsia .....	486.565	0,05
67.192 OC Oerlikon.....	547.790	0,05
3.557 PSP Swiss Property.....	400.540	0,04
3.152 SFS Group.....	295.058	0,03
1.518 Siegfried Holding .....	688.871	0,07
28.139 SIG Combibloc Group.....	455.249	0,05
978 St Galler Kantonalbank.....	436.593	0,04
4.970 Stadler Rail.....	204.559	0,02
7.767 Sulzer.....	618.868	0,06
6.475 Sunrise Communications Group.....	574.348	0,06
3.150 TE Connectivity .....	256.883	0,03
3.045 Tecan Group.....	1.078.468	0,11
11.305 Valiant Holding.....	1.055.873	0,11
4.155 VAT Group.....	758.604	0,08
5.242 Vontobel Holding .....	367.612	0,04
1.463 Zur Rose Group .....	399.119	0,04
<b>SCHWEIZ - GESAMT .....</b>	<b>17.817.548</b>	<b>1,79</b>
<b>TAIWAN (31. DEZEMBER 2019: 0,16 %)</b>		
<b>THAILAND (31. DEZEMBER 2019: 0,01 %)</b>		
<b>GROSSBRITANNIEN (31. DEZEMBER 2019: 5,50 %)</b>		
46.570 Atlantica Sustainable Infrastructure .....	1.355.187	0,14
62.258 Avast.....	406.554	0,04
4.074 AVEVA Group.....	205.985	0,02
674 Bovis Homes Group.....	5.917	0,00
18.403 Dialog Semiconductor.....	839.381	0,09
18.169 Experian.....	632.855	0,06
11.820 IHS Markit .....	892.410	0,09
18.796 Segro (REIT).....	207.858	0,02
75.770 SSE .....	1.277.465	0,13
5.940 TechnipFMC.....	40.630	0,00
<b>GROSSBRITANNIEN - GESAMT .....</b>	<b>5.864.242</b>	<b>0,59</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 35,56 %)</b>		
18.250 3M .....	2.846.817	0,29
6.880 Activision Blizzard .....	522.192	0,05
6.182 Adobe Systems.....	2.691.086	0,27

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 35,56 %) (Fortsetzung)</b>		
9.070 Advanced Micro Devices .....	477.173	0,05
2.810 Air Products & Chemicals.....	678.503	0,07
7.972 Akamai Technologies .....	853.721	0,09
2.720 Alphabet (Class A) .....	3.857.096	0,39
2.840 Alphabet (Class C) .....	4.014.652	0,40
1.363 Alteryx.....	223.914	0,02
4.180 Amazon.com.....	11.531.868	1,16
6.891 Amdocs .....	419.524	0,04
5.340 American Tower (REIT) .....	1.380.604	0,14
2.679 Ameriforge Group.....	66.975	0,01
7.110 AMETEK.....	635.421	0,06
2.620 Amphenol.....	251.022	0,03
5.959 Analog Devices.....	730.812	0,07
5.570 Apache .....	75.195	0,01
287.516 Api Heat Transfer Thermasys^ .....	22.426	0,00
61 Api Heat Transfer Thermasys (Preference)^ .....	44.988	0,00
41.850 Apple .....	15.266.880	1,53
8.670 Applied Materials .....	524.101	0,05
4.064 Arista Networks.....	853.562	0,09
70.090 AT&T.....	2.118.821	0,21
5.613 Autodesk.....	1.342.573	0,13
4.070 Automatic Data Processing .....	605.982	0,06
250 AutoZone .....	282.030	0,03
1.660 AvalonBay Communities (REIT).....	256.702	0,03
26.970 Avangrid.....	1.132.201	0,11
5.830 Baker Hughes.....	89.724	0,01
4.030 Ball .....	280.045	0,03
405.844 Bank of America.....	9.638.795	0,97
42.070 Bank of New York Mellon .....	1.626.005	0,16
15.410 Boeing.....	2.824.653	0,28
440 Booking Holdings .....	700.630	0,07
4.071 Booz Allen Hamilton Holding.....	316.683	0,03
1.830 Boston Properties (REIT) .....	165.395	0,02
5.450 Broadcom.....	1.720.074	0,17
7.820 Cabot Oil & Gas .....	134.348	0,01
1.720 CACI International.....	373.034	0,04
4.120 Carnival.....	67.650	0,01
24.690 Carrier Global.....	548.612	0,06
17.880 Caterpillar.....	2.261.820	0,23
3.218 CDK Global.....	133.290	0,01
3.393 Ceridian HCM Holding .....	268.963	0,03
1.440 Charter Communications Operating.....	734.458	0,07
16.010 Chevron.....	1.428.572	0,14
270 Chipotle Mexican Grill.....	284.137	0,03
2.690 Cintas.....	716.508	0,07
68.609 Cisco Systems .....	3.199.924	0,32
109.523 Citigroup .....	5.596.625	0,56
21.799 Citizens Financial Group.....	550.207	0,06

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019:35,56 %) (Fortsetzung)</b>		
3.786 Citrix Systems.....	559.987	0,06
22.948 Clearway Energy (Class A).....	481.220	0,05
33.190 Clearway Energy (Class C).....	765.361	0,08
5.779 Cognex .....	345.122	0,03
13.135 Cognizant Technology Solutions .....	746.331	0,07
41.800 Comcast .....	1.629.364	0,16
7.231 Comerica .....	275.501	0,03
2.070 Concho Resources .....	106.605	0,01
8.920 ConocoPhillips .....	374.818	0,04
7.530 Corning.....	195.027	0,02
9.630 Corteva.....	257.988	0,03
1.220 CoStar Group .....	867.017	0,09
1.085 Coupa Software.....	300.588	0,03
4.970 Crown Castle International (REIT) .....	831.729	0,08
23.350 CSX.....	1.628.429	0,16
4.660 Cummins.....	807.392	0,08
9.280 Deere & Co .....	1.458.352	0,15
5.680 Devon Energy .....	64.411	0,01
2.430 Digital (REIT) .....	345.327	0,03
3.697 DocuSign .....	636.660	0,06
2.530 Dollar General.....	481.990	0,05
2.350 Dollar Tree .....	217.798	0,02
9.360 Dow.....	381.514	0,04
19.205 Dropbox .....	418.093	0,04
9.360 DuPont de Nemours .....	497.297	0,05
8.200 eBay.....	430.090	0,04
3.360 Ecolab .....	668.472	0,07
2.720 Electronic Arts.....	359.176	0,04
21.256 Emerson Electric .....	1.318.510	0,13
4.240 EOG Resources .....	214.798	0,02
705 EPAM Systems.....	177.667	0,02
2.055 Equifax .....	353.213	0,04
1.000 Equinix (REIT) .....	702.300	0,07
4.430 Equity Residential (REIT) .....	260.573	0,03
740 Essex Property Trust (REIT) .....	169.586	0,02
35.660 Exxon Mobil.....	1.594.715	0,16
2.758 F5 Networks .....	384.686	0,04
22.060 Facebook.....	5.009.164	0,50
17.520 Fastenal.....	750.557	0,08
7.570 FedEx.....	1.061.465	0,11
5.640 Fidelity National Information Services.....	756.268	0,08
35.577 Fifth Third Bancorp .....	685.925	0,07
8.431 First Republic Bank .....	893.602	0,09
23.090 First Solar .....	1.142.955	0,11
5.430 Fiserv .....	530.077	0,05
5.940 Five9 .....	657.380	0,07
750 FleetCor Technologies .....	188.648	0,02
10.245 FLIR Systems.....	415.640	0,04

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 35,56 %) (Fortsetzung)</b>		
40.570 Ford Motor .....	246.666	0,02
4.658 Fortinet.....	639.404	0,06
9.220 Fortive .....	623.825	0,06
7.570 General Dynamics.....	1.131.412	0,11
314.889 General Electric .....	2.150.692	0,22
13.160 General Motors .....	332.948	0,03
2.700 Global Payments.....	457.974	0,05
5.378 GoDaddy .....	394.369	0,04
15.991 Goldman Sachs Group .....	3.160.141	0,32
1.438 Guidewire Software .....	159.402	0,02
8.330 Halliburton .....	108.123	0,01
2.580 Hess.....	133.670	0,01
41.256 Hewlett Packard Enterprise .....	401.421	0,04
2.620 Hilton Worldwide Holdings.....	192.439	0,02
2.560 HollyFrontier .....	74.752	0,01
11.160 Home Depot.....	2.795.692	0,28
26.524 Honeywell International.....	3.835.105	0,38
13.410 HP.....	233.736	0,02
2.731 HubSpot.....	612.700	0,06
51.756 Huntington Bancshares.....	467.615	0,05
10.370 Illinois Tool Works.....	1.813.194	0,18
6.299 Ingersoll Rand.....	177.128	0,02
41.750 Intel.....	2.497.902	0,25
18.171 International Business Machines.....	2.194.512	0,22
2.410 Intuit.....	713.818	0,07
1.808 Intuitive Surgical .....	1.030.253	0,10
2.580 IPG Photonics .....	413.806	0,04
157.292 JPMorgan Chase & Co .....	14.794.886	1,48
15.525 Juniper Networks.....	354.901	0,04
49.398 KeyCorp .....	601.668	0,06
1.410 KLA.....	274.217	0,03
6.634 L3Harris Technologies .....	1.125.591	0,11
1.340 Lam Research.....	433.436	0,04
3.480 Las Vegas Sands.....	158.479	0,02
4.103 Leidos Holdings.....	384.328	0,04
7.920 Lockheed Martin .....	2.890.166	0,29
7.940 Lowe's .....	1.072.853	0,11
1.120 Lululemon Athletica.....	349.451	0,04
6.619 M&T Bank .....	688.177	0,07
5.580 Marathon Petroleum .....	208.580	0,02
2.760 Marriott International .....	236.615	0,02
5.464 Marvell Technology Group.....	191.568	0,02
8.480 Mastercard.....	2.507.536	0,25
357 Maxim Integrated Products.....	21.638	0,00
7.910 McDonald's.....	1.459.159	0,15
0 MDC Holdings.....	-	0,00
410 MercadoLibre .....	404.166	0,04
5.528 Microchip Technology.....	582.154	0,06

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 35,56 %) (Fortsetzung)</b>		
9.950 Micron Technology .....	512.624	0,05
82.698 Microsoft.....	16.829.870	1,69
61.699 Morgan Stanley.....	2.980.062	0,30
1.550 Motorola Solutions.....	217.202	0,02
5.375 National Instruments.....	208.066	0,02
3.910 Netflix.....	1.779.206	0,18
9.950 Newmont.....	614.313	0,06
4.820 NextEra Energy.....	1.157.619	0,12
12.710 Nike .....	1.246.215	0,13
6.060 Noble Energy.....	54.298	0,01
8.180 Norfolk Southern.....	1.436.163	0,14
10.626 Northern Trust.....	843.067	0,08
5.010 Northrop Grumman.....	1.540.274	0,15
7.304 NVIDIA .....	2.774.863	0,28
7.400 Occidental Petroleum.....	135.420	0,01
3.626 Okta.....	726.034	0,07
3.673 ON Semiconductor .....	72.799	0,01
45.330 Oracle .....	2.505.389	0,25
800 O'Reilly Automotive.....	337.336	0,03
12.375 Otis Worldwide .....	703.642	0,07
10.390 PACCAR .....	777.691	0,08
2.918 Palo Alto Networks .....	670.177	0,07
4.010 Parker-Hannifin.....	734.913	0,07
2.930 Paychex.....	221.948	0,02
10.630 PayPal Holdings.....	1.852.065	0,19
22.284 People's United Financial .....	257.826	0,03
4.030 Phillips 66 .....	289.757	0,03
1.230 Pioneer Natural Resources.....	120.171	0,01
21.968 PNC Financial Services Group .....	2.311.253	0,23
2.940 PPG Industries.....	311.816	0,03
7.280 Prologis (REIT) .....	679.442	0,07
3.606 Proofpoint.....	400.699	0,04
3.453 PTC.....	268.609	0,03
1.870 Public Storage (REIT) .....	358.834	0,04
16.304 Qualcomm .....	1.487.088	0,15
43.907 Raytheon Technologies.....	2.705.549	0,27
5.177 RealPage.....	336.557	0,03
3.760 Realty Income (REIT) .....	223.720	0,02
48.349 Regions Financial .....	537.641	0,05
7.260 Republic Services.....	595.683	0,06
1.971 RingCentral.....	561.755	0,06
4.808 Rockwell Automation .....	1.024.104	0,10
3.310 Roper Technologies.....	1.285.141	0,13
3.740 Ross Stores.....	318.798	0,03
1.760 Royal Caribbean Cruises.....	88.528	0,01
15.396 Salesforce.com.....	2.884.133	0,29
1.300 SBA Communications (REIT) .....	387.296	0,04
11.910 Schlumberger .....	219.025	0,02

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 35,56 %) (Fortsetzung)</b>		
4.722 ServiceNow.....	1.912.693	0,19
1.050 Sherwin-Williams.....	606.742	0,06
3.640 Simon Property Group (REIT).....	248.903	0,02
1.917 Splunk.....	380.908	0,04
2.970 Square.....	311.672	0,03
4.950 Stanley Black & Decker.....	689.931	0,07
12.370 Starbucks.....	910.308	0,09
18.221 State Street.....	1.157.945	0,12
2.581 SVB Financial Group.....	556.283	0,06
1.450 Synopsys.....	282.750	0,03
5.200 Target.....	623.636	0,06
4.266 Teradyne.....	360.520	0,04
1.320 Tesla.....	1.425.349	0,14
14.080 Texas Instruments.....	1.787.738	0,18
12.160 TJX Cos.....	614.810	0,06
3.110 T-Mobile.....	323.907	0,03
3.110 T-Mobile (Rights).....	522	0,00
1.136 Trade Desk.....	461.784	0,05
1.590 TransDigm Group.....	702.859	0,07
8.391 Trimble.....	362.407	0,04
67.240 Truist Financial.....	2.524.862	0,25
1.777 Twilio.....	389.909	0,04
6.540 Twitter.....	194.827	0,02
1.391 Tyler Technologies.....	482.510	0,05
20.860 Union Pacific.....	3.526.800	0,35
22.560 United Parcel Service.....	2.508.221	0,25
71.301 US Bancorp.....	2.625.303	0,26
2.830 Valero Energy.....	166.461	0,02
1.757 Veeva Systems.....	411.876	0,04
4.230 Ventas (REIT).....	154.903	0,02
1.000 VeriSign.....	206.830	0,02
4.890 Verisk Analytics.....	832.278	0,08
38.440 Verizon Communications.....	2.119.197	0,21
3.410 VF.....	207.805	0,02
16.270 Visa.....	3.142.876	0,32
7.988 VMware.....	1.237.022	0,12
16.370 Walt Disney.....	1.825.419	0,18
13.330 Waste Management.....	1.411.780	0,14
193.027 Wells Fargo & Co.....	4.941.491	0,50
4.780 Welltower (REIT).....	247.365	0,02
8.770 Weyerhaeuser (REIT).....	196.974	0,02
4.233 Workday.....	793.095	0,08
4.710 Xilinx.....	463.417	0,05
3.090 Yum! Brands.....	268.552	0,03
1.630 Zebra Technologies.....	417.198	0,04
3.345 Zendesk.....	296.133	0,03



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 35,56 %) (Fortsetzung)</b>		
8.540 Zions Bancorp.....	290.360	0,03
4.091 Zscaler.....	447.964	0,04
<b>USA - Gesamt.....</b>	<b>281.136.425</b>	<b>28,20</b>
<b>AKTIEN - GESAMT.....</b>	<b>497.932.909</b>	<b>49,94</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 4,83 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>AUSTRALISCHER DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,22 %)</b>		
<b>KANADISCHER DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,05 %)</b>		
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 0,97 %)</b>		
<b>JAPANISCHER YEN (31. DEZEMBER 2019: 1,14 %)</b>		
<b>PFUND STERLING (31. DEZEMBER 2019: 0,25 %)</b>		
<b>SCHWEDISCHE KRONE (31. DEZEMBER 2019: 0,02 %)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,19 %)</b>		
1.660.000 3,125 % Colombia 15/04/2031.....	1.647.550	0,16
1.125.000 4,125 % Colombia 15/05/2051.....	1.130.625	0,11
1.900.000 5,200 % Colombia 15/05/2049.....	2.231.341	0,22
1.590.000 6,125 % Colombia 18/01/2041.....	1.985.115	0,20
1.250.000 5,500 % Dominicana 27/01/2025.....	1.264.375	0,13
1.450.000 5,950 % Dominicana 25/01/2027.....	1.458.700	0,15
1.110.000 6,000 % Dominicana 19/07/2028.....	1.116.660	0,11
5.900.000 7,625 % Egypt 29/05/2032.....	5.751.084	0,58
3.150.000 8,125 % Ghana 26/03/2032.....	2.956.275	0,30
2.300.000 10,750 % Ghana 14/10/2030.....	2.754.250	0,28
1.500.000 6,125 % Ivory Coast 15/06/2033.....	1.492.500	0,15
2.820.000 6,875 % Kenya 24/06/2024.....	2.860.580	0,29
2.870.000 8,000 % Kenya 22/05/2032.....	2.826.950	0,28
1.000.000 3,000 % Korea Development Bank 13/01/2026.....	1.104.502	0,11
1.000.000 3,250 % Korea National Oil 10/01/2025.....	1.103.767	0,11
500.000 4,000 % Korea Resources 18/04/2023.....	534.120	0,05
2.800.000 3,250 % Mexico 16/04/2030.....	2.774.800	0,28
400.000 4,500 % Mexico 22/04/2029.....	434.600	0,04
2.951.000 4,750 % Mexico 03/08/2044.....	3.128.060	0,31
5.000.000 6,050 % Mexico 01/11/2040.....	6.096.550	0,61
66.000 0,000 % United States Treasury Bill 04/06/2020^.....	66.000	0,01
2.224.000 2,375 % United States Treasury Bond 15/11/2049.....	2.746.987	0,28
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>47.465.391</b>	<b>4,76</b>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
487.000 4,050 % AbbVie 21/11/2039 .....	569.527	0,06
624.000 4,250 % AbbVie 21/11/2049 .....	756.394	0,08
188.000 4,500 % AbbVie 14/05/2035 .....	226.467	0,02
220.000 6,250 % Adani Green Energy 12/10/2024 .....	229.350	0,02
280.000 4,250 % Adaro Indonesia 31/10/2024 .....	264.250	0,03
217.000 4,150 % AEP Texas 05/01/2049 .....	256.464	0,03
270.000 3,800 % AEP Transmission 15/06/2049 .....	318.315	0,03
250.000 7,500 % Al Candelaria Spain 15/12/2028 .....	252.500	0,03
181.000 3,450 % Albemarle Wodgina 15/11/2029 .....	175.260	0,02
147.000 4,800 % Amazon.com 12/05/2034 .....	201.348	0,02
454.000 4,375 % America Movil 22/04/2049 .....	549.485	0,06
450.000 4,375 % American International Group 15/01/2055 .....	516.745	0,05
277.000 3,100 % American Tower 15/06/2050 .....	273.990	0,03
76.000 3,450 % American Water Capital 05/01/2050 .....	85.313	0,01
689.000 3,150 % Amgen 21/02/2040 .....	739.984	0,07
215.000 3,375 % Amgen 21/02/2050 .....	239.746	0,02
215.000 5,150 % Amgen 15/11/2041 .....	285.814	0,03
396.000 4,600 % Anheuser-Busch 15/04/2048 .....	463.564	0,05
2.166.000 4,900 % Anheuser-Busch 02/01/2046 .....	2.650.502	0,27
244.000 2,650 % Apple 05/11/2050 .....	255.583	0,03
15.000 6,750 % Assurant 15/02/2034 .....	18.054	0,00
231.000 4,500 % AT&T 15/05/2035 .....	274.128	0,03
765.000 4,750 % AT&T 15/05/2046 .....	917.113	0,09
286.000 4,800 % AT&T 15/06/2044 .....	338.693	0,03
872.000 4,850 % AT&T 15/07/2045 .....	1.036.191	0,10
454.000 4,900 % AT&T 15/08/2037 .....	545.622	0,05
219.000 5,350 % AT&T 15/12/2043 .....	276.259	0,03
201.000 6,150 % Athene Holding 04/03/2030 .....	231.360	0,02
108.000 4,750 % AutoNation 06/01/2030 .....	117.025	0,01
136.000 2,650 % Avery Dennison 30/04/2030 .....	139.392	0,01
500.000 3,500 % Azure Nova International Finance 21/03/2022 .....	511.652	0,05
261.000 3,400 % BAE Systems 15/04/2030 .....	284.273	0,03
200.000 3,075 % Baidu 04/07/2025 .....	210.156	0,02
108.000 4,486 % Baker Hughes 05/01/2030 .....	124.675	0,01
480.000 3,500 % Banco de Credito e Inversiones 10/12/2027 .....	504.671	0,05
210.000 4,125 % Banco General 08/07/2027 .....	222.865	0,02
200.000 3,490 % Banco Santander 28/05/2030 .....	214.761	0,02
1.100.000 4,450 % Bangkok Bank 19/09/2028 .....	1.253.934	0,13
710.000 6,110 % Bank of America 29/01/2037 .....	999.626	0,10
592.000 5,125 % BankUnited 06/11/2030 .....	602.122	0,06
306.000 5,250 % Baxalta 23/06/2045 .....	410.080	0,04
240.000 6,750 % BBVA Bancomer 30/09/2022 .....	255.816	0,03
231.000 4,685 % Becton Dickinson 15/12/2044 .....	284.458	0,03
4,125 % Beijing State- Owned Assets Management Hong Kong 850.000 26/05/2025 .....	916.451	0,09
118.000 2,630 % Bemis 19/06/2030 .....	120.984	0,01
223.000 4,250 % Berkshire Hathaway Energy 15/10/2050 .....	280.821	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
745.000 4,250 % Berkshire Hathaway Finance 15/01/2049.....	954.849	0,10
250.000 4,375 % Bharti Airtel 06/10/2025.....	257.999	0,03
160.000 3,150 % Biogen 05/01/2050.....	154.056	0,02
200.000 2,750 % BOC Aviation 12/02/2023.....	201.511	0,02
450.000 3,250 % BOC Aviation 29/04/2025.....	460.477	0,05
992.000 3,000 % BP Capital Markets America 24/02/2050 .....	974.802	0,10
240.000 7,450 % Braskem Idesa SAPI 15/11/2029 .....	224.700	0,02
200.000 4,500 % Braskem Netherlands Finance 01/10/2028 .....	187.190	0,02
280.000 4,500 % Braskem Netherlands Finance 31/01/2030 .....	256.200	0,03
452.000 4,500 % Braskem Netherlands Finance 31/01/2030 .....	413.580	0,04
240.000 4,875 % BRF 24/01/2030 .....	226.200	0,02
639.000 4,700 % Brighthouse Financial 22/06/2047.....	580.828	0,06
624.000 4,250 % Bristol-Myers Squibb 26/10/2049 .....	823.178	0,08
96.000 4,625 % Bristol-Myers Squibb 15/05/2044 .....	127.681	0,01
141.000 4,050 % Brixmor Operating Partnership 07/01/2030 .....	144.210	0,01
214.000 4,150 % Broadcom 15/11/2030 .....	232.550	0,02
134.000 5,000 % Broadcom 15/04/2030 .....	154.016	0,02
43.000 4,487 % Brooklyn Union Gas 03/04/2049 .....	53.437	0,01
150.000 4,050 % Burlington Northern Santa Fe 15/06/2048.....	186.143	0,02
742.000 4,450 % Burlington Northern Santa Fe 15/03/2043.....	933.004	0,09
251.000 3,125 % Campbell Soup 24/04/2050 .....	255.742	0,03
160.000 6,125 % Canadian Pacific Railway 15/09/2115.....	245.957	0,02
73.000 4,600 % Cardinal Health 15/03/2043.....	80.237	0,01
325.000 4,900 % Cardinal Health 15/09/2045.....	374.675	0,04
541.000 3,377 % Carrier Global 04/05/2040 .....	528.234	0,05
171.000 3,577 % Carrier Global 04/05/2050 .....	168.317	0,02
400.000 2,200 % Castle Peak Power Finance 22/06/2030 .....	400.436	0,04
273.000 3,250 % Caterpillar 19/09/2049.....	302.637	0,03
199.000 4,250 % CenterPoint Energy Houston Electric 02/01/2049 .....	252.652	0,03
242.000 3,700 % Charter Communications Operating 04/01/2051 .....	237.358	0,02
256.000 4,800 % Charter Communications Operating 03/01/2050 .....	283.346	0,03
391.000 6,384 % Charter Communications Operating 23/10/2035.....	516.696	0,05
463.000 3,700 % Cheniere Corpus Christi Holdings 15/11/2029 .....	472.386	0,05
1.700.000 3,000 % China Cinda 2020 I Management 18/03/2027 .....	1.739.172	0,17
1.100.000 2,750 % China Overseas Finance Cayman VIII 03/02/2030.....	1.113.945	0,11
230.000 7,375 % China SCE Group Holdings 04/09/2024.....	225.375	0,02
210.000 5,500 % CIFI Holdings Group 23/01/2022 .....	211.045	0,02
419.000 4,900 % Cigna 15/12/2048.....	552.290	0,06
970.000 3,263 % CIMB Bank 15/03/2022.....	996.206	0,10
870.000 4,650 % Citigroup 23/07/2048.....	1.138.742	0,11
175.000 4,750 % Citigroup 18/05/2046.....	222.601	0,02
346.000 6,000 % Citigroup 31/10/2033.....	456.503	0,05
400.000 3,250 % CK Hutchison International 17 II 29/09/2027 .....	429.333	0,04
123.000 5,950 % Cleveland Electric Illuminating 15/12/2036 .....	159.077	0,02
860.000 2,125 % CLP Power Hong Kong Financing 30/06/2030.....	854.064	0,09
835.000 3,609 % CMT 04/04/2029.....	884.975	0,09

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
200.000 3,375 % CNAC HK Finbridge 19/06/2024 .....	207.149	0,02
169.000 3,850 % CNH Industrial 15/11/2027 .....	178.114	0,02
880.000 5,950 % CNPC HK Overseas Capital 28/04/2041 .....	1.267.915	0,13
290.000 2,600 % Coca-Cola 06/01/2050 .....	292.651	0,03
266.000 2,750 % Coca-Cola 06/01/2060 .....	268.822	0,03
107.000 3,250 % Colonial Enterprises 15/05/2030 .....	116.599	0,01
44.000 3,200 % Comcast 15/07/2036 .....	48.659	0,01
180.000 3,750 % Comcast 04/01/2040 .....	210.760	0,02
87.000 3,900 % Comcast 03/01/2038 .....	103.306	0,01
347.000 3,969 % Comcast 11/01/2047 .....	411.429	0,04
712.000 4,600 % Comcast 15/10/2038 .....	905.412	0,09
209.000 6,375 % Cometa Energia 24/04/2035 .....	217.569	0,02
521.000 5,400 % Conagra Brands 11/01/2048 .....	719.393	0,07
155.000 3,950 % Consolidated Edison of New York 04/01/2050 .....	186.577	0,02
192.000 3,750 % Constellation Brands 05/01/2050 .....	209.638	0,02
838.000 5,450 % Corning 15/11/2079 .....	1.002.404	0,10
210.000 7,250 % Country Garden Holdings 04/08/2026 .....	228.325	0,02
275.000 3,250 % Crown Castle International 15/01/2051 .....	277.668	0,03
186.000 4,150 % Crown Castle International 07/01/2050 .....	217.975	0,02
296.000 5,200 % Crown Castle International 15/02/2049 .....	392.555	0,04
200.000 6,750 % CSN Islands XI 28/01/2028 .....	171.250	0,02
230.000 7,625 % CSN Resources 17/04/2026 .....	199.525	0,02
91.000 4,125 % CVS Health 04/01/2040 .....	107.419	0,01
136.000 4,250 % CVS Health 04/01/2050 .....	162.513	0,02
173.000 4,780 % CVS Health 25/03/2038 .....	214.970	0,02
559.000 5,050 % CVS Health 25/03/2048 .....	732.230	0,07
578.000 3,750 % Deere & Co 15/04/2050 .....	711.057	0,07
135.000 6,200 % Dell International 15/07/2030 .....	158.292	0,02
372.000 8,100 % Dell International 15/07/2036 .....	490.570	0,05
165.000 3,250 % Dentsply Sirona 06/01/2030 .....	173.467	0,02
376.000 3,625 % Deutsche Telekom 21/01/2050 .....	413.771	0,04
753.000 3,250 % DH Europe Finance II 15/11/2039 .....	831.838	0,08
250.000 2,700 % Discover Bank 02/06/2030 .....	251.874	0,03
301.000 4,950 % Discovery Communications 15/05/2042 .....	342.508	0,03
69.000 5,100 % Dominion Energy 06/01/2065 .....	101.665	0,01
116.000 5,250 % Dominion Energy 08/01/2033 .....	140.062	0,01
603.000 6,750 % Domtar 15/02/2044 .....	663.168	0,07
230.000 4,700 % DP World 30/09/2049 .....	225.400	0,02
269.000 2,950 % DTE Electric 03/01/2050 .....	278.993	0,03
486.000 3,950 % DTE Electric 03/01/2049 .....	591.330	0,06
113.000 4,050 % DTE Electric 15/05/2048 .....	138.801	0,01
539.000 3,750 % Duke Energy Carolinas 06/01/2045 .....	628.661	0,06
457.000 3,250 % Duke Energy Indiana 10/01/2049 .....	504.971	0,05
112.000 3,000 % East Ohio Gas 15/06/2050 .....	111.504	0,01
205.000 5,875 % Ecopetrol 28/05/2045 .....	215.455	0,02
909.000 5,000 % Electricite de France 21/09/2048 .....	1.153.792	0,12

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
200.000 5,500 % Elementia 15/01/2025.....	160.500	0,02
270.000 4,750 % Emera US Finance 15/06/2046.....	320.137	0,03
200.000 3,750 % Empresa Nacional del Petroleo 08/05/2026.....	206.429	0,02
465.000 4,750 % Enel Finance International 25/05/2047.....	554.888	0,06
234.000 5,875 % Energuate Trust 05/03/2027.....	229.905	0,02
148.000 5,150 % Energy Transfer Operating 02/01/2043.....	139.127	0,01
148.000 6,050 % Energy Transfer Operating 06/01/2041.....	152.786	0,02
158.000 6,125 % Energy Transfer Operating 15/12/2045.....	162.838	0,02
247.000 4,950 % Enstar Group 06/01/2029.....	260.136	0,03
550.000 4,500 % Entergy Texas 30/03/2039.....	679.330	0,07
243.000 4,250 % Enterprise Products Operating 15/02/2048.....	268.003	0,03
67.000 4,850 % Enterprise Products Operating 15/03/2044.....	77.617	0,01
459.000 4,950 % EOG Resources 15/04/2050.....	585.487	0,06
242.000 2,375 % Equinor 22/05/2030.....	251.420	0,03
273.000 3,250 % Equinor 18/11/2049.....	290.153	0,03
168.000 3,700 % Equinor 04/06/2050.....	192.041	0,02
173.000 3,351 % Essential Utilities 15/04/2050.....	180.347	0,02
373.000 3,450 % Evergy Kansas Central 15/04/2050.....	413.352	0,04
202.000 4,700 % Exelon 15/04/2050.....	257.011	0,03
230.882 4,317 % Fenix Power Peru 20/09/2027.....	227.969	0,02
500.000 5,750 % First Horizon Bank 05/01/2030.....	526.600	0,05
230.000 7,250 % First Quantum Minerals 04/01/2023.....	219.650	0,02
361.000 7,375 % FirstEnergy 15/11/2031.....	527.227	0,05
120.000 4,400 % Fiserv 07/01/2049.....	146.050	0,01
235.000 2,815 % Ford Foundation 06/01/2070.....	242.584	0,02
285.000 4,400 % GE Capital Funding 15/05/2030.....	296.572	0,03
647.000 4,418 % GE Capital International Funding 15/11/2035.....	657.839	0,07
213.000 4,350 % General Electric 05/01/2050.....	210.658	0,02
260.000 3,600 % General Motors Financial 21/06/2030.....	253.049	0,03
400.000 5,500 % Geopark 17/01/2027.....	344.004	0,03
305.000 2,300 % Georgia - Pacific 30/04/2030.....	317.723	0,03
296.000 4,300 % Georgia Power 15/03/2042.....	343.763	0,03
400.000 4,875 % Globo Comunicacao e Participacoes 22/01/2030.....	361.000	0,04
380.000 7,000 % Gol Finance 31/01/2025.....	212.804	0,02
210.000 4,625 % Golden Eagle Retail Group 21/05/2023.....	202.125	0,02
386.000 6,750 % Goldman Sachs Group 10/01/2037.....	561.963	0,06
270.000 5,950 % Greenko Solar Mauritius 29/07/2026.....	265.888	0,03
400.000 4,375 % Grupo Aval 02/04/2030.....	380.500	0,04
104.000 3,700 % Guardian Life Insurance Co of America 22/01/2070.....	108.856	0,01
272.000 2,920 % Halliburton 03/01/2030.....	257.992	0,03
375.000 7,125 % Hess 15/03/2033.....	437.628	0,04
33.000 6,200 % Hewlett Packard Enterprise 15/10/2035.....	40.307	0,00
327.000 3,350 % Home Depot 15/04/2050.....	373.610	0,04
248.000 4,400 % Home Depot 15/03/2045.....	315.798	0,03
209.000 4,500 % Home Depot 12/06/2048.....	280.406	0,03
235.000 2,875 % Hongkong Land Finance 27/05/2030.....	244.057	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
600.000 4,625 % Hongkong Land Finance 16/01/2024 .....	656.248	0,07
682.000 2,019 % HSBC Holdings 25/05/2021 .....	689.603	0,07
1.200.000 3,375 % Huarong Finance 2019 24/02/2030 .....	1.175.210	0,12
440.000 4,875 % Humana 04/01/2030 .....	543.305	0,05
217.000 4,200 % Huntington Ingalls Industries 05/01/2030 .....	241.800	0,02
330.000 4,500 % Huntsman International 05/01/2029 .....	347.185	0,04
200.000 5,875 % Hyundai Capital America 04/07/2025 .....	224.564	0,02
200.000 8,000 % IHS Netherlands Holdco 18/09/2027 .....	201.500	0,02
430.000 5,875 % Indika Energy Capital III 11/09/2024 .....	382.894	0,04
450.000 3,100 % Intel 15/02/2060 .....	496.312	0,05
347.000 4,375 % Inter-American Development Bank 24/01/2044 .....	534.240	0,05
322.000 2,950 % International Business Machines 15/05/2050 .....	330.399	0,03
222.000 3,500 % Interstate Power & Light 30/09/2049 .....	241.052	0,02
270.000 6,250 % JBS Investments 02/05/2023 .....	267.975	0,03
707.000 5,500 % JPMorgan Chase & Co 15/10/2040 .....	1.014.706	0,10
230.000 5,950 % JSW Steel 18/04/2024 .....	221.349	0,02
198.000 2,875 % Kansas City Southern 15/11/2029 .....	208.988	0,02
380.000 3,500 % Kansas City Southern 05/01/2050 .....	406.049	0,04
445.000 4,700 % Kansas City Southern 05/01/2048 .....	561.317	0,06
130.000 3,300 % Kentucky Utilities 06/01/2050 .....	138.441	0,01
393.000 3,800 % Keurig Dr Pepper 05/01/2050 .....	444.073	0,04
508.000 4,500 % Keurig Dr Pepper 15/11/2045 .....	618.573	0,06
157.000 4,985 % Keurig Dr Pepper 25/05/2038 .....	199.949	0,02
194.000 3,200 % Kimberly-Clark 30/07/2046 .....	219.175	0,02
449.000 7,000 % Klabin Austria 04/03/2049 .....	466.960	0,05
200.000 1,750 % Korea East-West Power 05/06/2025 .....	206.152	0,02
1.440.000 2,500 % Korea Electric Power 24/06/2024 .....	1.516.740	0,15
230.000 7,125 % Kosmos Energy 04/04/2026 .....	202.400	0,02
115.000 3,950 % Kroger 15/01/2050 .....	131.787	0,01
309.000 4,700 % Laboratory Corp of America Holdings 02/01/2045 .....	376.133	0,04
280.000 3,958 % Lamar Funding 05/07/2025 .....	260.313	0,03
269.000 4,375 % Leidos 15/05/2030 .....	303.015	0,03
83.000 3,950 % Liberty Mutual Group 15/05/2060 .....	87.303	0,01
279.000 4,500 % Liberty Mutual Group 15/06/2049 .....	321.297	0,03
220.000 3,850 % Longfor Group Holdings 13/01/2032 .....	222.406	0,02
451.000 4,050 % Lowe's 05/03/2047 .....	531.595	0,05
296.000 4,500 % Marathon Petroleum 04/01/2048 .....	302.248	0,03
310.000 7,000 % MARB BondCo 15/03/2024 .....	310.431	0,03
371.000 3,875 % Mars 04/01/2039 .....	446.538	0,05
730.000 3,800 % Mastercard 21/11/2046 .....	879.166	0,09
108.000 3,850 % Mastercard 26/03/2050 .....	134.351	0,01
135.000 3,625 % McDonald's 09/01/2049 .....	148.127	0,02
158.000 4,200 % McDonald's 04/01/2050 .....	191.564	0,02
159.000 4,450 % McDonald's 03/01/2047 .....	193.479	0,02
230.000 7,375 % Medco Oak Tree 14/05/2026 .....	213.139	0,02
294.000 5,875 % MEGlobal Canada 18/05/2030 .....	331.829	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
326.000 2,450 % Merck 24/06/2050.....	327.663	0,03
200.000 5,500 % Metropolitan Light 21/11/2022.....	201.965	0,02
260.000 4,250 % Mexico City Airport Trust 31/10/2026.....	245.050	0,02
164.000 2,675 % Microsoft 06/01/2060.....	170.614	0,02
804.000 3,950 % Microsoft 08/08/2056.....	1.033.360	0,10
230.000 6,000 % Millicom International Cellular 15/03/2025.....	236.612	0,02
210.000 6,250 % Millicom International Cellular 25/03/2029.....	224.175	0,02
700.000 3,250 % Minera y Metalurgica del Boleo 17/04/2024.....	739.025	0,07
303.000 4,250 % Mississippi Power 15/03/2042.....	356.164	0,04
950.000 2,193 % Mitsubishi UFJ Financial Group 25/02/2025.....	981.876	0,10
500.000 2,757 % Mitsubishi UFJ Financial Group 13/09/2026.....	534.829	0,05
800.000 3,195 % Mitsubishi UFJ Financial Group 18/07/2029.....	874.833	0,09
210.000 6,500 % MTN Mauritius Investments 13/10/2026.....	221.550	0,02
306.000 5,200 % Mylan 15/04/2048.....	379.884	0,04
220.000 6,000 % Neerg Energy 13/02/2022.....	216.256	0,02
189.000 3,750 % New York Life Insurance 15/05/2050.....	213.444	0,02
522.000 4,450 % New York Life Insurance 15/05/2069.....	637.802	0,06
1.000.000 5,875 % Nexen 03/10/2035.....	1.385.449	0,14
280.000 3,950 % NiSource 30/03/2048.....	323.899	0,03
256.000 5,650 % NiSource 02/01/2045.....	347.275	0,04
167.000 4,950 % Noble Energy 15/08/2047.....	149.037	0,02
731.000 5,250 % Noble Energy 15/11/2043.....	680.854	0,07
519.000 4,100 % Norfolk Southern 15/05/2049.....	628.408	0,06
521.000 3,625 % Northwestern Mutual Life Insurance 30/09/2059.....	576.369	0,06
87.000 2,700 % Nucor 06/01/2030.....	91.339	0,01
261.000 3,950 % Nutrien 13/05/2050.....	288.083	0,03
274.000 3,700 % NVIDIA 04/01/2060.....	325.332	0,03
110.000 3,400 % NXP 05/01/2030.....	118.354	0,01
21.000 3,850 % Oklahoma Gas & Electric 15/08/2047.....	24.539	0,00
200.000 5,196 % OmGrid Funding 16/05/2027.....	188.000	0,02
68.000 4,200 % Omnicom Group 06/01/2030.....	79.177	0,01
443.000 4,500 % ONE Gas 11/01/2048.....	559.991	0,06
275.000 3,100 % ONEOK 15/03/2030.....	263.108	0,03
112.000 7,150 % ONEOK 15/01/2051.....	136.057	0,01
220.000 4,625 % ONGC Videsh 15/07/2024.....	233.176	0,02
487.000 3,850 % Oracle 15/07/2036.....	568.301	0,06
306.000 4,000 % Oracle 15/11/2047.....	357.000	0,04
520.000 5,625 % Orazul Energy Egenor 28/04/2027.....	513.505	0,05
240.000 5,875 % Orbia Advance 17/09/2044.....	264.002	0,03
433.000 4,300 % Owens Corning 15/07/2047.....	439.923	0,04
150.000 3,500 % Pacific Gas and Electric 08/01/2050.....	144.972	0,01
218.000 3,300 % PacifiCorp 15/03/2051.....	238.614	0,02
450.000 4,150 % PacifiCorp 15/02/2050.....	562.984	0,06
454.000 4,000 % Parker-Hannifin 14/06/2049.....	526.158	0,05
217.000 3,000 % PECO Energy 15/09/2049.....	228.908	0,02
457.000 3,350 % Penske Truck Leasing 11/01/2029.....	465.833	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
946.000 2,875 % PepsiCo 15/10/2049 .....	1.024.263	0,10
200.000 3,100 % Pertamina Persero 25/08/2030 .....	200.454	0,02
800.000 4,300 % Pertamina Persero 20/05/2023 .....	845.022	0,09
230.000 5,875 % Petkim Petrokimya Holding 26/01/2023 .....	227.700	0,02
230.000 5,750 % Petrobras Global Finance 02/01/2029 .....	236.097	0,02
200.000 3,500 % Petronas Capital 21/04/2030 .....	222.234	0,02
200.000 4,550 % Petronas Capital 21/04/2050 .....	253.175	0,03
119.000 2,550 % Pfizer 28/05/2040 .....	123.116	0,01
59.000 2,625 % Pfizer 04/01/2030 .....	64.996	0,01
258.000 2,150 % Phillips 66 15/12/2030 .....	250.442	0,03
230.000 4,500 % Power Finance 18/06/2029 .....	226.959	0,02
91.000 3,950 % Progressive 26/03/2050 .....	115.444	0,01
633.000 4,200 % Progressive 15/03/2048 .....	821.065	0,08
281.000 3,000 % Prologis 15/04/2050 .....	297.075	0,03
183.000 3,000 % Prudential Financial 03/10/2040 .....	186.408	0,02
602.000 5,700 % Prudential Financial 14/12/2036 .....	811.567	0,08
500.000 2,125 % PSA Treasury 09/05/2029 .....	516.091	0,05
200.000 2,250 % PSA Treasury 30/04/2030 .....	206.950	0,02
1.000.000 3,903 % PTTEP Treasury Center 12/06/2059 .....	1.059.005	0,11
208.000 3,200 % Public Service Electric & Gas 08/01/2049 .....	231.741	0,02
457.000 2,700 % Public Service of Colorado 15/01/2051 .....	467.870	0,05
170.000 4,100 % Public Service of Colorado 15/06/2048 .....	213.618	0,02
507.000 4,223 % Puget Sound Energy 15/06/2048 .....	638.222	0,06
270.000 4,500 % Rede D'or Finance 22/01/2030 .....	237.600	0,02
220.000 6,670 % ReNew Power Synthetic 03/12/2024 .....	221.653	0,02
277.000 5,450 % Ross Stores 15/04/2050 .....	357.366	0,04
191.000 4,500 % Sabine Pass Liquefaction 15/05/2030 .....	212.049	0,02
240.000 3,750 % SACI Falabella 30/10/2027 .....	243.274	0,02
430.000 4,450 % Saka Energi Indonesia 05/05/2024 .....	393.450	0,04
200.000 6,500 % SASOL Financing USA 27/09/2028 .....	176.832	0,02
410.000 3,500 % Saudi Arabian Oil 16/04/2029 .....	442.284	0,04
240.000 4,250 % Saudi Arabian Oil 16/04/2039 .....	266.986	0,03
58.000 3,625 % Shell International Finance 21/08/2042 .....	63.409	0,01
824.000 4,000 % Shell International Finance 05/10/2046 .....	963.350	0,10
884.000 3,300 % Siemens Financieringsmaatschappij 15/09/2046 .....	1.018.278	0,10
811.000 3,250 % Simon Property Group 13/09/2049 .....	756.133	0,08
1.040.000 4,250 % Sinopec Group Overseas Development 2017 04/12/2047 .....	1.262.275	0,13
230.000 2,950 % Sinopec Group Overseas Development 2018 11/12/2029 .....	241.055	0,02
126.000 5,200 % Smithfield Foods 04/01/2029 .....	136.297	0,01
200.000 4,250 % Sociedad Quimica y Minera de Chile 22/01/2050 .....	197.800	0,02
239.000 3,125 % Sonoco Products 05/01/2030 .....	249.480	0,03
416.000 3,650 % Southern California Edison 02/01/2050 .....	456.540	0,05
230.000 3,875 % Southern Copper 23/04/2025 .....	249.216	0,03
650.000 3,375 % SP Group Treasury 27/02/2029 .....	732.067	0,07
500.000 3,000 % SP PowerAssets 26/09/2027 .....	544.693	0,05
199.000 4,850 % Stanley Black & Decker 15/11/2048 .....	269.598	0,03



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
90.000 5,200 % Stanley Black & Decker 09/01/2040 .....	118.599	0,01
200.000 4,250 % State Grid Overseas Investment 2016 05/02/2028 .....	233.258	0,02
87.000 3,250 % Steel Dynamics 15/01/2031 .....	88.735	0,01
345.000 3,450 % Steel Dynamics 15/04/2030 .....	360.653	0,04
840.000 2,348 % Sumitomo Mitsui Financial Group 15/01/2025 .....	877.893	0,09
950.000 3,040 % Sumitomo Mitsui Financial Group 16/07/2029 .....	1.022.046	0,10
480.000 2,750 % Sun Hung Kai Properties Capital Market 13/05/2030 .....	488.046	0,05
1.000.000 3,750 % Sun Hung Kai Properties Capital Market 25/02/2029 .....	1.098.931	0,11
137.000 5,950 % Suncor Energy 15/05/2035 .....	162.441	0,02
185.000 5,350 % Sunoco Logistics Partners Operations 15/05/2045 .....	181.198	0,02
359.000 6,600 % Sysco 04/01/2050 .....	497.199	0,05
277.000 3,175 % Takeda Pharmaceutical 07/09/2050 .....	276.101	0,03
305.000 3,625 % Target 15/04/2046 .....	370.015	0,04
4,270 % Teachers Insurance & Annuity Association of America		
601.000 15/05/2047 .....	713.330	0,07
181.000 3,900 % Teck Resources 15/07/2030 .....	180.158	0,02
182.000 6,125 % Teck Resources 10/01/2035 .....	206.570	0,02
131.000 6,250 % Teck Resources 15/07/2041 .....	143.233	0,01
216.000 7,721 % Telecom Italia Capital 06/04/2038 .....	271.780	0,03
324.000 5,213 % Telefonica Emisiones 03/08/2047 .....	403.551	0,04
279.000 4,665 % Telefonica Emisiones 03/06/2038 .....	333.906	0,03
380.000 4,000 % Tengizchevroil Finance International 15/08/2026 .....	399.000	0,04
200.000 7,875 % Termocandelaria Power 30/01/2029 .....	210.000	0,02
240.000 6,000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 15/04/2024..	246.600	0,03
240.000 6,750 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 03/01/2028..	253.651	0,03
500.000 2,300 % Three Gorges Finance I Cayman Islands 16/10/2024 .....	514.310	0,05
198.000 6,550 % Time Warner Cable 05/01/2037 .....	260.477	0,03
230.000 6,750 % Times China Holdings 16/07/2023 .....	233.533	0,02
445.000 3,875 % T-Mobile USA 15/04/2030 .....	495.267	0,05
121.000 4,375 % T-Mobile USA 15/04/2040 .....	139.963	0,01
261.000 3,461 % Total Capital International 07/12/2049 .....	281.966	0,03
443.000 4,500 % Trane Technologies Luxembourg Finance 21/03/2049 .....	529.944	0,05
240.000 5,550 % Transportadora de Gas Internacional 11/01/2028 .....	261.672	0,03
438.000 4,900 % Trimble 15/06/2028 .....	502.768	0,05
427.000 2,250 % Truist Bank 03/11/2030 .....	430.997	0,04
430.000 7,000 % Tullow Oil 03/01/2025 .....	269.825	0,03
210.000 5,800 % Turkcell Iletisim Hizmetleri 04/11/2028 .....	207.900	0,02
200.000 6,000 % Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi 23/01/2025 .....	190.184	0,02
169.000 3,125 % UnitedHealth Group 15/05/2060 .....	180.913	0,02
473.000 4,250 % UnitedHealth Group 15/06/2048 .....	604.615	0,06
171.000 4,000 % Upjohn 22/06/2050 .....	181.873	0,02
270.000 5,875 % Usiminas International 18/07/2026 .....	247.725	0,03
240.000 9,250 % Vedanta Resources Finance II 23/04/2026 .....	171.600	0,02
136.000 3,150 % Verizon Communications 22/03/2030 .....	152.554	0,02
58.000 4,000 % Verizon Communications 22/03/2050 .....	74.185	0,01
134.000 4,272 % Verizon Communications 15/01/2036 .....	165.716	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,93 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
276.000 4,400 % Verizon Communications 11/01/2034.....	343.653	0,03
1.504.000 5,250 % Verizon Communications 16/03/2037.....	2.013.497	0,20
219.000 4,375 % Viacom 15/03/2043.....	229.009	0,02
400.000 5,850 % Viacom 09/01/2043.....	470.691	0,05
102.000 4,950 % ViacomCBS 15/01/2031.....	120.449	0,01
238.000 4,950 % ViacomCBS 19/05/2050.....	265.091	0,03
263.000 4,700 % VMware 15/05/2030.....	290.071	0,03
131.000 4,875 % Vodafone Group 19/06/2049.....	165.136	0,02
411.000 5,250 % Vodafone Group 30/05/2048.....	536.742	0,05
163.000 3,500 % Vulcan Materials 06/01/2030.....	177.561	0,02
624.000 4,100 % Walgreens Boots Alliance 15/04/2050.....	629.279	0,06
352.000 3,500 % Walt Disney 13/05/2040.....	384.446	0,04
97.000 3,800 % Walt Disney 13/05/2060.....	111.858	0,01
175.000 5,606 % Wells Fargo & Co 15/01/2044.....	241.375	0,02
451.000 3,375 % Westlake Chemical 15/06/2030.....	460.278	0,05
532.000 5,400 % Williams 03/04/2044.....	591.487	0,06
208.000 5,750 % Williams 24/06/2044.....	240.563	0,02
379.000 3,875 % Willis North America 15/09/2049.....	418.078	0,04
173.000 5,050 % Willis North America 15/09/2048.....	220.512	0,02
87.000 5,950 % Wyeth 04/01/2037.....	127.017	0,01
116.000 3,148 % Yara International 06/04/2030.....	119.915	0,01
205.000 6,250 % Yingde Gases Investment 19/01/2023.....	210.054	0,02
330.000 8,500 % Yuzhou Properties 26/02/2024.....	336.977	0,03
429.000 3,250 % Zions Bancorp 29/10/2029.....	422.940	0,04
<b>US-DOLLAR - GESAMT</b> .....	<b>151.704.918</b>	<b>15,22</b>
<b>BANKDARLEHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,06 %)</b>		
284.197 LIBOR + 6.000% API Heat Transfer 31/12/2023^.....	204.395	0,02
89.805 LIBOR + 8.000% EG Finco 20/04/2026.....	81.722	0,01
195.545 LIBOR + 7.500% Osum Production 31/07/2022^.....	146.659	0,02
112.841 LIBOR + 9.000% Travelport Finance Luxemburg 28/05/2027.....	32.047	0,00
<b>US-DOLLAR - GESAMT</b> .....	<b>464.823</b>	<b>0,05</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT</b> .....	<b>199.635.132</b>	<b>20,03</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 0,11 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
4.128.350 5,750 % Ivory Coast 31/12/2032.....	4.052.190	0,41
<b>US-DOLLAR - GESAMT</b> .....	<b>4.052.190</b>	<b>0,41</b>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,11 %)</b>		
144.000 3,705 % Bank of America 24/04/2028.....	162.773	0,02
1.058.000 4,083 % Bank of America 20/03/2051.....	1.325.739	0,13
335.000 4,875 % BP Capital Markets (perpetual).....	345.887	0,03
4,000 % China Huadian Overseas Development Management (perpetual).....	1.542.924	0,15
250.000 3,750 % China Minmetals (perpetual).....	251.862	0,03
1.100.000 4,100 % Chinalco Capital Holdings (perpetual).....	1.105.335	0,11
500.000 4,194 % Credit Suisse Group 04/01/2031.....	569.927	0,06
1.150.000 4,000 % Dai-ichi Life Insurance (perpetual).....	1.219.000	0,12
1.200.000 3,300 % DBS Group Holdings (perpetual).....	1.177.800	0,12
230.000 3,600 % DBS Group Holdings (perpetual).....	230.575	0,02
382.000 5,500 % Enbridge 15/07/2077.....	364.810	0,04
206.000 4,875 % Enterprise Products Operating 16/08/2077.....	179.169	0,02
155.000 5,250 % Enterprise Products Operating 16/08/2077.....	144.925	0,01
366.000 4,017 % Goldman Sachs Group 31/10/2038.....	424.738	0,04
900.000 4,411 % Goldman Sachs Group 23/04/2039.....	1.083.822	0,11
200.000 2,848 % HSBC Holdings 06/04/2031.....	204.237	0,02
104.000 2,956 % JPMorgan Chase & Co 13/05/2031.....	110.301	0,01
462.000 3,109 % JPMorgan Chase & Co 22/04/2051.....	497.451	0,05
492.000 3,882 % JPMorgan Chase & Co 24/07/2038.....	577.781	0,06
55.000 4,493 % JPMorgan Chase & Co 24/03/2031.....	67.049	0,01
233.000 6,125 % JPMorgan Chase & Co (perpetual).....	237.776	0,02
296.000 4,061 % Manulife Financial 24/02/2032.....	313.683	0,03
1.200.000 3,375 % Minmetals Bounteous Finance (perpetual).....	1.199.784	0,12
1.400.000 4,950 % Mitsui Sumitomo Insurance (perpetual).....	1.603.000	0,16
300.000 2,721 % Mizuho Financial Group 16/07/2023.....	310.098	0,03
1.200.000 2,869 % Mizuho Financial Group 13/09/2030.....	1.267.103	0,13
143.000 3,622 % Morgan Stanley 04/01/2031.....	163.359	0,02
463.000 3,971 % Morgan Stanley 22/07/2038.....	547.530	0,06
250.000 3,933 % National Australia Bank 08/02/2034.....	272.465	0,03
1.000.000 3,400 % Nippon Life Insurance 23/01/2050.....	1.035.000	0,10
170.000 5,625 % Prudential Financial 15/06/2043.....	180.880	0,02
124.000 5,700 % Prudential Financial 15/09/2048.....	138.974	0,01
400.000 5,800 % Spic 2018 (perpetual).....	416.000	0,04
200.000 4,644 % Standard Chartered 04/01/2031.....	226.035	0,02
537.000 5,459 % UniCredit 30/06/2035.....	541.366	0,05
638.000 5,861 % UniCredit 19/06/2032.....	662.336	0,07
250.000 3,500 % United Overseas Bank 16/09/2026.....	254.770	0,03
207.000 4,700 % Voya Financial 23/01/2048.....	194.580	0,02
206.000 3,068 % Wells Fargo & Co 30/04/2041.....	214.876	0,02
790.000 5,013 % Wells Fargo & Co 04/04/2051.....	1.096.506	0,11
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>22.462.226</b>	<b>2,25</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT.....</b>	<b>26.514.416</b>	<b>2,66</b>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATIONS (31. DEZEMBER 2019: 6,03 %)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 6,03 %)</b>		
2.500.000 2,535 % AIMCO CLO Series 2018-A 17/04/2031 .....	2.383.772	0,24
1.000.000 2,969 % AIMCO CLO Series 2018-B 15/01/2032 .....	970.333	0,10
5.000.000 2,821 % Apidos CLO XXIII 15/04/2033 .....	4.851.699	0,49
1.750.000 3,411 % Bain Capital Credit CLO 2020-2 19/07/2031 .....	1.723.178	0,17
1.000.000 5,171 % Bain Capital Credit CLO 2020-2 19/07/2031 .....	1.003.278	0,10
625.000 3,885 % Benefit Street Partners CLO VIII 20/01/2031 .....	532.176	0,05
2.000.000 2,289 % Canyon CLO 2018-1 15/07/2031 .....	1.932.581	0,19
2.500.000 2,919 % Canyon CLO 2018-1 15/07/2031 .....	2.430.930	0,24
3.000.000 1,000 % Cayuga Park CLO 17/07/2031 .....	3.000.000	0,30
3.700.000 2,535 % CBAM 2018-5 17/04/2031 .....	3.439.036	0,34
1.350.000 2,885 % Cedar Funding VII CLO 20/01/2031 .....	1.236.584	0,12
650.000 3,019 % Crestline Denali CLO XVII 15/10/2031 .....	594.390	0,06
2.990.000 2,092 % Dryden 57 CLO 15/05/2031 .....	2.783.260	0,28
1.530.000 2,919 % Greenwood Park CLO 15/04/2031 .....	1.415.983	0,14
1.500.000 3,719 % Greenwood Park CLO 15/04/2031 .....	1.350.831	0,14
2.000.000 4,661 % Hayfin Kingsland VIII 20/04/2031 .....	1.876.841	0,19
6.250.000 2,898 % HPS Loan Management 15-2019 Ltd 22/07/2032 .....	6.060.927	0,61
1.350.000 2,919 % Madison Park Funding XXX 15/04/2029 .....	1.275.808	0,13
1.000.000 3,719 % Madison Park Funding XXX 15/04/2029 .....	902.135	0,09
400.000 3,269 % Magnetite VII 15/01/2028 .....	354.793	0,04
2.800.000 2,791 % Mariner CLO 5 25/04/2031 .....	2.645.262	0,26
2.700.000 3,641 % Mariner CLO 5 25/04/2031 .....	2.378.574	0,24
3.150.000 2,669 % Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 20/07/2031 .....	3.150.000	0,32
2.250.000 4,169 % Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 20/07/2031 .....	2.250.000	0,23
4.150.000 3,176 % Post CLO 2018-1 16/04/2031 .....	3.923.082	0,39
2.300.000 2,935 % Voya CLO 2018-1 19/04/2031 .....	2.148.030	0,22
1.148.000 3,698 % York CLO-2 22/01/2031 .....	1.038.915	0,10
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>57.652.398</b>	<b>5,78</b>
<b>COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATIONS - GESAMT .....</b>	<b>57.652.398</b>	<b>5,78</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 754.946.713 USD) .....</b>	<b>781.734.855</b>	<b>78,41</b>
<b>INVESTMENTFONDS (31. DEZEMBER 2019: 6,64 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 6,64 %)</b>		
14.156 PineBridge Global Funds - PineBridge Global Focus Equity Fund ..	16.506.168	1,65
31.538 PineBridge Global Funds - PineBridge Japan Equity Fund .....	33.409.618	3,35
15.208 PineBridge Global Funds - PineBridge China A-Shares Quantitative Fund .....	17.307.353	1,74

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 6,64%)</b>		
31.200 iShares MSCI Korea (ETF) (UCITS) - Distributing Class .....	1.258.393	0,13
1.964.448 iShares Physical Gold (ETF) (UCITS) - Accumulating Class .....	68.206.376	6,84
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>136.687.908</b>	<b>13,71</b>
<b>INVESTMENTFONDS - GESAMT (Kosten: 126.220.975 USD) .....</b>	<b>136.687.908</b>	<b>13,71</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE .....</b>	<b>918.422.763</b>	<b>92,12</b>

### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,66 %)

Fällig- keitstag	Kontrahent		Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	AUD	13.820.000 USD	9.500.863	16.546	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	AUD	9.090.000 USD	6.299.879	(39.876)	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	CAD	40.340.000 USD	29.736.127	(113.510)	(0,01)
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	CHF	11.140.000 USD	11.909.025	(126.077)	(0,01)
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	EUR	104.440.000 USD	119.109.956	(1.611.416)	(0,16)
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	GBP	18.710.000 USD	23.632.826	(504.672)	(0,05)
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	JPY	11.764.650.000 USD	110.470.554	(1.313.459)	(0,13)
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	SEK	1.950.000 USD	209.821	(326)	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	572.541 AUD	830.000	945	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	434.053 CHF	410.000	390	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	28.037.041 CNH	199.220.000	(38.626)	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	4.301.179 EUR	3.820.000	3.549	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	841.272 GBP	680.000	698	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	4.518.989 JPY	486.800.000	2.266	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	16.900.716 20.291.000.000 KRW		22.621	0,00
16.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	5.784.324 SEK	53.520.000	34.485	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	43.985 USD	49.339	76	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	4.489.333 USD	5.065.243	(21.662)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	7.862.078 USD	8.892.223	(59.502)	(0,01)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR	198.559.965 USD	224.465.091	(1.391.157)	(0,14)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	55.777 USD	68.709	215	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	6.318 USD	7.752	56	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	5 USD	6	(-)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	375 USD	478	(15)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	995 USD	1.266	(37)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	4.026 USD	5.050	(75)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	GBP	18.794 USD	23.341	(116)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	191.796 USD	237.169	(167)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	6.365 USD	8.084	(219)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	9.543 USD	12.067	(275)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	21.099 USD	26.428	(356)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	42.249 USD	52.593	(386)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	66.562 USD	82.662	(411)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	44.561 USD	56.010	(945)	0,00

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Fortsetzung)

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,66 %) (Fortsetzung)

Fällig- keitstag	Kontrahent		Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	583.431 USD	723.832	(2.886)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	189.058 USD	237.641	(4.022)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	270.394 USD	339.126	(5.000)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	543.526 USD	676.720	(5.085)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	GBP	1.572.568 USD	1.963.675	(20.451)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	GBP	1.470.455 USD	1.867.581	(50.538)	(0,01)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	6.895.790 USD	8.610.815	(89.680)	(0,01)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	6.445.082 USD	8.185.705	(221.511)	(0,02)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	GBP	69.964.306 USD	88.617.419	(2.162.456)	(0,22)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	GBP	306.545.938 USD	388.273.843	(9.474.718)	(0,95)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	SGD	10.000 USD	7.173	(4)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	SGD	1.513.287 USD	1.089.157	(4.374)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	SGD	2.181.077 USD	1.570.411	(6.930)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	SGD	98.125.213 USD	70.587.534	(247.545)	(0,03)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	7.170.247 EUR	6.335.965	52.051	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	5.324.858 EUR	4.720.568	21.494	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	5.648.696 EUR	5.032.484	(5.092)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	12.188.123 GBP	9.660.655	250.443	0,02
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	USD	2.781.713 GBP	2.204.865	57.159	0,01
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	259.594 GBP	208.500	1.951	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	18.101 GBP	14.400	306	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	18.428 GBP	14.693	272	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	17.616 GBP	14.045	261	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	6.686 GBP	5.241	210	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	3.045 GBP	2.393	88	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	1.783 GBP	1.432	13	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	898 GBP	726	1	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	717 GBP	584	(5)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	79.947 GBP	64.900	(250)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>3</sup>	USD	2.088.715 GBP	1.695.537	(6.462)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD	9.184.439 GBP	7.455.568	(28.413)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	USD	2.198.280 SGD	3.055.886	7.701	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	USD	1.679.555 SGD	2.339.118	2.784	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>4</sup>	USD	3.533 SGD	4.907	15	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....					476.596	0,03
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....					(17.558.707)	(1,75)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>					<b>(17.082.111)</b>	<b>(1,72)</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

##### TERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019:0,02 %)

	Fälligkeits- tag	Währung	Anzahl der Kontrakte Long/(Short)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
FTSE China A50 Index Futures	30.07.2020	USD	(2.330)	(172.907)	(0,02)
TOPIX Index Futures	10.09.2020	JPY	(134)	850.944	0,09
Euro Stoxx 50 Index Futures	18.09.2020	EUR	(118)	17.560	0,00
FTSE 100 Index Futures	18.09.2020	GBP	(22)	18.485	0,00
Russell 2000 E Mini Index Futures	18.09.2020	USD	718	(498.866)	(0,05)
S&P 500 E Mini Index Futures	18.09.2020	USD	(6)	8.400	0,00
US 10-Year Note Futures	21.09.2020	USD	(86)	(34.940)	(0,00)
US 10-Year Ultra Futures	21.09.2020	USD	(178)	(119.719)	(0,01)
US Long Bond CBT Futures	21.09.2020	USD	(315)	(425.460)	(0,04)
US Ultra Bond CBT Futures	21.09.2020	USD	(219)	(554.825)	(0,06)
US 5-Year Note Futures	30.09.2020	USD	(69)	(18.470)	(0,00)
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten.....				895.389	0,09
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten.....				(1.825.187)	(0,18)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten.....</b>				<b>(929.798)</b>	<b>(0,09)</b>
				<b>Zeitwert USD</b>	<b>% vom Wert des Teilfonds</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>				<b>900.410.854</b>	<b>90,31</b>
<b>KASSENBESTAND.....</b>				<b>71.680.425</b>	<b>7,19</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN.....</b>				<b>24.962.803</b>	<b>2,50</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>				<b>997.054.082</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR =	American Depository Receipt
ETF =	Exchange Traded Fund, börsengehandelter Fonds
REIT =	Real Estate Investment Trust, Immobilienfonds
SDR =	Swedish Depository Receipt

\*Notierung des Wertpapiers ist ausgesetzt.

^ Der Stufe 3 zugeordnete Anlage.

<sup>1</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y1H.

<sup>2</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y2H.

<sup>3</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y2HD.

<sup>4</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y5H.

#### Analyse des Gesamtvermögens

Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	<b>% des Brutto- vermögens</b>
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.....	66,41
	1,24

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird .....	8,41
OGAW-Investmentfonds.....	13,30
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) .....	0,05
Börsengehandelte derivative Finanzinstrumente .....	0,09
Sonstiges Umlaufvermögen.....	10,50
	<hr/>
	100,00
	<hr/> <hr/>



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 83,18 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>BRASILIANISCHER REAL (31. DEZEMBER 2019: 4,50 %)</b>		
500.000 10.000% Brazil 01/01/2027 .....	107.888	0,63
350.000 10.250% Brazil 01/10/2028.....	74.420	0,43
300.000 12.500% Brazil 01/05/2022.....	61.351	0,36
<b>BRASILIANISCHER REAL - GESAMT .....</b>	<b>243.659</b>	<b>1,42</b>
<b>CHILENISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 1,33 %)</b>		
4,700 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos		
25.000.000 09/01/2030 .....	37.345	0,22
<b>CHILENISCHER PESO - GESAMT .....</b>	<b>37.345</b>	<b>0,22</b>
<b>KOLUMBIANISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 2,57 %)</b>		
200.000.000 4,375 % Colombia 21/03/2023.....	53.575	0,31
260.000.000 7,000 % Colombia 30/06/2032.....	71.299	0,42
200.000.000 7,500 % Colombia 26/08/2026.....	60.868	0,35
70.000.000 9,850 % Colombia 28/06/2027.....	23.568	0,14
150.000.000 10,000 % Colombia 24/07/2024 .....	49.358	0,29
<b>KOLUMBIANISCHER PESO - GESAMT .....</b>	<b>258.668</b>	<b>1,51</b>
<b>ÄGYPTISCHES PFUND (31. DEZEMBER 2019: 1,08 %)</b>		
2.200.000 17,200 % Egypt 08/09/2023 .....	147.145	0,86
<b>ÄGYPTISCHES PFUND - GESAMT .....</b>	<b>147.145</b>	<b>0,86</b>
<b>GHANAISCHER CEDI (31. DEZEMBER 2019: 0,24 %)</b>		
300.000 19,000 % Ghana 11/02/2026 .....	47.564	0,28
<b>GHANAISCHER CEDI - GESAMT .....</b>	<b>47.564</b>	<b>0,28</b>
<b>UNGARISCHER FORINT (31. DEZEMBER 2019: 0,88 %)</b>		
5.000.000 3,000 % Hungary 21/08/2030.....	17.062	0,10
<b>UNGARISCHER FORINT - GESAMT.....</b>	<b>17.062</b>	<b>0,10</b>
<b>INDONESISCHER RUPIAH (31. DEZEMBER 2019: 2,18 %)</b>		
1.000.000.000 7,000 % Indonesia 15/09/2030.....	68.862	0,40
700.000.000 8,375 % Indonesia 15/03/2034.....	51.507	0,30
800.000.000 9,500 % Indonesia 15/05/2041.....	63.574	0,37
<b>INDONESISCHER RUPIAH - GESAMT .....</b>	<b>183.943</b>	<b>1,07</b>
<b>MALAYSISCHER RINGGIT (31. DEZEMBER 2019: 0,89 %)</b>		
<b>MEXIKANISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 3,48 %)</b>		
700.000 6,500 % Mexico 06/10/2021.....	30.779	0,18

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>STAATSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>MEXIKANISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 3,48 %) (Fortsetzung)</b>		
2.000.000 7,750 % Mexico 13/11/2042.....	94.537	0,55
2.400.000 8,500 % Mexico 31/05/2029.....	122.941	0,72
1.300.000 10,000 % Mexico 12/05/2024.....	67.690	0,39
2.370.000 10,000 % Mexico 20/11/2036.....	138.542	0,81
<b>MEXIKANISCHER PESO - GESAMT .....</b>	<b>454.489</b>	<b>2,65</b>
<b>PERUANISCHER NEUER SOL (31. DEZEMBER 2019: 0,86 %)</b>		
<b>POLNISCHER ZLOTY (31. DEZEMBER 2019: 2,19%)</b>		
250.000 2,500 % Poland 25/07/2027.....	68.944	0,40
200.000 2,750 % Poland 25/04/2028.....	56.121	0,33
250.000 5,750 % Poland 23/09/2022.....	71.088	0,41
<b>POLNISCHER ZLOTY - GESAMT .....</b>	<b>196.153</b>	<b>1,14</b>
<b>RUSSISCHER RUBEL (31. DEZEMBER 2019: 3,00%)</b>		
2.000.000 7,000 % Russia 16/08/2023.....	29.900	0,17
5.000.000 7,050 % Russia 19/01/2028.....	76.540	0,45
5.000.000 7,650 % Russia 04/10/2030.....	79.567	0,46
7.000.000 7,700 % Russia 23/03/2033.....	112.407	0,66
2.000.000 7,700 % Russia 16/03/2039.....	32.868	0,19
<b>RUSSISCHER RUBEL - GESAMT.....</b>	<b>331.282</b>	<b>1,93</b>
<b>SÜDAFRIKANISCHER RAND (31. DEZEMBER 2019: 3,09 %)</b>		
2.000.000 8,500 % South Africa 31/01/2037 .....	93.042	0,54
1.150.000 8,750 % South Africa 28/02/2048.....	52.109	0,30
1.000.000 8,875 % South Africa 28/02/2035.....	49.493	0,29
1.100.000 9,000 % South Africa 31/01/2040.....	52.325	0,31
<b>SÜDAFRIKANISCHER RAND - GESAMT.....</b>	<b>246.969</b>	<b>1,44</b>
<b>THAILÄNDISCHER BAHT (31. DEZEMBER 2019: 1,74%)</b>		
1.800.000 1,875 % Thailand 17/06/2049.....	56.021	0,33
2.700.000 3,775 % Thailand 25/06/2032.....	108.888	0,63
<b>THAILÄNDISCHER BAHT - GESAMT .....</b>	<b>164.909</b>	<b>0,96</b>
<b>TÜRKISCHE LIRA (31. DEZEMBER 2019: 1,39 %)</b>		
450.000 10,500% Turkey 08/11/2027 .....	62.628	0,37
200.000 10,600% Turkey 02/11/2026.....	28.739	0,17
150.000 12,400% Turkey 03/08/2028.....	22.868	0,13
<b>TÜRKISCHE LIRA - GESAMT .....</b>	<b>114.235</b>	<b>0,67</b>
<b>UKRAINISCHE HRYWNJA (31. DEZEMBER 2019: 0,81 %)</b>		
632.000 10,000% Ukraine 23/08/2023.....	22.911	0,13

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>STAATSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>UKRAINISCHEHRYWNJA (31. DEZEMBER 2019: 0,81 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
1.600.000 16,000 % Ukraine 08/11/2021 .....	63.338	0,37
1.500.000 17,000 % Ukraine 05/11/2022 .....	61.494	0,36
<b>UKRAINISCHEHRYWNJA - GESAMT .....</b>	<b>147.743</b>	<b>0,86</b>
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 25,63 %)</b>		
200.000 3,875 % Abu Dhabi 16/04/2050.....	236.150	1,38
200.000 8,000 % Angola 26/11/2029.....	164.000	0,95
200.000 5,625 % Bahrain 30/09/2031 .....	201.950	1,18
200.000 7,375 % Bahrain 14/05/2030.....	227.340	1,32
200.000 5,875 % Belarus 24/02/2026.....	193.640	1,13
200.000 9,500 % Cameroon 19/11/2025 .....	200.120	1,17
200.000 4,125 % Colombia 15/05/2051 .....	201.000	1,17
80.000 10,375 % Colombia 28/01/2033.....	120.401	0,70
150.000 5,500 % Dominican 27/01/2025.....	151.725	0,88
200.000 5,875 % Dominican 30/01/2060.....	171.200	1,00
200.000 6,875 % Egypt 30/04/2040 .....	178.000	1,04
200.000 7,600 % Egypt 03/01/2029 .....	203.500	1,19
50.000 6,375 % El Salvador 18/01/2027.....	42.876	0,25
100.000 7,650 % El Salvador 15/06/2035.....	86.750	0,50
200.000 6,375 % Ghana 02/11/2027.....	186.750	1,09
200.000 6,250 % Honduras 19/01/2027 .....	212.900	1,24
100.000 7,750 % Indonesia 17/01/2038.....	150.698	0,88
200.000 6,125 % Ivory Coast 15/06/2033.....	199.000	1,16
200.000 6,875 % Kenya 24/06/2024 .....	202.878	1,18
200.000 5,000 % Mexico 27/04/2051.....	215.500	1,26
200.000 4,750 % Oman 15/06/2026 .....	184.728	1,08
200.000 6,875 % Pakistan 12/05/2027 .....	196.730	1,15
200.000 8,250 % Pakistan 15/04/2024 .....	208.134	1,21
75.000 9,375 % Panama 04/01/2029 .....	113.812	0,66
200.000 4,400 % Qatar 16/04/2050 .....	247.540	1,44
200.000 3,250 % Saudi 22/10/2030 .....	214.404	1,25
200.000 4,500 % Saudi 22/04/2060 .....	229.950	1,34
200.000 5,750 % Sri Lanka 18/04/2023.....	140.000	0,82
200.000 7,550 % Sri Lanka 28/03/2030.....	129.515	0,75
210.000 6,875 % Turkey 17/03/2036.....	204.144	1,19
100.000 7,750 % Ukraine 09/01/2024.....	104.151	0,61
100.000 7,750 % Ukraine 09/01/2027.....	103.750	0,60
27.574 4,375 % Uruguay 23/01/2031.....	32.227	0,19
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>5.655.463</b>	<b>32,96</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>STAATSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>URUGUAYISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 0,27 %)</b>		
1.100.000 8,500 % Uruguay 15/03/2028 .....	23.655	0,14
3.400.000 9,875 % Uruguay 20/06/2022 .....	80.085	0,46
<b>URUGUAYISCHER PESO - GESAMT .....</b>	<b>103.740</b>	<b>0,60</b>
<b>YUAN RENMINBI (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
100.000 3,250 % China 06/06/2026 .....	14.530	0,08
<b>YUAN RENMINBI - GESAMT .....</b>	<b>14.530</b>	<b>0,08</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>INDONESISCHE RUPIAH (31. DEZEMBER 2019: 0,71 %)</b>		
2.000.000.000 7,700 % Wijaya Karya Persero 31/01/2021 .....	129.095	0,75
<b>INDONESISCHE RUPIAH - GESAMT .....</b>	<b>129.095</b>	<b>0,75</b>
<b>KASACHISCHER TENGE (31. DEZEMBER 2019: 0,64 %)</b>		
50.000.000 9,500 % Development Bank of Kazakhstan 14/12/2020 .....	118.082	0,69
<b>KASACHISCHER TENGE - GESAMT .....</b>	<b>118.082</b>	<b>0,69</b>
<b>MEXIKANISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 0,98 %)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 24,72 %)</b>		
200.000 2,500 % Abu Dhabi 16/04/2025 .....	210.162	1,22
200.000 3,500 % Banco de Credito e Inversiones 10/12/2027 .....	210.280	1,22
150.000 6,750 % BBVA Bancomer 30/09/2022 .....	159.885	0,93
200.000 7,375 % China SCE Group Holdings 04/09/2024 .....	195.978	1,14
200.000 5,125 % CNAC HK Finbridge 14/03/2028 .....	231.551	1,35
190.000 6,375 % Cometa Energia 24/04/2035 .....	197.790	1,15
55.000 5,875 % Ecopetrol 28/05/2045 .....	57.805	0,34
200.000 5,500 % Geopark 17/01/2027 .....	172.002	1,00
200.000 4,875 % Globo Comunicacao e Participacoes 22/01/2030 .....	180.500	1,05
200.000 7,000 % Gol Finance 31/01/2025 .....	112.002	0,65
200.000 4,375 % Grupo Aval 02/04/2030 .....	190.250	1,11
200.000 5,875 % Indika Energy Capital III 11/09/2024 .....	178.090	1,04
200.000 5,950 % JSW Steel 18/04/2024 .....	192.477	1,12
200.000 7,125 % Kosmos Energy 04/04/2026 .....	176.000	1,03
200.000 3,850 % Longfor Group Holdings 13/01/2032 .....	202.187	1,18
200.000 5,500 % Metropolitan Light 21/11/2022 .....	201.965	1,18
200.000 4,250 % Mexico City Airport Trust 31/10/2026 .....	188.500	1,10
200.000 5,196 % OmGrid Funding 16/05/2027 .....	188.000	1,10
200.000 4,300 % Pertamina Persero 20/05/2023 .....	211.255	1,23
200.000 5,875 % Petkim Petrokimya Holding 26/01/2023 .....	198.000	1,15
200.000 5,750 % Petrobras Global Finance 02/01/2029 .....	205.302	1,20
160.000 6,375 % Petroleos Mexicanos 23/01/2045 .....	119.352	0,70
83.000 6,490 % Petroleos Mexicanos 23/01/2027 .....	75.770	0,44
50.000 6,625 % Petroleos Mexicanos 15/06/2035 .....	40.685	0,24

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 24,72 %) (Fortsetzung)</b>		
200.000 4,500 % Power Finance 18/06/2029 .....	197.356	1,15
200.000 6,670 % ReNew Power Synthetic 03/12/2024.....	201.503	1,17
200.000 3,500 % Saudi Arabian Oil 16/04/2029 .....	215.748	1,26
200.000 3,150 % Severstal OAO Via Steel Capital 16/09/2024 .....	202.930	1,18
70.000 3,875 % Southern Copper 23/04/2025 .....	75.848	0,44
200.000 5,875 % Usiminas International 18/07/2026.....	183.500	1,07
200.000 8,500 % Yuzhou Properties 26/02/2024.....	204.229	1,19
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>5.376.902</b>	<b>31,33</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT .....</b>	<b>13.988.978</b>	<b>81,52</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 1,88 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,87 %)</b>		
171.000 5,750 % Ivory Coast 31/12/2032 .....	167.845	0,98
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>167.845</b>	<b>0,98</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,01 %)</b>		
200.000 3,750 % China Minmetals [perpetual] .....	201.490	1,17
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>201.490</b>	<b>1,17</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT .....</b>	<b>369.335</b>	<b>2,15</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 14.600.883 USD) .....</b>	<b>14.358.313</b>	<b>83,67</b>
<b>INVESTMENTFONDS (31. DEZEMBER 2019: 9,71 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 9,71 %)</b>		
13.714 PineBridge Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund - Class Y (UCITS) .....	1.909.403	11,13
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>1.909.403</b>	<b>11,13</b>
<b>INVESTMENTFONDS - GESAMT (Kosten: 1.396.779 USD) .....</b>	<b>1.909.403</b>	<b>11,13</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE .....</b>	<b>16.267.716</b>	<b>94,80</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

##### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 1,37 %)

Fällig- keitstag	Kontrahent		Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs / (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds	
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	7.829	USD	5.366	25	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	3.651	USD	2.499	15	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	841	USD	576	4	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	400	USD	274	1	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	343	USD	237	(1)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	2.025	USD	1.396	(2)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	287	USD	200	(3)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	6.653	USD	4.649	(67)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	8.932	USD	6.241	(90)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	714.844	USD	499.447	(7.235)	(0,04)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD	10.438.523	USD	7.299.472	(111.939)	(0,65)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	69.949	AUD	100.117	1.012	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	45.896	AUD	65.803	587	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	21.102	AUD	30.575	49	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	2.117	AUD	3.030	31	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	385	AUD	553	4	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	692	AUD	1.003	1	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	7	AUD	10	(-)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	55	AUD	79	-	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	29	AUD	42	(-)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	665	AUD	970	(3)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	857	AUD	1.250	(4)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	4.498	AUD	6.575	(29)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	16.279	AUD	23.719	(53)	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....					1.729	0,00	
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....					(119.426)	(0,69)	
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>					<b>(117.697)</b>	<b>(0,69)</b>	

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN.....</b>	<b>16.150.019</b>	<b>94,11</b>
<b>KASSENBESTAND.....</b>	<b>1.562.801</b>	<b>9,11</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN.....</b>	<b>(552.241)</b>	<b>(3,22)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS.....</b>	<b>17.160.579</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge A6H.

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

	<b>% des Brutto- vermögens</b>
<b><u>Analyse des Gesamtvermögens</u></b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	66,79
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere .....	6,66
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird .....	5,64
OGAW-Investmentfonds.....	10,52
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) .....	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen.....	10,38
	<hr/> <hr/> <b>100,00</b>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 89,45 %)</b>		
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 89,45 %)</b>		
360.000	6,250 %Adani Green Energy 12/10/2024 .....	375.300 1,10
480.000	4,250 %Adaro Indonesia 31/10/2024.....	453.000 1,33
550.000	7,500 %Al Candelaria Spain 15/12/2028 .....	555.500 1,63
200.000	3,075 %Baidu 04/07/2025.....	210.156 0,62
450.000	3,500 %Banco de Credito e Inversiones 10/12/2027.....	473.129 1,39
380.000	4,125 %Banco General 08/07/2027 .....	403.279 1,18
300.000	6,750 %BBVA Bancomer 30/09/2022 .....	319.770 0,94
330.000	4,375 %Bharti Airtel 06/10/2025.....	340.559 1,00
390.000	7,450 %Braskem Idesa SAPI 15/11/2029.....	365.137 1,07
460.000	4,500 %Braskem Netherlands Finance 31/01/2030 .....	420.900 1,24
500.000	4,875 %BRF 24/01/2030 .....	471.250 1,38
400.000	7,375 %China SCE Group Holdings 04/09/2024.....	391.956 1,15
530.000	5,500 %CIFI Holdings Group 23/01/2022 .....	532.638 1,56
370.000	3,375 %CNAC HK Finbridge 19/06/2024 .....	383.225 1,13
285.000	6,375 %Cometa Energia 24/04/2035.....	296.685 0,87
450.000	7,250 %Country Garden Holdings 04/08/2026 .....	489.268 1,44
200.000	6,750 %CSN Islands XI 28/01/2028 .....	171.250 0,50
400.000	7,625 %CSN Resources 17/04/2026.....	347.000 1,02
400.000	4,700 %DP World 30/09/2049 .....	392.000 1,15
390.000	5,875 %Ecopetrol 28/05/2045.....	409.890 1,20
450.000	5,500 %Elementia 15/01/2025.....	361.125 1,06
300.000	4,750 %Empresa Nacional de Telecomunicaciones 08/01/2026 .....	318.766 0,94
200.000	3,750 %Empresa Nacional del Petroleo 08/05/2026 .....	206.429 0,61
400.000	5,875 %Energuate Trust 05/03/2027.....	393.000 1,15
500.000	4,250 %Equate Petrochemical 11/03/2026.....	527.165 1,55
397.117	4,317 %Fenix Power Peru 20/09/2027 .....	392.106 1,15
330.000	7,250 %First Quantum Minerals 04/01/2023.....	315.150 0,93
520.000	5,500 %Geopark 17/01/2027.....	447.205 1,31
500.000	4,875 %Globo Comunicacao e Participacoes 22/01/2030.....	451.250 1,32
640.000	7,000 %Gol Finance 31/01/2025.....	358.406 1,05
350.000	4,625 %Golden Eagle Retail Group 21/05/2023 .....	336.875 0,99
410.000	5,950 %Greenko Solar Mauritius 29/07/2026.....	403.756 1,19
440.000	4,375 %Grupo Aval 02/04/2030 .....	418.550 1,23
400.000	5,875 %Hyundai Capital America 04/07/2025 .....	449.128 1,32
200.000	8,000 %IHS Netherlands Holdco 18/09/2027 .....	201.500 0,59
800.000	5,875 %Indika Energy Capital III 11/09/2024.....	712.361 2,09
400.000	6,250 %JBS Investments 02/05/2023.....	397.000 1,17
300.000	5,950 %JSW Steel 18/04/2024.....	288.716 0,85
300.000	7,125 %Kosmos Energy 04/04/2026.....	264.000 0,78
430.000	3,958 %Lamar Funding 05/07/2025 .....	399.766 1,17
370.000	3,850 %Longfor Group Holdings 13/01/2032 .....	374.046 1,10
400.000	7,000 %MARB BondCo 15/03/2024 .....	400.556 1,18
590.000	7,375 %Medco Oak Tree 14/05/2026.....	546.747 1,61
389.000	5,875 %MEGlobal Canada 18/05/2030.....	439.053 1,29
458.000	5,500 %Metropolitan Light 21/11/2022.....	462.500 1,36



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 89,45 %) (Fortsetzung)</b>		
330.000 4,250 %Mexico City Airport Trust 31/10/2026 .....	311.025	0,91
300.000 6,000 %Millicom International Cellular 15/03/2025 .....	308.625	0,91
200.000 6,250 %Millicom International Cellular 25/03/2029 .....	213.500	0,63
300.000 6,500 %Minerva Luxembourg 20/09/2026 .....	302.250	0,89
600.000 6,500 %MTN Mauritius Investments 13/10/2026.....	633.000	1,86
400.000 6,000 %Neerg Energy 13/02/2022 .....	393.193	1,15
200.000 8,000 %OAS Finance 07/02/2021^ .....	500	0,00
200.000 5,196 %OmGrid Funding 16/05/2027 .....	188.000	0,55
550.000 4,625 %ONGC Videsh 15/07/2024 .....	582.940	1,71
680.000 5,625 %Orazul Energy Egenor 28/04/2027 .....	671.507	1,97
320.000 5,875 %Orbia Advance 17/09/2044 .....	352.003	1,03
245.000 3,100 %Pertamina Persero 25/08/2030 .....	245.556	0,72
300.000 5,875 %Petkim Petrokimya Holding 26/01/2023 .....	297.000	0,87
400.000 5,750 %Petrobras Global Finance 02/01/2029 .....	410.604	1,21
370.000 4,500 %Power Finance 18/06/2029 .....	365.108	1,07
410.000 4,500 %Rede D'or Finance 22/01/2030.....	360.800	1,06
600.000 6,670 %ReNew Power Synthetic 03/12/2024.....	604.508	1,78
380.000 3,750 %SACI Falabella 30/10/2027.....	385.183	1,13
600.000 4,450 %Saka Energi Indonesia 05/05/2024.....	549.000	1,61
400.000 6,500 %SASOL Financing USA 27/09/2028.....	353.664	1,04
500.000 3,500 %Saudi Arabian Oil 16/04/2029 .....	539.370	1,58
450.000 4,250 %Saudi Arabian Oil 16/04/2039 .....	500.598	1,47
390.000 2,950 %Sinopec Group Overseas Development 2018 11/12/2029 .....	408.746	1,20
200.000 4,250 %Sociedad Quimica y Minera de Chile 22/01/2050.....	197.800	0,58
500.000 4,000 %Tengizchevroil Finance International 15/08/2026 .....	525.000	1,54
400.000 7,875 %Termocandelaria Power 30/01/2029 .....	420.000	1,23
200.000 2,800 %Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 21/07/2023..	188.938	0,55
330.000 3,150 %Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 10/01/2026..	294.650	0,87
380.000 6,750 %Times China Holdings 16/07/2023 .....	385.838	1,13
600.000 7,000 %Tullow Oil 03/01/2025 .....	376.500	1,11
300.000 5,800 %Turkcell Iletisim Hizmetleri 04/11/2028 .....	297.000	0,87
200.000 6,000 %Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi 23/01/2025 .....	190.184	0,56
300.000 6,950 %Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari 14/03/2026 .....	308.816	0,91
450.000 5,875 %Usiminas International 18/07/2026.....	412.875	1,21
300.000 9,250 %Vedanta Resources Finance II 23/04/2026 .....	214.500	0,63

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 89,45 %) (Fortsetzung)</b>		
370.000 6,250 % Yingde Gases Investment 19/01/2023.....	379.121	1,11
450.000 8,500 % Yuzhou Properties 26/02/2024.....	459.515	1,35
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>31.294.465</b>	<b>91,89</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT.....</b>	<b>31.294.465</b>	<b>91,89</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 4,45 %)</b>		
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 4,45 %)</b>		
330.000 3,750 % China Minmetals (perpetual) .....	332.458	0,97
330.000 3,500 % United Overseas Bank 16/09/2026 .....	336.297	0,99
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>668.755</b>	<b>1,96</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT.....</b>	<b>668.755</b>	<b>1,96</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 31.911.219 USD).....</b>	<b>31.963.220</b>	<b>93,85</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE.....</b>	<b>31.963.220</b>	<b>93,85</b>

DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

OFFENE DEWISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: NULL)

<u>Fällig- keitstag</u>	<u>Kontrahent</u>	<u>Gekaufter Betrag</u>	<u>Verkaufter Betrag</u>	<u>Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
01.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	USD 130.427 GBP	105.888	(408)	0,00
02.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	USD 15.827 GBP	12.901	(113)	0,00
03.07.2020	State Street Bank & Trust Co.	GBP 12 USD	15	-	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 105.888 USD	130.438	407	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 12.901 USD	15.828	114	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 5 USD	6	(-)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 625 USD	797	(25)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 7.761 USD	9.721	(131)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 8.494 USD	10.653	(158)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 6.644 USD	8.438	(228)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 484.149 USD	598.685	(421)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 66.645 USD	82.962	(608)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 36.490 USD	45.865	(774)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 172.816 USD	217.226	(3.677)	(0,01)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 889.973 USD	1.104.142	(4.402)	(0,01)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 248.610 USD	311.804	(4.597)	(0,01)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 895.448 USD	1.114.883	(8.377)	(0,03)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	GBP 272.084 USD	344.624	(8.410)	(0,03)

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Fortsetzung)

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: NULL) (Fortsetzung)

Fällig- keitstag	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co.1	USD 95GBP	77	1	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co.1	USD 15GBP	12	(-)	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten.....				522	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten.....				(32.329)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten.....</b>				<b>(31.807)</b>	<b>(0,09)</b>
				<b>Zeitwert USD</b>	<b>% vom Wert des Teilfonds</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>				<b>31.931.413</b>	<b>93,76</b>
<b>KASSENBESTAND.....</b>				<b>5.684.965</b>	<b>16,69</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....</b>				<b>(3.559.667)</b>	<b>(10,45)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS.....</b>				<b>34.056.711</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y2H.

<sup>^</sup> Der Stufe 3 zugeordnete Anlage.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	% des Brutto- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	58,24
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere.....	18,59
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird.....	6,62
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate).....	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen.....	16,55
	<b>100,00</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 98,74 %)</b>		
<b>ÖSTERREICH (31. DEZEMBER 2019: 2,47 %)</b>		
<b>BRASILIEN (31. DEZEMBER 2019: 11,46 %)</b>		
15.532 Azul (ADR) .....	173.648	0,64
87.600 Magazine Luiza .....	1.143.101	4,20
21.129 Natura & Co Holding (ADR) .....	306.582	1,12
18.900 Raia Drogasil .....	380.767	1,40
<b>BRASILIEN - GESAMT</b> .....	<b>2.004.098</b>	<b>7,36</b>
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 30,15 %)</b>		
26.311 China Tourism Group Duty Free .....	572.891	2,11
158.645 Hangzhou Robam Appliances .....	697.678	2,56
103.788 Han's Laser Technology Industry Group .....	527.442	1,94
32.400 Meituan Dianping .....	718.611	2,64
24.643 Pinduoduo (ADR) .....	2.115.355	7,77
168.631 Shenzhen Inovance Technology .....	905.598	3,33
77.214 Shenzhou International Group Holdings .....	930.499	3,42
45.500 Wuxi Biologics Cayman .....	832.455	3,06
185.700 Zhuzhou CRRC Times Electric .....	472.010	1,73
<b>CHINA - GESAMT</b> .....	<b>7.772.539</b>	<b>28,56</b>
<b>KOLUMBIEN (31. DEZEMBER 2019: 1,98 %)</b>		
<b>ZYPERN (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
19.447 TCS Group Holding (GDR) .....	394.774	1,45
<b>ZYPERN - GESAMT</b> .....	<b>394.774</b>	<b>1,45</b>
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
28.227 Komerčni Banka .....	655.660	2,41
<b>TSCHECHISCHE REPUBLIK - GESAMT</b> .....	<b>655.660</b>	<b>2,41</b>
<b>GRIECHENLAND (31. DEZEMBER 2019: 2,58 %)</b>		
49.562 Jumbo .....	890.649	3,27
<b>GRIECHENLAND - GESAMT</b> .....	<b>890.649</b>	<b>3,27</b>
<b>HONDURAS (31. DEZEMBER 2019: 1,01 %)</b>		
60.000 China Resources Land .....	227.213	0,84
<b>HONDURAS - GESAMT</b> .....	<b>227.213</b>	<b>0,84</b>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 6,53 %)</b>		
73.100 ASM Pacific Technology .....	767.270	2,82

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 6,53 %) (Fortsetzung)</b>		
481.000 Lee & Man Paper Manufacturing .....	258.173	0,95
38.500 Sun Hung Kai Properties.....	491.530	1,80
<b>HONGKONG - GESAMT .....</b>	<b>1.516.973</b>	<b>5,57</b>
<b>UNGARN (31. DEZEMBER 2019: 3,06 %)</b>		
18.367 OTP Bank.....	641.379	2,36
<b>UNGARN - GESAMT .....</b>	<b>641.379</b>	<b>2,36</b>
<b>INDIEN (31. DEZEMBER 2019: 10,26 %)</b>		
10.293 Bajaj Finance .....	385.934	1,42
18.909 Divi's Laboratories .....	570.723	2,10
39.174 Hindustan Unilever.....	1.131.061	4,15
3.097 Shree Cement.....	945.504	3,47
<b>INDIEN - GESAMT .....</b>	<b>3.033.222</b>	<b>11,14</b>
<b>INDONESIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,99%)</b>		
210.800 Bank Central Asia .....	420.198	1,55
957.900 Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah .....	213.239	0,78
<b>INDONESIEN - GESAMT .....</b>	<b>633.437</b>	<b>2,33</b>
<b>MEXIKO (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
216.900 Grupo Mexico.....	501.253	1,84
<b>MEXIKO - GESAMT.....</b>	<b>501.253</b>	<b>1,84</b>
<b>PHILIPPINEN (31. DEZEMBER 2019: 2,51 %)</b>		
<b>POLEN (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
14.346 Dino Polska .....	727.518	2,67
<b>POLEN - GESAMT.....</b>	<b>727.518</b>	<b>2,67</b>
<b>RUSSLAND (31. DEZEMBER 2019: 2,69 %)</b>		
<b>SÜDAFRIKA (31. DEZEMBER 2019: 2,59 %)</b>		
66.639 Impala Platinum Holdings.....	444.899	1,63
<b>SÜDAFRIKA - GESAMT .....</b>	<b>444.899</b>	<b>1,63</b>
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 1,80 %)</b>		
2.627 Douzone Bizon .....	222.766	0,82
3.320 Koh Young Technology .....	276.011	1,01
1.749 LG Chem .....	713.210	2,62
<b>SÜDKOREA - GESAMT .....</b>	<b>1.211.987</b>	<b>4,45</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>TAIWAN (31. DEZEMBER 2019: 14,14 %)</b>		
28.000 Airtac International Group .....	489.688	1,80
231.000 ASE Technology Holding .....	529.262	1,94
164.320 Chailease Holding .....	696.165	2,56
6.000 Largan Precision .....	830.721	3,05
79.000 MediaTek .....	1.550.306	5,70
75.000 Merida Industry .....	510.939	1,88
65.000 Taiwan Union Technology .....	316.138	1,16
<b>TAIWAN - GESAMT .....</b>	<b>4.923.219</b>	<b>18,09</b>
<b>THAILAND (31. DEZEMBER 2019: 2,05 %)</b>		
214.900 Total Access Communication .....	272.906	1,00
<b>THAILAND - GESAMT .....</b>	<b>272.906</b>	<b>1,00</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 2,47 %)</b>		
8.754 Copa Holdings .....	442.602	1,63
7.128 Yum China Holdings .....	342.643	1,26
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>785.245</b>	<b>2,89</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>26.636.971</b>	<b>97,86</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 24.846.707 USD) .....</b>	<b>26.636.971</b>	<b>97,86</b>

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,02 %)

	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>26.636.971</b>	<b>97,86</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>579.502</b>	<b>2,13</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN .....</b>	<b>3.210</b>	<b>0,01</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>27.219.683</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depository Receipt  
 GDR = Global Depository Receipt

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Analyse des Gesamtvermögens</u>	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	97,46
Sonstiges Umlaufvermögen.....	2,54
	<u>100,00</u>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 95,68 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>BRASILIANISCHER REAL (31. DEZEMBER 2019: 14,33 %)</b>		
1.500.000	10,000 %Brazil 01/01/2023 .....	310.312 1,42
2.400.000	10,000 %Brazil 01/01/2027 .....	517.862 2,37
3.300.000	10,250 %Brazil 01/10/2028 .....	701.674 3,21
850.000	12,500 %Brazil 01/05/2022 .....	173.828 0,79
1.000.000	10,000 %Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 01/01/2031 .....	219.983 1,00
	<b>BRASILIANISCHER REAL - GESAMT .....</b>	<b>1.923.659 8,79</b>
<b>CHILENISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 3,89 %)</b>		
4,700 % Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos		
145.000.000	09/01/2030 .....	216.599 0,99
150.000.000	4,500 %Chile 03/01/2026 .....	216.957 0,99
	<b>CHILENISCHER PESO - GESAMT .....</b>	<b>433.556 1,98</b>
<b>KOLUMBIANISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 7,19 %)</b>		
2.210.300.000	7,000 % Colombia 30/06/2032 .....	606.122 2,77
950.000.000	7,500 % Colombia 26/08/2026 .....	289.121 1,32
280.000.000	9,850 % Colombia 28/06/2027 .....	94.273 0,43
1.400.000.000	10,000 %Colombia 24/07/2024 .....	460.678 2,11
	<b>KOLUMBIANISCHER PESO - GESAMT .....</b>	<b>1.450.194 6,63</b>
<b>TSCHECHISCHE KRONE (31. DEZEMBER 2019: 0,94 %)</b>		
5.000.000	0,950 %Czech Republic 15/05/2030 .....	213.290 0,97
6.000.000	2,500 %Czech Republic 25/08/2028 .....	288.425 1,32
	<b>TSCHECHISCHE KRONE - GESAMT .....</b>	<b>501.715 2,29</b>
<b>ÄGYPTISCHES PFUND (31. DEZEMBER 2019: 3,21 %)</b>		
6.300.000	18,750 %Egypt 23/05/2022 .....	422.960 1,93
	<b>ÄGYPTISCHES PFUND - GESAMT .....</b>	<b>422.960 1,93</b>
<b>GHANAISCHER CEDI (31. DEZEMBER 2019: 0,84 %)</b>		
1.600.000	19,000 %Ghana 11/02/2026 .....	253.675 1,16
	<b>GHANAISCHER CEDI - GESAMT .....</b>	<b>253.675 1,16</b>
<b>UNGARISCHER FORINT (31. DEZEMBER 2019: 2,47 %)</b>		
25.000.000	3,000 %Hungary 21/08/2030 .....	85.312 0,39
	<b>UNGARISCHER FORINT - GESAMT .....</b>	<b>85.312 0,39</b>
<b>INDONESISCHE RUPIAH (31. DEZEMBER 2019: 6,69 %)</b>		
6.000.000.000	7,000 %Indonesia 15/09/2030 .....	413.175 1,89



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>STAATSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>INDONESISCHER RUPIAH (31. DEZEMBER 2019: 6,69 %) (Fortsetzung)</b>		
6.500.000.000 10,000 % Indonesia 15/02/2028.....	529.646	2,42
6.000.000.000 10,500 % Indonesia 15/08/2030.....	509.456	2,33
<b>INDONESISCHER RUPIAH - GESAMT .....</b>	<b>1.452.277</b>	<b>6,64</b>
<b>MALAYSISCHER RINGGIT (31. DEZEMBER 2019: 2,78 %)</b>		
800.000 3,885 % Malaysia 15/08/2029 .....	201.342	0,92
1.200.000 3,899 % Malaysia 16/11/2027 .....	300.027	1,37
800.000 4,762 % Malaysia 04/07/2037 .....	214.666	0,98
<b>MALAYSISCHER RINGGIT - GESAMT .....</b>	<b>716.035</b>	<b>3,27</b>
<b>MEXIKANISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 9,71 %)</b>		
3.500.000 6,500 % Mexico 06/10/2021 .....	153.896	0,70
6.000.000 7,500 % Mexico 06/03/2027 .....	289.206	1,32
9.400.000 7,750 % Mexico 13/11/2042 .....	444.322	2,03
5.500.000 8,500 % Mexico 31/05/2029 .....	281.741	1,29
18.830.000 10,000 % Mexico 12/05/2024.....	980.468	4,48
13.900.000 10,000 % Mexico 20/11/2036.....	812.543	3,71
<b>MEXIKANISCHER PESO - GESAMT.....</b>	<b>2.962.176</b>	<b>13,53</b>
<b>PERUANISCHER NEUER SOL (31. DEZEMBER 2019: 1,20 %)</b>		
<b>POLNISCHER ZLOTY (31. DEZEMBER 2019: 5,94 %)</b>		
1.200.000 2,500 % Poland 25/07/2027.....	330.932	1,51
1.100.000 2,750 % Poland 25/04/2028.....	308.664	1,41
1.600.000 5,750 % Poland 23/09/2022.....	454.964	2,08
<b>POLNISCHER ZLOTY - GESAMT .....</b>	<b>1.094.560</b>	<b>5,00</b>
<b>RUSSISCHER RUBEL (31. DEZEMBER 2019: 5,15 %)</b>		
15.000.000 7,000 % Russia 16/08/2023.....	224.247	1,02
15.000.000 7,050 % Russia 19/01/2028.....	229.621	1,05
10.000.000 7,650 % Russia 04/10/2030.....	159.134	0,73
40.000.000 7,700 % Russia 23/03/2033.....	642.324	2,93
7.800.000 7,700 % Russia 16/03/2039.....	128.186	0,59
44.000.000 8,500 % Russia 17/09/2031.....	746.027	3,41
<b>RUSSISCHER RUBEL - GESAMT .....</b>	<b>2.129.539</b>	<b>9,73</b>
<b>SÜDAFRIKANISCHER RAND (31. DEZEMBER 2019: 7,40 %)</b>		
7.000.000 8,000 % South Africa 31/01/2030.....	372.155	1,70
10.200.000 8,500 % South Africa 31/01/2037.....	474.515	2,17
4.000.000 8,750 % South Africa 28/02/2048.....	181.249	0,83

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>STAATSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>SÜDAFRIKANISCHER RAND (31. DEZEMBER 2019: 7,40 %) (Fortsetzung)</b>		
4.300.000 8,875 % South Africa 28/02/2035.....	212.817	0,97
6.000.000 9,000 % South Africa 31/01/2040.....	285.410	1,30
<b>SÜDAFRIKANISCHER RAND - GESAMT .....</b>	<b>1.526.146</b>	<b>6,97</b>
<b>THAILÄNDISCHER BAHT (31. DEZEMBER 2019: 5,15 %)</b>		
7.600.000 1,875 % Thailand 17/06/2049.....	236.531	1,08
13.500.000 3,775 % Thailand 25/06/2032.....	544.442	2,49
<b>THAILÄNDISCHER BAHT - GESAMT .....</b>	<b>780.973</b>	<b>3,57</b>
<b>TÜRKISCHE LIRA (31. DEZEMBER 2019: 4,23 %)</b>		
4.700.000 10,500 % Turkey 08/11/2027.....	654.116	2,99
1.200.000 10,600 % Turkey 02/11/2026.....	172.435	0,79
1.000.000 12,200 % Turkey 18/01/2023.....	154.492	0,70
700.000 12,400 % Turkey 03/08/2028.....	106.714	0,49
<b>TÜRKISCHE LIRA - GESAMT .....</b>	<b>1.087.757</b>	<b>4,97</b>
<b>UKRAINISCHE HRYWNJA (31. DEZEMBER 2019: 2,94 %)</b>		
10.000.000 16,000 % Ukraine 08/11/2021.....	395.863	1,81
10.000.000 17,000 % Ukraine 05/11/2022.....	409.958	1,87
<b>UKRAINISCHE HRYWNJA - GESAMT .....</b>	<b>805.821</b>	<b>3,68</b>
<b>URUGUAYISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 1,22 %)</b>		
8.000.000 8,500 % Uruguay 15/03/2028.....	172.038	0,79
18.400.000 9,875 % Uruguay 20/06/2022.....	433.403	1,98
<b>URUGUAYISCHER PESO - GESAMT .....</b>	<b>605.441</b>	<b>2,77</b>
<b>YUAN RENMINBI (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
2.700.000 3,250 % China 06/06/2026.....	392.298	1,79
<b>YUAN RENMINBI - GESAMT .....</b>	<b>392.298</b>	<b>1,79</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>INDONESISCHER RUPIAH (31. DEZEMBER 2019: 2,69 %)</b>		
11.500.000.000 7,700 % Wijaya Karya Persero 31/01/2021 .....	742.295	3,39
<b>INDONESISCHER RUPIAH - GESAMT .....</b>	<b>742.295</b>	<b>3,39</b>
<b>KASACHISCHER TENGE (31. DEZEMBER 2019: 3,06 %)</b>		
359.000.000 9,500 % Development Bank of Kazakhstan 14/12/2020.....	847.830	3,88
<b>KASACHISCHER TENGE - GESAMT .....</b>	<b>847.830</b>	<b>3,88</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>MEXIKANISCHER PESO (31. DEZEMBER 2019: 2,96 %)</b>		
<b>SÜDAFRIKANISCHER RAND (31. DEZEMBER 2019: 1,69 %)</b>		
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT</b> .....	20.214.219	92,36
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN</b> (Kosten: 22.507.853 USD) .....	20.214.219	92,36
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE</b> <b>FINANZINSTRUMENTE</b> .....	20.214.219	92,36

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

##### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,44 %)

Fällig- keitstag	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 3.099 USD	2.124	10	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 2.287 USD	1.565	9	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 148 USD	101	-	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 737 USD	509	(1)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 2.710 USD	1.893	(27)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 11.460 USD	8.007	(116)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 253.021 USD	176.781	(2.561)	(0,01)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	AUD 3.700.977 USD	2.588.027	(39.688)	(0,18)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD 26.088 AUD	37.340	378	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD 64.105 AUD	92.556	375	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD 1.816 AUD	2.604	23	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD 2.637 AUD	3.847	(12)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD 12.052 ZAR	205.808	224	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD 3.779 ZAR	62.972	160	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD 2.810 ZAR	47.354	88	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD 1.675 ZAR	28.759	22	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	USD 603 ZAR	10.388	6	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	ZAR 2.870 USD	166	(1)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	ZAR 2.828 USD	165	(2)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	ZAR 9.159 USD	529	(3)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	ZAR 14.316 USD	849	(27)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	ZAR 26.903 USD	1.596	(50)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	ZAR 31.806 USD	1.887	(59)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>2</sup>	ZAR 8.755.419 USD	519.045	(15.876)	(0,07)
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....				1.295	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....				(58.423)	(0,26)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>				<b>(57.128)</b>	<b>(0,26)</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND (Fortsetzung)

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
GESAMTWERT DER ANLAGEN .....	20.157.091	92,10
KASSENBESTAND .....	1.337.200	6,11
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN .....	392.505	1,79
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>21.886.796</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup>Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge A6HD.

<sup>2</sup>Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge A9HD.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	% des Brutto- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	74,55
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere .....	15,97
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) .....	0,01
Sonstiges Umlaufvermögen .....	9,47
	<b>100,00</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 96,02 %)</b>		
<b>KANADA (31. DEZEMBER 2019: 0,48 %)</b>		
17.578 Kinaxis.....	2.504.542	0,92
<b>KANADA - GESAMT .....</b>	<b>2.504.542</b>	<b>0,92</b>
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 4,92 %)</b>		
47.332 Alibaba Group Holding (ADR).....	10.209.512	3,76
211.100 Shenzhou International Group Holdings .....	2.543.948	0,94
<b>CHINA - GESAMT.....</b>	<b>12.753.460</b>	<b>4,70</b>
<b>FRANKREICH(31. DEZEMBER 2019: 3,78 %)</b>		
106.436 Danone.....	7.359.104	2,71
<b>FRANKREICH - GESAMT .....</b>	<b>7.359.104</b>	<b>2,71</b>
<b>INDIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,84 %)</b>		
4.951 HDFC Bank (ADR) .....	225.072	0,08
<b>INDIEN - GESAMT .....</b>	<b>225.072</b>	<b>0,08</b>
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 4,29 %)</b>		
11.173 Kerry Group.....	1.384.150	0,51
71.469 Medtronic .....	6.553.707	2,42
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>7.937.857</b>	<b>2,93</b>
<b>JAPAN (31. DEZEMBER 2019: 4,13 %)</b>		
175.600 Hitachi .....	5.538.924	2,04
12.400 Keyence .....	5.175.622	1,91
<b>JAPAN - GESAMT .....</b>	<b>10.714.546</b>	<b>3,95</b>
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 0,89 %)</b>		
265.628 Hanon Systems .....	2.000.740	0,74
<b>SÜDKOREA - GESAMT .....</b>	<b>2.000.740</b>	<b>0,74</b>
<b>SCHWEDEN (31. DEZEMBER 2019: 4,14 %)</b>		
421.989 Trelleborg .....	6.144.141	2,26
<b>SCHWEDEN - GESAMT .....</b>	<b>6.144.141</b>	<b>2,26</b>
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: 2,01 %)</b>		
95.617 TE Connectivity .....	7.797.566	2,87
<b>SCHWEIZ - GESAMT .....</b>	<b>7.797.566</b>	<b>2,87</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>GROSSBRITANNIEN (31. DEZEMBER 2019: 10,26 %)</b>		
89.682 AstraZeneca.....	9.331.406	3,44
2.979.837 Coats Group .....	2.061.858	0,76
48.195 Rio Tinto .....	2.708.919	1,00
260.239 SSP Group .....	827.030	0,31
511.163 Weir Group.....	6.716.995	2,47
<b>GROSSBRITANNIEN - GESAMT .....</b>	<b>21.646.208</b>	<b>7,98</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 60,28%)</b>		
36.306 Activision Blizzard .....	2.755.625	1,01
21.668 Adobe Systems.....	9.432.297	3,47
8.754 Alphabet .....	12.413.610	4,57
280.604 Aramark.....	6.333.232	2,33
26.696 Boeing.....	4.893.377	1,80
67.800 Broadridge Financial Solutions.....	8.555.682	3,15
102.572 Centene.....	6.518.451	2,40
27.694 Charles River Laboratories International .....	4.828.449	1,78
201.011 Comcast.....	7.835.409	2,89
205.418 Elanco Animal Health.....	4.406.216	1,62
46.840 EOG Resources .....	2.372.914	0,87
31.038 Facebook.....	7.047.799	2,60
42.905 Goldman Sachs Group .....	8.478.886	3,12
44.423 Honeywell International.....	6.423.122	2,37
22.623 Hubbell .....	2.836.019	1,04
686.705 Huntington Bancshares.....	6.204.380	2,29
95.222 Kellogg.....	6.290.365	2,32
53.947 Lowe's .....	7.289.319	2,69
80.275 LPL Financial Holdings .....	6.293.560	2,32
51.165 Microsoft.....	10.412.589	3,84
37.725 Motorola Solutions.....	5.286.404	1,95
14.165 NVIDIA .....	5.381.425	1,98
86.794 Otis Worldwide .....	4.935.107	1,82
98.589 PTC.....	7.669.238	2,82
24.168 Rockwell Automation .....	5.147.784	1,90
13.504 Roper Technologies.....	5.243.063	1,93
34.509 Salesforce.com.....	6.464.571	2,38

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 60,28%) (Fortsetzung)</b>		
35.576 Synopsys.....	6.937.320	2,56
49.459 Union Pacific .....	8.362.033	3,08
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>187.048.246</b>	<b>68,90</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>266.131.482</b>	<b>98,04</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 233.816.678 USD) .....</b>	<b>266.131.482</b>	<b>98,04</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>266.131.482</b>	<b>98,04</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>5.364.610</b>	<b>1,98</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....</b>	<b>(32.121)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>271.463.971</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depository Receipt

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	97,86
Sonstiges Umlaufvermögen .....	2,14
	<b>100,00</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,07%)</b>		
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 0,07%)</b>		
350 Entergy Louisiana (Preferred stock) .....	8.781	0,08
49 Mr Cooper Group (Preference) .....	610	0,01
988 Reader's Digest (Warrants)*^ .....	-	0,00
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>9.391</b>	<b>0,09</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>9.391</b>	<b>0,09</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 62,51%)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 0,90%)</b>		
15.000 0,500 % France 25/05/2025 .....	17.711	0,17
20.000 1,000 % France 25/05/2027 .....	24.621	0,24
60.000 0,000 % Germany 15/08/2026 .....	70.274	0,68
<b>EURO - GESAMT .....</b>	<b>112.606</b>	<b>1,09</b>
<b>PFUND STERLING (31. DEZEMBER 2019: 0,15%)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 14,70%)</b>		
200.000 7,375 % Bahrain 14/05/2030 .....	227.340	2,19
200.000 4,125 % Colombia 15/05/2051 .....	201.000	1,94
60.000 10,375 % Colombia 28/01/2033 .....	90.301	0,87
200.000 5,875 % Dominican 30/01/2060 .....	171.200	1,65
200.000 8,875 % Egypt 29/05/2050 .....	197.332	1,90
50.000 6,375 % El Salvador 18/01/2027 .....	42.875	0,41
120.000 7,650 % El Salvador 15/06/2035 .....	104.100	1,01
200.000 6,375 % Ghana 02/11/2027 .....	186.750	1,80
150.000 6,250 % Honduras 19/01/2027 .....	159.675	1,54
100.000 7,750 % Indonesia 17/01/2038 .....	150.698	1,46
8.000 4,750 % Mexico 03/08/2044 .....	8.480	0,08
30.000 6,050 % Mexico 01/11/2040 .....	36.579	0,35
200.000 4,400 % Qatar 16/04/2050 .....	247.540	2,39
50.000 6,875 % Turkey 17/03/2036 .....	48.606	0,47
25.000 0,375 % United States Treasury Note 30/04/2025 .....	25.113	0,24
27.574 4,375 % Uruguay 23/01/2031 .....	32.227	0,31
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>1.929.816</b>	<b>18,61</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 3,77%)</b>		
100.000 1,625 % Anglo American Capital 03/11/2026 .....	111.314	1,07
100.000 1,450 % Aroundtown 07/09/2028 .....	111.951	1,08
100.000 3,150 % AT&T 09/04/2036 .....	126.930	1,23
<b>EURO - GESAMT .....</b>	<b>350.195</b>	<b>3,38</b>



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
5.000 3,375 % ABB Finance USA 04/03/2023 .....	5.298	0,05
6.000 4,050 % AbbVie 21/11/2039 .....	7.017	0,07
5.000 4,250 % AbbVie 21/11/2049 .....	6.061	0,06
12.000 5,500 % Acadia Healthcare 07/01/2028 .....	12.030	0,12
6.000 3,900 % Advance Auto Parts 15/04/2030 .....	6.419	0,06
6.000 0,750 % African Development Bank 04/03/2023 .....	6.072	0,06
27.000 6,250 % AG Issuer 03/01/2028 .....	25.110	0,24
30.000 7,375 % Ahern Rentals 15/05/2023 .....	14.400	0,14
4.000 3,450 % Albemarle Wodgina 15/11/2029 .....	3.873	0,04
27.000 4,625 % Albertsons 15/01/2027 .....	27.000	0,26
17.000 5,750 % Albertson's 15/03/2025 .....	17.372	0,17
20.000 4,750 % Alliance Data Systems 15/12/2024 .....	18.000	0,17
200.000 5,000 % Altice Financing 15/01/2028 .....	198.672	1,92
4.000 4,800 % Amazon.com 12/05/2034 .....	5.479	0,05
20.000 11,750 % American Airlines 15/07/2025 .....	18.944	0,18
5.000 3,400 % American Express 22/02/2024 .....	5.438	0,05
4.000 4,200 % American Express 11/06/2025 .....	4.649	0,05
4.000 3,100 % American Tower 15/06/2050 .....	3.957	0,04
2.000 3,450 % American Water Capital 05/01/2050 .....	2.245	0,02
4.000 3,000 % Ameriprise Financial 22/03/2022 .....	4.162	0,04
8.000 3,150 % Amgen 21/02/2040 .....	8.592	0,08
1.000 3,375 % Amgen 21/02/2050 .....	1.115	0,01
25.000 7,750 % AmWINS Group 07/01/2026 .....	26.250	0,25
8.000 4,600 % Anheuser-Busch 15/04/2048 .....	9.365	0,09
8.000 4,900 % Anheuser-Busch 02/01/2046 .....	9.789	0,09
14.000 5,100 % Apache 09/01/2040 .....	11.502	0,11
5.000 3,700 % Appalachian Power 05/01/2050 .....	5.484	0,05
5.000 2,050 % Apple 09/11/2026 .....	5.342	0,05
2.000 2,750 % Archer-Daniels-Midland 27/03/2025 .....	2.170	0,02
17.000 6,875 % Archrock Partners 04/01/2027 .....	16.014	0,15
2.000 4,000 % Arrow Electronics 04/01/2025 .....	2.162	0,02
1.000 6,750 % Assurant 15/02/2034 .....	1.204	0,01
21.000 4,500 % AT&T 15/05/2035 .....	24.921	0,24
6.000 4,850 % AT&T 15/07/2045 .....	7.130	0,07
4.000 4,900 % AT&T 15/08/2037 .....	4.807	0,05
3.000 6,150 % Athene Holding 04/03/2030 .....	3.453	0,03
2.000 4,750 % AutoNation 06/01/2030 .....	2.167	0,02
10.000 3,200 % Avangrid 15/04/2025 .....	10.936	0,11
2.000 2,650 % Avery Dennison 30/04/2030 .....	2.050	0,02
40.000 5,125 % Avolon Holdings Funding 10/01/2023 .....	36.994	0,36
9.000 3,850 % BAE Systems Holdings 15/12/2025 .....	9.966	0,10
2.000 4,486 % Baker Hughes 05/01/2030 .....	2.309	0,02
15.000 9,750 % Banff Merger Sub 09/01/2026 .....	15.094	0,15
9.000 4,183 % Bank of America 25/11/2027 .....	10.300	0,10
17.000 4,875 % BankUnited 17/11/2025 .....	18.571	0,18
8.000 5,125 % BankUnited 06/11/2030 .....	8.137	0,08
25.000 6,125 % Bausch Health C 15/04/2025 .....	25.357	0,24

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand		Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>			
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>			
<b>(Fortsetzung)</b>			
9.000	3,750 % Baxter International 10/01/2025.....	10.254	0,10
3.000	2,823 % Becton Dickinson 20/05/2030.....	3.174	0,03
5.000	7,250 % Belo 15/09/2027 .....	5.325	0,05
45.000	7,750 % Belo 06/01/2027 .....	49.854	0,48
2.000	2,630 % Bemis 19/06/2030.....	2.051	0,02
2.000	4,250 % Berkshire Hathaway Energy 15/10/2050.....	2.519	0,02
2.000	3,150 % Biogen 05/01/2050.....	1.926	0,02
20.000	4,875 % Block Communications 03/01/2028 .....	19.756	0,19
4.000	3,100 % BMW US Capital 04/12/2021.....	4.065	0,04
4.000	2,650 % BorgWarner 07/01/2027 .....	4.104	0,04
14.000	4,750 % Boyd Gaming 12/01/2027 .....	12.040	0,12
10.000	6,375 % Boyd Gaming 04/01/2026 .....	9.500	0,09
4.000	3,000 % BP Capital Markets America 24/02/2050.....	3.931	0,04
15.000	3,543 % BP Capital Markets America 04/06/2027 .....	16.611	0,16
7.000	4,700 % Brighthouse Financial 22/06/2047 .....	6.363	0,06
5.000	5,625 % Brighthouse Financial 15/05/2030 .....	5.550	0,05
24.000	5,000 % Brinker International 10/01/2024 .....	22.380	0,22
29.000	4,625 % Brink's 15/10/2027 .....	27.840	0,27
3.000	4,625 % Bristol-Myers Squibb 15/05/2044.....	3.990	0,04
2.000	4,050 % Brixmor Operating Partnership 07/01/2030.....	2.046	0,02
4.000	4,150 % Broadcom 15/11/2030.....	4.347	0,04
2.000	5,000 % Broadcom 15/04/2030.....	2.299	0,02
10.000	4,125 % Buckeye Partners 03/01/2025.....	9.593	0,09
14.000	4,500 % Buckeye Partners 03/01/2028.....	13.090	0,13
6.000	6,125 % Callon Petroleum 10/01/2024 .....	2.252	0,02
32.000	6,375 % Callon Petroleum 07/01/2026 .....	10.560	0,10
12.000	4,500 % Camelot Finance 11/01/2026.....	12.000	0,12
4.000	3,125 % Campbell Soup 24/04/2050.....	4.076	0,04
6.000	2,250 % Canadian Imperial Bank of Commerce 28/01/2025.....	6.260	0,06
3.000	2,950 % Canadian Natural Resources 15/07/2030.....	2.991	0,03
2.000	6,125 % Canadian Pacific Railway 15/09/2115 .....	3.074	0,03
5.000	4,600 % Cardinal Health 15/03/2043.....	5.496	0,05
34.000	4,750 % Cargo Aircraft Management 02/01/2028.....	33.702	0,33
4.000	2,750 % Carlisle Cos 03/01/2030 .....	4.117	0,04
5.000	3,377 % Carrier Global 04/05/2040.....	4.882	0,05
2.000	3,577 % Carrier Global 04/05/2050.....	1.969	0,02
5.000	1,450 % Caterpillar Financial Services 15/05/2025.....	5.139	0,05
35.000	5,375 % CCO Holdings 05/01/2025.....	35.875	0,35
2.000	6,750 % CD&R Smokey Buyer 15/07/2025.....	2.079	0,02
13.000	5,125 % Central Garden & Pet 02/01/2028 .....	13.444	0,13
17.000	5,125 % CenturyLink 15/12/2026 .....	16.957	0,16
19.000	7,500 % CenturyLink 04/01/2024 .....	20.878	0,20
4.000	4,800 % Charter Communications Operating 03/01/2050 .....	4.427	0,04
2.000	5,375 % Charter Communications Operating 04/01/2038 .....	2.409	0,02
4.000	6,384 % Charter Communications Operating 23/10/2035 .....	5.286	0,05
5.000	3,700 % Cheniere Corpus Christi Holdings 15/11/2029 .....	5.101	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
9.000 1,554 %Chevron 05/11/2025 .....	9.255	0,09
5.000 3,300 %Chevron Phillips Chemical 05/01/2023 .....	5.224	0,05
2.000 4,900 %Cigna 15/12/2048 .....	2.636	0,03
7.000 4,450 %Citigroup 29/09/2027 .....	7.992	0,08
4.000 4,750 %Citigroup 18/05/2046 .....	5.088	0,05
6.000 5,875 %Citigroup 22/02/2033 .....	7.756	0,07
6.000 6,000 %Citigroup 31/10/2033 .....	7.916	0,08
2.000 2,500 %Citizens Financial Group 02/06/2030 .....	2.028	0,02
2.000 3,250 %Citizens Financial Group 30/04/2030 .....	2.161	0,02
2.000 4,300 %Citizens Financial Group 12/03/2025 .....	2.238	0,02
20.000 5,750 %Clearway Energy Operating 15/10/2025 .....	20.650	0,20
25.000 5,750 %Cleveland - Cliffs 03/01/2025 .....	21.282	0,21
11.000 6,750 %Cleveland - Cliffs 15/03/2026 .....	10.615	0,10
6.000 3,850 %CNH Industrial 15/11/2027 .....	6.324	0,06
5.000 4,200 %CNH Industrial Capital 15/01/2024 .....	5.328	0,05
4.000 2,750 %Coca-Cola 06/01/2060 .....	4.042	0,04
5.000 2,950 %Coca-Cola 25/03/2025 .....	5.503	0,05
30.000 5,375 %Cogent Communications Group 03/01/2022 .....	30.862	0,30
2.000 3,250 %Colonial Enterprises 15/05/2030 .....	2.179	0,02
25.000 6,250 %Colt Merger Sub 07/01/2025 .....	24.844	0,24
6.000 4,150 %Columbia Property Trust Operating Partnership 04/01/2025 .....	6.332	0,06
5.000 3,300 %Comcast 02/01/2027 .....	5.607	0,05
2.000 3,750 %Comcast 04/01/2040 .....	2.342	0,02
4.000 3,900 %Comcast 03/01/2038 .....	4.750	0,05
29.000 5,750 %Commercial Metals 15/04/2026 .....	29.725	0,29
4.000 4,600 %Conagra Brands 11/01/2025 .....	4.611	0,04
5.000 7,000 %Conagra Brands 10/01/2028 .....	6.661	0,06
16.000 7,250 %Conn's 15/07/2022 .....	12.720	0,12
2.000 3,950 %Consolidated Edison of New York 04/01/2050 .....	2.407	0,02
4.000 3,750 %Constellation Brands 05/01/2050 .....	4.367	0,04
11.000 5,450 %Corning 15/11/2079 .....	13.158	0,13
44.000 6,500 %Coty (Germany listed) 15/04/2026 .....	37.400	0,36
39.000 6,500 %Coty (US listed) 15/04/2026 .....	33.150	0,32
21.000 6,625 %Credit Acceptance 15/03/2026 .....	21.085	0,20
4.000 5,125 %Credit Acceptance Corp 31/12/2024 .....	3.863	0,04
4.000 2,250 %Crown Castle International 15/01/2031 .....	4.036	0,04
2.000 4,150 %Crown Castle International 07/01/2050 .....	2.344	0,02
60.000 5,250 %CSC Holdings 06/01/2024 .....	63.153	0,61
26.000 5,250 %CTR Partnership 06/01/2025 .....	26.260	0,25
14.000 6,750 %Cushman & Wakefield US Borrower 15/05/2028 .....	14.595	0,14
2.000 4,250 %CVS Health 04/01/2050 .....	2.390	0,02
6.000 4,780 %CVS Health 25/03/2038 .....	7.456	0,07
5.000 5,050 %CVS Health 25/03/2048 .....	6.549	0,06
14.000 5,375 %Dana Inc 15/11/2027 .....	13.974	0,13
4.000 4,550 %Darden Restaurants 15/02/2048 .....	3.812	0,04

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
25.000 5,125 %DaVita 15/07/2024.....	25.437	0,25
11.000 5,625 %DCP Midstream Operating 15/07/2027 .....	11.069	0,11
15.000 6,020 %Dell International 15/06/2026 .....	17.197	0,17
2.000 6,200 %Dell International 15/07/2030 .....	2.345	0,02
7.000 8,100 %Dell International 15/07/2036 .....	9.231	0,09
14.000 5,000 %Delphi Technologies 10/01/2025 .....	15.033	0,15
22.000 7,000 %Delta Air Lines 05/01/2025 .....	22.710	0,22
3.000 3,250 %Dentsply Sirona 06/01/2030 .....	3.154	0,03
6.000 3,250 %DH Europe Finance II 15/11/2039 .....	6.628	0,06
4.000 4,750 %Diamondback Energy 31/05/2025 .....	4.280	0,04
31.000 8,500 %Diebold Nixdorf 15/04/2024.....	24.567	0,24
7.000 5,300 %Discovery Communications 15/05/2049.....	8.378	0,08
20.000 7,250 %Dole Food Co Inc 15/06/2025 .....	19.150	0,18
7.000 5,100 %Dominion Energy 06/01/2065.....	10.314	0,10
7.000 5,250 %Dominion Energy 08/01/2033.....	8.452	0,08
13.000 6,750 %Domtar 15/02/2044 .....	14.297	0,14
36.000 8,250 %Donnelley Financial Solutions 15/10/2024 .....	35.463	0,34
10.000 3,950 %DTE Electric 03/01/2049.....	12.167	0,12
2.000 3,000 %East Ohio Gas 15/06/2050.....	1.991	0,02
22.000 6,000 %Eldorado Resorts 15/09/2026.....	23.767	0,23
5.000 4,750 %Emera US Finance 15/06/2046 .....	5.928	0,06
4.000 4,950 %Enable Midstream Partners 15/05/2028.....	3.705	0,04
30.000 6,375 %Energizer Holdings 15/07/2026 .....	31.019	0,30
5.000 4,900 %Energy Transfer Operating 15/03/2035.....	5.025	0,05
3.000 5,500 %Energy Transfer Operating 06/01/2027 .....	3.344	0,03
4.000 6,125 %Energy Transfer Operating 15/12/2045.....	4.122	0,04
41.000 5,000 %EnerSys 30/04/2023 .....	42.025	0,41
25.000 8,500 %Enova International 09/01/2024.....	22.312	0,22
12.000 8,500 %Enova International 15/09/2025.....	10.830	0,10
9.000 4,950 %Enstar Group 06/01/2029.....	9.479	0,09
10.000 4,500 %Entergy Texas 30/03/2039.....	12.351	0,12
3.000 4,250 %Enterprise Products Operating 15/02/2048 .....	3.309	0,03
3.000 4,375 %EOG Resources 15/04/2030 .....	3.579	0,03
3.000 4,950 %EOG Resources 15/04/2050.....	3.827	0,04
2.000 1,750 %Equinor 22/01/2026.....	2.049	0,02
3.000 3,700 %Equinor 04/06/2050.....	3.429	0,03
5.000 5,250 %ESH Hospitality 05/01/2025 .....	4.800	0,05
20.000 4,625 %ESH Hospitality Inc 10/01/2027 .....	18.725	0,18
2.000 3,351 %Essential Utilities 15/04/2050 .....	2.085	0,02
1.500 % European Bank for Reconstruction & Development		
10.000 13/02/2025 .....	10.420	0,10
28.000 5,125 %EW Scripps 15/05/2025 .....	26.600	0,26
36.000 5,125 %EW Scripps (144A) 15/05/2025 .....	34.200	0,33
3.000 4,700 %Exelon 15/04/2050.....	3.817	0,04
4.000 3,250 %Exelon Generation 06/01/2025.....	4.319	0,04
32.000 7,875 %Fairstone Financial 15/07/2024 .....	31.360	0,30

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
16.000 7,250 %First Niagara Financial Group 15/12/2021 .....	17.409	0,17
9.000 7,375 %FirstEnergy 15/11/2031 .....	13.144	0,13
2.000 4,400 %Fiserv 07/01/2049 .....	2.434	0,02
17.000 4,500 %FMG Resources August 2006 15/09/2027 .....	17.006	0,16
5.000 2,815 %Ford Foundation 06/01/2070 .....	5.161	0,05
19.000 6,625 %Ford Motor 10/01/2028 .....	19.131	0,18
4.000 7,450 %Ford Motor 16/07/2031 .....	4.210	0,04
2.000 8,500 %Ford Motor 21/04/2023 .....	2.115	0,02
33.000 4,125 %Freeport- McMoRan 03/01/2028 .....	32.010	0,31
8.000 4,250 %Freeport- McMoRan 03/01/2030 .....	7.760	0,08
25.000 6,750 %Frontdoor 15/08/2026 .....	26.562	0,26
16.000 7,500 %FS Energy & Power Fund 15/08/2023 .....	13.640	0,13
3.000 4,000 %GATX 30/06/2030 .....	3.211	0,03
10.000 4,350 %GATX 15/02/2024 .....	10.895	0,11
2.000 4,350 %General Electric 05/01/2050 .....	1.978	0,02
4.000 6,800 %General Motors 10/01/2027 .....	4.661	0,05
5.000 2,750 %General Motors Financial 20/06/2025 .....	4.939	0,05
50.000 5,625 %Genesis Energy 15/06/2024 .....	43.500	0,42
5.000 2,300 %Georgia - Pacific 30/04/2030 .....	5.209	0,05
4.000 3,734 %Georgia - Pacific 15/07/2023 .....	4.322	0,04
5.000 5,400 %Georgia - Pacific 11/01/2020 .....	5.080	0,05
4.000 3,375 %GlaxoSmithKline Capital 15/05/2023 .....	4.313	0,04
12.000 5,375 %GLP Capital 15/04/2026 .....	13.111	0,13
35.000 5,375 %goeasy 12/01/2024 .....	33.950	0,33
25.000 8,750 %Golden Nugget 10/01/2025 .....	14.125	0,14
5.000 3,500 %Goldman Sachs Group 16/11/2026 .....	5.499	0,05
4.000 3,800 %Goldman Sachs Group 15/03/2030 .....	4.541	0,04
10.000 6,750 %Goldman Sachs Group 10/01/2037 .....	14.559	0,14
34.000 5,500 %GrubHub Holdings 07/01/2027 .....	34.807	0,34
32.000 9,500 %GW B-CR Security 11/01/2027 .....	33.840	0,33
15.000 5,625 %H&E Equipment Services 09/01/2025 .....	15.147	0,15
5.000 2,920 %Halliburton 03/01/2030 .....	4.743	0,05
34.000 5,750 %Harsco 31/07/2027 .....	34.085	0,33
25.000 5,750 %Harsco (144A) 31/07/2027 .....	25.062	0,24
10.000 5,250 %HAT Holdings I 15/07/2024 .....	10.200	0,10
5.000 6,000 %HAT Holdings I 15/04/2025 .....	5.238	0,05
5.000 5,250 %HCA 15/06/2026 .....	5.777	0,06
28.000 7,875 %Herbalife Nutrition 09/01/2025 .....	28.910	0,28
4.000 4,650 %Hewlett Packard Enterprise 10/01/2024 .....	4.492	0,04
7.000 6,200 %Hewlett Packard Enterprise 15/10/2035 .....	8.550	0,08
39.000 9,500 %Hi- Crush Partners 08/01/2026 .....	2.145	0,02
58.000 5,000 %Hilcorp Energy 12/01/2024 .....	49.883	0,48
4.000 5,750 %Hillenbrand 15/06/2025 .....	4.140	0,04
12.000 6,125 %Hilton Grand Vacations Borrower 12/01/2024 .....	12.060	0,12
24.000 5,000 %Holy Energy 02/01/2028 .....	22.860	0,22
3.000 3,350 %Home Depot 15/04/2050 .....	3.428	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
24.000 6,625 %Hughes Satellite Systems 08/01/2026 .....	24.909	0,24
9.000 4,875 %Humana 04/01/2030 .....	11.113	0,11
4.000 4,200 %Huntington Ingalls Industries 05/01/2030 .....	4.457	0,04
5.000 4,500 %Huntsman International 05/01/2029 .....	5.260	0,05
5.000 3,400 %Hyundai Capital America 20/06/2024 .....	5.157	0,05
5.000 3,500 %Illinois Tool Works 03/01/2024 .....	5.477	0,05
50.000 5,450 %Ingram Micro 15/12/2024 .....	50.404	0,49
3,125 %International Bank for Reconstruction & Development		
7.000 20/11/2025 .....	7.962	0,08
2.000 3,500 %Interstate Power & Light 30/09/2049 .....	2.172	0,02
25.000 7,000 %Intertape Polymer Group 15/10/2026 .....	25.692	0,25
3.000 2,950 %ITC Holdings 14/05/2030 .....	3.195	0,03
2.000 5,000 %Jaguar Holding II 15/06/2028 .....	2.048	0,02
6.000 3,875 %JB Hunt Transport Services 03/01/2026 .....	6.847	0,07
34.000 5,875 %JBS USA Finance 15/07/2024 .....	34.467	0,33
7.000 3,450 %John Deere Capital 01/10/2024 .....	7.678	0,07
3.000 3,650 %John Deere Capital 10/12/2023 .....	3.299	0,03
5.000 2,875 %Kansas City Southern 15/11/2029 .....	5.277	0,05
3.000 4,700 %Kansas City Southern 05/01/2048 .....	3.784	0,04
26.000 5,125 %KAR Auction Services (Americas zone listed) 06/01/2025 .....	25.610	0,25
13.000 5,125 %KAR Auction Services (US listed) 06/01/2025 .....	12.805	0,12
25.000 5,875 %Kennedy-Wilson 04/01/2024 .....	24.875	0,24
2.000 3,300 %Kentucky Utilities 06/01/2050 .....	2.130	0,02
3.000 3,800 %Keurig Dr Pepper 05/01/2050 .....	3.390	0,03
8.000 4,200 %Kirby 03/01/2028 .....	8.099	0,08
7.000 5,550 %Kohl's 17/07/2045 .....	6.250	0,06
2.000 9,500 %Kohl's 15/05/2025 .....	2.284	0,02
29.000 4,625 %Korn Ferry 15/12/2027 .....	28.130	0,27
7.000 4,875 %Kraft Heinz Foods 10/01/2049 .....	7.128	0,07
2.000 3,950 %Kroger 15/01/2050 .....	2.292	0,02
29.000 4,250 %Ladder Capital Finance Holdings 02/01/2027 .....	23.200	0,22
30.000 4,625 %Lamb Weston Holdings 11/01/2024 .....	31.125	0,30
2.000 5,250 %Lear 15/05/2049 .....	2.034	0,02
50.000 5,500 %Lehman Brothers Holdings 04/04/2016 .....	500	0,01
33.000 6,750 %Lehman Brothers Holdings 28/12/2017^ .....	3	0,00
43.000 7,500 %Lehman Brothers Holdings 05/11/2038^ .....	4	0,00
27.000 5,857 %Lehman Brothers Holdings Capital Trust VII (perpetual) ^ .....	3	0,00
3.000 3,625 %Leidos 15/05/2025 .....	3.269	0,03
5.000 4,375 %Leidos 15/05/2030 .....	5.632	0,05
2.000 3,950 %Liberty Mutual Group 15/05/2060 .....	2.104	0,02
24.000 4,375 %LifePoint Health 15/02/2027 .....	22.680	0,22
2.000 4,050 %Lowe's 05/03/2047 .....	2.357	0,02
23.000 5,750 %LPL Holdings 15/09/2025 .....	23.287	0,22
2.000 6,500 %Lubrizol 10/01/2034 .....	3.146	0,03
4.000 6,600 %Marathon Oil 10/01/2037 .....	4.137	0,04
5.000 6,800 %Marathon Oil 15/03/2032 .....	5.283	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
6.000 3,500 %Martin Marietta Materials 15/12/2027.....	6.608	0,06
6.000 2,000 %Mastercard 03/03/2025.....	6.365	0,06
3.000 3,625 %McDonald's 09/01/2049.....	3.292	0,03
3.000 4,200 %McDonald's 04/01/2050.....	3.637	0,04
30.000 6,500 %MEG Energy 15/01/2025.....	27.994	0,27
5,750 %MGM Growth Properties Operating Partnership		
20.000 02/01/2027.....	20.500	0,20
18.856 6,500 %Mileage Plus Holdings 20/06/2027.....	18.903	0,18
5.000 5,000 %Minerals Technologies 07/01/2028.....	5.075	0,05
6.000 4,250 %Mississippi Power 15/03/2042.....	7.053	0,07
9.000 4,250 %Moog 15/12/2027.....	8.730	0,08
25.000 4,250 %Moog (144A) 15/12/2027.....	24.250	0,23
12.000 3,625 %Morgan Stanley 20/01/2027.....	13.548	0,13
1.000 5,000 %Morgan Stanley 24/11/2025.....	1.168	0,01
25.000 7,125 %MPH Acquisition Holdings 06/01/2024.....	23.250	0,22
21.000 4,750 %Murphy Oil USA 15/09/2029.....	21.472	0,21
4.000 4,550 %Mylan 15/04/2028.....	4.596	0,04
32.000 5,875 %National CineMedia 15/04/2028.....	26.320	0,25
23.000 5,625 %Navient 08/01/2033.....	17.710	0,17
40.000 4,375 %Netflix 15/11/2026.....	41.608	0,40
20.000 6,125 %Newmark Group 15/11/2023.....	19.857	0,19
8.000 4,375 %NGPL PipeCo 15/08/2022.....	8.251	0,08
23.000 5,000 %Nielsen 02/01/2025.....	22.597	0,22
25.000 5,000 %Nielsen Finance 15/04/2022.....	24.911	0,24
16.000 8,750 %Nine Energy Service 11/01/2023.....	7.800	0,08
17.000 8,750 %Nine Energy Service (144A) 11/01/2023.....	8.288	0,08
4.000 5,650 %NiSource 02/01/2045.....	5.426	0,05
15.000 2,650 %Nissan Motor Acceptance 13/07/2022.....	14.768	0,14
16.000 7,375 %NMI Holdings 06/01/2025.....	16.742	0,16
3.000 4,950 %Noble Energy 15/08/2047.....	2.677	0,03
3.000 5,250 %Noble Energy 15/11/2043.....	2.794	0,03
5.000 4,100 %Norfolk Southern 15/05/2049.....	6.054	0,06
4.000 3,950 %NSTAR Electric 04/01/2030.....	4.830	0,05
1.000 2,700 %Nucor 06/01/2030.....	1.050	0,01
5.000 3,950 %Nutrien 13/05/2050.....	5.519	0,05
2.000 3,400 %NXP 05/01/2030.....	2.152	0,02
2.000 6,450 %Occidental Petroleum 15/09/2036.....	1.690	0,02
22.000 9,500 %Olin 06/01/2025.....	24.530	0,24
3.000 2,450 %Omnicom Group 30/04/2030.....	3.061	0,03
1.000 4,200 %Omnicom Group 06/01/2030.....	1.164	0,01
4.000 3,100 %ONEOK 15/03/2030.....	3.827	0,04
2.000 7,150 %ONEOK 15/01/2051.....	2.430	0,02
3.000 6,650 %ONEOK Partners 10/01/2036.....	3.381	0,03
11.000 7,375 %Ortho-Clinical Diagnostics 06/01/2025.....	11.193	0,11
7.000 4,300 %Owens Corning 15/07/2047.....	7.112	0,07
3.000 0,800 %PACCAR Financial 06/08/2023.....	3.012	0,03

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
2.000 3,500 %Pacific Gas and Electric 08/01/2050 .....	1.933	0,02
17.000 7,500 %Par Pharmaceutical 04/01/2027 .....	17.445	0,17
25.000 5,875 %Pattern Energy Group 02/01/2024.....	25.125	0,24
13.000 6,000 %PBF Holding 15/02/2028 .....	10.790	0,10
2.000 9,250 %PBF Holding 15/05/2025 .....	2.135	0,02
5.000 3,000 %PECO Energy 15/09/2049 .....	5.274	0,05
2.000 3,350 %Penske Truck Leasing 11/01/2029 .....	2.039	0,02
9.000 3,400 %Penske Truck Leasing 15/11/2026 .....	9.494	0,09
5.000 4,200 %Penske Truck Leasing 04/01/2027 .....	5.395	0,05
5.000 2,875 %PepsiCo 15/10/2049 .....	5.414	0,05
20.000 5,500 %Performance Food Group 15/10/2027 .....	19.300	0,19
2.000 2,550 %Pfizer 28/05/2040.....	2.069	0,02
4.000 2,150 %Phillips 66 15/12/2030 .....	3.883	0,04
25.000 5,875 %Pilgrim's Pride 30/09/2027 .....	25.005	0,24
10.000 8,250 %Presidio Holdings 02/01/2028 .....	10.000	0,10
26.000 5,250 %Prime Security Services Borrower 15/04/2024 .....	26.585	0,26
25.000 5,750 %Prime Security Services Borrower 15/04/2026 .....	25.925	0,25
17.000 6,250 %Prime Security Services Borrower 15/01/2028 .....	16.022	0,15
6.000 3,000 %Prologis 15/04/2050 .....	6.343	0,06
10.000 1,500 %Prudential Financial 03/10/2026 .....	10.197	0,10
8.000 2,700 %Public Service of Colorado 15/01/2051 .....	8.190	0,08
5.000 3,700 %Public Service of Colorado 15/06/2028 .....	5.807	0,06
5.000 4,100 %Public Service of Colorado 15/06/2048 .....	6.283	0,06
18.000 5,750 %Quicken Loans 05/01/2025 .....	18.401	0,18
22.000 8,625 %Rackspace Hosting 15/11/2024 .....	22.110	0,21
15.000 6,625 %Radian Group 15/03/2025 .....	15.375	0,15
3.000 2,250 %Regions Financial 18/05/2025.....	3.142	0,03
10.000 7,375 %Regions Financial 12/10/2037 .....	14.240	0,14
4.000 5,450 %Ross Stores 15/04/2050 .....	5.161	0,05
4.000 4,500 %Sabine Pass Liquefaction 15/05/2030 .....	4.441	0,04
4.000 4,800 %Sabra Health Care 06/01/2024.....	4.009	0,04
25.000 5,125 %Sabra Health Care 15/08/2026.....	25.347	0,24
2.000 3,450 %Santander Holdings 06/02/2025 .....	2.083	0,02
6.000 4,000 %Schlumberger Holdings 21/12/2025.....	6.594	0,06
10.000 4,750 %Seagate HDD Cayman 01/01/2025 .....	10.724	0,10
15.000 8,750 %SeaWorld Parks & Entertainment 05/01/2025 .....	15.150	0,15
21.000 4,750 %Silgan Holdings 15/03/2025.....	21.267	0,21
1.000 4,625 %Sirius XM Radio 15/07/2024.....	1.025	0,01
31.000 5,375 %Sirius XM Radio 15/07/2026.....	32.015	0,31
15.000 5,500 %Six Flags Entertainment 15/04/2027 .....	13.406	0,13
2.000 7,000 %Six Flags Theme Parks 07/01/2025 .....	2.068	0,02
6.000 2,650 %Smithfield Foods 10/03/2021 .....	5.934	0,06
4.000 4,250 %Smithfield Foods 02/01/2027 .....	4.085	0,04
2.000 5,200 %Smithfield Foods 04/01/2029 .....	2.163	0,02
7.000 3,125 %Sonoco Products 05/01/2030 .....	7.307	0,07
25.000 7,375 %Sotheby's 15/10/2027.....	23.625	0,23



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
2.000 3,650 %Southern California Edison 02/01/2050 .....	2.195	0,02
21.000 7,500 %Spirit AeroSystems 15/04/2025 .....	20.711	0,20
9.000 5,375 %Springleaf Finance 15/11/2029 .....	8.415	0,08
25.000 6,875 %Springleaf Finance 15/03/2025 .....	25.648	0,25
26.000 7,625 %Sprint 03/01/2026 .....	30.690	0,30
78.000 7,875 %Sprint 15/09/2023 .....	87.850	0,85
19.000 5,500 %SS&C Technologies 30/09/2027 .....	19.278	0,19
16.000 6,000 %Standard Industries 15/10/2025 .....	16.468	0,16
3.000 3,400 %Stanley Black & Decker 03/01/2026 .....	3.369	0,03
4.000 4,750 %Starwood Property Trust 15/03/2025 .....	3.640	0,04
2.000 3,250 %Steel Dynamics 15/01/2031 .....	2.040	0,02
5.000 3,450 %Steel Dynamics 15/04/2030 .....	5.227	0,05
29.000 7,500 %SunCoke Energy Partners 15/06/2025 .....	24.511	0,24
3.000 5,950 %Suncor Energy 15/05/2035 .....	3.557	0,03
9.000 3,200 %SunTrust Bank 04/01/2024 .....	9.758	0,09
17.000 4,500 %Synchrony Financial 23/07/2025 .....	18.063	0,17
5.000 2,400 %Sysco 15/02/2030 .....	4.943	0,05
4.000 5,950 %Sysco 04/01/2030 .....	5.024	0,05
2.000 6,600 %Sysco 04/01/2050 .....	2.770	0,03
25.000 6,625 %Talen Energy Supply 15/01/2028 .....	24.469	0,24
3.000 3,900 %Teck Resources 15/07/2030 .....	2.986	0,03
2.000 6,250 %Teck Resources 15/07/2041 .....	2.187	0,02
6.000 7,721 %Telecom Italia Capital 06/04/2038 .....	7.549	0,07
40.000 6,500 %Telesat 15/10/2027 .....	39.216	0,38
5.000 5,750 %Tempo Acquisition 06/01/2025 .....	5.125	0,05
15.000 6,750 %Tempo Acquisition 06/01/2025 .....	15.188	0,15
11.000 8,875 %Terrier Media Buyer 15/12/2027 .....	10.546	0,10
25.000 5,300 %Tesla 15/08/2025 .....	25.000	0,24
25.000 5,300 %Tesla (144A) 15/08/2025 .....	25.000	0,24
6.000 6,550 %Time Warner Cable 05/01/2037 .....	7.893	0,08
4.000 3,750 %TJX Cos 15/04/2027 .....	4.568	0,04
7.000 3,875 %T-Mobile USA 15/04/2030 .....	7.791	0,08
2.000 4,375 %T-Mobile USA 15/04/2040 .....	2.313	0,02
5.000 4,350 %Toll Brothers Finance 15/02/2028 .....	5.188	0,05
4.000 3,461 %Total Capital International 07/12/2049 .....	4.321	0,04
3.000 3,250 %Transcontinental Gas Pipe Line 15/05/2030 .....	3.204	0,03
11.000 4,900 %Trimble 15/06/2028 .....	12.627	0,12
17.000 6,875 %Tutor Perini 05/01/2025 .....	16.192	0,16
4.000 2,950 %Union Electric 15/06/2027 .....	4.396	0,04
3.000 3,900 %United Parcel Service 04/01/2025 .....	3.404	0,03
6.000 1,250 %UnitedHealth Group 15/01/2026 .....	6.111	0,06
3.000 3,125 %UnitedHealth Group 15/05/2060 .....	3.211	0,03
5.000 3,750 %UnitedHealth Group 15/07/2025 .....	5.697	0,06
13.000 5,125 %Univision Communications 15/02/2025 .....	12.244	0,12
10.000 6,625 %Univision Communications 06/01/2027 .....	9.550	0,09
2.000 9,500 %Univision Communications 05/01/2025 .....	2.120	0,02

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
2.000 4,500 % Unum Group 15/03/2025.....	2.148	0,02
3.000 4,000 % Upjohn 22/06/2050.....	3.191	0,03
16.000 6,875 % USA Compression Partners 04/01/2026.....	15.460	0,15
4.000 2,850 % Valero Energy 15/04/2025.....	4.221	0,04
2.000 3,400 % VEREIT Operating Partnership 15/01/2028.....	2.015	0,02
2.000 3,150 % Verizon Communications 22/03/2030.....	2.243	0,02
3.000 4,272 % Verizon Communications 15/01/2036.....	3.710	0,04
2.000 4,400 % Verizon Communications 11/01/2034.....	2.490	0,02
7.000 5,250 % Verizon Communications 16/03/2037.....	9.371	0,09
14.000 4,375 % Viacom 15/03/2043.....	14.640	0,14
3.000 4,950 % ViacomCBS 15/01/2031.....	3.543	0,03
4.000 4,950 % ViacomCBS 19/05/2050.....	4.455	0,04
8.000 3,750 % VICI Properties 15/02/2027.....	7.520	0,07
17.000 5,875 % Viking Cruises 15/09/2027.....	10.121	0,10
4.000 6,250 % Viking Cruises 15/05/2025.....	2.280	0,02
3.000 13,000 % Viking Cruises 15/05/2025.....	3.165	0,03
40.000 5,000 % Vistra Operations 31/07/2027.....	40.450	0,39
4.000 4,700 % VMware 15/05/2030.....	4.412	0,04
3.000 4,875 % Vodafone Group 19/06/2049.....	3.782	0,04
6.000 5,250 % Vodafone Group 30/05/2048.....	7.836	0,08
3.000 3,500 % Vulcan Materials 06/01/2030.....	3.268	0,03
6.000 4,100 % Walgreens Boots Alliance 15/04/2050.....	6.051	0,06
6.000 3,500 % Walt Disney 13/05/2040.....	6.553	0,06
52.020 8,625 % Waterford Gaming [perpetual] ^.....	328	0,00
8.000 4,300 % Wells Fargo & Co 22/07/2027.....	9.184	0,09
8.000 4,650 % Wells Fargo & Co 11/04/2044.....	9.892	0,10
3.000 5,606 % Wells Fargo & Co 15/01/2044.....	4.138	0,04
2.000 5,950 % Wells Fargo & Co 15/12/2036.....	2.407	0,02
3.000 2,750 % Welltower 15/01/2031.....	2.997	0,03
16.000 7,125 % WESCO Distribution 15/06/2025.....	16.850	0,16
10.000 7,250 % WESCO Distribution 15/06/2028.....	10.575	0,10
9.000 7,125 % WESCO Distribution (144A) 15/06/2025.....	9.478	0,09
3.000 7,250 % WESCO Distribution (144A) 15/06/2028.....	3.173	0,03
7.000 3,375 % Westlake Chemical 15/06/2030.....	7.144	0,07
6.000 5,750 % Williams 24/06/2044.....	6.939	0,07
4.000 3,875 % Willis North America 15/09/2049.....	4.412	0,04
2.000 5,050 % Willis North America 15/09/2048.....	2.549	0,02
25.000 5,750 % Wyndham Destinations 04/01/2027.....	24.062	0,23
3.000 6,500 % Xcel Energy 07/01/2036.....	4.363	0,04
8.000 1,950 % Xylem 30/01/2028.....	8.069	0,08

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 42,99 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
2.000 3,148 %Yara International 06/04/2030.....	2.068	0,02
31.000 6,125 %Zayo Group Holdings 03/01/2028 .....	30.147	0,29
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>5.206.190</b>	<b>50,22</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT .....</b>	<b>7.598.807</b>	<b>73,30</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE WERTPAPIERE</b>		
<b>(31. DEZEMBER 2019: 3,73 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 0,82 %)</b>		
85.500 5,750 %Ivory Coast 31/12/2032 .....	83.923	0,81
12.085 3,500 %JP Morgan Mortgage Trust 2018-1 25/06/2048.....	12.279	0,12
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>96.202</b>	<b>0,93</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>EURO (31. DEZEMBER 2019: 1,77 %)</b>		
100.000 1,250 %Credit Suisse Group 17/07/2025.....	114.405	1,10
100.000 1,814 %National Westminster Bank (perpetual).....	99.707	0,96
<b>EURO - GESAMT .....</b>	<b>214.112</b>	<b>2,06</b>
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,14 %)</b>		
10.000 1,486 %Bank of America 19/05/2024.....	10.159	0,10
11.000 2,456 %Bank of America 22/10/2025.....	11.556	0,11
3.000 3,499 %Bank of America 17/05/2022.....	3.073	0,03
6.000 3,705 %Bank of America 24/04/2028.....	6.782	0,06
2.000 4,083 %Bank of America 20/03/2051.....	2.506	0,02
5.000 4,875 %BP Capital Markets (perpetual).....	5.163	0,05
2.000 3,668 %Citigroup 24/07/2028.....	2.230	0,02
5.000 4,412 %Citigroup 31/03/2031.....	5.933	0,06
4.000 4,750 %CMS Energy 06/01/2050.....	4.079	0,04
2.000 5,750 %Dominion Energy 10/01/2054.....	2.035	0,02
5.000 6,000 %EnLink Midstream Partners (perpetual) .....	1.800	0,02
3.000 5,250 %Enterprise Products Operating 16/08/2077 .....	2.805	0,03
13.000 5,000 %Goldman Sachs Group (perpetual) 10/05/2066 .....	12.025	0,12
15.000 2,005 %JPMorgan Chase & Co 13/03/2026.....	15.524	0,15
2.000 2,956 %JPMorgan Chase & Co 13/05/2031 .....	2.121	0,02
2.000 3,109 %JPMorgan Chase & Co 22/04/2051 .....	2.153	0,02
7.000 3,509 %JPMorgan Chase & Co 23/01/2029.....	7.819	0,08
8.000 6,125 %JPMorgan Chase & Co (perpetual).....	8.164	0,08
6.000 4,061 %Manulife Financial 24/02/2032.....	6.358	0,06
2.000 3,622 %Morgan Stanley 04/01/2031 .....	2.285	0,02
3.000 4,750 %National Rural Utilities Cooperative Finance 30/04/2043 .....	3.004	0,03
9.000 5,900 %New York Community Bancorp 11/06/2028 .....	8.935	0,09
5.000 5,625 %Prudential Financial 15/06/2043 .....	5.320	0,05

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 1,14 %) (Fortsetzung)</b>		
6.000 5,700 %Prudential Financial 15/09/2048 .....	6.725	0,06
7.000 4,000 %Stanley Black & Decker 15/03/2060 .....	7.004	0,07
7.000 4,700 %Voya Financial 23/01/2048 .....	6.580	0,06
7.000 3,068 %Wells Fargo & Co 30/04/2041 .....	7.302	0,07
6.000 5,013 %Wells Fargo & Co 04/04/2051 .....	8.328	0,08
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>167.768</b>	<b>1,62</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT .....</b>	<b>478.082</b>	<b>4,61</b>
<b>COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATIONS (31. DEZEMBER 2019: 28,43 %)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 28,43 %)</b>		
10.000 3,933 %BANK 2019-BNK16 15/02/2052 .....	10.769	0,10
15.000 3,933 %Benchmark 2019-B9 Mortgage Trust 15/03/2052 .....	16.893	0,16
12.936 2,500 %Fannie Mae Pool 12/01/2026 .....	13.573	0,13
87.519 2,500 %Fannie Mae Pool 07/01/2031 .....	91.847	0,89
63.183 3,000 %Fannie Mae Pool 03/01/2030 .....	67.319	0,65
24.750 3,000 %Fannie Mae Pool 10/01/2030 .....	26.055	0,25
19.516 3,000 %Fannie Mae Pool 02/01/2033 .....	20.538	0,20
57.059 3,000 %Fannie Mae Pool 11/01/2039 .....	60.136	0,58
3.765 3,000 %Fannie Mae Pool 12/01/2042 .....	4.071	0,04
17.107 3,000 %Fannie Mae Pool 09/01/2046 .....	18.111	0,17
30.040 3,000 %Fannie Mae Pool 12/01/2046 .....	31.791	0,31
105.620 3,000 %Fannie Mae Pool 04/01/2047 .....	111.841	1,08
0 3,000 %Fannie Mae Pool 04/01/2048 .....	0	0,00
63.100 3,000 %Fannie Mae Pool 09/01/2048 .....	66.728	0,64
2.330 3,368 %Fannie Mae Pool 09/01/2035 .....	2.394	0,02
6.922 3,500 %Fannie Mae Pool 10/01/2028 .....	7.397	0,07
10.495 3,500 %Fannie Mae Pool 10/01/2045 .....	11.472	0,11
48.725 3,500 %Fannie Mae Pool 11/01/2045 .....	51.803	0,50
23.815 3,500 %Fannie Mae Pool 04/01/2048 .....	25.578	0,25
409 3,646 %Fannie Mae Pool 05/01/2037 .....	428	0,00
745 3,703 %Fannie Mae Pool 11/01/2036 .....	780	0,01
2.686 3,725 %Fannie Mae Pool 05/01/2040 .....	2.809	0,03
833 3,754 %Fannie Mae Pool 10/01/2040 .....	871	0,01
1.362 3,948 %Fannie Mae Pool 08/01/2035 .....	1.438	0,01
34.292 4,000 %Fannie Mae Pool 03/01/2039 .....	36.552	0,35
83.299 4,000 %Fannie Mae Pool 02/01/2045 .....	92.122	0,89
34.087 4,000 %Fannie Mae Pool 07/01/2047 .....	36.327	0,35
68.723 4,000 %Fannie Mae Pool 06/01/2048 .....	74.313	0,72
82.160 4,000 %Fannie Mae Pool 01/01/2049 .....	87.060	0,84
374 4,070 %Fannie Mae Pool 10/01/2040 .....	391	0,00
1.741 4,150 %Fannie Mae Pool 10/01/2035 .....	1.817	0,02
0 4,500 %Fannie Mae Pool 06/01/2048 .....	0	0,00
6.481 5,000 %Fannie Mae Pool 06/01/2040 .....	7.435	0,07
5.638 5,500 %Fannie Mae Pool 08/01/2037 .....	6.467	0,06

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATIONS (31. DEZEMBER 2019: 28,43 %) (Fortsetzung)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 28,43 %) (Fortsetzung)</b>		
649 5,500 %Fannie Mae Pool 06/01/2038.....	744	0,01
4.348 2,500 %Freddie Mac Gold Pool 01/01/2028.....	4.624	0,04
23.060 2,500 %Freddie Mac Gold Pool 11/01/2032.....	24.579	0,24
24.557 3,500 %Freddie Mac Gold Pool 03/01/2042.....	26.590	0,26
136.768 3,500 %Freddie Mac Gold Pool 07/01/2045.....	147.089	1,42
143.383 3,500 %Freddie Mac Gold Pool 03/01/2048.....	156.285	1,51
23.606 4,000 %Freddie Mac Gold Pool 01/01/2047.....	26.104	0,25
85.369 4,500 %Freddie Mac Gold Pool 03/01/2039.....	95.540	0,92
42.733 4,500 %Freddie Mac Gold Pool 07/01/2044.....	47.579	0,46
3.728 5,000 %Freddie Mac Gold Pool 11/01/2043.....	4.277	0,04
341 6,500 %Freddie Mac Gold Pool 05/01/2037.....	400	0,00
203 3,360 %Freddie Mac Non Gold Pool 02/01/2037.....	209	0,00
2.022 3,635 %Freddie Mac Non Gold Pool 11/01/2037.....	2.143	0,02
3.518 3,000 %Freddie Mac Pool 01/01/2050.....	3.708	0,04
20.276 4,000 %Freddie Mac Pool 07/01/2049.....	21.987	0,21
9.594 3,000 %Freddie Mac REMICS 15/09/2045.....	9.900	0,10
19.953 2,500 %Ginnie Mae II Pool 20/05/2050.....	21.024	0,20
33.801 3,000 %Ginnie Mae II Pool 20/01/2046.....	36.008	0,35
73.606 3,000 %Ginnie Mae II Pool 20/04/2046.....	78.345	0,76
60.616 3,000 %Ginnie Mae II Pool 20/05/2046.....	64.397	0,62
31.043 3,500 %Ginnie Mae II Pool 20/07/2046.....	33.213	0,32
3.795 3,500 %Ginnie Mae II Pool 20/03/2047.....	4.037	0,04
61.966 4,000 %Ginnie Mae II Pool 20/05/2048.....	66.270	0,64
47.066 4,500 %Ginnie Mae II Pool 20/10/2045.....	51.588	0,50
65.000 4,145 %ILPT Trust 2019-SURF 02/11/2041.....	73.100	0,71
100.000 2,710 %World Financial Network Credit Card Master Trust 15/07/2026.....	99.262	0,96
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>2.086.128</b>	<b>20,13</b>
<b>COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATIONS - GESAMT.....</b>	<b>2.086.128</b>	<b>20,13</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 10.008.422 USD).....</b>	<b>10.172.408</b>	<b>98,13</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE.....</b>	<b>10.172.408</b>	<b>98,13</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: (0,02 %))

Fällig- keitstag	Kontrahent		Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ [-verlust] USD	% vom Wert des Teilfonds
23.07.2020	JP Morgan Chase Bank	EUR	3.500 USD	3.793	139	0,00
23.07.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	44.243 EUR	39.000	421	0,00
23.07.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	4.543 EUR	4.000	48	0,00
23.07.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	6.686 EUR	6.000	(56)	0,00
23.07.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	526.304 EUR	484.000	(17.546)	(0,17)
24.09.2020	JP Morgan Chase Bank	USD	89.909 EUR	79.000	1.015	0,01
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	102 USD	73	-	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	710 USD	511	(2)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	2.959 USD	2.130	(8)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	SGD	190.508 USD	137.044	(480)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	584 SGD	811	2	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	USD	215 SGD	299	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....					1.626	0,01
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....					(18.092)	(0,17)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>					<b>(16.466)</b>	<b>(0,16)</b>
						<b>% vom Wert des Teilfonds</b>
					<b>Zeitwert USD</b>	<b>Teilfonds</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>					<b>10.155.942</b>	<b>97,97</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>					<b>156.006</b>	<b>1,50</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN .....</b>					<b>54.567</b>	<b>0,53</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>					<b>10.366.515</b>	<b>100,00</b>

\*Notierung des Wertpapiers ist ausgesetzt.

^Der Stufe 3 zugeordnete Anlage.

<sup>1</sup>Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge A5HD.

	<b>% des Brutto- vermögens</b>
<b>Analyse des Gesamtvermögens</b>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	52,94
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere .....	28,91
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird .....	14,95
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) .....	0,02
Sonstiges Umlaufvermögen .....	3,18
	<b>100,00</b>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>	
<b>WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 97,34 %)</b>			
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 47,74 %)</b>			
46.700	Alibaba Group Holding.....	1.262.968	2,08
19.188	Alibaba Group Holding (ADR).....	4.125.804	6,81
874.200	Baoshan Iron & Steel.....	563.864	0,93
64.500	BYD .....	498.090	0,82
3.022.000	China Construction Bank .....	2.444.817	4,03
1.024.000	China Longyuan Power Group.....	574.743	0,95
2.310.000	China Machinery Engineering.....	608.032	1,00
600.000	China Railway Construction .....	471.469	0,78
652.000	China Railway Signal & Communication .....	280.141	0,46
457.500	China Shenhua Energy .....	715.448	1,18
918.000	China Southern Airlines .....	406.276	0,67
1.203.400	China State Construction Engineering.....	811.946	1,34
1.093.000	China ZhengTong Auto Services Holdings .....	156.541	0,26
820.000	CIFI Holdings Group .....	639.050	1,05
1.776.000	Dongfeng Motor Group .....	1.060.983	1,75
53.500	Gree Electric Appliances.....	428.094	0,71
272.000	Haitian International Holdings.....	552.405	0,91
966.400	Haitong Securities .....	780.577	1,29
1.996.000	Huaneng Power International.....	749.442	1,24
6.400	Hygeia Healthcare Holdings .....	22.048	0,04
2.887.255	Industrial & Commercial Bank of China .....	1.750.924	2,89
2.000	Kangji Medical Holdings .....	7.690	0,01
119.011	Lao Feng Xiang.....	811.228	1,34
11.400	Meituan Dianping.....	252.851	0,42
51.500	Pharmaron Beijing .....	531.596	0,88
113.000	Ping An Insurance Group Co of China .....	1.129.964	1,86
237.000	Scholar Education Group .....	484.993	0,80
306.950	Shandong Gold Mining.....	651.901	1,08
46.400	Shanghai Kindly Medical Instruments .....	385.557	0,64
293.100	Weifu High-Technology Group .....	857.364	1,42
428.000	Xiaomi.....	709.076	1,17
216.722	Zhejiang Dahua Technology .....	588.884	0,97
565.000	Zhengzhou Yutong Bus .....	975.006	1,61
551.500	Zhuzhou CRRC Times Electric.....	1.401.832	2,31
	<b>CHINA - GESAMT.....</b>	<b>27.691.604</b>	<b>45,70</b>
<b>HONDURAS (31. DEZEMBER 2019: 5,51 %)</b>			
216.000	China Resources Land.....	817.987	1,35
168.500	CK Asset Holdings.....	1.004.445	1,66
135.200	CK Hutchison Holdings.....	868.741	1,43
159.500	Johnson Electric Holdings.....	282.769	0,47
1.453.000	Lifestyle China Group.....	344.959	0,57
	<b>HONDURAS - GESAMT .....</b>	<b>3.318.901</b>	<b>5,48</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 15,96 %)</b>		
131.600 AIA Group.....	1.227.661	2,03
53.800 ASM Pacific Technology .....	564.708	0,93
211.500 BOC Hong Kong Holdings .....	672.685	1,11
2.544.000 Bossini International Holdings.....	101.757	0,17
346.000 China Com Rich Rene Ene Invest**^ .....	-	0,00
282.000 China Mobile.....	1.902.984	3,14
216.000 China Overseas Land & Investment .....	653.553	1,08
127.000 CK Infrastructure Holdings .....	653.824	1,08
542.000 CNOOC .....	602.824	0,99
1.530.000 Lee & Man Paper Manufacturing.....	821.238	1,35
318.000 Lifestyle International Holdings .....	261.367	0,43
49.000 Sun Hung Kai Properties.....	625.599	1,03
51.700 VTech Holdings.....	310.524	0,51
720.000 WH Group.....	616.858	1,02
88.000 Wharf Holdings.....	178.946	0,30
<b>HONGKONG - GESAMT .....</b>	<b>9.194.528</b>	<b>15,17</b>
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: 10,47 %)</b>		
7.716 Baidu (ADR) .....	935.874	1,54
92.200 Tencent Holdings.....	5.931.540	9,79
<b>SCHWEIZ - GESAMT .....</b>	<b>6.867.414</b>	<b>11,33</b>
<b>TAIWAN (31. DEZEMBER 2019: 17,07 %)</b>		
144.000 ASE Technology Holding.....	329.929	0,54
89.000 Catcher Technology .....	669.661	1,10
586.499 Cathay Financial Holding .....	831.906	1,37
429.951 Hon Hai Precision Industry .....	1.257.597	2,08
712.000 Inventec .....	605.711	1,00
9.000 Largan Precision .....	1.246.081	2,06
242.000 Sercomm.....	640.587	1,06
548.969 Taiwan Semiconductor Manufacturing.....	5.823.766	9,61
<b>TAIWAN - GESAMT .....</b>	<b>11.405.238</b>	<b>18,82</b>



## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 0,59 %)</b>		
464.000 Nexteer Automotive Group .....	318.503	0,53
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>318.503</b>	<b>0,53</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>58.796.188</b>	<b>97,03</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 53.972.973 USD) .....</b>	<b>58.796.188</b>	<b>97,03</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>58.796.188</b>	<b>97,03</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>1.472.646</b>	<b>2,43</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN .....</b>	<b>326.334</b>	<b>0,54</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>60.595.168</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depository Receipt

\*Notierung des Wertpapiers ist ausgesetzt

^Der Stufe 3 zugeordnete Anlage.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	96,70
Sonstiges Umlaufvermögen .....	3,30
	<b>100,00</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE INDIA EQUITY FUND INCORPORATING PINEBRIDGE INVESTMENTS GF MAURITIUS LIMITED

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 94,36 %)</b>		
<b>INDIEN (31. DEZEMBER 2019: 94,36 %)</b>		
867.793 AIA Engineering .....	18.469.281	3,30
490.000 Asian Paints* .....	10.951.118	1,96
1.593.617 Avanti Feeds* .....	10.648.210	1,90
724.394 Bajaj Auto .....	27.113.536	4,84
1.013.930 Bajaj Finance* .....	38.017.129	6,79
2.140.556 Bandhan Bank* .....	9.052.259	1,62
1.442.034 Can Fin Homes* .....	6.452.543	1,15
830.331 Care Ratings* .....	4.612.782	0,82
1.805.022 Dabur India* .....	11.139.182	1,99
1.684.178 Divi's Laboratories .....	50.832.882	9,08
102.962 Dr Lal PathLabs* .....	2.133.526	0,38
1.281.017 eClerx Services* .....	7.571.198	1,35
233.981 Elantas Beck India* .....	7.032.717	1,26
26.878 Fine Organic Industries* .....	663.676	0,12
3.914.772 Gabriel India* .....	4.487.506	0,80
2.248.771 HDFC Bank* .....	31.744.815	5,67
3.500.915 HeidelbergCement India* .....	8.211.672	1,47
816.345 Hero MotoCorp .....	27.537.571	4,92
941.540 Hindustan Unilever* .....	27.184.838	4,86
121.693 Indiamart Intermesh* .....	3.747.475	0,67
2.774.714 Infosys* .....	27.045.687	4,83
449.376 InterGlobe Aviation* .....	5.885.343	1,05
605.461 Kajaria Ceramics* .....	3.146.637	0,56
179.644 Kewal Kiran Clothing* .....	1.816.931	0,32
2.525.544 Kotak Mahindra Bank* .....	45.506.036	8,13
953.727 KSB* .....	5.900.814	1,05
344.493 MPS* .....	1.264.751	0,23
3.134.766 Orient Refractories* .....	7.276.033	1,30
196.704 Sanofi India* .....	20.521.982	3,67
467.167 SBI Life Insurance* .....	4.989.776	0,89
3.540.030 Sharda Cropchem* .....	12.347.293	2,21
180.469 Shree Cement .....	55.096.600	9,84
2.232.786 Sun Pharmaceutical Industries* .....	13.986.009	2,50
967.232 Tata Consultancy Services* .....	26.673.140	4,76
385.000 Titan* .....	4.843.365	0,87
238.720 Vinati Organics* .....	3.048.509	0,54
<b>INDIEN - GESAMT .....</b>	<b>546.952.822</b>	<b>97,70</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>546.952.822</b>	<b>97,70</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN</b>		
<b>(Kosten: 485.889.883 USD) .....</b>	<b>546.952.822</b>	<b>97,70</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE INDIA EQUITY FUND INCORPORATING PINEBRIDGE INVESTMENTS GF MAURITIUS LIMITED (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,00 %)

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
GESAMTWERT DER ANLAGEN .....	546.952.822	97,70
KASSENBESTAND .....	15.815.063	2,82
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN.....	(2.915.311)	(0,52)
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>559.852.574</b>	<b>100,00</b>

Vollständig von PineBridge India Equity Fund gehalten.

Alle anderen Aktien werden teilweise vom PineBridge India Equity Fund und von PineBridge Investments GF Mauritius Limited gehalten.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	96,78
Sonstiges Umlaufvermögen.....	3,22
	<u>100,00</u>

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 97,33 %)</b>		
<b>JAPAN (31. DEZEMBER 2019: 97,33 %)</b>		
13.400 Asahi Group Holdings .....	470.005	0,97
19.000 Capcom .....	691.840	1,42
3.900 Central Japan Railway .....	604.626	1,24
14.000 Comsys Holdings .....	414.193	0,85
73.600 Concordia Financial Group .....	235.865	0,49
45.800 Dai-ichi Life Holdings .....	545.831	1,12
14.000 Daiichi Sankyo .....	1.145.177	2,36
5.800 Daikin Industries .....	933.937	1,92
1.700 Disco .....	411.992	0,85
48.500 Don Quijote Holdings .....	1.067.266	2,20
19.700 eGuarantee .....	466.996	0,96
19.600 Fancl .....	581.692	1,20
18.000 Fuji Electric .....	492.239	1,01
18.100 Fuji Oil .....	466.055	0,96
1.600 Hikari Tsushin .....	364.869	0,75
20.800 Hitachi .....	657.493	1,35
7.500 Hoya .....	714.783	1,47
36.600 Inpex .....	226.729	0,47
50.600 Itochu .....	1.091.151	2,24
6.200 JCR Pharmaceuticals .....	650.207	1,34
20.400 KDDI .....	612.824	1,26
3.500 Keyence .....	1.463.982	3,01
11.500 Koito Manufacturing .....	463.611	0,95
17.200 Komatsu .....	352.052	0,72
46.700 Kubota .....	697.539	1,44
11.800 Kurita Water Industries .....	327.842	0,67
1.500 Kusuri no Aoki Holdings .....	117.877	0,24
13.300 Lacto Japan .....	455.255	0,94
22.900 Meiko Electronics .....	292.060	0,60
25.800 Minebea Mitsumi .....	468.045	0,96
41.100 Mitsubishi .....	866.630	1,78
250.600 Mitsubishi UFJ Financial Group .....	981.403	2,02
63.300 Mitsui Fudosan .....	1.122.766	2,31
23.600 Morinaga Milk Industry .....	1.050.058	2,16
27.200 MS&AD Insurance Group Holdings .....	748.123	1,54
11.400 Murata Manufacturing .....	668.825	1,38
37.600 NET One Systems .....	1.255.604	2,58
19.000 Nidec .....	1.270.020	2,61
23.100 Nihon Unisys .....	722.043	1,49
86.700 Nippon Telegraph & Telephone .....	2.025.859	4,17
6.700 Nitori Holdings .....	1.314.732	2,70
11.100 Omron .....	744.434	1,53
7.100 Otsuka Holdings .....	309.906	0,64
77.200 Penta-Ocean Construction .....	415.204	0,85
13.200 Recruit Holdings .....	451.464	0,93
93.100 Rengo .....	759.294	1,56

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>JAPAN (31. DEZEMBER 2019: 97,33 %) (Fortsetzung)</b>		
3.500 Sankyu .....	131.671	0,27
62.000 Santen Pharmaceutical.....	1.142.037	2,35
19.000 Seven & i Holdings .....	621.244	1,28
24.500 Shimadzu.....	652.696	1,34
2.900 Shimano.....	558.962	1,15
9.700 Shin-Etsu Chemical .....	1.134.843	2,33
18.400 SoftBank Group.....	931.494	1,92
13.100 Sony.....	898.522	1,85
4.800 Sumitomo Bakelite .....	134.429	0,28
7.800 Sumitomo Metal Mining.....	218.013	0,45
35.300 Sumitomo Mitsui Financial Group.....	994.191	2,05
13.100 Suzuki Motor.....	445.002	0,92
12.600 Terumo.....	477.642	0,98
5.400 Tokyo Century.....	276.383	0,57
32.000 Tokyu.....	450.922	0,93
7.100 Towa .....	76.833	0,16
29.600 Toyota Motor.....	1.859.228	3,83
6.600 Union Tool .....	161.237	0,33
19.800 Wacoal Holdings.....	366.554	0,75
36.900 W-Scope .....	273.181	0,56
10.400 Yamaha .....	489.787	1,01
44.600 Yokogawa Electric .....	696.001	1,43
<b>JAPAN - GESAMT .....</b>	<b>45.181.270</b>	<b>92,95</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>45.181.270</b>	<b>92,95</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 42.278.385 USD) .....</b>	<b>45.181.270</b>	<b>92,95</b>

### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,00 %)

	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>45.181.270</b>	<b>92,95</b>
<b>KASSENBESTAND.....</b>	<b>2.838.686</b>	<b>5,84</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN .....</b>	<b>585.599</b>	<b>1,21</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>48.605.555</b>	<b>100,00</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND (Fortsetzung)

	<u>% des Brutto-</u> <u>vermögens</u>
<u>Analyse des Gesamtvermögens</u>	
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	91,65
Sonstiges Umlaufvermögen.....	8,35
	<u>100,00</u>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 97,22 %)</b>		
<b>JAPAN (31. DEZEMBER 2019: 97,22 %)</b>		
377.800 Ai Holdings .....	5.453.543	1,35
154.100 Ain Holdings.....	10.105.857	2,50
106.300 Autonomous Control Systems Laboratory .....	2.088.380	0,52
238.800 BayCurrent Consulting .....	19.875.045	4,92
399.500 Carna Biosciences .....	5.714.830	1,42
674.400 Casa .....	7.091.364	1,76
349.500 Casio Computer .....	6.070.921	1,50
158.100 Daiwabo Holdings.....	10.338.805	2,56
432.100 Dip .....	8.753.984	2,17
135.900 Fujicco .....	2.531.044	0,63
3.452 Fukuoka (REIT) .....	4.206.980	1,04
562.300 FULLCAST Holdings.....	7.458.682	1,85
159.500 Furuya Metal.....	9.245.088	2,29
932.900 Golf Digest Online .....	4.592.792	1,14
447.300 HIS .....	6.631.283	1,64
108.500 HPC Systems.....	2.987.265	0,74
219.800 JSB.....	5.512.610	1,37
169.300 KH Neochem .....	3.200.274	0,79
358.200 Kumagai Gumi .....	8.584.422	2,13
235.100 Lacto Japan.....	8.047.406	1,99
443.200 Like .....	5.990.024	1,48
538.500 M&A Capital Partners.....	19.958.338	4,94
425.500 Management Solutions .....	5.849.612	1,45
170.200 Matsuoka.....	3.063.932	0,76
395.100 Megachips.....	7.655.739	1,90
436.400 Meiko Electronics.....	5.565.716	1,38
1.304.800 Miamaki Engineering.....	4.472.353	1,11
712.200 Mirait Holdings.....	10.637.849	2,64
247.700 Miroku Jyoho Service.....	5.199.963	1,29
159.500 Mitsubishi Research Institute .....	6.378.222	1,58
358.100 Mizuho Medy.....	4.597.039	1,14
65.100 Monogatari.....	5.073.513	1,26
147.600 Nachi-Fujikoshi.....	4.647.847	1,15
102.400 Nihon Trim.....	2.924.899	0,73
236.600 Nippon Gas .....	10.186.624	2,52
161.700 Nissei ASB Machine .....	4.821.485	1,19
3.561 Orix JREIT (REIT) .....	4.677.213	1,16
707.800 Outsourcing .....	4.470.800	1,11
186.700 PeptiDream.....	8.567.164	2,12
67.300 Prored Partners .....	2.994.445	0,74
312.600 Raito Kogyo .....	4.146.512	1,03
234.500 RS Technologies.....	7.504.087	1,86
419.000 SAMTY.....	5.312.665	1,32
128.100 Sankyu .....	4.819.145	1,19
3.361.300 Septeni Holdings.....	6.213.355	1,54
151.900 Seria .....	5.411.142	1,34

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>JAPAN (31. DEZEMBER 2019: 97,22 %) (Fortsetzung)</b>		
429.900 Shima Seiki Manufacturing .....	6.133.727	1,52
79.800 Shoei Foods.....	3.109.572	0,77
118.100 Sinops.....	2.152.359	0,53
516.600 Sun.....	7.375.544	1,83
1.118.900 Syuppin .....	7.493.632	1,86
584.100 Takeuchi Manufacturing .....	9.711.941	2,41
568.900 Tokyo Tatemono .....	6.531.609	1,62
453.800 Topcon.....	3.650.465	0,90
371.600 Toyobo.....	5.177.651	1,28
34.700 Tri Chemical Laboratories.....	3.716.418	0,92
232.300 Ulvac.....	6.710.817	1,66
651.400 Vector .....	5.264.205	1,30
1.009.600 W-Scope .....	7.474.350	1,85
397.300 Yamaichi Electronics.....	5.181.452	1,28
358.200 Zenkoku Hosho .....	13.475.547	3,34
<b>JAPAN - GESAMT .....</b>	<b>392.789.547</b>	<b>97,31</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>392.789.547</b>	<b>97,31</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 438.129.072 USD) .....</b>	<b>392.789.547</b>	<b>97,31</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE .....</b>	<b>392.789.547</b>	<b>97,31</b>

DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,12 %)

Fällig- keitstag	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ [-verlust] USD	% vom Wert des Teilfonds
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR 387.374 JPY	46.759.775	104	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR 208.410 JPY	25.367.659	(1.900)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR 551.498 JPY	68.204.202	(15.023)	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	EUR 8.359.453 JPY	1.032.783.611	(218.095)	(0,06)
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	JPY 60.348.853 EUR	497.340	2.794	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	JPY 31.378.415 EUR	258.510	1.545	0,00
15.07.2020	State Street Bank & Trust Co. <sup>1</sup>	JPY 30.166.981 EUR	249.838	18	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten.....				4.461	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten.....				(235.018)	(0,06)
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>				<b>(230.557)</b>	<b>(0,06)</b>



# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND (Fortsetzung)

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
GESAMTWERT DER ANLAGEN .....	392.558.990	97,25
KASSENBESTAND .....	20.869.797	5,17
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....	(9.778.401)	(2,42)
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>403.650.386</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

REIT = Real Estate Investment Trust, Immobilienfonds

<sup>1</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge Y1H.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	% des Brutto- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	91,36
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate) .....	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen .....	8,64
	<b>100,00</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE LATIN AMERICA EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 100,44 %)</b>		
<b>BRASILIEN (31. DEZEMBER 2019: 69,90 %)</b>		
210.724 Ambev (ADR) .....	556.311	0,76
25.477 Azul (ADR) .....	284.833	0,39
336.454 B3 - Brasil Bolsa Balcao .....	3.375.692	4,60
700.497 Banco Bradesco (ADR) .....	2.668.894	3,64
48.419 Banco BTG Pactual .....	674.593	0,92
188.986 Banco do Brasil .....	1.106.560	1,51
413.953 BRF (ADR) .....	1.643.393	2,24
91.447 Centrais Eletricas Brasileiras (ADR) .....	518.504	0,71
87.708 Cia Brasileira de Distribuicao (ADR) .....	1.146.344	1,56
84.000 Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR) .....	882.840	1,20
122.671 Engie Brasil Energia .....	940.341	1,28
188.986 Equatorial Energia .....	799.201	1,09
171.169 Gerdau (ADR) .....	506.660	0,69
34.215 Hapvida Participacoes e Investimentos .....	387.402	0,53
358.700 IRB Brasil Resseguros .....	718.602	0,98
868.817 Itau Unibanco Holding (ADR) .....	4.074.752	5,55
165.300 JBS .....	636.719	0,87
106.841 Klabin .....	395.585	0,54
189.967 Localiza Rent a Car .....	1.415.377	1,93
231.707 Lojas Americanas (Preference) .....	1.357.968	1,85
45.016 Lojas Renner .....	342.695	0,47
221.106 Magazine Luiza .....	2.885.234	3,93
124.047 Natura & Co Holding (ADR) .....	1.799.922	2,45
107.120 Notre Dame Intermedica Participacoes .....	1.326.807	1,81
116.900 Petrobras Distribuidora .....	458.803	0,63
729.194 Petroleo Brasileiro (ADR) (Voting Rights) .....	6.030.434	8,22
68.445 Raia Drogasil .....	1.378.922	1,88
133.822 Suzano (ADR) .....	904.637	1,23
411.263 Ultrapar Participacoes (ADR) .....	1.394.182	1,90
570.326 Vale (ADR) .....	5.880.061	8,01
130.288 WEG .....	1.200.895	1,64
<b>BRASILIEN - GESAMT .....</b>	<b>47.693.163</b>	<b>65,01</b>
<b>CHILE (31. DEZEMBER 2019: 2,84 %)</b>		
1.298.048 Aguas Andinas .....	440.065	0,60
77.458 Banco Santander Chile (ADR) .....	1.270.311	1,73
482.628 Cencosud .....	676.361	0,92
59.941 Cia Cervecerias Unidas .....	432.063	0,59
69.065 Empresas COPEC .....	463.744	0,63
4.693.953 Enel Chile .....	351.217	0,48
20.229 Sociedad Quimica y Minera de Chile (Preference) .....	526.802	0,72
<b>CHILE - GESAMT .....</b>	<b>4.160.563</b>	<b>5,67</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE LATIN AMERICA EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>KOLUMBIEN (31. DEZEMBER 2019: 3,92 %)</b>		
11.911 Bancolombia (ADR).....	313.379	0,43
108.755 Interconexion Electrica .....	546.788	0,74
<b>KOLUMBIEN - GESAMT .....</b>	<b>860.167</b>	<b>1,17</b>
<b>MEXIKO (31. DEZEMBER 2019: 19,50 %)</b>		
1.198.029 Alfa.....	669.345	0,91
6.029.164 America Movil.....	3.853.842	5,25
150.500 Arca Continental.....	657.180	0,90
250.858 Cemex (ADR) .....	722.471	0,99
1.365.941 Fibra Uno Administracion (REIT).....	1.074.688	1,47
187.042 Fomento Economico Mexicano.....	1.154.857	1,57
443.589 Genomma Lab Internacional .....	454.205	0,62
176.845 Grupo Aeroportuario del Centro Norte .....	817.603	1,12
222.579 Grupo Financiero Banorte .....	766.076	1,04
689.835 Grupo Mexico.....	1.594.200	2,17
945.900 Kimberly-Clark de Mexico.....	1.466.724	2,00
1.067.388 Wal-Mart de Mexico.....	2.539.244	3,46
<b>MEXIKO - GESAMT.....</b>	<b>15.770.435</b>	<b>21,50</b>
<b>PERU (31. DEZEMBER 2019: 2,82 %)</b>		
58.136 Cia de Minas Buenaventura (ADR).....	531.363	0,72
14.157 Credicorp.....	1.892.366	2,58
<b>PERU - GESAMT .....</b>	<b>2.423.729</b>	<b>3,30</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 1,46 %)</b>		
9.659 Copa Holdings .....	488.359	0,67
1.000 MercadoLibre .....	985.770	1,34
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>1.474.129</b>	<b>2,01</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>72.382.186</b>	<b>98,66</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 85.276.886 USD) .....</b>	<b>72.382.186</b>	<b>98,66</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>72.382.186</b>	<b>98,66</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>1.280.402</b>	<b>1,75</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....</b>	<b>(298.905)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>73.363.683</b>	<b>100,00</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE LATIN AMERICA EQUITY FUND (Fortsetzung)

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depository Receipt  
REIT = Real Estate Investment Trust, Immobilienfonds

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	97,76
Sonstiges Umlaufvermögen.....	2,24
	<u>100,00</u>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 99,73 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 1,84 %)</b>		
8.464 Medtronic .....	776.149	0,69
880 Willis Towers Watson .....	173.316	0,16
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>949.465</b>	<b>0,85</b>
<b>PUERTO RICO (31. DEZEMBER 2019: 0,13 %)</b>		
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
7.782 Chubb .....	985.357	0,88
<b>SCHWEIZ - GESAMT .....</b>	<b>985.357</b>	<b>0,88</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 97,76 %)</b>		
5.934 Abbott Laboratories .....	542.546	0,49
8.418 AbbVie .....	826.479	0,74
4.885 Activision Blizzard .....	370.772	0,33
3.444 Adobe Systems .....	1.499.208	1,34
2.064 Advanced Micro Devices .....	108.587	0,10
8.381 AES .....	121.441	0,11
24.018 Aflac .....	865.369	0,77
9.749 AGNC Investment (REIT) .....	125.762	0,11
1.354 Align Technology .....	371.592	0,33
4.979 Allison Transmission Holdings .....	183.128	0,16
2.662 Allstate .....	258.187	0,23
948 Alphabet (Class A) .....	1.344.311	1,20
1.767 Alphabet (Class C) .....	2.497.849	2,23
30.028 Altria Group .....	1.178.599	1,05
1.765 Amazon.com .....	4.869.317	4,35
1.597 Amdocs .....	97.225	0,09
4.651 Ameriprise Financial .....	697.836	0,62
6.559 Amgen .....	1.547.006	1,38
4.025 Anthem .....	1.058.495	0,95
21.087 Apple .....	7.692.538	6,88
4.356 Applied Materials .....	263.320	0,24
1.007 Assurant .....	104.013	0,09
25.813 AT&T .....	780.327	0,70
269 AutoZone .....	303.464	0,27
16.987 Baker Hughes .....	261.430	0,23
52.874 Bank of America .....	1.255.758	1,12
10.791 Berkshire Hathaway .....	1.926.301	1,72
4.243 Best Buy .....	370.287	0,33
1.763 Biogen .....	471.691	0,42
360 Booking Holdings .....	573.242	0,51
1.385 Boston Properties (REIT) .....	125.176	0,11
24.789 Bristol-Myers Squibb .....	1.457.593	1,30
4.133 Cardinal Health .....	215.701	0,19

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 97,76 %) (Fortsetzung)</b>		
20.250 CenturyLink.....	203.108	0,18
8.084 CF Industries Holdings.....	227.484	0,20
2.607 Charter Communications Operating.....	1.329.674	1,19
15.266 Chevron.....	1.362.185	1,22
1.979 Cigna.....	371.359	0,33
3.431 Cintas.....	913.881	0,82
11.359 Cisco Systems .....	529.784	0,47
5.624 Coca-Cola .....	251.280	0,22
6.694 Cognizant Technology Solutions .....	380.353	0,34
17.292 Colgate-Palmolive .....	1.266.812	1,13
14.102 Comcast.....	549.696	0,49
10.500 ConocoPhillips .....	441.210	0,39
6.538 CoreLogic .....	439.484	0,39
5.939 Corporate Office Properties Trust (REIT) .....	150.494	0,13
5.868 CSX.....	409.234	0,37
20.045 CVS Health .....	1.302.324	1,16
32.569 Discovery.....	627.279	0,56
2.284 Dollar General.....	435.125	0,39
2.776 Dollar Tree .....	257.280	0,23
5.541 Dow.....	225.851	0,20
5.326 DXC Technology .....	87.879	0,08
7.889 Eagle Materials.....	553.966	0,50
17.664 eBay.....	926.477	0,83
15.313 Edwards Lifesciences .....	1.058.281	0,95
1.378 Electronic Arts.....	181.965	0,16
8.077 EOG Resources .....	409.181	0,37
6.741 Equity Residential (REIT) .....	396.506	0,35
10.152 Evergy .....	601.912	0,54
8.718 Facebook.....	1.979.596	1,77
12.171 Fifth Third Bancorp .....	234.657	0,21
1.702 Fiserv.....	166.149	0,15
1.361 FleetCor Technologies .....	342.332	0,31
1.305 Fortinet.....	179.137	0,16
15.327 frontdoor.....	679.446	0,61
171 Gaming and Leisure Properties (REIT) .....	5.917	0,01
1.080 GoDaddy .....	79.196	0,07
6.905 Hartford Financial Services Group.....	266.188	0,24
3.752 Henry Schein.....	219.079	0,20
5.153 Hershey.....	667.932	0,60
5.274 HollyFrontier .....	154.001	0,14
5.070 Home Depot.....	1.270.086	1,14
3.164 Honeywell International.....	457.483	0,41
20.364 Howmet Aerospace .....	322.769	0,29
884 Huntington Ingalls Industries.....	154.249	0,14
933 Illumina.....	345.537	0,31
35.019 Intel.....	2.095.187	1,87
2.937 International Business Machines.....	354.701	0,32
5.607 International Paper.....	197.422	0,18

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019:97,76 %) (Fortsetzung)</b>		
1.697 Intuit.....	502.634	0,45
4.295 Johnson & Johnson.....	604.006	0,54
4.494 JPMorgan Chase & Co.....	422.706	0,38
1.881 Kansas City Southern.....	280.814	0,25
2.707 Keysight Technologies.....	272.811	0,24
8.433 Kimberly-Clark.....	1.192.005	1,07
1.840 Lam Research.....	595.166	0,53
10.916 Life Storage (REIT).....	1.036.474	0,93
1.778 Lockheed Martin.....	648.828	0,58
5.420 Lowe's.....	732.350	0,65
2.809 M&T Bank.....	292.052	0,26
1.385 MarketAxess Holdings.....	693.774	0,62
7.121 Mastercard.....	2.105.680	1,88
2.395 McDonald's.....	441.806	0,40
3.764 McKesson.....	577.473	0,52
7.584 Merck & Co.....	586.471	0,52
22.671 MetLife.....	827.945	0,74
1.568 Microchip Technology.....	165.126	0,15
37.931 Microsoft.....	7.719.338	6,90
1.567 Motorola Solutions.....	219.584	0,20
2.189 NewMarket.....	876.651	0,78
1.353 Northrop Grumman.....	415.966	0,37
5.372 NRG Energy.....	174.912	0,16
2.990 NVIDIA.....	1.135.931	1,02
5.640 Omnicom Group.....	307.944	0,28
16.993 Oracle.....	939.203	0,84
12.203 PacWest Bancorp.....	240.521	0,22
25.199 Patterson-UTI Energy.....	87.441	0,08
8.402 PepsiCo.....	1.111.249	0,99
39.806 Pfizer.....	1.301.656	1,16
12.635 PG&E.....	112.072	0,10
6.853 Philip Morris International.....	480.121	0,43
2.358 Phillips 66.....	169.540	0,15
6.856 Pinnacle West Capital.....	502.476	0,45
12.726 Procter & Gamble.....	1.521.648	1,36
1.870 Public Storage (REIT).....	358.834	0,32
14.678 PulteGroup.....	499.492	0,45
8.010 Qualcomm.....	730.592	0,65
74 Raytheon.....	10.646	0,01
6.228 Reliance Steel & Aluminum.....	591.224	0,53
7.766 Republic Services.....	637.200	0,57
1.671 ResMed.....	320.832	0,29
1.966 Royal Gold.....	244.413	0,22
1.423 S&P Global.....	468.850	0,42
438 SBA Communications (REIT).....	130.489	0,12
1.041 Sempra Energy.....	122.036	0,11
1.017 ServiceNow.....	411.946	0,37
10.535 Simon Property Group (REIT).....	720.383	0,64

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 97,76 %) (Fortsetzung)</b>		
11.319 Sirius XM Holdings .....	66.443	0,06
7.919 Sysco .....	432.853	0,39
9.434 T Rowe Price Group .....	1.165.099	1,04
854 Take-Two Interactive Software .....	119.193	0,11
11.285 Targa Resources .....	226.490	0,20
6.000 Target .....	719.580	0,64
12.625 Texas Instruments .....	1.602.996	1,43
2.787 TreeHouse Foods .....	122.071	0,11
3.112 Tyson Foods .....	185.818	0,17
4.891 Union Pacific .....	826.921	0,74
3.277 UnitedHealth Group .....	966.551	0,86
4.655 Universal Health Services .....	432.403	0,39
27.357 US Bancorp .....	1.007.285	0,90
2.213 Vertex Pharmaceuticals .....	642.456	0,57
12.664 Visa .....	2.446.305	2,19
5.356 Walmart .....	641.542	0,57
1.309 West Pharmaceutical Services .....	297.366	0,27
1.598 Williams-Sonoma .....	131.052	0,12
7.177 Woodward .....	556.576	0,50
3.684 WW Grainger .....	1.157.365	1,04
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>108.713.354</b>	<b>97,21</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>110.648.176</b>	<b>98,94</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 99.452.736 USD) .....</b>	<b>110.648.176</b>	<b>98,94</b>
<b>INVESTMENTFONDS (31. DEZEMBER 2019: 0,27 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 0,27%)</b>		
3.415 iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS) .....	1.052.844	0,94
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>1.052.844</b>	<b>0,94</b>
<b>INVESTMENTFONDS - GESAMT (Kosten: 1.033.907 USD) .....</b>	<b>1.052.844</b>	<b>0,94</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE .....</b>	<b>111.701.020</b>	<b>99,88</b>

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,00 %)

Fällig- keitstag	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ [-verlust] USD	% vom Wert des Teilfonds
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 1.000 USD	718	(1)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 633 USD	455	(1)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co. <sup>1</sup>	SGD 197 USD	142	(1)	0,00

159 Aufstellung des Wertpapierbestands



# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Fortsetzung)

#### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,00 %) (Fortsetzung)

Fälligkeits- tag	Kontrahent	Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co.1 SGD	1.000 USD	720	(2)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co.1 SGD	5.400 USD	3.873	(2)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co.1 SGD	1.000 USD	722	(5)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co.1 SGD	15.328 USD	11.026	(39)	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co.1 USD	688 SGD	957	3	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co.1 USD	711 SGD	987	3	0,00
15.07.2020	State Street Bank and Trust Co.1 USD	291 SGD	405	-	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus offenen Devisenterminkontrakten .....				6	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....				(51)	0,00
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....</b>				<b>(45)</b>	<b>(0,00)</b>

	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN.....</b>	<b>111.700.975</b>	<b>99,88</b>
<b>KASSENBESTAND.....</b>	<b>432.812</b>	<b>0,39</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN.....</b>	<b>(301.031)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS.....</b>	<b>111.832.756</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ETF = Exchange Traded Fund, börsengehandelter Fonds  
 REIT = Real Estate Investment Trust, Immobilienfonds

<sup>1</sup> Die offenen Devisenterminkontrakte beziehen sich auf die (abgesicherte) Klasse Hedge A5H.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	% des Brutto- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	98,27
OGAW-Investmentfonds.....	0,94
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate).....	0,00
Sonstiges Umlaufvermögen.....	0,79
	<b>100,00</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 97,89 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 1,27 %)</b>		
1.484 Accenture .....	318.644	0,32
1.459 Allegion.....	149.139	0,15
1.419 Aon.....	273.299	0,28
2.922 Eaton .....	255.617	0,26
7.934 Medtronic .....	727.548	0,73
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>1.724.247</b>	<b>1,74</b>
<b>NIEDERLANDE (31. DEZEMBER 2019: 0,04 %)</b>		
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: NULL)</b>		
2.316 Chubb .....	293.252	0,29
1.902 Garmin.....	185.445	0,19
<b>SCHWEIZ - GESAMT .....</b>	<b>478.697</b>	<b>0,48</b>
<b>GROSSBRITANNIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,64 %)</b>		
4.824 IHS Markit .....	364.212	0,37
13.757 TechnipFMC.....	94.098	0,09
<b>GROSSBRITANNIEN - GESAMT .....</b>	<b>458.310</b>	<b>0,46</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 95,94 %)</b>		
1.814 3M .....	282.966	0,28
9.396 Abbott Laboratories .....	859.076	0,86
9.134 AbbVie .....	896.776	0,90
3.953 Activision Blizzard .....	300.033	0,30
2.024 Adobe Systems.....	881.067	0,89
4.110 Advanced Micro Devices .....	216.227	0,22
18.856 AES .....	273.223	0,27
9.603 Aflac.....	345.996	0,35
1.753 Akamai Technologies .....	187.729	0,19
2.323 Alaska Air Group .....	84.232	0,08
1.299 Alexion Pharmaceuticals.....	145.800	0,15
727 Align Technology .....	199.518	0,20
2.992 Allstate.....	290.194	0,29
573 Alphabet (Class A) .....	812.543	0,82
1.706 Alphabet (Class C) .....	2.411.619	2,43
13.083 Altria Group .....	513.508	0,52
1.492 Amazon.com.....	4.116.159	4,14
1.093 American Express.....	104.054	0,10
2.536 American International Group .....	79.072	0,08
1.069 American Tower (REIT) .....	276.379	0,28
1.907 Ameriprise Financial .....	286.126	0,29
2.804 Amgen.....	661.351	0,67
1.017 Analog Devices.....	124.725	0,13
1.626 Anthem.....	427.605	0,43

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 95,94 %) (Fortsetzung)</b>		
1.386 Apartment Investment and Management (REIT) .....	52.169	0,05
17.357 Apple .....	6.331.834	6,37
6.228 Applied Materials .....	376.483	0,38
265 Arista Networks.....	55.658	0,06
1.827 Arthur J Gallagher & Co.....	178.114	0,18
1.196 Assurant.....	123.535	0,12
31.089 AT&T.....	939.820	0,95
426 Autodesk.....	101.895	0,10
1.836 Automatic Data Processing .....	273.362	0,27
241 AutoZone .....	271.877	0,27
807 AvalonBay Communities (REIT).....	124.794	0,13
9.339 Baker Hughes.....	143.727	0,14
42.909 Bank of America.....	1.019.089	1,03
8.687 Berkshire Hathaway .....	1.550.716	1,56
2.476 Best Buy.....	216.081	0,22
1.055 Biogen.....	282.265	0,28
1.267 Boeing.....	232.241	0,23
248 Booking Holdings .....	394.900	0,40
3.511 BorgWarner.....	123.938	0,12
2.999 Boston Properties (REIT) .....	271.050	0,27
10.351 Bristol-Myers Squibb.....	608.639	0,61
715 Broadcom.....	225.661	0,23
2.204 Cabot Oil & Gas .....	37.865	0,04
2.444 Cardinal Health.....	127.552	0,13
2.087 Caterpillar.....	264.005	0,27
446 CDW.....	51.816	0,05
1.988 Celanese.....	171.644	0,17
10.404 CenturyLink.....	104.352	0,10
2.253 Cerner .....	154.443	0,16
6.328 CF Industries Holdings.....	178.070	0,18
2.042 CH Robinson Worldwide .....	161.441	0,16
6.226 Charles Schwab .....	210.065	0,21
1.346 Charter Communications Operating.....	686.514	0,69
7.921 Chevron.....	706.791	0,71
75 Chipotle Mexican Grill.....	78.927	0,08
2.765 Church & Dwight.....	213.735	0,21
1.993 Cigna.....	373.986	0,38
1.193 Cintas.....	317.767	0,32
19.980 Cisco Systems .....	931.867	0,94
5.140 Citigroup .....	262.654	0,26
285 Clorox.....	62.520	0,06
674 CME Group .....	109.552	0,11
20.962 Coca-Cola .....	936.582	0,94
2.842 Cognizant Technology Solutions .....	161.482	0,16
6.575 Colgate-Palmolive .....	481.684	0,48
14.310 Comcast.....	557.804	0,56
9.318 ConocoPhillips .....	391.542	0,39
6.935 Corteva.....	185.789	0,19

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 95,94 %) (Fortsetzung)</b>		
1.144 Costco Wholesale.....	346.872	0,35
655 Crown Castle International (REIT) .....	109.614	0,11
5.508 CSX.....	384.128	0,39
2.645 Cummins.....	458.273	0,46
7.928 CVS Health .....	515.082	0,52
1.869 DaVita .....	147.913	0,15
4.293 Delta Air Lines .....	120.419	0,12
253 DexCom .....	102.566	0,10
414 Digital (REIT) .....	58.834	0,06
1.821 Discover Financial Services.....	91.214	0,09
3.341 Discovery (Class A) .....	70.495	0,07
6.690 Discovery (Class C) .....	128.849	0,13
1.334 Dollar General.....	254.140	0,26
1.462 Dollar Tree .....	135.498	0,14
1.282 Dover.....	123.790	0,12
7.931 Dow.....	323.268	0,33
2.797 DR Horton.....	155.094	0,16
1.103 Duke Energy .....	88.119	0,09
856 DuPont de Nemours .....	45.479	0,05
3.530 DXC Technology .....	58.245	0,06
3.035 E*TRADE Financial .....	150.931	0,15
710 Eastman Chemical .....	49.444	0,05
6.199 eBay.....	325.138	0,33
6.843 Edwards Lifesciences .....	472.920	0,48
1.479 Electronic Arts.....	195.302	0,20
2.276 Eli Lilly & Co.....	373.674	0,38
1.943 Entergy.....	182.273	0,18
4.936 EOG Resources .....	250.058	0,25
164 Equinix (REIT) .....	115.177	0,12
5.294 Equity Residential (REIT) .....	311.393	0,31
1.530 Essex Property Trust (REIT) .....	350.630	0,35
9.771 Evergy .....	579.323	0,58
11.651 Exelon .....	422.815	0,43
1.086 Expeditors International of Washington .....	82.579	0,08
1.923 Extra Space Storage (REIT) .....	177.628	0,18
14.021 Exxon Mobil.....	627.019	0,63
9.271 Facebook.....	2.105.166	2,12
15.410 Fifth Third Bancorp .....	297.105	0,30
664 Fiserv.....	64.820	0,07
785 FleetCor Technologies .....	197.451	0,20
889 Fortinet.....	122.033	0,12
1.883 Fox.....	50.540	0,05
23.618 General Electric .....	161.311	0,16
2.193 General Mills .....	135.198	0,14
4.125 Gilead Sciences.....	317.377	0,32
6.332 Hartford Financial Services Group .....	244.099	0,25
835 Hasbro.....	62.583	0,06
604 HCA Healthcare .....	58.624	0,06

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 95,94 %) (Fortsetzung)</b>		
4.378 Henry Schein.....	255.631	0,26
1.822 Hershey.....	236.168	0,24
1.298 Hilton Worldwide Holdings.....	95.338	0,10
1.916 HollyFrontier .....	55.947	0,06
5.618 Home Depot.....	1.407.365	1,42
4.362 Honeywell International.....	630.702	0,63
7.015 Howmet Aerospace .....	111.188	0,11
4.217 HP.....	73.502	0,07
723 Humana .....	280.343	0,28
816 Huntington Ingalls Industries.....	142.384	0,14
885 Illumina.....	327.760	0,33
20.967 Intel.....	1.254.456	1,26
2.389 Intercontinental Exchange .....	218.832	0,22
4.682 International Business Machines.....	565.445	0,57
3.406 International Paper .....	119.925	0,12
1.417 Intuit.....	419.701	0,42
300 Intuitive Surgical.....	170.949	0,17
8.087 Johnson & Johnson .....	1.137.275	1,14
8.143 JPMorgan Chase & Co.....	765.931	0,77
506 Kansas City Southern.....	75.541	0,08
1.843 Keysight Technologies.....	185.738	0,19
5.295 Kimberly-Clark .....	748.448	0,75
9.248 Kimco Realty (REIT) .....	118.744	0,12
2.306 Kohl's.....	47.896	0,05
2.666 Kroger .....	90.244	0,09
989 Lam Research.....	319.902	0,32
1.942 Las Vegas Sands.....	88.439	0,09
1.148 Lennar .....	70.740	0,07
5.735 LKQ.....	150.257	0,15
1.906 Lockheed Martin.....	695.538	0,70
3.528 Lowe's .....	476.703	0,48
1.824 M&T Bank .....	189.641	0,19
563 MarketAxess Holdings .....	282.018	0,28
797 Martin Marietta Materials.....	164.636	0,17
2.214 Masco .....	111.165	0,11
4.500 Mastercard.....	1.330.650	1,34
3.358 McDonald's.....	619.450	0,62
548 McKesson.....	84.074	0,08
10.419 Merck & Co.....	805.701	0,81
4.414 MetLife .....	161.199	0,16
1.069 Microchip Technology.....	112.576	0,11
3.517 Micron Technology .....	181.196	0,18
30.752 Microsoft.....	6.258.340	6,30
2.726 Mondelez International.....	139.380	0,14
1.651 Monster Beverage.....	114.447	0,12
770 Moody's.....	211.542	0,21
1.012 Motorola Solutions.....	141.812	0,14
223 MSCI .....	74.442	0,07

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 95,94 %) (Fortsetzung)</b>		
1.326 Netflix.....	603.383	0,61
3.598 Newell Brands .....	57.136	0,06
3.542 Newmont.....	218.683	0,22
1.147 NextEra Energy.....	275.475	0,28
2.671 Nike .....	261.892	0,26
370 Norfolk Southern.....	64.961	0,07
813 Northrop Grumman.....	249.949	0,25
5.554 NRG Energy .....	180.838	0,18
2.335 NVIDIA .....	887.090	0,89
2.868 Occidental Petroleum.....	52.484	0,05
3.531 Omnicom Group .....	192.793	0,19
8.447 Oracle .....	466.866	0,47
349 O'Reilly Automotive.....	147.163	0,15
1.073 Packaging Corp of America .....	107.085	0,11
3.671 PayPal Holdings.....	639.598	0,64
5.019 PepsiCo .....	663.813	0,67
25.553 Pfizer .....	835.583	0,84
5.288 Philip Morris International .....	370.477	0,37
3.626 Phillips 66.....	260.709	0,26
2.254 Pinnacle West Capital.....	165.196	0,17
1.250 Pioneer Natural Resources.....	122.125	0,12
1.971 PPG Industries.....	209.044	0,21
9.712 Procter & Gamble.....	1.161.264	1,17
2.204 Progressive .....	176.562	0,18
6.268 Public Service Enterprise Group .....	308.135	0,31
1.133 Public Storage (REIT) .....	217.411	0,22
5.421 PulteGroup.....	184.477	0,19
1.356 Qorvo .....	149.879	0,15
4.855 Qualcomm.....	442.825	0,45
1.060 Ralph Lauren .....	76.871	0,08
4.868 Raytheon Technologies.....	299.966	0,30
2.064 Realty Income (REIT).....	122.808	0,12
261 Regeneron Pharmaceuticals.....	162.773	0,16
1.408 ResMed.....	270.336	0,27
3.661 Robert Half International.....	193.411	0,19
349 Roper Technologies.....	135.503	0,14
1.538 S&P Global.....	506.740	0,51
2.326 Salesforce.com.....	435.730	0,44
525 SBA Communications (REIT) .....	156.408	0,16
4.429 Schlumberger .....	81.449	0,08
1.426 Sealed Air.....	46.844	0,05
616 ServiceNow.....	249.517	0,25
267 Sherwin-Williams.....	154.286	0,16
3.142 Simon Property Group (REIT).....	214.850	0,22
1.472 Snap-on.....	203.887	0,21
2.090 Southern.....	108.367	0,11
2.859 Starbucks .....	210.394	0,21
1.876 State Street.....	119.220	0,12

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 95,94 %) (Fortsetzung)</b>		
400 Stryker .....	72.076	0,07
279 SVB Financial Group .....	60.133	0,06
3.558 Synchrony Financial .....	78.845	0,08
4.041 Sysco .....	220.881	0,22
5.128 T Rowe Price Group .....	633.308	0,64
1.986 Take-Two Interactive Software .....	277.186	0,28
2.826 Target .....	338.922	0,34
7.150 Texas Instruments .....	907.835	0,91
138 Thermo Fisher Scientific .....	50.003	0,05
3.590 TJX Cos. ....	181.510	0,18
2.647 T-Mobile .....	275.685	0,28
2.647 T-Mobile (Rights) .....	445	0,00
1.910 Travelers Cos. ....	217.835	0,22
4.196 Truist Financial .....	157.560	0,16
1.932 Tyson Foods .....	115.360	0,12
3.535 Union Pacific .....	597.662	0,60
2.444 United Parcel Service .....	271.724	0,27
3.612 UnitedHealth Group .....	1.065.359	1,07
1.436 Universal Health Services .....	133.390	0,13
15.730 US Bancorp .....	579.179	0,58
2.984 Valero Energy .....	175.519	0,18
636 VeriSign .....	131.544	0,13
5.144 Verizon Communications .....	283.589	0,29
1.491 Vertex Pharmaceuticals .....	432.852	0,44
8.207 Visa .....	1.585.346	1,60
1.680 Walgreens Boots Alliance .....	71.215	0,07
5.534 Walmart .....	662.863	0,67
3.737 Walt Disney .....	416.713	0,42
555 WEC Energy Group .....	48.646	0,05
372 West Pharmaceutical Services .....	84.507	0,08
1.158 Western Digital .....	51.126	0,05
960 Whirlpool .....	124.349	0,13
6.205 Williams .....	118.019	0,12
698 WW Grainger .....	219.284	0,22

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 95,94 %) (Fortsetzung)</b>		
1.015 Xilinx .....	99.866	0,10
1.075 Zoetis.....	147.318	0,15
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>95.423.989</b>	<b>96,01</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>98.085.243</b>	<b>98,69</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN (Kosten: 83.896.162USD) .....</b>	<b>98.085.243</b>	<b>98,69</b>
<b>INVESTMENTFONDS (31. DEZEMBER 2019: 1,88 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 1,88%)</b>		
4.252 iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS) .....	1.310.892	1,32
<b>IRLAND - GESAMT .....</b>	<b>1.310.892</b>	<b>1,32</b>
<b>INVESTMENTFONDS - GESAMT (Kosten: 1.251.884USD) .....</b>	<b>1.310.892</b>	<b>1,32</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN .....</b>	<b>99.396.135</b>	<b>100,01</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>	<b>290.258</b>	<b>0,29</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN .....</b>	<b>(301.599)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>	<b>99.384.794</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ETF = Exchange Traded Fund, börsengehandelter Fonds  
 REIT = Real Estate Investment Trust, Immobilienfonds

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	98,29
OGAW-Investmentfonds .....	1,31
Sonstiges Umlaufvermögen .....	0,40
	<b>100,00</b>



Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 87,77 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 11,00 %)</b>		
1.775.000	1.774.464	0,65
249.000	251.731	0,09
386.000	387.053	0,14
487.000	529.126	0,19
615.000	651.900	0,24
600.000	599.531	0,22
600.000	599.555	0,22
1.500.000	1.497.773	0,55
750.000	749.092	0,27
250.000	286.309	0,10
<b>US-DOLLAR - GESAMT</b>	<b>7.326.534</b>	<b>2,67</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
770.000	815.882	0,30
536.000	626.831	0,23
1.025.000	1.242.473	0,45
578.000	618.350	0,22
279.000	329.739	0,12
929.000	940.077	0,34
371.000	359.234	0,13
364.000	498.576	0,18
494.000	537.312	0,20
383.000	445.098	0,16
581.000	574.686	0,21
296.000	332.273	0,12
604.000	628.520	0,23
2.493.000	2.677.474	0,97
438.000	488.413	0,18
513.000	579.405	0,21
1.130.000	1.322.797	0,48
1.406.000	1.720.502	0,63
1.045.000	858.521	0,31
733.000	803.982	0,29
572.000	611.154	0,22
309.000	335.308	0,12
284.000	307.025	0,11
31.000	37.312	0,01
1.145.000	1.358.771	0,49
614.000	736.088	0,27
767.000	911.420	0,33
1.196.000	1.437.364	0,52
438.000	504.157	0,18
261.000	282.811	0,10

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
1.574.000 3,200 %Avangrid 15/04/2025 .....	1.721.376	0,63
300.000 2,650 %Avery Dennison 30/04/2030 .....	307.482	0,11
535.000 3,400 %BAE Systems 15/04/2030 .....	582.705	0,21
1.522.000 3,850 %BAE Systems Holdings 15/12/2025 .....	1.685.295	0,61
237.000 4,486 %Baker Hughes 05/01/2030 .....	273.592	0,10
600.000 2,706 %Banco Santander 27/06/2024 .....	630.639	0,23
400.000 3,490 %Banco Santander 28/05/2030 .....	429.522	0,16
889.000 5,375 %Banco Santander 17/04/2025 .....	972.922	0,35
866.000 4,183 %Bank of America 25/11/2027 .....	991.101	0,36
1.343.000 6,110 %Bank of America 29/01/2037 .....	1.890.842	0,69
1.578.000 2,050 %Bank of Montreal 11/01/2022 .....	1.629.372	0,59
3.196.000 4,875 %BankUnited 17/11/2025 .....	3.491.343	1,27
1.240.000 5,125 %BankUnited 06/11/2030 .....	1.261.202	0,46
505.000 1,700 %Barclays Bank 05/12/2022 .....	514.070	0,19
1.396.000 3,750 %Baxter International 10/01/2025 .....	1.590.506	0,58
477.000 2,823 %Becton Dickinson 20/05/2030 .....	504.718	0,18
271.000 2,630 %Bemis 19/06/2030 .....	277.853	0,10
290.000 4,250 %Berkshire Hathaway Energy 15/10/2050 .....	365.193	0,13
365.000 3,150 %Biogen 05/01/2050 .....	351.441	0,13
1.016.000 3,100 %BMW US Capital 04/12/2021 .....	1.032.475	0,38
513.000 2,650 %BorgWarner 07/01/2027 .....	526.335	0,19
466.000 3,000 %BP Capital Markets America 24/02/2050 .....	457.921	0,17
1.624.000 3,543 %BP Capital Markets America 04/06/2027 .....	1.798.431	0,65
494.000 3,633 %BP Capital Markets America 04/06/2030 .....	560.550	0,20
233.000 4,500 %Braskem Netherlands Finance 01/10/2028 .....	218.076	0,08
851.000 4,500 %Braskem Netherlands Finance 31/01/2030 .....	778.665	0,28
554.000 4,700 %Brighthouse Financial 22/06/2047 .....	503.566	0,18
611.000 5,625 %Brighthouse Financial 15/05/2030 .....	678.209	0,25
761.000 3,625 %Bristol-Myers Squibb 15/05/2024 .....	838.067	0,30
440.000 4,625 %Bristol-Myers Squibb 15/05/2044 .....	585.207	0,21
331.000 4,050 %Brixmor Operating Partnership 07/01/2030 .....	338.535	0,12
521.000 4,150 %Broadcom 15/11/2030 .....	566.161	0,21
311.000 5,000 %Broadcom 15/04/2030 .....	357.455	0,13
593.000 3,125 %Campbell Soup 24/04/2050 .....	604.203	0,22
1.017.000 2,250 %Canadian Imperial Bank of Commerce 28/01/2025 .....	1.061.141	0,39
18.000 2,850 %Canadian National Railway 15/12/2021 .....	18.510	0,01
448.000 2,950 %Canadian Natural Resources 15/07/2030 .....	446.651	0,16
718.000 4,600 %Cardinal Health 15/03/2043 .....	789.181	0,29
433.000 2,750 %Carlisle Cos 03/01/2030 .....	445.674	0,16
875.000 3,377 %Carrier Global 04/05/2040 .....	854.352	0,31
380.000 3,577 %Carrier Global 04/05/2050 .....	374.038	0,14
700.000 1,450 %Caterpillar Financial Services 15/05/2025 .....	719.433	0,26
178.000 3,700 %Charter Communications Operating 04/01/2051 .....	174.585	0,06
509.000 4,800 %Charter Communications Operating 03/01/2050 .....	563.372	0,20
82.000 5,375 %Charter Communications Operating 04/01/2038 .....	98.755	0,04
324.000 6,384 %Charter Communications Operating 23/10/2035 .....	428.157	0,16

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
667.000 3,700 %Cheniere Corpus Christi Holdings 15/11/2029 .....	680.521	0,25
1.202.000 1,554 %Chevron 05/11/2025 .....	1.236.073	0,45
455.000 3,300 %Chevron Phillips Chemical 05/01/2023 .....	475.350	0,17
323.000 4,900 %Cigna 15/12/2048 .....	425.751	0,15
745.000 4,450 %Citigroup 29/09/2027 .....	850.542	0,31
401.000 4,750 %Citigroup 18/05/2046 .....	510.075	0,19
555.000 5,875 %Citigroup 22/02/2033 .....	717.403	0,26
827.000 6,000 %Citigroup 31/10/2033 .....	1.091.122	0,40
160.000 2,500 %Citizens Financial Group 02/06/2030 .....	162.218	0,06
279.000 3,250 %Citizens Financial Group 30/04/2030 .....	301.528	0,11
406.000 4,300 %Citizens Financial Group 12/03/2025 .....	454.281	0,17
1.041.000 4,200 %CNH Industrial Capital 15/01/2024 .....	1.109.189	0,40
646.000 2,750 %Coca-Cola 06/01/2060 .....	652.855	0,24
854.000 2,950 %Coca-Cola 25/03/2025 .....	939.849	0,34
225.000 3,250 %Colonial Enterprises 15/05/2030 .....	245.185	0,09
882.000 4,150 %Columbia Property Trust Operating Partnership 04/01/2025 .....	930.860	0,34
647.000 3,300 %Comcast 02/01/2027 .....	725.513	0,26
274.000 3,750 %Comcast 04/01/2040 .....	320.824	0,12
231.000 3,900 %Comcast 03/01/2038 .....	274.294	0,10
757.000 4,600 %Comcast 15/10/2038 .....	962.636	0,35
545.000 4,600 %Conagra Brands 11/01/2025 .....	628.190	0,23
477.000 7,000 %Conagra Brands 10/01/2028 .....	635.502	0,23
151.000 3,950 %Consolidated Edison of New York 04/01/2050 .....	181.762	0,07
463.000 3,750 %Constellation Brands 05/01/2050 .....	505.534	0,18
1.035.000 5,450 %Corning 15/11/2079 .....	1.238.053	0,45
261.000 2,100 %Credit Suisse 11/12/2021 .....	266.458	0,10
515.000 2,250 %Crown Castle International 15/01/2031 .....	519.697	0,19
291.000 4,150 %Crown Castle International 07/01/2050 .....	341.025	0,12
328.000 4,250 %CVS Health 04/01/2050 .....	391.942	0,14
1.047.000 4,780 %CVS Health 25/03/2038 .....	1.301.004	0,47
354.000 5,050 %CVS Health 25/03/2048 .....	463.702	0,17
1.081.000 2,000 %Daimler Finance North America 07/06/2021 .....	1.089.277	0,40
747.000 3,875 %Danske Bank 09/12/2023 .....	791.823	0,29
558.000 4,550 %Darden Restaurants 15/02/2048 .....	531.718	0,19
267.000 2,850 %DBS Group Holdings 16/04/2022 .....	276.469	0,10
312.000 6,200 %Dell International 15/07/2030 .....	365.830	0,13
748.000 8,100 %Dell International 15/07/2036 .....	986.416	0,36
382.000 3,250 %Dentsply Sirona 06/01/2030 .....	401.603	0,15
377.000 4,250 %Deutsche Bank 02/04/2021 .....	381.254	0,14
755.000 3,625 %Deutsche Telekom 21/01/2050 .....	830.843	0,30
694.000 3,250 %DH Europe Finance II 15/11/2039 .....	766.661	0,28
383.000 2,125 %Diageo Capital 29/04/2032 .....	397.127	0,14
678.000 4,750 %Diamondback Energy 31/05/2025 .....	725.478	0,26
370.000 2,700 %Discover Bank 02/06/2030 .....	372.774	0,14
564.000 5,300 %Discovery Communications 15/05/2049 .....	675.028	0,25

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
745.000 5,100 %Dominion Energy 06/01/2065.....	1.097.688	0,40
983.000 6,750 %Domtar 15/02/2044 .....	1.081.085	0,39
1.129.000 3,950 %DTE Electric 03/01/2049.....	1.373.687	0,50
225.000 3,000 %East Ohio Gas 15/06/2050.....	224.004	0,08
797.000 2,375 %Ecolab 08/10/2022.....	827.308	0,30
241.000 5,000 %Electricite de France 21/09/2048 .....	305.901	0,11
587.000 4,750 %Emera US Finance 15/06/2046 .....	696.002	0,25
450.000 4,950 %Enable Midstream Partners 15/05/2028.....	416.831	0,15
675.000 4,750 %Enel Finance International 25/05/2047 .....	805.482	0,29
442.000 4,900 %Energy Transfer Operating 15/03/2035.....	444.189	0,16
395.000 5,500 %Energy Transfer Operating 06/01/2027 .....	440.268	0,16
383.000 6,125 %Energy Transfer Operating 15/12/2045.....	394.728	0,14
415.000 3,400 %Engie Energia Chile 28/01/2030 .....	432.223	0,16
992.000 4,950 %Enstar Group 06/01/2029.....	1.044.755	0,38
988.000 4,500 %Entergy Texas 30/03/2039.....	1.220.324	0,44
495.000 4,250 %Enterprise Products Operating 15/02/2048 .....	545.933	0,20
387.000 4,375 %EOG Resources 15/04/2030.....	461.706	0,17
427.000 4,950 %EOG Resources 15/04/2050.....	544.669	0,20
379.000 1,750 %Equinor 22/01/2026.....	388.208	0,14
388.000 3,700 %Equinor 04/06/2050.....	443.524	0,16
391.000 3,351 %Essential Utilities 15/04/2050 .....	407.605	0,15
1.179.000 1,500 %European Bank for Reconstruction & Development 13/02/2025.....	1.228.505	0,45
471.000 4,700 %Exelon 15/04/2050.....	599.269	0,22
502.000 3,250 %Exelon Generation 06/01/2025.....	542.010	0,20
1.090.000 5,750 %First Horizon Bank 05/01/2030.....	1.147.987	0,42
298.000 7,250 %First Niagara Financial Group 15/12/2021 .....	324.242	0,12
1.147.000 7,375 %FirstEnergy 15/11/2031 .....	1.675.151	0,61
315.000 4,400 %Fiserv 07/01/2049 .....	383.381	0,14
525.000 2,815 %Ford Foundation 06/01/2070 .....	541.944	0,20
399.000 4,000 %GATX 30/06/2030.....	427.106	0,16
625.000 4,350 %GATX 15/02/2024.....	680.960	0,25
1.195.000 4,400 %GE Capital Funding 15/05/2030 .....	1.243.523	0,45
1.389.000 4,418 %GE Capital International Funding 15/11/2035.....	1.412.270	0,51
260.000 4,350 %General Electric 05/01/2050.....	257.141	0,09
510.000 6,800 %General Motors 10/01/2027 .....	594.283	0,22
640.000 2,750 %General Motors Financial 20/06/2025 .....	632.132	0,23
718.000 2,300 %Georgia - Pacific 30/04/2030.....	747.952	0,27
904.000 5,400 %Georgia - Pacific 11/01/2020.....	918.400	0,33
535.000 3,375 %GlaxoSmithKline Capital 15/05/2023.....	576.850	0,21
1.252.000 2,350 %Goldman Sachs Group 15/11/2021 .....	1.259.967	0,46
735.000 3,500 %Goldman Sachs Group 16/11/2026 .....	808.323	0,29
1.282.000 3,800 %Goldman Sachs Group 15/03/2030 .....	1.455.263	0,53
1.225.000 6,750 %Goldman Sachs Group 10/01/2037 .....	1.783.432	0,65
206.000 4,000 %Grupo Bimbo 09/06/2049 .....	206.779	0,08
580.000 2,920 %Halliburton 03/01/2030.....	550.130	0,20

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
980.000 2,375 %Hanwha Energy USA Holdings 30/07/2022 .....	1.005.384	0,37
495.000 5,250 %HCA 15/06/2026 .....	571.885	0,21
639.000 4,650 %Hewlett Packard Enterprise 10/01/2024.....	717.536	0,26
538.000 6,200 %Hewlett Packard Enterprise 15/10/2035.....	657.119	0,24
309.000 3,350 %Home Depot 15/04/2050.....	353.044	0,13
1.080.000 4,875 %Humana 04/01/2030.....	1.333.567	0,49
531.000 4,200 %Huntington Ingalls Industries 05/01/2030 .....	591.686	0,22
732.000 4,500 %Huntsman International 05/01/2029.....	770.120	0,28
577.000 3,400 %Hyundai Capital America 20/06/2024 .....	595.120	0,22
2.331.000 3,000 %IBM Credit 02/06/2023.....	2.479.911	0,90
502.000 3,500 %Illinois Tool Works 03/01/2024.....	549.881	0,20
716.000 3,125 %International Bank for Reconstruction & Development 20/11/2025 .....	814.435	0,30
1.256.000 0,500 %International Finance 20/03/2023 .....	1.263.582	0,46
432.000 3,500 %Interstate Power & Light 30/09/2049 .....	469.075	0,17
478.000 2,950 %ITC Holdings 14/05/2030 .....	509.105	0,19
406.000 3,875 %JB Hunt Transport Services 03/01/2026.....	463.312	0,17
1.097.000 2,950 %John Deere Capital 04/01/2022 .....	1.144.851	0,42
689.000 3,450 %John Deere Capital 01/10/2024 .....	755.774	0,27
330.000 3,650 %John Deere Capital 10/12/2023 .....	362.836	0,13
434.000 2,875 %Kansas City Southern 15/11/2029 .....	458.086	0,17
286.000 4,700 %Kansas City Southern 05/01/2048.....	360.756	0,13
271.000 3,300 %Kentucky Utilities 06/01/2050 .....	288.596	0,11
483.000 3,800 %Keurig Dr Pepper 05/01/2050 .....	545.769	0,20
700.000 2,300 %Keybank 14/09/2022.....	727.182	0,26
456.000 4,200 %Kirby 03/01/2028.....	461.670	0,17
531.000 7,000 %Klabn Austria 04/03/2049 .....	552.240	0,20
502.000 5,550 %Kohl's 17/07/2045.....	448.225	0,16
204.000 9,500 %Kohl's 15/05/2025.....	232.985	0,08
278.000 3,950 %Kroger 15/01/2050.....	318.580	0,12
293.000 5,250 %Lear 15/05/2049.....	297.970	0,11
384.000 3,625 %Leidos 15/05/2025 .....	418.449	0,15
623.000 4,375 %Leidos 15/05/2030 .....	701.778	0,26
203.000 3,950 %Liberty Mutual Group 15/05/2060.....	213.523	0,08
130.000 4,050 %Lowe's 05/03/2047 .....	153.231	0,06
743.000 6,600 %Marathon Oil 10/01/2037.....	768.426	0,28
329.000 6,800 %Marathon Oil 15/03/2032.....	347.607	0,13
633.000 3,500 %Martin Marietta Materials 15/12/2027.....	697.102	0,25
835.000 2,000 %Mastercard 03/03/2025 .....	885.855	0,32
365.000 3,625 %McDonald's 09/01/2049 .....	400.491	0,15
384.000 4,200 %McDonald's 04/01/2050.....	465.573	0,17
864.000 4,250 %Mississippi Power 15/03/2042 .....	1.015.597	0,37
1.029.000 2,193 %Mitsubishi UFJ Financial Group 25/02/2025 .....	1.063.527	0,39
1.831.000 3,625 %Morgan Stanley 20/01/2027.....	2.067.274	0,75
149.000 5,000 %Morgan Stanley 24/11/2025.....	174.019	0,06
583.000 4,550 %Mylan 15/04/2028 .....	669.828	0,24

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
265.000 2,150 %National Bank of Canada 10/07/2022 .....	272.363	0,10
1.414.000 2,850 %National Rural Utilities Cooperative Finance 27/01/2025 .....	1.552.784	0,56
248.000 3,625 %NatWest Markets 29/09/2022 .....	259.909	0,09
940.000 3,500 %Nestle Holdings 24/09/2025 .....	1.066.734	0,39
301.000 5,650 %NiSource 02/01/2045 .....	408.319	0,15
421.000 2,650 %Nissan Motor Acceptance 13/07/2022 .....	414.492	0,15
514.000 4,950 %Noble Energy 15/08/2047 .....	458.712	0,17
537.000 5,250 %Noble Energy 15/11/2043 .....	500.162	0,18
642.000 4,100 %Norfolk Southern 15/05/2049 .....	777.337	0,28
626.000 3,950 %NSTAR Electric 04/01/2030 .....	755.958	0,27
202.000 2,700 %Nucor 06/01/2030 .....	212.074	0,08
633.000 3,950 %Nutrien 13/05/2050 .....	698.684	0,25
266.000 3,400 %NXP 05/01/2030 .....	286.202	0,10
200.000 6,450 %Occidental Petroleum 15/09/2036 .....	169.000	0,06
598.000 2,450 %Omnicom Group 30/04/2030 .....	610.153	0,22
159.000 4,200 %Omnicom Group 06/01/2030 .....	185.134	0,07
567.000 3,100 %ONEOK 15/03/2030 .....	542.481	0,20
272.000 7,150 %ONEOK 15/01/2051 .....	330.424	0,12
328.000 6,650 %ONEOK Partners 10/01/2036 .....	369.629	0,13
790.000 2,950 %Oracle 15/11/2024 .....	856.311	0,31
1.070.000 4,300 %Owens Corning 15/07/2047 .....	1.087.109	0,40
378.000 0,800 %PACCAR Financial 06/08/2023 .....	379.449	0,14
350.000 3,500 %Pacific Gas and Electric 08/01/2050 .....	338.268	0,12
513.000 3,000 %PECO Energy 15/09/2049 .....	541.152	0,20
124.000 3,350 %Penske Truck Leasing 11/01/2029 .....	126.397	0,05
1.042.000 3,400 %Penske Truck Leasing 15/11/2026 .....	1.099.159	0,40
529.000 4,200 %Penske Truck Leasing 04/01/2027 .....	570.835	0,21
767.000 2,250 %PepsiCo 19/03/2025 .....	819.712	0,30
593.000 2,875 %PepsiCo 15/10/2049 .....	642.059	0,23
286.000 2,550 %Pfizer 28/05/2040 .....	295.893	0,11
603.000 2,150 %Phillips 66 15/12/2030 .....	585.335	0,21
555.000 3,000 %Prologis 15/04/2050 .....	586.749	0,21
1.636.000 1,500 %Prudential Financial 03/10/2026 .....	1.668.277	0,61
1.007.000 2,700 %Public Service of Colorado 15/01/2051 .....	1.030.953	0,37
627.000 3,700 %Public Service of Colorado 15/06/2028 .....	728.156	0,26
490.000 4,100 %Public Service of Colorado 15/06/2048 .....	615.721	0,22
388.000 2,250 %Regions Financial 18/05/2025 .....	406.333	0,15
811.000 7,375 %Regions Financial 12/10/2037 .....	1.154.898	0,42
642.000 5,450 %Ross Stores 15/04/2050 .....	828.263	0,30
463.000 4,500 %Sabine Pass Liquefaction 15/05/2030 .....	514.025	0,19
342.000 4,800 %Sabra Health Care 06/01/2024 .....	342.753	0,12
286.000 3,450 %Santander Holdings 06/02/2025 .....	297.922	0,11
593.000 4,000 %Schlumberger Holdings 21/12/2025 .....	651.660	0,24
369.000 4,000 %Shinhan Bank 23/04/2029 .....	403.176	0,15
1.286.000 3,200 %Shire Acquisitions Investments Ireland 23/09/2026 .....	1.426.925	0,52
575.000 3,250 %Siemens Financieringsmaatschappij 27/05/2025 .....	637.295	0,23

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
200.000 3,750 %SK Telecom 16/04/2023 .....	213.868	0,08
180.000 2,650 %Smithfield Foods 10/03/2021 .....	178.013	0,06
432.000 4,250 %Smithfield Foods 02/01/2027 .....	441.128	0,16
548.000 5,200 %Smithfield Foods 04/01/2029 .....	592.785	0,22
896.000 3,125 %Sonoco Products 05/01/2030 .....	935.287	0,34
318.000 3,650 %Southern California Edison 02/01/2050 .....	348.990	0,13
446.000 3,400 %Stanley Black & Decker 03/01/2026 .....	500.843	0,18
180.000 3,250 %Steel Dynamics 15/01/2031 .....	183.590	0,07
619.000 3,450 %Steel Dynamics 15/04/2030 .....	647.085	0,24
303.000 5,950 %Suncor Energy 15/05/2035 .....	359.267	0,13
1.233.000 3,200 %SunTrust Bank 04/01/2024 .....	1.336.845	0,49
2.470.000 4,500 %Synchrony Financial 23/07/2025 .....	2.624.381	0,95
544.000 2,400 %Sysco 15/02/2030 .....	537.746	0,20
488.000 5,950 %Sysco 04/01/2030 .....	612.980	0,22
765.000 6,600 %Sysco 04/01/2040 .....	1.031.620	0,38
262.000 6,600 %Sysco 04/01/2050 .....	362.858	0,13
622.000 3,175 %Takeda Pharmaceutical 07/09/2050 .....	619.982	0,23
424.000 3,900 %Teck Resources 15/07/2030 .....	422.028	0,15
449.000 6,125 %Teck Resources 10/01/2035 .....	509.614	0,19
309.000 6,250 %Teck Resources 15/07/2041 .....	337.855	0,12
493.000 7,721 %Telecom Italia Capital 06/04/2038 .....	620.312	0,23
888.000 4,665 %Telefonica Emisiones 03/06/2038 .....	1.062.756	0,39
730.000 6,550 %Time Warner Cable 05/01/2037 .....	960.344	0,35
603.000 3,750 %TJX Cos 15/04/2027 .....	688.682	0,25
1.026.000 3,875 %T-Mobile USA 15/04/2030 .....	1.141.897	0,42
278.000 4,375 %T-Mobile USA 15/04/2040 .....	321.568	0,12
316.000 3,461 %Total Capital International 07/12/2049 .....	341.384	0,12
443.000 3,250 %Transcontinental Gas Pipe Line 15/05/2030 .....	473.092	0,17
65.000 4,750 %Trimble 12/01/2024 .....	70.714	0,03
1.035.000 4,900 %Trimble 15/06/2028 .....	1.188.048	0,43
935.000 2,250 %Truist Bank 03/11/2030 .....	943.752	0,34
1.029.000 1,750 %UBS 21/04/2022 .....	1.048.675	0,38
377.000 6,572 %UniCredit 14/01/2022 .....	398.325	0,14
603.000 2,950 %Union Electric 15/06/2027 .....	662.665	0,24
436.000 3,900 %United Parcel Service 04/01/2025 .....	494.764	0,18
797.000 1,250 %UnitedHealth Group 15/01/2026 .....	811.683	0,30
412.000 3,125 %UnitedHealth Group 15/05/2060 .....	441.043	0,16
479.000 3,750 %UnitedHealth Group 15/07/2025 .....	545.737	0,20
270.000 4,500 %Unum Group 15/03/2025 .....	290.008	0,11
399.000 4,000 %Upjohn 22/06/2050 .....	424.370	0,15
269.000 3,400 %VEREIT Operating Partnership 15/01/2028 .....	271.076	0,10
315.000 3,150 %Verizon Communications 22/03/2030 .....	353.342	0,13
143.000 4,000 %Verizon Communications 22/03/2050 .....	182.905	0,07
311.000 4,272 %Verizon Communications 15/01/2036 .....	384.610	0,14
296.000 4,400 %Verizon Communications 11/01/2034 .....	368.555	0,13
943.000 5,250 %Verizon Communications 16/03/2037 .....	1.262.452	0,46

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 76,77 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
1.822.000 4,375 %Viacom 15/03/2043.....	1.905.273	0,69
233.000 4,950 %ViacomCBS 15/01/2031.....	275.143	0,10
583.000 4,950 %ViacomCBS 19/05/2050.....	649.362	0,24
610.000 4,700 %VMware 15/05/2030.....	672.787	0,24
328.000 4,875 %Vodafone Group 19/06/2049.....	413.470	0,15
384.000 5,250 %Vodafone Group 30/05/2048.....	501.481	0,18
1.270.000 3,350 %Volkswagen Group of America Finance 13/05/2025.....	1.355.390	0,49
381.000 3,500 %Vulcan Materials 06/01/2030.....	415.034	0,15
895.000 4,100 %Walgreens Boots Alliance 15/04/2050.....	902.571	0,33
944.000 2,550 %Walmart 04/11/2023.....	995.907	0,36
853.000 3,500 %Walt Disney 13/05/2040.....	931.627	0,34
2.765.000 4,300 %Wells Fargo & Co 22/07/2027.....	3.174.164	1,15
435.000 5,606 %Wells Fargo & Co 15/01/2044.....	599.988	0,22
323.000 5,950 %Wells Fargo & Co 15/12/2036.....	388.710	0,14
453.000 2,750 %Welltower 15/01/2031.....	452.475	0,16
1.053.000 3,375 %Westlake Chemical 15/06/2030.....	1.074.662	0,39
804.000 5,750 %Williams 24/06/2044.....	929.869	0,34
361.000 3,875 %Willis North America 15/09/2049.....	398.222	0,14
408.000 5,050 %Willis North America 15/09/2048.....	520.052	0,19
1.227.000 1,950 %Xylem 30/01/2028.....	1.237.523	0,45
245.000 3,148 %Yara International 06/04/2030.....	253.269	0,09
873.000 3,250 %Zions Bancorp 29/10/2029.....	860.669	0,31
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>226.039.863</b>	<b>82,21</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT.....</b>	<b>233.366.397</b>	<b>84,88</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE WERTPAPIERE</b>		
<b>(31. DEZEMBER 2019: 8,64 %)</b>		
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 8,64 %)</b>		
443.000 2,950 %Australia & New Zealand Banking Group 22/07/2030.....	451.830	0,16
1.300.000 1,486 %Bank of America 19/05/2024.....	1.320.715	0,48
1.099.000 2,456 %Bank of America 22/10/2025.....	1.154.563	0,42
431.000 3,499 %Bank of America 17/05/2022.....	441.486	0,16
202.000 3,705 %Bank of America 24/04/2028.....	228.334	0,08
354.000 4,083 %Bank of America 20/03/2051.....	443.584	0,16
374.000 2,219 %BNP Paribas 06/09/2026.....	382.982	0,14
1.063.000 3,052 %BNP Paribas 13/01/2031.....	1.119.651	0,41
448.000 4,705 %BNP Paribas 01/10/2025.....	495.850	0,18
783.000 4,875 %BP Capital Markets (perpetual).....	808.448	0,29
531.000 3,668 %Citigroup 24/07/2028.....	592.030	0,22
652.000 4,412 %Citigroup 31/03/2031.....	773.611	0,28
433.000 4,750 %CMS Energy 06/01/2050.....	441.569	0,16
533.000 1,907 %Credit Agricole 16/06/2026.....	540.780	0,20
943.000 2,593 %Credit Suisse Group 09/11/2025.....	975.230	0,36
349.000 4,194 %Credit Suisse Group 04/01/2031.....	397.809	0,15



## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 8,64 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
323.000 3,244 %Danske Bank 20/12/2025.....	335.800	0,12
252.000 5,750 %Dominion Energy 10/01/2054.....	256.415	0,09
294.000 6,000 %EnLink Midstream Partners [perpetual] .....	105.840	0,04
355.000 5,250 %Enterprise Products Operating 16/08/2077 .....	331.925	0,12
675.000 2,099 %HSBC Holdings 06/04/2026 .....	681.968	0,25
230.000 2,848 %HSBC Holdings 06/04/2031 .....	234.873	0,09
1.354.000 1,400 %ING Groep 07/01/2026 .....	1.357.160	0,49
1.883.000 2,005 %JPMorgan Chase & Co 13/03/2026.....	1.948.803	0,71
507.000 2,956 %JPMorgan Chase & Co 13/05/2031 .....	537.716	0,20
274.000 3,109 %JPMorgan Chase & Co 22/04/2051 .....	295.025	0,11
256.000 3,207 %JPMorgan Chase & Co 04/01/2023.....	266.536	0,10
958.000 3,509 %JPMorgan Chase & Co 23/01/2029.....	1.070.106	0,39
473.000 3,882 %JPMorgan Chase & Co 24/07/2038.....	555.468	0,20
771.000 6,125 %JPMorgan Chase & Co [perpetual] .....	786.806	0,29
617.000 4,061 %Manulife Financial 24/02/2032.....	653.860	0,24
1.303.000 2,555 %Mizuho Financial Group 13/09/2025 .....	1.357.550	0,49
341.000 3,622 %Morgan Stanley 04/01/2031 .....	389.549	0,14
232.000 3,933 %National Australia Bank 08/02/2034.....	252.847	0,09
717.000 4,750 %National Rural Utilities Cooperative Finance 30/04/2043 .....	717.894	0,26
850.000 5,900 %New York Community Bancorp 11/06/2028 .....	843.882	0,31
785.000 5,625 %Prudential Financial 15/06/2043 .....	835.240	0,30
294.000 5,700 %Prudential Financial 15/09/2048 .....	329.502	0,12
1.243.000 2,359 %Royal Bank of Scotland Group 22/05/2024.....	1.276.118	0,46
1.252.000 3,754 %Royal Bank of Scotland Group 11/01/2029.....	1.296.147	0,47
886.000 4,519 %Royal Bank of Scotland Group 25/06/2024 .....	962.124	0,35
200.000 4,644 %Standard Chartered 04/01/2031 .....	226.035	0,08
1.002.000 4,000 %Stanley Black & Decker 15/03/2060.....	1.002.507	0,36
627.000 2,289 %Synovus Bank 02/10/2023.....	634.779	0,23
250.000 2,636 %Truist Bank 17/09/2029 .....	249.893	0,09
1.167.000 5,459 %UniCredit 30/06/2035.....	1.176.488	0,43
473.000 5,861 %UniCredit 19/06/2032.....	491.042	0,18
490.000 4,700 %Voya Financial 23/01/2048 .....	460.600	0,17

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 8,64 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
401.000 2,393 %Wells Fargo & Co 06/02/2028.....	414.319	0,15
1.065.000 3,068 %Wells Fargo & Co 30/04/2041.....	1.110.886	0,40
<b>US-DOLLAR - GESAMT.....</b>	<b>34.014.175</b>	<b>12,37</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT.....</b>	<b>34.014.175</b>	<b>12,37</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN</b>		
<b>(Kosten: 254.982.866 USD).....</b>	<b>267.380.572</b>	<b>97,25</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN.....</b>	<b>267.380.572</b>	<b>97,25</b>
<b>KASSENBESTAND.....</b>	<b>5.172.663</b>	<b>1,88</b>
<b>SONSTIGES NETTOVERMÖGEN.....</b>	<b>2.400.751</b>	<b>0,87</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS.....</b>	<b>274.953.986</b>	<b>100,00</b>

#### Analyse des Gesamtvermögens

	<u>% des Brutto- vermögens</u>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind.....	71,04
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere.....	5,89
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird ...	19,58
Sonstiges Umlaufvermögen.....	3,49
	<b>100,00</b>

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>WERTPAPIERE</b>		
<b>AKTIEN (31. DEZEMBER 2019: 47,72 %)</b>		
<b>KANADA (31. DEZEMBER 2019: 0,06 %)</b>		
<b>CHINA (31. DEZEMBER 2019: 9,47 %)</b>		
7.780 Alibaba Group Holding.....	210.405	0,41
31.200 China Tourism Group Duty Free .....	679.765	1,32
81.100 China Vanke.....	256.372	0,50
14.145 Chongqing Fuling Zhacai Group.....	72.049	0,14
186.000 CIFI Holdings Group .....	144.955	0,28
15.928 JD.com .....	476.386	0,93
32.000 Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding.....	264.928	0,51
11.623 Kingsoft Cloud Holdings (ADR).....	322.073	0,63
74.618 Luxshare Precision Industry.....	541.980	1,05
3.034 New Oriental Education & Technology Group (ADR) .....	398.000	0,77
7.925 Pinduoduo (ADR) .....	693.200	1,35
3.000 Silergy.....	195.224	0,38
159.000 Times China Holdings.....	293.782	0,57
378.000 Uni-President China Holdings .....	376.525	0,73
104.000 Weichai Power .....	193.769	0,38
120.380 Zhejiang Sanhua Intelligent Controls.....	372.904	0,72
<b>CHINA - GESAMT.....</b>	<b>5.492.317</b>	<b>10,67</b>
<b>HONGKONG (31. DEZEMBER 2019: 8,96 %)</b>		
91.200 AIA Group.....	850.780	1,65
237.400 Chow Tai Fook Jewellery Group .....	226.978	0,44
161.000 CNOOC .....	179.068	0,35
79.000 Haier Electronics Group .....	239.031	0,47
394.000 SITC International Holdings.....	420.423	0,82
298.000 Stella International Holdings.....	305.680	0,59
179.000 Sun Art Retail Group .....	305.791	0,59
13.000 Techtronic Industries.....	127.144	0,25
<b>HONGKONG - GESAMT .....</b>	<b>2.654.895</b>	<b>5,16</b>
<b>INDIEN (31. DEZEMBER 2019: 4,06 %)</b>		
6.028 Bajaj Finance .....	225.948	0,44
11.844 HDFC Bank .....	167.143	0,33
36.492 Infosys.....	355.583	0,69
1.270 Shree Cement.....	387.605	0,75
49.589 Sun Pharmaceutical Industries .....	310.524	0,60
<b>INDIEN - GESAMT.....</b>	<b>1.446.803</b>	<b>2,81</b>
<b>INDONESIEN (31. DEZEMBER 2019: 1,23 %)</b>		
2.283.600 Ace Hardware Indonesia .....	240.967	0,47

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>INDONESIEN (31. DEZEMBER 2019: 1,23%) (Fortsetzung)</b>		
518.000 Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah .....	115.111	0,22
1.245.800 Matahari Department Store .....	140.599	0,27
<b>INDONESIEN - GESAMT .....</b>	<b>496.677</b>	<b>0,96</b>
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 0,04%)</b>		
<b>ISRAEL (31. DEZEMBER 2019: 0,03%)</b>		
<b>ITALIEN (31. DEZEMBER 2019: 0,39%)</b>		
71.900 PRADA .....	249.555	0,48
<b>ITALIEN - GESAMT .....</b>	<b>249.555</b>	<b>0,48</b>
<b>NIEDERLANDE (31. DEZEMBER 2019: 0,07%)</b>		
<b>PHILIPPINEN (31. DEZEMBER 2019: 0,43%)</b>		
18.214 GT Capital Holdings .....	166.037	0,32
<b>PHILIPPINEN - GESAMT .....</b>	<b>166.037</b>	<b>0,32</b>
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 11,79%)</b>		
1.243 Amorepacific .....	173.091	0,34
200 Celltrion .....	50.879	0,10
148 Celltrion Healthcare .....	13.338	0,03
37 Celltrion Pharm .....	3.903	0,01
2.963 Chunbo .....	224.901	0,44
22 CJ CheilJedang .....	5.962	0,01
76 Daelim Industrial .....	5.200	0,01
123 DB Insurance .....	4.382	0,01
46 Douzone Bizon .....	3.901	0,01
54 E-MART .....	4.736	0,01
193 GS Engineering & Construction .....	3.939	0,01
158 GS Holdings .....	4.762	0,01
682 Hana Financial Group .....	15.309	0,03
227 Hankook Tire & Technology .....	4.652	0,01
19 Hanmi Pharm .....	3.846	0,01
518 Hanon Systems .....	3.902	0,01
285 Hanwha Solutions .....	4.561	0,01
57 Helixmith .....	2.895	0,00
96 HLB .....	7.390	0,01
79 Hotel Shilla .....	4.663	0,01
215 Hyundai Engineering & Construction .....	5.907	0,01
51 Hyundai Glovis .....	4.304	0,01
28 Hyundai Heavy Industries Holdings .....	5.726	0,01
145 Hyundai Mobis .....	23.145	0,04
364 Hyundai Motor .....	29.565	0,06
793 Industrial Bank of Korea .....	5.327	0,01
120 Kakao .....	26.687	0,05

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>SÜDKOREA (31. DEZEMBER 2019: 11,79 %) (Fortsetzung)</b>		
302 Kangwon Land .....	5.398	0,01
868 KB Financial Group.....	24.499	0,05
584 Kia Motors.....	15.561	0,03
229 Korea Aerospace Industries.....	4.522	0,01
580 Korea Electric Power .....	9.403	0,02
118 Korea Investment Holdings.....	4.365	0,01
94 Korea Shipbuilding & Offshore Engineering .....	6.830	0,01
21 Korea Zinc.....	5.849	0,01
268 KT&G .....	17.423	0,03
231 LG .....	13.674	0,03
1.644 LG Chem .....	670.393	1,30
611 LG Display .....	5.765	0,01
6.949 LG Electronics .....	365.114	0,71
23 LG Household & Health Care .....	25.737	0,05
35 LG Innotek .....	5.078	0,01
538 LG Uplus .....	5.457	0,01
42 Lotte Chemical.....	5.831	0,01
988 Mirae Asset Daewoo .....	5.479	0,01
3.368 Naver.....	747.604	1,45
35 NCSOft.....	25.926	0,05
52 Netmarble.....	4.345	0,01
57 Orion .....	6.350	0,01
164 POSCO.....	23.724	0,05
831 Samsung Biologics.....	535.416	1,04
187 Samsung C&T.....	18.034	0,03
123 Samsung Electro-Mechanics.....	13.191	0,02
10.008 Samsung Electronics.....	439.309	0,85
1.730 Samsung Electronics (Preference).....	66.879	0,13
436 Samsung Engineering .....	4.440	0,01
73 Samsung Fire & Marine Insurance.....	10.681	0,02
1.139 Samsung Heavy Industries.....	5.634	0,01
200 Samsung Life Insurance .....	7.432	0,01
117 Samsung SDI .....	35.357	0,07
81 Samsung SDS.....	11.347	0,02
208 Samsung Securities .....	4.556	0,01
1.012 Shinhan Financial Group .....	24.188	0,05
919 Shinsegae.....	168.466	0,33
78 SK Holdings .....	18.870	0,04
6.759 SK Hynix.....	478.190	0,93
126 SK Innovation .....	13.722	0,03
50 SK TELECOM .....	8.771	0,02
110 S-Oil.....	5.807	0,01
123 Woongjin Coway .....	7.383	0,01
1.319 Woori Financial Group.....	9.661	0,02
120 Yuhan.....	5.048	0,01
<b>SÜDKOREA - GESAMT .....</b>	<b>4.543.582</b>	<b>8,83</b>

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>SCHWEIZ (31. DEZEMBER 2019: 0,06 %)</b>		
<b>TAIWAN (31. DEZEMBER 2019: 6,25%)</b>		
15.000 Airtac International Group .....	262.333	0,51
2.000 Largan Precision .....	276.907	0,54
54.000 MediaTek .....	1.059.703	2,06
12.000 Poya International .....	236.709	0,46
9.000 Taiwan Semiconductor Manufacturing .....	95.477	0,18
90.000 Taiwan Union Technology .....	437.730	0,85
<b>TAIWAN - GESAMT .....</b>	<b>2.368.859</b>	<b>4,60</b>
<b>THAILAND (31. DEZEMBER 2019: 2,12 %)</b>		
1.583.300 AP Thailand .....	302.337	0,59
324.400 Sabina .....	193.186	0,37
150.300 Thai Oil .....	215.253	0,42
<b>THAILAND - GESAMT .....</b>	<b>710.776</b>	<b>1,38</b>
<b>USA (31. DEZEMBER 2019: 2,76 %)</b>		
7.112 Yum China Holdings .....	348.275	0,68
<b>USA - GESAMT .....</b>	<b>348.275</b>	<b>0,68</b>
<b>AKTIEN - GESAMT .....</b>	<b>18.477.776</b>	<b>35,89</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 37,24 %)</b>		
<b>STAATSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 2,45 %)</b>		
200.000 8,875 %Egypt 29/05/2050 .....	196.750	0,38
200.000 3,875 %Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia 04/06/2024 .....	205.500	0,40
250.000 9,500 %Philippines 02/02/2030 .....	406.502	0,79
200.000 6,250 %Sri Lanka 27/07/2021 .....	169.004	0,33
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>977.756</b>	<b>1,90</b>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>INDONESISCHE RUPIAH (31. DEZEMBER 2019: 0,43 %)</b>		
3.200.000.000 7,700 %Wijaya Karya Persero 31/01/2021 .....	206.137	0,40
<b>INDONESISCHE RUPIAH - GESAMT .....</b>	<b>206.137</b>	<b>0,40</b>
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 34,36 %)</b>		
199.000 4,250 %Adani Transmission 21/05/2036 .....	191.634	0,37
200.000 4,750 %Bank Mandiri Persero 13/05/2025 .....	211.306	0,41
200.000 5,000 %Bank of China 13/11/2024 .....	222.346	0,43
200.000 6,625 %Barminco Finance 15/05/2022 .....	197.500	0,38
200.000 4,125 %Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong 26/05/2025 .....	215.432	0,42
200.000 3,250 %BOC Aviation 29/04/2025 .....	204.558	0,40

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

Bestand	Zeitwert USD	% vom Wert des Teilfonds
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 34,36 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
200.000 7,450 %Bright Scholar Education Holdings 31/07/2022 .....	204.751	0,40
250.000 3,625 %Busan Bank 25/07/2026 .....	262.650	0,51
200.000 5,375 %China Aoyuan Group 13/09/2022 .....	197.003	0,38
600.000 7,950 %China Aoyuan Group 09/07/2021 .....	612.013	1,19
200.000 3,000 %China Cinda 2020 I Management 18/03/2027 .....	204.418	0,40
250.000 4,000 %China Clean Energy Development 11/05/2025 .....	273.944	0,53
300.000 9,500 %China Evergrande Group 29/03/2024 .....	248.661	0,48
200.000 7,375 %China Hongqiao Group 05/02/2023 .....	178.821	0,35
400.000 7,250 %China SCE Group Holdings 19/04/2023 .....	399.032	0,77
200.000 6,875 %CIFI Holdings Group 23/04/2021 .....	203.517	0,39
200.000 4,750 %CNAC HK Finbridge 19/06/2049 .....	228.737	0,44
400.000 4,875 %CNAC HK Finbridge 14/03/2025 .....	442.908	0,86
200.000 3,300 %CNOOC Finance 2013 30/09/2049 .....	210.860	0,41
200.000 5,625 %Country Garden Holdings 15/12/2026 .....	206.556	0,40
200.000 8,000 %Country Garden Holdings 27/01/2024 .....	215.531	0,42
200.000 8,125 %Easy Tactic 07/11/2024 .....	175.806	0,34
200.000 5,875 %eHi Car Services 14/08/2022 .....	154.756	0,30
700.000 7,500 %ENN Clean Energy International Investment 27/02/2021 .....	705.253	1,37
200.000 4,625 %Golden Eagle Retail Group 21/05/2023 .....	192.500	0,37
400.000 6,250 %Greenko Mauritius 21/02/2023 .....	400.046	0,78
200.000 7,500 %Hopson Development Holdings 27/06/2022 .....	200.000	0,39
200.000 4,950 %HSBC Holdings 31/03/2030 .....	240.155	0,47
200.000 7,000 %HTA Group 18/12/2025 .....	202.272	0,39
200.000 4,950 %Huarong Finance 2017 11/07/2047 .....	200.884	0,39
600.000 5,500 %Huarong Finance II 16/01/2025 .....	658.092	1,28
200.000 8,000 %IHS Netherlands Holdco 18/09/2027 .....	203.200	0,39
114.000 6,375 %Indo Energy Finance II 24/01/2023 .....	108.310	0,21
200.000 5,450 %Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/05/2030 .....	223.085	0,43
192.260 6,875 %LLPL Capital 02/04/2039 .....	210.467	0,41
200.000 3,950 %Longfor Group Holdings 16/09/2029 .....	206.303	0,40
200.000 5,000 %MEGlobal Canada 18/05/2025 .....	214.650	0,42
200.000 5,875 %MEGlobal Canada 18/05/2030 .....	225.271	0,44
545.000 5,500 %Metropolitan Light 21/11/2022 .....	550.450	1,07
250.000 4,400 %Newcastle Coal Infrastructure Group 29/09/2027 .....	241.593	0,47
250.000 4,000 %Oil India International 21/04/2027 .....	250.022	0,49
250.000 4,625 %ONGC Videsh 15/07/2024 .....	266.493	0,52
300.000 3,750 %ONGC Videsh Vankorneft 27/07/2026 .....	310.528	0,60
200.000 4,250 %Pelabuhan Indonesia II 05/05/2025 .....	210.000	0,41
250.000 4,150 %Pertamina Persero 25/02/2060 .....	247.445	0,48
250.000 4,175 %Pertamina Persero 21/01/2050 .....	249.888	0,48
200.000 4,700 %Pertamina Persero 30/07/2049 .....	215.933	0,42
200.000 4,125 %Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027 .....	210.500	0,41
200.000 4,550 %Petronas Capital 21/04/2050 .....	253.381	0,49
245.000 6,950 %Powerlong Real Estate Holdings 23/07/2023 .....	245.306	0,48
200.000 7,125 %Powerlong Real Estate Holdings 11/08/2022 .....	202.006	0,39
200.000 4,250 %PTT Global Chemical 19/09/2022 .....	209.407	0,41

Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 34,36 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
200.000 5,875 % ReNew Power Pvt 03/05/2027.....	193.277	0,38
400.000 6,450 % ReNew Power Pvt 27/09/2022.....	397.520	0,77
200.000 7,750 % RKPF Overseas 2019 B 18/04/2021 .....	204.500	0,40
250.000 4,450 % Saka Energi Indonesia 05/05/2024.....	229.724	0,45
600.000 5,250 % Santos Finance 13/03/2029 .....	640.217	1,24
200.000 11,500 % Scenery Journey 24/10/2022.....	189.505	0,37
415.000 4,375 % Scentre Group Trust 28/05/2030 .....	457.423	0,89
300.000 4,550 % Shandong Energy Australia 26/07/2020.....	297.000	0,58
400.000 6,850 % Shandong Iron And Steel Xinheng International 25/09/2022.....	396.008	0,77
200.000 3,240 % Tencent Holdings 06/03/2050 .....	202.633	0,39
250.000 6,250 % Times China Holdings 17/01/2021 .....	250.313	0,49
260.000 6,250 % Yingde Gases Investment 19/01/2023.....	266.550	0,52
200.000 6,000 % Yuzhou Properties 25/10/2023.....	192.525	0,37
500.000 8,300 % Yuzhou Properties 27/05/2025.....	493.246	0,96
200.000 5,600 % Zhenro Properties Group 28/02/2021.....	198.001	0,38
200.000 8,300 % Zhenro Properties Group 15/09/2023.....	196.023	0,38
<b>US-DOLLAR - GESAMT .....</b>	<b>18.320.645</b>	<b>35,58</b>
<b>FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT .....</b>	<b>19.504.538</b>	<b>37,88</b>
<b>VARIABEL VERZINSLICHE WERTPAPIERE (31. DEZEMBER 2019: 6,19 %)</b>		
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 6,19 %)</b>		
200.000 6,750 % Australia & New Zealand Banking Group (perpetual) .....	221.624	0,43
110.000 4,375 % BP Capital Markets (perpetual).....	111.320	0,21
70.000 4,875 % BP Capital Markets (perpetual).....	72.188	0,14
430.000 3,650 % CCCI Treasury (perpetual) .....	425.700	0,83
200.000 5,000 % Chalico Hong Kong (perpetual) .....	195.018	0,38
600.000 3,750 % China Minmetals (perpetual) .....	600.020	1,16
220.000 4,100 % Chinalco Capital Holdings (perpetual) .....	221.145	0,43
300.000 4,250 % Dah Sing Bank 30/11/2026 .....	303.762	0,59
250.000 5,000 % Dah Sing Bank 15/01/2029 .....	262.413	0,51
225.000 4,100 % Elect Global Investments (perpetual).....	217.125	0,42
240.000 3,343 % Kasikornbank 10/02/2031 .....	231.000	0,45
200.000 3,375 % Minmetals Bounteous Finance (perpetual).....	199.540	0,39
440.000 4,950 % Mitsui Sumitomo Insurance (perpetual).....	509.300	0,99



# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

<u>Bestand</u>	<u>Zeitwert USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
<b>UNTERNEHMENSANLEIHEN (FORTSETZUNG)</b>		
<b>US-DOLLAR (31. DEZEMBER 2019: 6,19 %)</b>		
<b>(Fortsetzung)</b>		
500.000 5,650 % Network i2i (perpetual) .....	482.500	0,94
200.000 3,875 % Shinhan Bank 12/07/2026 .....	205.725	0,40
<b>US-DOLLAR - GESAMT</b> .....	<b>4.258.380</b>	<b>8,27</b>
<b>VARIABLE VERZINSLICHE WERTPAPIERE - GESAMT</b> .....	<b>4.258.380</b>	<b>8,27</b>
<b>GESAMTWERT DER WERTPAPIERANLAGEN</b> <b>(Kosten: 38.720.882 USD)</b> .....	<b>42.240.694</b>	<b>82,04</b>
<b>INVESTMENTFONDS (31. DEZEMBER 2019: 3,23 %)</b>		
<b>IRLAND (31. DEZEMBER 2019: 2,33 %)</b>		
74.600 iShares Physical Gold (ETF) (UCITS) - Accumulating Class .....	2.581.400	5,02
<b>IRLAND - GESAMT</b> .....	<b>2.581.400</b>	<b>5,02</b>
<b>LUXEMBURG (31. DEZEMBER 2019: 0,90 %)</b>		
<b>INVESTMENTFONDS - GESAMT (Kosten: 2.421.870 USD)</b> .....	<b>2.581.400</b>	<b>5,02</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN OHNE DERIVATIVE</b> <b>FINANZINSTRUMENTE</b> .....	<b>44.822.094</b>	<b>87,06</b>

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE

##### OFFENE DEVISENTERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,00 %)

<u>Fällig- keitstag</u>	<u>Kontrahent</u>	<u>Gekaufter Betrag</u>	<u>Verkaufter Betrag</u>	<u>Nicht realisierter Wertverlust USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
16.09.2020	Morgan Stanley	KRW 661.900.000 USD	551.096	(526)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten .....				(526)	0,00
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Devisenterminkontrakten</b> .....				<b>(526)</b>	<b>(0,00)</b>

##### TERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019: 0,47 %)\*

<u>Fällig- keitstag</u>	<u>Währung</u>	<u>Anzahl der Kontrakte</u>	<u>Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD</u>	<u>% vom Wert des Teilfonds</u>
30.07.2020	HKD	26	(23.148)	(0,05)
30.07.2020	USD	78	5.633	0,01
30.07.2020	USD	30	(1.500)	(0,00)
18.09.2020	USD	200	75.260	0,15
21.09.2020	USD	(33)	(18.774)	(0,04)

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung des Wertpapierbestands per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND (Fortsetzung)

#### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE (Fortsetzung)

#### TERMINKONTRAKTE (31. DEZEMBER 2019:0,47 %)\* (Fortsetzung)

	Fälligkeits- tag	Währung	Anzahl der Kontrakte Long/(Short)	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (-verlust) USD	% vom Wert des Teilfonds
US 5-Year Note Futures	30.09.2020	USD	(47)	(16.522)	(0,03)
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten.....				80.893	0,16
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten.....				(59.944)	(0,12)
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten.....</b>				<b>20.949</b>	<b>0,04</b>
				<b>Zeitwert USD</b>	<b>% vom Wert des Teilfonds</b>
<b>GESAMTWERT DER ANLAGEN ...</b>				<b>44.842.517</b>	<b>87,10</b>
<b>KASSENBESTAND .....</b>				<b>6.654.981</b>	<b>12,93</b>
<b>SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN.....</b>				<b>(11.861)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>GESAMTWERT DES TEILFONDS .....</b>				<b>51.485.637</b>	<b>100,00</b>

#### Verwendete Abkürzungen:

ADR = American Depository Receipt  
ETF = Exchange Traded Fund, börsengehandelter Fonds

\*Der Broker der Terminkontrakte ist Morgan Stanley.

#### Analyse des Gesamtvermögens

	% des Brutto- vermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind .....	67,47
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere .....	10,47
Andere übertragbare Wertpapiere der Art, auf die in Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) verwiesen wird.....	3,10
OGAW-Investmentfonds .....	4,95
Börsengehandelte Finanzderivate .....	0,16
Sonstiges Umlaufvermögen .....	13,85
	<b>100,00</b>

Gesamtergebnisrechnung

	PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND		PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND		PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Betriebserträge</b>								
Dividenerträge	2.451.391	2.686.504	13.014.240	8.093.564	-	-	471.183	787.942
Erträge aus Anleihen und Bankkrediten	-	-	-	-	2.837.300	2.665.574	-	-
Sonstige Erträge	13.243	26.548	250.867	307.383	-	-	6.870	70
<b>Summe der Betriebserträge</b>	<b>2.464.634</b>	<b>2.713.052</b>	<b>13.265.107</b>	<b>8.400.947</b>	<b>2.837.300</b>	<b>2.665.574</b>	<b>478.053</b>	<b>788.012</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>								
Managementgebühren*	(982.857)	(973.385)	(5.520.325)	(3.380.077)	(218.249)	(186.602)	(17.243)	(11.061)
Betreuungsgebühren Anteilinhaber	(22.240)	(24.972)	(188.110)	(153.166)	(212)	-	-	-
Treuhänder- und Unterdepotbankgebühren	(128.158)	(125.722)	(637.301)	(388.575)	(40.902)	(35.614)	(72.700)	(37.780)
Verwaltungskosten	(58.439)	(58.450)	(248.723)	(158.010)	(37.038)	(33.165)	(16.036)	(4.849)
Vergütung der Abschlussprüfer	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(9.859)	(4.544)
Druck- und Veröffentlichungskosten	(18.292)	(18.596)	(68.559)	(44.080)	(2.362)	(1.580)	(9.969)	(8.679)
Sonstige Honorare	(40.344)	(39.921)	(209.153)	(154.010)	(20.089)	(22.545)	(25.960)	(6.110)
Sonstige Aufwendungen	(547)	(542)	(1.456)	(1.450)	(910)	(906)	(2.547)	(854)
<b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>	<b>(1.255.154)</b>	<b>(1.245.932)</b>	<b>(6.877.904)</b>	<b>(4.283.712)</b>	<b>(324.039)</b>	<b>(284.756)</b>	<b>(154.314)</b>	<b>(73.877)</b>
<b>Nettobetriebsgewinn</b>	<b>1.209.480</b>	<b>1.467.120</b>	<b>6.387.203</b>	<b>4.117.235</b>	<b>2.513.261</b>	<b>2.380.818</b>	<b>323.739</b>	<b>714.135</b>
<b>Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>								
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	6.480.973	(719.665)	(22.727.735)	(17.244.417)	2.413.295	2.252.474	4.830.221	(494.961)
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen	7.159.889	21.495.059	53.663.095	89.449.805	116.986	5.255.399	(952.283)	461.197
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(113.088)	(90.322)	954.787	(759.713)	2.996	-	(255.809)	177.160
Veränderung der nicht realisierten Nettowährungsgewinne/(-verluste)	483	605	(1.559.022)	41.071	(4.000)	-	119.708	45.292
<b>Gesamtgewinne aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>	<b>13.528.257</b>	<b>20.685.677</b>	<b>30.331.125</b>	<b>71.486.746</b>	<b>2.529.277</b>	<b>7.507.873</b>	<b>3.741.837</b>	<b>188.688</b>
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-	(520.720)	(384.942)	(3.527.061)	(3.230.829)	(6.286)	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum</b>	<b>14.737.737</b>	<b>22.152.797</b>	<b>36.197.608</b>	<b>75.219.039</b>	<b>1.515.477</b>	<b>6.657.862</b>	<b>4.059.290</b>	<b>902.823</b>
<b>Besteuerung</b>								
Quellensteuern auf Dividenden und andere Kapitalerträge	(165.531)	(261.356)	(838.331)	(406.285)	6.804	2.697	(47.237)	(78.194)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>14.572.206</b>	<b>21.891.441</b>	<b>35.359.277</b>	<b>74.812.754</b>	<b>1.522.281</b>	<b>6.660.559</b>	<b>4.012.053</b>	<b>824.629</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstätzen für Gebühren ausgewiesen. Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen wurden keine weiteren Gewinne und Verluste erzielt.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUND		PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND		PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Betriebsserträge</b>								
Dividendenerträge	149.133	580.553	681.689	1.366.407	289.020	2.281.529	-	-
Erträge aus Anleihen und Bankkrediten	-	-	-	-	-	-	591.256	595.738
Sonstige Erträge	746	4.578	-	41	400	1.399	-	-
<b>Summe der Betriebsserträge</b>	<b>149.879</b>	<b>585.131</b>	<b>681.689</b>	<b>1.366.448</b>	<b>289.420</b>	<b>2.282.928</b>	<b>591.256</b>	<b>595.738</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>								
Managementgebühren*	(69.123)	(156.505)	(263.761)	(292.847)	(300.519)	(575.115)	(220.746)	(207.399)
Betreuungsgebühren Anteilinhaber	(22.275)	(31.312)	(27.615)	(31.395)	(82.123)	(106.037)	(86.584)	(81.448)
Treuhänder- und Unterdepotbankgebühren	(20.201)	(22.988)	(21.030)	(20.764)	(21.953)	(38.658)	(15.495)	(12.346)
Verwaltungskosten	(32.415)	(36.427)	(28.756)	(30.156)	(40.621)	(51.571)	(31.545)	(29.246)
Vergütung der Abschlussprüfer	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)
Druck- und Veröffentlichungskosten	(10.484)	(7.937)	(1.843)	(4.676)	(8.726)	(10.681)	(2.000)	(1.999)
Sonstige Honorare	(6.455)	(6.361)	(5.045)	(9.775)	(20.395)	(30.554)	(10.366)	(7.457)
Sonstige Aufwendungen	(364)	(361)	(1.456)	(1.449)	(910)	(905)	(364)	(361)
<b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>	<b>(165.594)</b>	<b>(266.235)</b>	<b>(353.783)</b>	<b>(395.406)</b>	<b>(479.524)</b>	<b>(817.865)</b>	<b>(371.377)</b>	<b>(344.600)</b>
<b>Nettobetriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>(15.715)</b>	<b>318.896</b>	<b>327.906</b>	<b>971.042</b>	<b>(190.104)</b>	<b>1.465.063</b>	<b>219.879</b>	<b>251.138</b>
<b>Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>								
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen	(271.940)	1.510.164	(2.392.963)	(1.552.366)	420.900	7.441.216	(515.999)	247.558
Veränderung der nicht realisierten Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen	(2.821.629)	2.430.522	(4.509.322)	6.405.118	(13.193.730)	4.690.444	(132.759)	2.314.694
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	1.027	(12.171)	(13.110)	(23.294)	(56.547)	352.428	929.941	141.175
Veränderung der nicht realisierten Nettowährungsverluste/(-gewinne)	(2.827)	4.438	931	9.762	(15.958)	36.715	(603.471)	(457.457)
<b>Gesamt(verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>	<b>(3.095.369)</b>	<b>3.932.953</b>	<b>(6.914.464)</b>	<b>4.839.220</b>	<b>(12.845.335)</b>	<b>12.520.803</b>	<b>(322.288)</b>	<b>2.245.970</b>
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-	-	-	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	(896)	(517)	-	-	-	-
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum</b>	<b>(3.111.084)</b>	<b>4.251.849</b>	<b>(6.587.454)</b>	<b>5.809.745</b>	<b>(13.035.439)</b>	<b>13.985.866</b>	<b>(102.409)</b>	<b>2.497.108</b>
<b>Besteuerung</b>								
Quellensteuern auf Dividenden und andere Kapitalerträge	(17.305)	(75.577)	(108.056)	(96.643)	(32.023)	(236.280)	(2.378)	(2.298)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(3.128.389)</b>	<b>4.176.272</b>	<b>(6.695.510)</b>	<b>5.713.102</b>	<b>(13.067.462)</b>	<b>13.749.586</b>	<b>(104.787)</b>	<b>2.494.810</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstätzen für Gebühren ausgewiesen. Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen wurden keine weiteren Gewinne und Verluste erzielt.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Betriebserträge</b>								
Dividenerträge	8.035.546	8.059.631	-	-	-	-	267.285	523.112
Erträge aus Anleihen und Bankkrediten	3.897.317	5.713.075	489.637	592.594	1.026.366	766.187	-	-
Sonstige Erträge	251.998	[78.918]	11.715	13.318	-	-	12.230	3.397
<b>Summe der Betriebserträge</b>	<b>12.184.861</b>	<b>13.693.788</b>	<b>501.352</b>	<b>605.912</b>	<b>1.026.366</b>	<b>766.187</b>	<b>279.515</b>	<b>526.509</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>								
Managementgebühren*	(4.010.895)	(4.006.635)	(100.109)	(117.127)	(25.372)	(147.674)	(159.341)	(203.850)
Betreuungsgebühren Anteilinhaber	(234.980)	(322.828)	(33.394)	(43.571)	(10.598)	(10.477)	(57.416)	(59.723)
Treuhänder- und Unterdotbankgebühren	(338.234)	(319.914)	(4.743)	(5.146)	(11.565)	(9.015)	(21.749)	(31.031)
Verwaltungskosten	(205.734)	(194.707)	(21.862)	(20.410)	(11.308)	(7.114)	(27.481)	(30.726)
Vergütung der Abschlussprüfer	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)
Druck- und Veröffentlichungskosten	(66.774)	(54.154)	(9.636)	(10.193)	(10.341)	(6.298)	(1.332)	(1.389)
Sonstige Honorare	(203.788)	(182.297)	(7.971)	(9.461)	(8.128)	(3.695)	(20.375)	(12.527)
Sonstige Aufwendungen	(16.247)	(2.535)	(367)	(361)	(364)	(361)	(9.678)	(362)
<b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>	<b>(5.080.929)</b>	<b>(5.087.414)</b>	<b>(182.359)</b>	<b>(210.613)</b>	<b>(81.953)</b>	<b>(188.978)</b>	<b>(301.649)</b>	<b>(343.952)</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>7.103.932</b>	<b>8.606.374</b>	<b>318.993</b>	<b>395.299</b>	<b>944.413</b>	<b>577.209</b>	<b>[22.134]</b>	<b>182.557</b>
<b>Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>								
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen	(47.909.694)	(13.931.813)	(514.425)	249.573	(29.160)	(390.389)	(598.717)	(242.781)
Veränderung der nicht realisierten Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen	(39.927.183)	96.604.843	(854.641)	1.012.600	(1.693.870)	2.574.576	(1.243.884)	3.454.726
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(16.267.345)	(13.990.006)	(69.070)	(442.175)	7.018	-	(2.574)	(4.531)
Veränderung der nicht realisierten Nettowährungsverluste/-gewinne	(24.268.810)	2.324.069	(396.118)	362.709	(30.729)	37	(742)	2.061
<b>Gesamt (verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>	<b>(128.373.032)</b>	<b>71.007.093</b>	<b>(1.834.254)</b>	<b>1.182.707</b>	<b>(1.746.741)</b>	<b>2.184.224</b>	<b>(1.845.917)</b>	<b>3.209.475</b>
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(1.695.332)	(1.208.046)	(466.304)	(555.840)	-	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum</b>	<b>(122.964.432)</b>	<b>78.405.421</b>	<b>(1.981.565)</b>	<b>1.022.166</b>	<b>(802.328)</b>	<b>2.761.433</b>	<b>(1.868.051)</b>	<b>3.392.032</b>
<b>Besteuerung</b>								
Quellensteuern auf Dividenden und andere Kapitalerträge	(1.552.150)	(1.177.231)	(9.399)	(14.481)	1.589	343	(17.909)	(70.561)
Kapitalertragsteuer	420.585	-	9.946	(1.261)	-	-	(34.728)	-
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(124.095.997)</b>	<b>77.228.190</b>	<b>(1.981.018)</b>	<b>1.006.424</b>	<b>(800.739)</b>	<b>2.761.776</b>	<b>(1.920.688)</b>	<b>3.321.471</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstsätzen für Gebühren ausgewiesen. Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen wurden keine weiteren Gewinne und Verluste erzielt.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY FUND		PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND		PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Betriebserträge</b>								
Dividenerträge	-	-	2.070.990	2.759.560	205	206	1.018.705	1.249.573
Erträge aus Anleihen und Bankkrediten	950.161	1.734.705	-	-	223.755	321.712	-	-
Sonstige Erträge	4.324	-	59.559	44.352	4.023	-	2.692	7.533
<b>Summe der Betriebserträge</b>	<b>954.485</b>	<b>1.734.705</b>	<b>2.130.549</b>	<b>2.803.912</b>	<b>227.983</b>	<b>321.918</b>	<b>1.021.397</b>	<b>1.257.106</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>								
Managementgebühren*	(111.506)	(212.560)	(1.300.043)	(1.333.439)	(56.060)	(71.794)	(397.182)	(436.958)
Betreuungsgebühren Anteilinhaber	(22.320)	(34.382)	(140.604)	(147.828)	(12.461)	(14.116)	(146.251)	(159.398)
Treuhänder- und Unterdepotbankgebühren	(7.781)	(12.637)	(87.730)	(87.449)	(2.936)	(3.568)	(47.879)	(51.000)
Verwaltungskosten	(16.872)	(22.969)	(74.686)	(76.554)	(9.558)	(7.984)	(34.365)	(32.171)
Vergütung der Abschlussprüfer	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)
Druck- und Veröffentlichungskosten	(6.434)	(7.531)	(12.480)	(10.701)	(5.549)	(4.035)	(8.842)	(8.045)
Sonstige Honorare	(11.251)	(12.752)	(52.933)	(53.668)	(6.186)	(3.553)	(15.659)	(13.609)
Sonstige Aufwendungen	(365)	(362)	(910)	(906)	(364)	(362)	(363)	(361)
<b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>	<b>(180.806)</b>	<b>(307.537)</b>	<b>(1.673.663)</b>	<b>(1.714.889)</b>	<b>(97.391)</b>	<b>(109.756)</b>	<b>(654.818)</b>	<b>(705.886)</b>
<b>Nettobetriebsgewinn</b>	<b>773.679</b>	<b>1.427.168</b>	<b>456.886</b>	<b>1.089.023</b>	<b>130.592</b>	<b>212.162</b>	<b>366.579</b>	<b>551.220</b>
<b>Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>								
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen	(1.505.603)	(1.281.483)	45.773	(31.726)	31.032	60.516	604.011	1.576.189
Veränderung der nicht realisierten Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen	(1.804.394)	3.484.532	(12.698.195)	40.874.739	(108.221)	808.357	(6.320.546)	3.443.688
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(205.333)	(341.765)	(8.914)	(2.525)	15.862	37.579	19.512	(36.978)
Veränderung der nicht realisierten Nettowährungsverluste/-gewinne	(215.851)	299.814	146	3.243	(14.453)	(5.767)	(22.109)	5.307
<b>Gesamt(verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>	<b>(3.731.181)</b>	<b>2.161.098</b>	<b>(12.661.190)</b>	<b>40.843.731</b>	<b>(75.780)</b>	<b>900.685</b>	<b>(5.719.132)</b>	<b>4.988.206</b>
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(964.274)	(1.092.954)	(203.925)	(200.837)	(89.823)	(150.950)	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum</b>	<b>(3.921.776)</b>	<b>2.495.312</b>	<b>(12.408.229)</b>	<b>41.731.917</b>	<b>(35.011)</b>	<b>961.897</b>	<b>(5.352.553)</b>	<b>5.539.426</b>
<b>Besteuerung</b>								
Quellensteuern auf Dividenden und andere Kapitalerträge	(10.452)	(88.738)	(1.108.808)	(325.534)	(2.106)	(2.026)	(83.557)	(120.434)
Kapitalertragsteuer	(41.313)	(27.782)	-	-	-	-	-	-
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(3.973.541)</b>	<b>2.378.792</b>	<b>(13.517.037)</b>	<b>41.406.383</b>	<b>(37.117)</b>	<b>959.871</b>	<b>(5.436.110)</b>	<b>5.418.992</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstsätzen für Gebühren ausgewiesen.  
Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen wurden keine weiteren Gewinne und Verluste erzielt.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE INDIA EQUITY FUND CONSOLIDATED**,		PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND		PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE LATIN AMERICA EQUITY FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Betriebserträge</b>								
Dividenerträge	7.481.965	5.205.848	582.355	564.994	4.668.362	6.479.424	867.284	1.272.372
Erträge aus Anleihen und Bankkrediten	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Erträge	63.185	126.035	(5)	-	-	1.576	91.852	7.740
<b>Summe der Betriebserträge</b>	<b>7.545.150</b>	<b>5.331.883</b>	<b>582.350</b>	<b>564.994</b>	<b>4.668.362</b>	<b>6.481.000</b>	<b>959.136</b>	<b>1.280.112</b>
<b>Betriebsaufwendungen</b>								
Managementgebühren*	(3.956.300)	(5.475.269)	(98.698)	(107.975)	(2.055.294)	(2.902.759)	(492.909)	(431.450)
Betreuungsgebühren Anteilinhaber	(609.897)	(781.218)	(27.606)	(34.741)	(90.263)	(115.512)	(124.884)	(65.320)
Treuhänder- und Unterdotbankgebühren	(443.852)	(592.660)	(25.898)	(18.863)	(133.933)	(171.233)	(70.781)	(68.760)
Verwaltungskosten	(252.583)	(301.433)	(35.521)	(35.946)	(114.380)	(139.200)	(62.878)	(57.833)
Vergütung der Abschlussprüfer	(9.586)	(9.713)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)
Druck- und Veröffentlichungskosten	(60.787)	(71.498)	(24.757)	(12.195)	(61.715)	(64.418)	(16.528)	(12.025)
Sonstige Honorare	(237.294)	(257.546)	(29.636)	(12.445)	(172.527)	(210.717)	(23.310)	(15.055)
Sonstige Aufwendungen	(4.367)	(4.452)	(40.495)	(910)	(909)	(905)	(364)	(362)
<b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>	<b>(5.574.666)</b>	<b>(7.493.789)</b>	<b>(286.888)</b>	<b>(227.419)</b>	<b>(2.633.298)</b>	<b>(3.609.088)</b>	<b>(795.931)</b>	<b>(655.149)</b>
<b>Nettobetriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>1.970.484</b>	<b>(2.161.906)</b>	<b>295.462</b>	<b>337.575</b>	<b>2.035.064</b>	<b>2.871.912</b>	<b>163.205</b>	<b>624.963</b>
<b>Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>								
Realisierte Nettoerträge/(-verluste) aus Kapitalanlagen	113.683.794	40.019.147	(1.669.551)	(99.077)	(49.100.442)	(18.933.060)	(12.774.999)	2.900.269
Veränderung der nicht realisierten Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen	(185.871.594)	10.442.582	(3.756.571)	3.605.942	(38.140.020)	57.586.653	(28.697.831)	6.646.930
Realisierte Netto(verluste)/-gewinne aus Fremdwährungen	(4.238.432)	1.973.464	174.621	43.295	111.874	(1.647.540)	9.149	(57.764)
Veränderung der nicht realisierten Nettowährungsgewinne/(-verluste)	119.224	(814.666)	(15.811)	(211)	(961.377)	455.328	(10.662)	(467)
<b>Gesamt (verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>	<b>(76.307.008)</b>	<b>51.620.527</b>	<b>(5.267.312)</b>	<b>3.549.949</b>	<b>(88.089.965)</b>	<b>37.461.381</b>	<b>(41.474.343)</b>	<b>9.488.968</b>
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(395.250)	(801.624)	-	-	(14.651)	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	(2.554)	(1.422)	(21.718)	(26.838)	-	-
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum</b>	<b>(74.731.774)</b>	<b>48.656.997</b>	<b>(4.974.404)</b>	<b>3.886.102</b>	<b>(86.091.270)</b>	<b>40.306.455</b>	<b>(41.311.138)</b>	<b>10.113.931</b>
<b>Besteuerung</b>								
Quellensteuern auf Dividenden und andere Kapitalerträge	(490.632)	(70.250)	(87.353)	(84.749)	(700.254)	(971.914)	(111.544)	(495.803)
Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-	593.317	(173.705)
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(75.222.406)</b>	<b>48.586.747</b>	<b>(5.061.757)</b>	<b>3.801.353</b>	<b>(86.791.524)</b>	<b>39.334.541</b>	<b>(40.829.365)</b>	<b>9.444.423</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstsätzen für Gebühren ausgewiesen.

\*\* Unter Einbeziehung der PineBridge Investments GF Mauritius Limited.

Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen wurden keine weiteren Gewinne und Verluste erzielt.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE LATIN AMERICA SMALL & MID CAP EQUITY FUND**		PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND		PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND		PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Betriebserträge</b>								
Dividendenerträge	-	1.138.411	1.082.245	3.205.905	953.303	1.079.079	-	-
Erträge aus Anleihen und Bankkrediten	-	-	5.088	22.641	-	-	3.750.501	3.822.317
Sonstige Erträge	-	105.893	8.361	47	715.445	2.262	-	-
<b>Summe der Betriebserträge</b>	-	1.244.304	1.095.694	3.228.593	1.668.748	1.081.341	3.750.501	3.822.317
<b>Betriebsaufwendungen</b>								
Managementgebühren*	-	(350.196)	(513.921)	(709.481)	(619.676)	(631.644)	(286.669)	(204.609)
Betreuungsgebühren Anteilinhaber	-	(134.542)	(24.147)	(18.105)	(229.333)	(234.106)	-	-
Treuhänder- und Untertreuhändergebühren	-	(44.729)	(33.151)	(104.947)	(25.899)	(42.801)	(41.195)	(45.628)
Verwaltungskosten	-	(45.872)	(44.950)	(78.649)	(41.916)	(42.631)	(48.362)	(44.193)
Vergütung der Abschlussprüfer	-	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)	(4.277)	(4.344)
Druck- und Veröffentlichungskosten	-	(8.533)	(12.662)	(20.497)	(5.694)	(4.830)	(16.093)	(12.879)
Sonstige Honorare	-	(9.501)	(23.934)	(59.862)	(23.870)	(16.031)	(43.346)	(26.965)
Sonstige Aufwendungen	-	(12.092)	(1.820)	(1.812)	(364)	(362)	(3.822)	(3.801)
<b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>	-	(609.809)	(658.862)	(997.697)	(951.029)	(976.749)	(443.764)	(342.419)
<b>Nettobetriebsgewinn</b>	-	634.495	436.832	2.230.896	717.719	104.592	3.306.737	3.479.898
<b>Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>								
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen	-	2.291.136	64.870	10.470.958	(675.453)	2.876.442	1.808.170	2.410.127
Veränderung der nicht realisierten Nettogewinne/(-verluste) aus Anlagen	-	3.700.707	(2.339.743)	30.608.576	(4.214.071)	10.601.088	4.044.187	12.211.842
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	-	29.290	(2.317)	(2.059)	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Nettowährungsgewinne/(-verluste)	-	(3.399)	(85)	13	-	-	-	-
<b>Gesamtgewinne/(-verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>	-	6.017.734	(2.277.275)	41.077.488	(4.889.524)	13.477.530	5.852.357	14.621.969
<b>Finanzierungskosten</b>								
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-	(27.721)	(2.926.978)	-	-	(1.125)	(2.250)
Zinsaufwendungen	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum</b>	-	6.652.229	(1.868.164)	40.381.406	(4.171.805)	13.582.122	9.157.969	18.099.617
<b>Besteuerung</b>								
Quellensteuern auf Dividenden und andere Kapitalerträge	-	110.486	(305.214)	(931.147)	(284.226)	(460.261)	(6.139)	(6.562)
Kapitalertragsteuer	-	(506.733)	-	-	-	-	-	-
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	-	6.255.982	(2.173.378)	39.450.259	(4.456.031)	13.121.861	9.151.830	18.093.055

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstätzen für Gebühren ausgewiesen.

\*\* Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen. Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen wurden keine weiteren Gewinne und Verluste erzielt.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



## Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Betriebserträge</b>		
Dividenderträge	291.257	342.387
Erträge aus Anleihen und Bankkrediten	647.690	590.654
Sonstige Erträge	298	248
<b>Summe der Betriebserträge</b>	<u>939.245</u>	<u>933.289</u>
<b>Betriebsaufwendungen</b>		
Managementgebühren*	(302.906)	(306.803)
Betreuungsgebühren Anteilinhaber	-	-
Treuhand- und Unterdepotbankgebühren	(21.221)	(20.568)
Verwaltungskosten	(23.596)	(25.266)
Vergütung der Abschlussprüfer	(4.277)	(4.344)
Druck- und Veröffentlichungskosten	(939)	(966)
Sonstige Honorare	(12.505)	(10.709)
Sonstige Aufwendungen	(363)	(361)
<b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>	<u>(365.807)</u>	<u>(369.017)</u>
<b>Nettobetriebsgewinn</b>	<u>573.438</u>	<u>564.272</u>
<b>Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>		
Realisierte Nettogewinne aus Kapitalanlagen	187.416	674.734
Veränderung der nicht realisierten Netto(verluste)/-gewinne aus Anlagen	(944.064)	3.548.550
Realisierte Nettogewinne/(-verluste) aus Fremdwährungen	31.682	(27.187)
Veränderung der nicht realisierten Nettowährungsverluste	(3.091)	(18.388)
<b>Gesamt(verluste)/-gewinne aus Kapitalanlagen und Fremdwährungen</b>	<u>(728.057)</u>	<u>4.177.709</u>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Zinsaufwendungen	-	-
<b>Vorsteuergewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum</b>	<u>(154.619)</u>	<u>4.741.981</u>
<b>Besteuerung</b>		
Quellensteuern auf Dividenden und andere Kapitalerträge	(31.776)	(32.180)
Kapitalertragsteuer	-	-
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(186.395)</u>	<u>4.709.801</u>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstätzen für Gebühren ausgewiesen. Gewinne und Verluste sind ausschließlich aus der fortlaufenden Geschäftstätigkeit entstanden. Außer den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen wurden keine weiteren Gewinne und Verluste erzielt.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Darstellung der Vermögenslage

	PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND		PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND		PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND	
	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere	200.217.248	192.667.124	1.289.911.630	815.385.003	159.695.288	135.883.152	37.923.484	73.384.703
Investmentfonds	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten	-	-	15.870	111.302	41	-	-	-
	<u>200.217.248</u>	<u>192.667.124</u>	<u>1.289.927.500</u>	<u>815.496.305</u>	<u>159.695.329</u>	<u>135.883.152</u>	<u>37.923.484</u>	<u>73.384.703</u>
Guthaben bei Maklern	-	-	-	-	396.368	332.431	-	-
Kassenbestände und Bankguthaben	4.821.686	7.293.945	137.293.595	124.156.028	4.483.019	5.096.380	5.035.114	991.594
Debitoren:								
Noch nicht abgerechnete Anlagenverkäufe	-	-	2.227.872	696.350	-	-	-	-
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	46.084	35.351	317.158	3.050.517	497.975	175.000	-	-
Dividendenforderungen	553.659	61.881	3.643.948	489.529	-	-	16.270	-
Quellensteuerrückforderung	-	-	-	-	-	5.530	-	-
Forderungen aus Anleiheerträgen	-	-	-	-	1.401.032	1.135.370	-	-
Sonstige Debitoren	-	-	2.119	793	1.485	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.227.872</u>	<u>696.350</u>	<u>1.401.032</u>	<u>1.135.370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Summe UMLAUFVERMÖGEN</b>	<b>205.638.677</b>	<b>200.058.301</b>	<b>1.433.412.192</b>	<b>943.889.522</b>	<b>166.475.208</b>	<b>142.627.863</b>	<b>42.974.868</b>	<b>74.376.297</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:								
Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten	-	-	(332.704)	(2.830)	(3.971)	-	-	-
Kreditoren (innerhalb eines Jahres fällige Beträge):								
An Makler zahlbare Beträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Noch nicht abgerechnete Anlagenkäufe	-	(150.538)	(1.421.374)	(256.803)	-	-	-	(201.926)
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(3.194.136)	(2.820.603)	(26.323.254)	(12.484.713)	(395.391)	(4.362)	-	-
Zahlbare Managementgebühren und Betreuungsgebühren*	(175.763)	(178.274)	(1.114.392)	(760.415)	(40.981)	(34.988)	(2.176)	(7.341)
Sonstige zahlbare Kosten	(53.764)	(56.288)	(282.308)	(208.552)	(19.303)	(17.426)	(17.468)	(31.213)
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	(877.834)	(1.021.191)	-	-	-	-
Zahlbare Quellensteuer	(29.304)	(12.994)	(327.531)	-	-	(6.804)	(1.627)	-
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(332.704)</u>	<u>(2.830)</u>	<u>(3.971)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Summe KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>(3.452.967)</b>	<b>(3.218.697)</b>	<b>(30.679.397)</b>	<b>(14.734.504)</b>	<b>(459.646)</b>	<b>(63.580)</b>	<b>(21.271)</b>	<b>(240.480)</b>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>202.185.710</b>	<b>196.839.604</b>	<b>1.402.732.795</b>	<b>929.155.018</b>	<b>166.015.562</b>	<b>142.564.283</b>	<b>42.953.597</b>	<b>74.135.817</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstsätzen für Gebühren ausgewiesen.  
Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen. Daher liegen keine Angaben zum laufenden und vorausgegangenen Zeitraum vor.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Darstellung der Vermögenslage (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUND		PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND		PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND	
	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere	10.470.177	14.042.072	41.121.736	48.806.074	48.044.669	61.707.588	54.113.486	43.518.322
Investmentfonds	-	-	679.566	343.915	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	-	-	-	213.145	99.488
	<u>10.470.177</u>	<u>14.042.072</u>	<u>41.801.302</u>	<u>49.149.989</u>	<u>48.044.669</u>	<u>61.707.588</u>	<u>54.326.631</u>	<u>43.617.810</u>
Guthaben bei Maklern	-	-	-	-	-	-	612.120	-
Kassenbestände und Bankguthaben	301.307	294.007	153.306	247.338	1.561.694	3.512.534	756.809	619.928
Debitoren:								
Noch nicht abgerechnete Anlagenverkäufe	-	85.681	-	105.512	-	-	-	467.996
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	11.979	19.845	21.747	22.872	73.275	123.766	476.890	16.231
Dividendenforderungen	61.033	88.286	26.804	25.768	-	47.247	-	-
Quellensteuerrückforderung	35.494	37.060	138.371	136.406	86.741	92.381	292	8.416
Forderungen aus Anleiheertträgen	-	-	-	-	-	-	349.267	412.067
Sonstige Debitoren	-	-	137	98	277	3.172	16	-
	<u>10.879.990</u>	<u>14.566.951</u>	<u>42.141.667</u>	<u>49.687.983</u>	<u>49.766.656</u>	<u>65.486.688</u>	<u>56.522.025</u>	<u>45.142.448</u>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:								
Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten	-	(662)	-	-	-	(258)	(1.211.056)	(444.735)
Kreditoren (innerhalb eines Jahres fällige Beträge):								
An Makler zahlbare Beträge	-	-	-	-	-	-	(116.443)	-
Noch nicht abgerechnete Anlagenkäufe	-	-	-	-	-	-	-	-
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(5.430)	(159.315)	(73.732)	(256.638)	(90.209)	(1.180.046)	(85.407)	(851.545)
Zahlbare Managementgebühren und Betreuungsgebühren*	(11.292)	(14.907)	(38.674)	(47.229)	(48.082)	(62.971)	(40.447)	(37.201)
Sonstige zahlbare Kosten	(15.269)	(19.476)	(18.578)	(22.151)	(26.866)	(49.361)	(27.484)	(27.138)
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-	-	-
Zahlbare Quellensteuer	(8.428)	(13.243)	(50)	-	-	-	(821)	(3.176)
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(40.419)</u>	<u>(207.603)</u>	<u>(131.034)</u>	<u>(326.018)</u>	<u>(165.157)</u>	<u>(1.292.636)</u>	<u>(1.481.658)</u>	<u>(1.363.795)</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<u><b>10.839.571</b></u>	<u><b>14.359.348</b></u>	<u><b>42.010.633</b></u>	<u><b>49.361.965</b></u>	<u><b>49.601.499</b></u>	<u><b>64.194.052</b></u>	<u><b>55.040.367</b></u>	<u><b>43.778.653</b></u>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstätzen für Gebühren ausgewiesen. Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen. Daher liegen keine Angaben zum laufenden und vorausgegangenen Zeitraum vor.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Darstellung der Vermögenslage (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND	
	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere	781.734.855	859.246.219	14.358.313	17.085.166	31.963.220	38.446.008	26.636.971	29.250.989
Investmentfonds	136.687.908	72.319.428	1.909.403	1.949.949	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten	1.371.985	9.222.952	1.729	280.912	522	-	-	4.943
	<u>919.794.748</u>	<u>940.788.599</u>	<u>16.269.445</u>	<u>19.316.027</u>	<u>31.963.742</u>	<u>38.446.008</u>	<u>26.636.971</u>	<u>29.255.932</u>
Guthaben bei Maklern	55.281.316	20.942.870	-	-	-	-	-	-
Kassenbestände und Bankguthaben	36.538.652	134.988.619	1.562.801	592.757	5.684.965	2.014.601	579.502	1.135.350
Debitoren:								
Noch nicht abgerechnete Anlagenverkäufe	11.552.241	281.289	65.093	-	-	-	-	380.198
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	853.331	616.101	8.008	17.721	146.254	-	20.927	27.382
Dividendenforderungen	702.892	958.004	-	-	-	-	93.118	42.071
Quellensteuerrückforderung	227.247	225.034	10.475	10.303	-	-	189	189
Forderungen aus Anleiheerträgen	2.765.997	1.136.196	238.532	327.898	508.548	497.956	-	-
Sonstige Debitoren	3.877	284	27	153	521	-	-	1.824
	<u>3.877</u>	<u>284</u>	<u>27</u>	<u>153</u>	<u>521</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.824</u>
<b>Summe UMLAUFVERMÖGEN</b>	<b>1.027.720.301</b>	<b>1.099.936.996</b>	<b>18.154.381</b>	<b>20.264.859</b>	<b>38.304.030</b>	<b>40.958.565</b>	<b>27.330.707</b>	<b>30.842.946</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:								
Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten	(19.383.894)	(1.760.669)	(119.426)	(6.315)	(32.329)	-	-	-
Kreditoren (innerhalb eines Jahres fällige Beträge):								
An Makler zahlbare Beträge	(5.989.543)	(4.516.563)	-	-	-	-	-	-
Noch nicht abgerechnete Anlagenkäufe	(3.705.746)	(235.862)	(828.902)	-	-	-	-	(1.113.329)
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(648.059)	(1.963.015)	(3.720)	(103.922)	(4.200.015)	-	(11.330)	(18.760)
Zahlbare Managementgebühren und Betreuungsgebühren*	(664.254)	(731.123)	(16.290)	(19.650)	(4.656)	(4.445)	(28.319)	(30.704)
Sonstige zahlbare Kosten	(175.575)	(204.064)	(19.995)	(22.075)	(10.079)	(10.282)	(20.133)	(20.872)
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	(669.483)	(2.604)	(16.678)	-	-	(45.437)	(28.807)
Zahlbare Quellensteuer	(99.148)	(132.622)	(2.865)	(9.422)	(240)	(1.983)	(5.805)	(6.561)
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-	-	-	(2.067)	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.067)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Summe KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>(30.666.219)</b>	<b>(10.213.401)</b>	<b>(993.802)</b>	<b>(180.129)</b>	<b>(4.247.319)</b>	<b>(16.710)</b>	<b>(111.024)</b>	<b>(1.219.033)</b>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>997.054.082</b>	<b>1.089.723.595</b>	<b>17.160.579</b>	<b>20.084.730</b>	<b>34.056.711</b>	<b>40.941.855</b>	<b>27.219.683</b>	<b>29.623.913</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstsätzen für Gebühren ausgewiesen.

Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen. Daher liegen keine Angaben zum laufenden und vorausgegangenen Zeitraum vor.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Darstellung der Vermögenslage (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY FUND		PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND		PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND	
	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere	20.214.219	28.928.740	266.131.482	275.696.381	10.172.408	12.179.262	58.796.188	69.180.966
Investmentfonds	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten	1.295	134.137	-	-	1.626	5.661	-	-
	<u>20.215.514</u>	<u>29.062.877</u>	<u>266.131.482</u>	<u>275.696.381</u>	<u>10.174.034</u>	<u>12.184.923</u>	<u>58.796.188</u>	<u>69.180.966</u>
Guthaben bei Maklern	-	-	-	-	-	-	-	-
Kassenbestände und Bankguthaben	1.344.544	839.845	5.364.610	16.987.622	156.006	485.765	1.472.646	3.352.234
Debitoren:								
Noch nicht abgerechnete Anlagenverkäufe	244.099	-	-	-	27.291	55.879	-	-
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	4.656	7.213	131.845	246.106	4.268	22.953	30.669	14.851
Dividendenforderungen	-	-	254.570	104.830	-	-	501.765	48.566
Quellensteuerrückforderung	54.237	52.760	65.805	65.767	-	-	-	-
Forderungen aus Anleiheerträgen	465.953	693.248	-	-	146.800	149.304	-	-
Sonstige Debitoren	21	110	-	-	-	-	-	-
	<u>22.329.024</u>	<u>30.656.053</u>	<u>271.948.312</u>	<u>293.100.706</u>	<u>10.508.399</u>	<u>12.898.824</u>	<u>60.801.268</u>	<u>72.596.617</u>
<b>Summe UMLAUFVERMÖGEN</b>								
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:								
Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten	(58.423)	(2.216)	-	-	(18.092)	(7.727)	-	-
Kreditoren (innerhalb eines Jahres fällige Beträge):								
An Makler zahlbare Beträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Noch nicht abgerechnete Anlagenkäufe	-	-	-	-	(82.221)	(15.019)	-	(289.676)
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(302.636)	(330.647)	(129.510)	(5.628.631)	(23.853)	(272)	(47.429)	(1.093.685)
Zahlbare Managementgebühren und Betreuungsgebühren*	(16.867)	(23.984)	(223.265)	(245.772)	(8.767)	(12.035)	(63.689)	(74.795)
Sonstige zahlbare Kosten	(14.951)	(18.120)	(68.568)	(73.819)	(8.210)	(7.237)	(49.561)	(55.791)
Zahlbare Kapitalertragsteuer	(26.901)	(1.035)	-	-	-	-	-	-
Zahlbare Quellensteuer	(15.106)	(46.436)	(62.998)	(15.852)	(741)	(1.089)	(45.421)	(9.614)
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	(7.344)	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(442.228)</u>	<u>(422.438)</u>	<u>(484.341)</u>	<u>(5.964.074)</u>	<u>(141.884)</u>	<u>(43.379)</u>	<u>(206.100)</u>	<u>(1.523.561)</u>
<b>Summe KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	<u>21.886.796</u>	<u>30.233.615</u>	<u>271.463.971</u>	<u>287.136.632</u>	<u>10.366.515</u>	<u>12.855.445</u>	<u>60.595.168</u>	<u>71.073.056</u>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstsätzen für Gebühren ausgewiesen.

Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen. Daher liegen keine Angaben zum laufenden und vorausgegangenen Zeitraum vor.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Darstellung der Vermögenslage (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE INDIA EQUITY FUND CONSOLIDATED**,		PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND		PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE LATIN AMERICA EQUITY FUND	
	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere	546.952.822	925.708.882	45.181.270	58.529.774	392.789.547	478.845.564	72.382.186	119.734.874
Investmentfonds	-	-	-	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten	-	168	-	240	4.461	610.855	-	-
	<u>546.952.822</u>	<u>925.709.050</u>	<u>45.181.270</u>	<u>58.530.014</u>	<u>392.794.008</u>	<u>479.456.419</u>	<u>72.382.186</u>	<u>119.734.874</u>
Guthaben bei Maklern	-	-	-	-	-	-	-	-
Kassenbestände und Bankguthaben	15.815.063	59.945.521	2.838.686	1.486.351	20.869.797	8.157.796	1.281.213	794.325
Debitoren:								
Noch nicht abgerechnete Anlagenverkäufe	-	-	72.919	133.088	3.635.413	9.334.207	-	-
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	701.257	781.280	1.167.212	36.706	11.623.334	224.826	101.542	146.067
Dividendenforderungen	1.662.312	-	31.388	43.284	915.164	1.429.601	273.663	714.188
Quellensteuerrückforderung	-	-	-	-	-	-	-	-
Forderungen aus Anleiheerträgen	-	-	-	-	-	-	-	-
Sonstige Debitoren	669	44.384	4.271	-	109.114	1.430	-	-
	<u>669</u>	<u>44.384</u>	<u>4.271</u>	<u>-</u>	<u>109.114</u>	<u>1.430</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Summe UMLAUFVERMÖGEN</b>	<b>565.132.123</b>	<b>986.480.235</b>	<b>49.295.746</b>	<b>60.229.443</b>	<b>429.946.830</b>	<b>498.604.279</b>	<b>74.038.604</b>	<b>121.389.454</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:								
Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten	-	-	-	(181)	(235.018)	(4.179)	-	-
Kreditoren (innerhalb eines Jahres fällige Beträge):								
An Makler zahlbare Beträge	-	-	-	-	-	-	-	-
Noch nicht abgerechnete Anlagenkäufe	-	(862.177)	-	-	(9.286.909)	(4.852.587)	-	-
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(1.182.593)	(2.170.748)	(635.172)	(38.994)	(16.173.662)	(441.742)	(131.091)	(734.152)
Zahlbare Managemententgeltern und Betreuungsgebühren*	(527.441)	(838.808)	(14.450)	(22.805)	(330.221)	(424.159)	(74.072)	(115.527)
Sonstige zahlbare Kosten	(252.478)	(328.978)	(35.861)	(26.812)	(133.359)	(117.481)	(55.869)	(69.258)
Zahlbare Kapitalertragsteuer	(2.894.560)	(1.210.026)	-	-	-	-	(400.094)	(1.235.208)
Zahlbare Quellensteuer	(422.477)	-	(4.708)	(6.492)	(137.275)	(214.440)	(12.984)	(24.892)
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	(811)	-
	<u>(5.279.549)</u>	<u>(5.410.737)</u>	<u>(690.191)</u>	<u>(95.284)</u>	<u>(26.296.444)</u>	<u>(6.054.588)</u>	<u>(674.921)</u>	<u>(2.179.037)</u>
<b>Summe KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>(5.279.549)</b>	<b>(5.410.737)</b>	<b>(690.191)</b>	<b>(95.284)</b>	<b>(26.296.444)</b>	<b>(6.054.588)</b>	<b>(674.921)</b>	<b>(2.179.037)</b>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>559.852.574</b>	<b>981.069.498</b>	<b>48.605.555</b>	<b>60.134.159</b>	<b>403.650.386</b>	<b>492.549.691</b>	<b>73.363.683</b>	<b>119.210.417</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Anteilskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstätzen für Gebühren ausgewiesen.

\*\* Unter Einbeziehung der PineBridge Investments GF Mauritius Limited.

Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen. Daher liegen keine Angaben zum laufenden und vorausgegangenen Zeitraum vor.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Darstellung der Vermögenslage (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND		PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND		PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND		PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND	
	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD	Zum 30. Juni 2020 USD	Zum 31. Dez. 2019 USD
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:								
Wertpapiere	110.648.176	117.415.787	98.085.243	103.244.448	267.380.572	213.921.389	42.240.694	48.010.172
Investmentfonds	1.052.844	318.058	1.310.892	1.980.094	-	-	2.581.400	1.702.116
Nicht realisierter Gewinn aus derivativen Finanzinstrumenten	6	68	-	-	-	-	80.893	265.440
	<u>111.701.026</u>	<u>117.733.913</u>	<u>99.396.135</u>	<u>105.224.542</u>	<u>267.380.572</u>	<u>213.921.389</u>	<u>44.902.987</u>	<u>49.977.728</u>
Guthaben bei Maklern	-	-	-	-	-	-	2.251.165	577.090
Kassenbestände und Bankguthaben	432.812	361.474	290.258	3.695.856	5.172.663	6.122.192	4.564.317	1.921.144
Debitoren:								
Noch nicht abgerechnete Anlagenverkäufe	165.315	-	-	-	2.384.027	2.209.366	-	-
Noch nicht abgerechnete Anteilszeichnungen	171.004	17.724	19.610	91.157	-	-	18.603	11.503
Dividendenforderungen	124.552	127.906	91.544	98.239	-	-	45.857	9.065
Quellensteuerrückforderung	-	-	-	-	-	3.080	-	350
Forderungen aus Anleiherträgen	-	-	-	-	2.113.157	1.855.288	337.981	347.502
Sonstige Debitoren	780	240	-	-	8.646	11.922	-	-
	<u>112.595.489</u>	<u>118.241.257</u>	<u>99.797.547</u>	<u>109.109.794</u>	<u>277.059.065</u>	<u>224.123.237</u>	<u>52.120.910</u>	<u>52.844.382</u>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>								
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:								
Nicht realisierter Verlust aus derivativen Finanzinstrumenten	(51)	-	-	-	-	-	(60.470)	(20.287)
Kreditoren (innerhalb eines Jahres fällige Beträge):								
An Makler zahlbare Beträge	-	-	-	-	-	-	(160.501)	-
Noch nicht abgerechnete Anlagenkäufe	(6.578)	-	-	-	(1.975.093)	(2.123.192)	(218.843)	(16.867)
Noch nicht abgerechnete Anteilsrücknahmen	(604.863)	(348.572)	(224.269)	(3.437.271)	-	-	(130.559)	(69.188)
Zahlbare Managementgebühren und Betreuungsgebühren*	(89.516)	(97.090)	(104.981)	(117.022)	(66.251)	(49.276)	(51.760)	(54.790)
Sonstige zahlbare Kosten	(28.028)	(25.658)	(58.268)	(64.221)	(60.859)	(59.069)	(10.525)	(11.497)
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-	-	-	-
Zahlbare Quellensteuer	(33.697)	(38.204)	(25.235)	(27.172)	(2.876)	(4.026)	(2.615)	(2.079)
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(762.733)</u>	<u>(509.524)</u>	<u>(412.753)</u>	<u>(3.645.686)</u>	<u>(2.105.079)</u>	<u>(2.235.563)</u>	<u>(635.273)</u>	<u>(174.708)</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<u><u>111.832.756</u></u>	<u><u>117.731.733</u></u>	<u><u>99.384.794</u></u>	<u><u>105.464.108</u></u>	<u><u>274.953.986</u></u>	<u><u>221.887.674</u></u>	<u><u>51.485.637</u></u>	<u><u>52.669.674</u></u>
Anteilskapital							51.485.637	52.669.674

\* Managementgebühren werden gegebenenfalls netto vor Höchstsätzen für Gebühren ausgewiesen.

Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen. Daher liegen keine Angaben zum laufenden und vorausgegangenen Zeitraum vor.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens**

	PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND		PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>196.839.604</u>	<u>163.057.148</u>	<u>929.155.018</u>	<u>529.873.095</u>	<u>142.564.283</u>	<u>129.790.460</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>14.572.206</u>	<u>21.891.441</u>	<u>35.359.277</u>	<u>74.812.754</u>	<u>1.522.281</u>	<u>6.660.559</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	46.609.125	34.317.199	802.448.756	415.528.747	31.009.572	8.078.114
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	-	-	286	175	122	-
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(55.835.225)</u>	<u>(30.777.368)</u>	<u>(364.230.542)</u>	<u>(208.526.778)</u>	<u>(9.080.696)</u>	<u>(5.694.964)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(9.226.100)</u>	<u>3.539.831</u>	<u>438.218.500</u>	<u>207.002.144</u>	<u>21.928.998</u>	<u>2.383.150</u>
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>5.346.106</u>	<u>25.431.272</u>	<u>473.577.777</u>	<u>281.814.898</u>	<u>23.451.279</u>	<u>9.043.709</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>202.185.710</u></u>	<u><u>188.488.420</u></u>	<u><u>1.402.732.795</u></u>	<u><u>811.687.993</u></u>	<u><u>166.015.562</u></u>	<u><u>138.834.169</u></u>

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



**Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)**

	PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND		PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUND		PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<b>74.135.817</b>	<b>-</b>	<b>14.359.348</b>	<b>27.944.650</b>	<b>49.361.965</b>	<b>43.453.326</b>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>4.012.053</b>	<b>824.629</b>	<b>(3.128.389)</b>	<b>4.176.272</b>	<b>(6.695.510)</b>	<b>5.713.102</b>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	-	69.750.902	1.003.690	1.191.857	1.966.560	2.227.538
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	-	-	-	-	-	-
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	(35.194.273)	-	(1.395.078)	(18.447.614)	(2.622.382)	(3.781.751)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	(35.194.273)	69.750.902	(391.388)	(17.255.757)	(655.822)	(1.554.213)
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	(31.182.220)	70.575.531	(3.519.777)	(13.079.485)	(7.351.332)	4.158.889
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>42.953.597</b>	<b>70.575.531</b>	<b>10.839.571</b>	<b>14.865.165</b>	<b>42.010.633</b>	<b>47.612.215</b>

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)**

	PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>64.194.052</u>	<u>98.924.927</u>	<u>43.778.653</u>	<u>44.874.047</u>	<u>1.089.723.595</u>	<u>934.865.743</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(13.067.462)</u>	<u>13.749.586</u>	<u>(104.787)</u>	<u>2.494.810</u>	<u>(124.095.997)</u>	<u>77.228.190</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	5.408.864	4.096.260	16.327.951	5.658.683	142.307.765	245.805.029
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	-	-	-	-	201.294	24.405
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(6.933.955)</u>	<u>(59.027.531)</u>	<u>(4.961.450)</u>	<u>(14.031.197)</u>	<u>(111.082.575)</u>	<u>(211.083.875)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(1.525.091)</u>	<u>(54.931.271)</u>	<u>11.366.501</u>	<u>(8.372.514)</u>	<u>31.426.484</u>	<u>34.745.559</u>
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>(14.592.553)</u>	<u>(41.181.685)</u>	<u>11.261.714</u>	<u>(5.877.704)</u>	<u>(92.669.513)</u>	<u>111.973.749</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>49.601.499</u></u>	<u><u>57.743.242</u></u>	<u><u>55.040.367</u></u>	<u><u>38.996.343</u></u>	<u><u>997.054.082</u></u>	<u><u>1.046.839.492</u></u>

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)**

	PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>20.084.730</u>	<u>19.030.785</u>	<u>40.941.855</u>	<u>27.027.371</u>	<u>29.623.913</u>	<u>32.603.029</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(1.981.018)</u>	<u>1.006.424</u>	<u>(800.739)</u>	<u>2.761.776</u>	<u>(1.920.688)</u>	<u>3.321.471</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	777.939	766.672	4.200.658	43.293	2.231.240	806.349
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	39.505	43.059	-	-	-	-
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(1.760.577)</u>	<u>(1.562.055)</u>	<u>(10.285.063)</u>	<u>(22.652)</u>	<u>(2.714.782)</u>	<u>(10.628.872)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(943.133)</u>	<u>(752.324)</u>	<u>(6.084.405)</u>	<u>20.641</u>	<u>(483.542)</u>	<u>(9.822.523)</u>
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>(2.924.151)</u>	<u>254.100</u>	<u>(6.885.144)</u>	<u>2.782.417</u>	<u>(2.404.230)</u>	<u>(6.501.052)</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>17.160.579</u></u>	<u><u>19.284.885</u></u>	<u><u>34.056.711</u></u>	<u><u>29.809.788</u></u>	<u><u>27.219.683</u></u>	<u><u>26.101.977</u></u>

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)**

	PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND		PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY FUND		PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>30.233.615</u>	<u>52.696.214</u>	<u>287.136.632</u>	<u>252.818.080</u>	<u>12.855.445</u>	<u>13.270.769</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(3.973.541)</u>	<u>2.378.792</u>	<u>(13.517.037)</u>	<u>41.406.383</u>	<u>(37.117)</u>	<u>959.871</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	136.581	799.390	11.009.282	7.316.246	1.642.378	1.161.495
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	674.496	699.153	(203.925)	200.837	59.221	106.413
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(5.184.355)</u>	<u>(17.382.202)</u>	<u>(12.960.981)</u>	<u>(29.754.792)</u>	<u>(4.153.412)</u>	<u>(2.109.020)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(4.373.278)</u>	<u>(15.883.659)</u>	<u>(2.155.624)</u>	<u>(22.237.709)</u>	<u>(2.451.813)</u>	<u>(841.112)</u>
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>(8.346.819)</u>	<u>(13.504.867)</u>	<u>(15.672.661)</u>	<u>19.168.674</u>	<u>(2.488.930)</u>	<u>118.759</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>21.886.796</u></u>	<u><u>39.191.347</u></u>	<u><u>271.463.971</u></u>	<u><u>271.986.754</u></u>	<u><u>10.366.515</u></u>	<u><u>13.389.528</u></u>

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND		PINEBRIDGE INDIA EQUITY FUND CONSOLIDATED*		PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>71.073.056</u>	<u>63.144.885</u>	<u>981.069.498</u>	<u>1.138.850.192</u>	<u>60.134.159</u>	<u>16.000.013</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(5.436.110)</u>	<u>5.418.992</u>	<u>(75.222.406)</u>	<u>48.586.747</u>	<u>(5.061.757)</u>	<u>3.801.353</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	11.608.037	10.087.328	63.890.897	66.806.936	20.968.558	41.688.654
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	-	-	-	391.856	-	-
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(16.649.815)</u>	<u>(11.828.042)</u>	<u>(409.885.415)</u>	<u>(193.851.145)</u>	<u>(27.435.405)</u>	<u>(4.272.840)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(5.041.778)</u>	<u>(1.740.714)</u>	<u>(345.994.518)</u>	<u>(126.652.353)</u>	<u>(6.466.847)</u>	<u>37.415.814</u>
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>(10.477.888)</u>	<u>3.678.278</u>	<u>(421.216.924)</u>	<u>(78.065.606)</u>	<u>(11.528.604)</u>	<u>41.217.167</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>60.595.168</u></u>	<u><u>66.823.163</u></u>	<u><u>559.852.574</u></u>	<u><u>1.060.784.586</u></u>	<u><u>48.605.555</u></u>	<u><u>57.217.180</u></u>

\* Unter Einbeziehung der PineBridge Investments GF Mauritius Limited.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)

	PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND		PINEBRIDGE LATIN AMERICA EQUITY FUND		PINEBRIDGE LATIN AMERICA SMALL & MID CAP EQUITY FUND*	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>492.549.691</u>	<u>566.205.714</u>	<u>119.210.417</u>	<u>81.473.013</u>	<u>-</u>	<u>53.222.364</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(86.791.524)</u>	<u>39.334.541</u>	<u>(40.829.365)</u>	<u>9.444.423</u>	<u>-</u>	<u>6.255.982</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	253.142.138	192.413.290	5.875.781	4.345.680	-	1.569.634
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	-	-	-	-	-	-
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(255.249.919)</u>	<u>(270.388.674)</u>	<u>(10.893.150)</u>	<u>(17.128.551)</u>	<u>-</u>	<u>(6.468.130)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(2.107.781)</u>	<u>(77.975.384)</u>	<u>(5.017.369)</u>	<u>(12.782.871)</u>	<u>-</u>	<u>(4.898.496)</u>
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>(88.899.305)</u>	<u>(38.640.843)</u>	<u>(45.846.734)</u>	<u>(3.338.448)</u>	<u>-</u>	<u>1.357.486</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>403.650.386</u></u>	<u><u>527.564.871</u></u>	<u><u>73.363.683</u></u>	<u><u>78.134.565</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>54.579.850</u></u>

\* Der PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund wurde am 18. November 2019 geschlossen und am selben Tag mit dem PineBridge Latin America Equity Fund verschmolzen.

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)**

	PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND		PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND		PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>117.731.733</u>	<u>315.131.777</u>	<u>105.464.108</u>	<u>90.653.166</u>	<u>221.887.674</u>	<u>187.885.042</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(2.173.378)</u>	<u>39.450.259</u>	<u>(4.456.031)</u>	<u>13.121.861</u>	<u>9.151.830</u>	<u>18.093.055</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>						
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	20.228.763	21.416.262	5.056.269	4.691.789	102.813.115	2.048.610
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	1	-	-	-	-	-
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(23.954.363)</u>	<u>(143.159.798)</u>	<u>(6.679.552)</u>	<u>(6.672.812)</u>	<u>(58.898.633)</u>	<u>(23.187.934)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(3.725.599)</u>	<u>(121.743.536)</u>	<u>(1.623.283)</u>	<u>(1.981.023)</u>	<u>43.914.482</u>	<u>(21.139.324)</u>
Gesamter Veränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>(5.898.977)</u>	<u>(82.293.277)</u>	<u>(6.079.314)</u>	<u>11.140.838</u>	<u>53.066.312</u>	<u>(3.046.269)</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>111.832.756</u></u>	<u><u>232.838.500</u></u>	<u><u>99.384.794</u></u>	<u><u>101.794.004</u></u>	<u><u>274.953.986</u></u>	<u><u>184.838.773</u></u>

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

**Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens (Fortsetzung)**

	PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums</b>	<u>52.669.674</u>	<u>46.567.179</u>
<b>Nettoveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(186.395)</u>	<u>4.709.801</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>		
Ausgegebene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	1.157.710	1.132.348
Wiederanlage von Ausschüttungen (Anmerkung 1(b))	-	-
Zurückgenommene rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile	<u>(2.155.352)</u>	<u>(2.128.486)</u>
Veränderung des Nettovermögens aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(997.642)</u>	<u>(996.138)</u>
Gesamtveränderung des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	<u>(1.184.037)</u>	<u>3.713.663</u>
<b>Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>51.485.637</u></u>	<u><u>50.280.842</u></u>

Die zugehörigen Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.



## Eigenkapitalveränderungsrechnung

	PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND	
	Sechs Monate zum 30. Juni 2020 USD	Sechs Monate zum 30. Juni 2019 USD
<b>Anfangseigenkapital</b>	<u>52.669.674</u>	<u>46.567.179</u>
<b>Nettoveränderung im Nettovermögen aus der Geschäftstätigkeit</b>	<u>(186.395)</u>	<u>4.709.801</u>
<b>Anteilstransaktionen</b>		
Kapitaleinlagen	1.157.710	1.132.348
Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	-	-
Kapitalrückzahlungen	<u>(2.155.352)</u>	<u>(2.128.486)</u>
Eigenkapitalveränderung aufgrund von Anteilstransaktionen	<u>(997.642)</u>	<u>(996.138)</u>
Summe Eigenkapitalveränderung	<u>(1.184.037)</u>	<u>3.713.663</u>
<b>Summe Eigenkapital am Ende des Berichtszeitraums</b>	<u><u>51.485.637</u></u>	<u><u>50.280.842</u></u>

**Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020**

**1. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE**

Die bei der Aufstellung dieses Abschlusses angewandten Bilanzierungsgrundsätze stimmen mit den im letzten Jahresabschluss des Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 angewandten überein. Die Bilanzierungsgrundsätze haben sich seit dem Datum des letzten Jahresabschlusses des Fonds für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 nicht geändert.

**a) Grundlagen für die Erstellung des Abschlusses**

Dieser verkürzte Halbjahresabschluss wurde für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 erstellt.

Dieser verkürzte Halbjahresabschluss wurde gemäß Financial Reporting Standard 104 „Zwischenberichterstattung“ (FRS 104) und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren von 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Vorschriften von 2011“) erstellt.

Die in die Darstellung der Vermögenslage aufgenommenen Vergleichszahlen beziehen sich auf das am 31. Dezember 2019 beendete Vorjahr, während sich die in die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens und die Eigenkapitalveränderungsrechnung aufgenommenen Vergleichszahlen auf den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 beziehen.

**An Anteilinhaber gezahlte Ausschüttungen**

Der Manager kann einmal im Geschäftsjahr eine Ausschüttung aus dem einem Teilfonds zur Ausschüttung zur Verfügung stehenden Nettoertrag (in Form von Zinsen, Dividenden oder Sonstigem) und den realisierten Gewinnen abzüglich der realisierten Verluste und der nicht realisierten Gewinne abzüglich der nicht realisierten Verluste (Kapital) beschließen. Auf gleicher Basis kann der Manager auch Zwischenausschüttungen beschließen. Jährliche Ausschüttungen (sofern solche beschlossen werden) werden am oder vor dem 30. Juni eines jeden Berichtszeitraums beschlossen und ausgezahlt. Einige Teilfonds können häufiger ausschütten, wie im Jahresabschluss angegeben. Anteilinhaber können bei einem Zeichnungsantrag für Anteile wählen, ob sie Ausschüttungen in bar erhalten wollen oder ob sie den Ausschüttungsbetrag in weitere Anteile reinvestieren wollen. Ausschüttungen an Anteilinhaber werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzierungskosten ausgewiesen. Reinvestierte Ausschüttungen werden in der Aufstellung über die Bewegung des auf Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens ausgewiesen. Ausschüttungen an Anteilinhaber aus dem PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund, dessen Einheiten als Aktien eingestuft sind, werden in der Eigenkapitalveränderungsrechnung ausgewiesen.

**2. HANDELBARER NETTOINVENTARWERT**

Die in dieser Anmerkung angegebenen Nettoinventarwerte und Nettoinventarwerte je Anteil lauten auf die Währung der jeweiligen Anteilsklasse und nicht auf die funktionale Währung des jeweiligen Teilfonds.

	Nettoinventarwert 30. Juni 2020	Ausgegebene Anteile 30. Juni 2020	NIW pro Anteil 30. Juni 2020	Nettoinventarwert 31. Dezember 2019	Ausgegebene Anteile 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil 31. Dezember 2019
<b>PineBridge Asia ex Japan Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	7.889.942	197.688	39,9111	11.043.747	296.843	37,2040
Anteile der Klasse L USD	65.697.691	108.684	604,4818	62.281.890	110.843	561,8914
Anteile der Klasse Y USD	128.598.077	203.522	631,8651	123.513.967	210.554	586,6167

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

2. HANDELBARER NETTOINVENTARWERT (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert 30. Juni 2020	Ausgegebene Anteile 30. Juni 2020	NIW pro Anteil 30. Juni 2020	Nettoinventarwert 31. Dezember 2019	Ausgegebene Anteile 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil 31. Dezember 2019
<b>PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	37.417.051	1.166.590	32.0739	44.566.610	1.396.899	31.9039
Anteile der Klasse A5 SGD	4.898.167	299.487	16.3552	4.547.037	289.847	15.6877
Anteile der Klasse A5CP SGD	46.160.281	2.603.616	17.7293	47.155.338	2.777.025	16.9805
Anteile der Klasse A12 SEK	3.310.228	23.556	140.5254	3.657.418	26.176	139.7244
Anteile der Klasse R USD	54.341.417	3.249.228	16.7244	25.817.320	1.558.933	16.5609
Anteile der Klasse R1 EUR	9.121.384	569.217	16.0244	13.402.793	843.992	15.8802
Anteile der Klasse R1H EUR	2.641.159	179.163	14.7417	4.523.403	305.529	14.8052
Anteile der Klasse R2HD GBP	259.369	17.606	14.7321	616.317	41.319	14.9162
Anteile der Klasse SRD2 GBP*	20.845.685	1.576.775	13.2205	-	-	-
Anteile der Klasse SR2DH GBP*	980	80	12.2123	-	-	-
Anteile der Klasse Y USD	1.145.614.850	1.601.169	715.4864	741.302.349	1.045.798	708.8389
Anteile der Klasse Y1H EUR	32.263.289	274.354	117.5971	6.417.771	54.321	118.1454
Anteile der Klasse Y2 GBP	6.518.610	46.851	139.1339	6.038.040	46.865	128.8389
Anteile der Klasse Y2HD GBP	122.255	1.019	120.0286	146.995	1.214	121.0574
Anteile der Klasse YD USD	44.999.728	367.923	122.3074	42.459.354	346.536	122.5251
* Die Klassen SR2D und SR2DH wurden am 10. Januar 2020 aufgelegt.						
<b>PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund</b>						
Anteile der Klasse A5HD SGD*	1.777.805	133.782	13.2888	-	-	-
Anteile der Klasse X USD	121.358.797	1.071.874	113.2211	110.580.179	979.040	112.9477
Anteile der Klasse Y USD	41.815.796	353.464	118.3029	31.984.104	278.452	114.8638
Anteile der Klasse YD USD**	1.567.424	14.841	105.6145	-	-	-
*Die Klasse A5HD wurde am 14. April 2020 aufgelegt.						
**Die Klasse YD wurde am 16. April 2020 aufgelegt.						
<b>PineBridge China A-Shares Quantitative Fund</b>						
Anteile der Klasse X USD	7.758.005	763.375	10.1628	33.372.536	3.450.407	9.6721
Anteile der Klasse Y11D CNH	1.004.838	6.241	161.0059	6.718.194	6.242	1.076.3939
Anteile der Klasse Z USD	33.524.267	29.458	1.138.0361	39.798.529	36.790	1.081.7715
<b>PineBridge Emerging Europe Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	8.382.941	997.624	8.4029	11.581.987	1.055.149	10.9649
Anteile der Klasse Y USD	2.456.630	7.180	342.1425	2.792.379	6.280	444.6737
<b>PineBridge Europe Research Enhanced Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	11.098.158	554.636	20.0098	13.174.242	565.742	23.2867
Anteile der Klasse L USD	30.868.322	106.619	289.5192	36.136.544	107.546	336.0090
Anteile der Klasse Y USD	44.153	146	302.5726	51.179	146	350.7132
<b>PineBridge Europe Small Cap Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A1 EUR	28.550.550	1.073.239	26.6016	37.014.403	1.115.814	33.1718
Anteile der Klasse Y USD	17.472.227	18.222	958.8628	22.567.545	18.960	1.190.2563
Anteile der Klasse Y1 EUR	55.845	66	848.6597	69.361	66	1.054.0758
<b>PineBridge Global Bond Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	34.986.460	1.510.534	23.1616	34.128.725	1.469.454	23.2255
Anteile der Klasse X7H CHF	5.094.903	5.139	991.4837	4.840.164	4.846	998.7546
Anteile der Klasse Y USD	14.676.984	46.437	316.0612	4.651.566	14.750	315.3594

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

2. HANDELBARER NETTOINVENTARWERT (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert 30. Juni 2020	Ausgegebene Anteile 30. Juni 2020	NIW pro Anteil 30. Juni 2020	Nettoinventarwert 31. Dezember 2019	Ausgegebene Anteile 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil 31. Dezember 2019
<b>PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	36.788.017	1.788.634	20.5677	40.732.415	1.841.029	22.1248
Anteile der Klasse AA USD	25.688.999	2.018.341	12.7278	28.040.060	2.048.522	13.6879
Anteile der Klasse ADC USD	25.157.990	2.512.779	10.0120	28.873.518	2.572.867	11.2223
Anteile der Klasse ADCT USD	2.183.776	212.521	10.2756	2.761.315	239.997	11.5056
Anteile der Klasse Y USD	122.043.750	360.325	338.7047	130.823.720	360.944	362.4484
Anteile der Klasse Y1H EUR	197.449.708	2.164.803	91.2091	135.170.118	1.369.130	98.7270
Anteile der Klasse Y2H GBP	308.441.068	3.011.893	102.4077	327.750.447	2.948.306	111.1657
Anteile der Klasse Y2HD GBP	70.025.066	694.532	100.8234	76.152.157	692.398	109.9832
Anteile der Klasse Y5H SGD	97.685.099	915.625	106.6868	105.159.426	915.518	114.8633
Anteile der Klasse YD USD	25.770.265	254.504	101.2569	93.491.016	861.078	108.5744
<b>PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	4.093.284	233.192	17.5533	4.579.434	246.626	18.5683
Anteile der Klasse A6HD AUD	10.958.697	1.653.181	6.6289	13.550.392	1.809.500	7.4885
Anteile der Klasse AD USD	1.375.069	186.374	7.3780	1.585.398	195.887	8.0934
Anteile der Klasse Y USD	4.147.164	17.014	243.7495	4.394.648	17.133	256.4993
<b>PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	4.358.249	270.383	16.1188	4.514.549	273.166	16.5267
Anteile der Klasse Y USD	2.458.589	17.658	139.2309	2.290.329	16.108	142.1875
Anteile der Klasse Y2H GBP*	3.205.732	33.356	96.1070	-	-	-
Anteile der Klasse Z USD	23.278.868	22.803	1.020.8758	34.136.977	32.922	1.036.9003
*Die Klasse Y2H wurde am 10. Januar 2020 aufgelegt.						
<b>PineBridge Global Emerging Markets Focus Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	25.822.079	1.369.929	18.8492	26.206.909	1.302.712	20.1172
Anteile der Klasse Y USD	1.397.604	3.370	414.7013	3.417.004	7.751	440.8694
<b>PineBridge Global Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	564.606	47.496	11.8876	739.235	56.426	13.1010
Anteile der Klasse A6HD AUD	3.812.509	749.481	5.0869	5.046.397	840.031	6.0074
Anteile der Klasse A9HD ZAR	8.415.219	85.636	98.2670	9.808.564	88.613	110.6894
Anteile der Klasse AD USD	4.499.857	789.425	5.7002	6.028.472	926.171	6.5090
Anteile der Klasse JD USD	12.236.468	335.049	36.5214	14.714.758	351.709	41.8379
Anteile der Klasse Y USD	1.476.620	12.687	116.3908	4.502.339	35.272	127.6448
<b>PineBridge Global Focus Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	59.602.108	2.235.368	26.6632	61.490.222	2.206.326	27.8700
Anteile der Klasse L USD	45.169.210	226.502	199.4204	48.473.188	233.183	207.8765
Anteile der Klasse Y USD	138.499.246	664.314	208.4845	147.966.588	681.703	217.0544
Anteile der Klasse ZD USD	28.193.407	24.180	1.166.0011	29.206.634	23.991	1.217.3898
<b>PineBridge Global Strategic Income Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	3.649.936	180.740	20.1944	3.667.338	181.885	20.1630
Anteile der Klasse A5HD SGD	192.443	20.332	9.4650	337.474	34.678	9.7315
Anteile der Klasse AD USD	1.513.391	144.920	10.4429	1.867.580	175.427	10.6459
Anteile der Klasse M USD	2.805.083	192.519	14.5705	3.206.837	220.654	14.5333
Anteile der Klasse YD USD	2.260.154	26.056	86.7400	3.862.710	43.734	88.3225

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

2. HANDELBARER NETTOINVENTARWERT (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert 30. Juni 2020	Ausgegebene Anteile 30. Juni 2020	NIW pro Anteil 30. Juni 2020	Nettoinventarwert 31. Dezember 2019	Ausgegebene Anteile 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil 31. Dezember 2019
<b>PineBridge Greater China Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	57.815.782	1.486.492	38.8941	67.037.673	1.582.555	42.3604
Anteile der Klasse Y USD	2.779.386	12.890	215.6249	4.035.383	17.252	233.9116
<b>PineBridge India Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	238.682.773	4.724.735	50.5177	268.301.903	5.041.097	53.2229
Anteile der Klasse A5 SGD	108.659	9.121	11.9130	87.856	7.270	12.0852
Anteile der Klasse A5CP SGD	12.564.787	475.502	26.4242	16.621.572	621.062	26.7631
Anteile der Klasse R USD	40.367.533	2.430.650	16.6077	51.781.253	2.974.915	17.4060
Anteile der Klasse R1 EUR	1.966.659	135.938	14.4674	5.417.772	357.893	15.1380
Anteile der Klasse R2D GBP	3.404.700	192.903	17.6498	5.807.030	328.898	17.6560
Anteile der Klasse RD USD	6.005.950	427.482	14.0496	11.349.577	750.124	15.1303
Anteile der Klasse Y USD	258.757.128	568.744	454.9628	572.108.880	1.198.295	477.4358
Anteile der Klasse Y3 JPY	2.067.161	1.010	2.046.6860	2.499.580	1.155	2.164.1309
Anteile der Klasse YD USD	567.561	5.292	107.2431	710.268	6.227	114.0646
Anteile der Klasse Z USD*	-	-	-	50.621.152	398.081	127.1628
*Die Klasse Z wurde am 20. April 2020 geschlossen.						
<b>PineBridge Japan Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	11.899.453	685.540	17.3578	13.463.298	701.020	19.2083
Anteile der Klasse Y USD	3.108.234	19.932	155.9448	9.555.326	55.594	171.8779
Anteile der Klasse Y3 JPY	20.265.420	8.839	2.292.7290	22.646.426	8.839	2.562.1042
Anteile der Klasse Z USD	33.409.624	31.538	1.059.3469	36.637.705	31.538	1.161.7024
<b>PineBridge Japan Small Cap Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	1.119.703	98.324	11.3879	1.645.208	123.063	13.3689
Anteile der Klasse A3 JPY	5.790.107.306	943.507	6.136.7956	3.864.292.160	529.039	7.304.3654
Anteile der Klasse A12 SEK	235.434	1.782	132.1168	3.567.946	23.081	154.5823
Anteile der Klasse M USD	8.052.738	471.484	17.0796	10.970.285	546.627	20.0691
Anteile der Klasse RD USD*	654.400	60.000	10.9067	-	-	-
Anteile der Klasse R1D EUR	42.288	4.187	10.0998	162.706	13.767	11.8185
Anteile der Klasse R2D GBP	2.665.348	209.769	12.7061	1.410.049	100.944	13.9686
Anteile der Klasse Y USD	125.660.614	1.499.413	83.8065	191.344.236	1.952.699	97.9896
Anteile der Klasse Y1H EUR	8.587.184	124.297	69.0858	41.815.640	506.391	82.5758
Anteile der Klasse Y3 JPY	21.682.261.198	2.995.217	7.238.9620	22.045.185.221	2.568.835	8.581.7824
*Die Klasse RD wurde am 12. Februar 2020 aufgelegt.						
<b>PineBridge Latin America Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	45.437.615	4.404.591	10.3160	69.980.636	4.379.173	15.9803
Anteile der Klasse Y USD	27.926.068	66.341	420.9474	49.229.781	75.798	649.4861
<b>PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	2.205.778	82.360	26.7822	2.844.595	101.607	27.9961
Anteile der Klasse A5CP SGD	18.613.463	1.032.050	18.0354	3.639.644	200.329	18.1683
Anteile der Klasse A5 SGD*	22.592	1.765	12.8011	-	-	-
Anteile der Klasse C USD**	-	-	-	1.663.813	75.043	22.1716
Anteile der Klasse Y USD	96.167.309	333.902	288.0106	108.182.621	360.283	300.2710
Anteile der Klasse YYD USD	100.968	700	144.2405	2.333.945	15.401	151.5482

\*Die Klasse A5H wurde am 28. Mai 2020 aufgelegt.

\*\*Die Klasse C wurde am 18. Februar 2020 geschlossen.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

2. HANDELBARER NETTOINVENTARWERT (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert 30. Juni 2020	Ausgegebene Anteile 30. Juni 2020	NIW pro Anteil 30. Juni 2020	Nettoinventarwert 31. Dezember 2019	Ausgegebene Anteile 31. Dezember 2019	NIW pro Anteil 31. Dezember 2019
<b>PineBridge US Research Enhanced Core Equity Fund</b>						
Anteile der Klasse A USD	94.628.648	2.789.850	33.9189	100.251.992	2.832.793	35.3898
Anteile der Klasse Y USD	4.756.146	21.819	217.9805	5.212.116	23.009	226.5296
<b>PineBridge USD Investment Grade Credit Fund</b>						
Anteile der Klasse X USD	114.015.799	929.207	122.7023	118.957.021	1.030.306	115.4579
Anteile der Klasse Y USD	160.766.012	1.328.025	121.0565	102.767.290	900.584	114.1119
Anteile der Klasse YD USD	172.175	1.500	114.7833	163.363	1.500	108.9086
<b>PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund</b>						
Anteile der Klasse L USD	51.485.637	95.349	539.9694	52.669.674	97.324	541.1763

3. ZEITWERTHIERARCHIE

Der Fonds ist verpflichtet, Zeitwertbewertungen mittels einer Zeitwerthierarchie einzustufen, welche die Maßgeblichkeit der in die Bewertung eingeflossenen Parameter reflektiert. Der Fonds muss eine quantitative und qualitative Analyse der zum Zeitwert erfassten Instrumente auf Basis einer Bewertungshierarchie mit drei Stufen vorlegen. Die Zeitwerthierarchie hat die folgenden Stufen:

- Stufe 1 – Auf aktiven Märkten für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten notierte Preise (unangepasst).
- Stufe 2 – Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. abgeleitet aus Preisen) beobachtbar sind und die nicht der Stufe 1 angehören.
- Stufe 3 – Bewertungsparameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (d. h. nicht beobachtbare Parameter).

Die Stufe in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters ermittelt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters anhand der Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Bewertung der Stufe 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, was als ‚beobachtbar‘ gilt, erfordert ein hohes Maß an Urteilsvermögen seitens des Managers, der als beobachtbare Daten solche Marktdaten betrachtet, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht bzw. aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt werden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind. Das Global Valuation Committee tagt monatlich vor Ort sowie bei Bedarf, um alle aktuellen Zeitwertbewertungen von Positionen in den Portfolios von PineBridge zu bestätigen und darüber abzustimmen. Bewertungsverfahren, Kontrollen und Dokumentation werden ebenfalls vorgelegt und verifiziert, und etwaige Änderungen an Methoden werden dem Ausschuss zur Erörterung und Genehmigung vorgelegt.

Alle Positionen des Teilfonds sind als Positionen der Stufe 1 klassifiziert. Ausnahmen bilden folgende Teilfonds:

Teilfonds	Stufe	30. Juni 2020 USD	31. Dezember 2019 USD
PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund	2	(316.834)	108.472
PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund	2	159.694.646	135.883.152
PineBridge Emerging Europe Equity Fund	2	-	(662)
PineBridge Europe Small Cap Equity Fund	2	-	(258)
PineBridge Global Bond Fund	2	53.169.466	43.173.075
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	2	317.086.727	179.430.114
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	3	484.468	848.585
PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund	2	14.240.616	17.359.763
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	2	31.930.913	38.446.008
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	3	500	-
PineBridge Global Emerging Markets Focus Equity Fund	2	-	4.943
PineBridge Global Emerging Markets Local Currency Bond Fund	2	20.157.091	29.060.661
PineBridge Global Strategic Income Fund	2	10.146.213	12.164.323

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum  
30. Juni 2020 (Fortsetzung)

3. ZEITWERTHIERARCHIE (Fortsetzung)

Teilfonds	Stufe	30. Juni 2020 USD	31. Dezember 2019 USD
PineBridge Global Strategic Income Fund	3	338	3.283
PineBridge India Equity Fund	2	-	168
PineBridge Japan Equity Fund	2	-	59
PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	2	(230.557)	606.676
PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund	2	(45)	68
PineBridge USD Investment Grade Credit Fund	2	267.380.572	213.921.389
PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund	2	23.762.392	22.876.607
PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund	3	-	95

Zu den Anlagen, deren Werten notierte Marktpreise auf aktiven Märkten zugrunde liegen und die daher Stufe 1 zuzuordnen sind, gehören aktive notierte Aktien, Terminkontrakte und Investmentfonds, die täglich auf einem aktiven Markt gehandelt werden. Der Fonds passt den notierten Preis für diese Instrumente nicht an.

Finanzinstrumente, die auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, jedoch anhand von notierten Marktpreisen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen unterstützt durch beobachtbare Parameter bewertet werden, werden der Stufe 2 zugeordnet. Hierzu gehören erstklassige Unternehmensanleihen (Investment Grade), Bankkredite, Staatsanleihen aus den USA und anderen Staaten und OTC-DFIs.

Festverzinsliche Wertpapiere, die in den auf der vorherigen Seite genannten Teilfonds gehalten werden, sind in Stufe 2 klassifiziert, da sie auf Basis von evaluierten Preisen bewertet wurden.

Da Anlagen der Stufe 2 Positionen beinhalten, die nicht auf aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen angepasst werden, um Illiquidität und/oder Nichtübertragbarkeit zu berücksichtigen. Dies erfolgt in der Regel anhand verfügbarer Marktinformationen.

Anlagen, die der Stufe 3 zugeordnet sind, haben maßgebliche nicht beobachtbare Parameter, da sie selten gehandelt werden. Zu den Instrumenten der Stufe 3 gehören vom Handel ausgesetzte oder verkaufte Kapitalbeteiligungen und Unternehmensanleihen. Zum 30. Juni 2020 wurden alle Wertpapiere der Stufe 3 mit Ausnahme von zehn Wertpapieren – Waterford Gaming und drei Lehman Brothers Holdings, die vom PineBridge Global Strategic Income Fund gehalten werden, drei Api Heat Transfer Thermasys, United States Treasury Bill und Osum Production Loan, die vom PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund gehalten werden, sowie OAS Finance, die vom PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund gehalten werden, – mit einem Wert von null geführt. Zum 31. Dezember 2019 wurden alle Wertpapiere der Stufe 3 mit Ausnahme von fünf Wertpapieren – Waterford Gaming und drei Lehman Brothers Holdings, die vom PineBridge Global Strategic Income Fund gehalten werden, sowie das vom PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund und PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund gehaltene Papier A Schulman – mit einem Wert von null geführt.

4. RÜCKVERGÜTUNGSVEREINBARUNGEN (SOFT COMMISSIONS)

Rückvergütungsvereinbarungen

Der Manager und die Anlageverwalter können mit Maklern zusammenarbeiten, mit denen Rückvergütungsvereinbarungen bestehen. Diese Vereinbarungen sehen bestmögliche Ausführung vor, und bezogene Waren oder Dienstleistungen werden derart sein, dass sie zur Erbringung von Anlagedienstleistungen für den Fonds beitragen. Weder der Manager noch die Anlageverwalter oder irgendeine mit diesen verbundene Person erhalten Barabatte.

PineBridge Investments Asia Limited und PineBridge Investments LLC haben im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 Rückvergütungsvereinbarungen mit Maklern abgeschlossen. Details hierzu sind nachstehend aufgeführt. Die PineBridge Investments Japan Co., Limited und die PineBridge Investments Europe Limited sind in diesem Berichtszeitraum keine Rückvergütungsvereinbarungen eingegangen.

## Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### 4. RÜCKVERGÜTUNGSVEREINBARUNGEN (SOFT COMMISSIONS) (Fortsetzung)

#### PineBridge Investments Asia Limited (der „Anlageverwalter“)

Der Anlageverwalter hat Rückvergütungsvereinbarungen mit ausgewählten Maklern abgeschlossen, in deren Rahmen er Leistungen von Dritten erhält. Diese Leistungen beziehen sich im Wesentlichen auf Research und Kursinformationen, Performance-Messung und Portfolio-Bewertung sowie Analysen, die allesamt als hilfreich bei der generellen Erfüllung der Aufgaben des Anlageverwalters gegenüber Kunden erachtet werden. Da diese Leistungen als Unterstützung bei Anlageentscheidungen allen Kunden des Anlageverwalters zugutekommen, werden die in Anspruch genommenen Rückvergütungsvereinbarungen keiner speziellen Kundenbasis zugeordnet. Im Rahmen solcher Vereinbarungen erfolgen keine direkten Zahlungen für diese Dienste oder den erzielten Nutzen. Die Handelsgeschäfte werden vom Anlageverwalter zu den bestmöglichen Bedingungen ausgeführt, und es gab keine Spesenreiterei bei Handelsgeschäften. In diesem und im vorherigen Berichtszeitraum nutzte der Anlageverwalter Rückvergütungsvereinbarungen für die folgenden Teilfonds:

PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund  
PineBridge Asia ex Japan Equity Fund  
PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund  
PineBridge Greater China Equity Fund  
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund (Asian Sleeve)  
PineBridge India Equity Fund  
PineBridge China A-Shares Quantitative Fund

#### PineBridge Investments LLC (der „Anlageverwalter“)

Der Anlageverwalter hat Rückvergütungsvereinbarungen mit ausgewählten Maklern abgeschlossen, in deren Rahmen er Leistungen von Dritten erhält. Diese Leistungen beziehen sich auf Research und sind nach den Safe Harbor-Bestimmungen von Abschnitt 28(e) des US-Wertpapier- und Börsengesetzes von 1934 qualifiziert. Diese Leistungen kommen in der Regel allen Kunden des Anlageverwalters zugute, da sie zur Unterstützung bei Anlageentscheidungen verwendet werden. Die in Anspruch genommenen Rückvergütungsvereinbarungen werden keiner bestimmten Kundenbasis zugeordnet. Im Rahmen dieser Vereinbarungen können direkte Zahlungen für diese Dienste und den erzielten Nutzen erfolgen. Der Anlageverwalter bemüht sich um bestmögliche Ausführung bei allen Transaktionen. In diesem und im vorherigen Berichtszeitraum nutzte der Anlageverwalter Rückvergütungsvereinbarungen für die folgenden Teilfonds:

PineBridge Emerging Europe Equity Fund  
PineBridge Europe Research Enhanced Equity Fund  
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund  
PineBridge Global Emerging Markets Focus Equity Fund  
PineBridge Global Focus Equity Fund  
PineBridge Latin America Equity Fund  
PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund  
PineBridge US Research Enhanced Core Equity Fund

### 5. NAHESTEHENDE PARTEIEN

#### (a) Transaktionen mit nahestehenden Parteien

Eine Transaktion mit nahestehenden Unternehmen und Personen versteht sich als eine Übertragung von Ressourcen, Dienstleistungen oder Verpflichtungen zwischen einer berichterstattenden Einheit und einem nahestehenden Unternehmen/einer nahestehenden Person, unabhängig davon, ob diese entgeltlich ist oder nicht.

#### *Transaktionen mit Parteien mit wesentlichem Einfluss*

Der Manager ist eine nahestehende Partei gemäß FRS 102 „Offenlegung von Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen“ Einzelheiten zu Managementgebühren (netto vor Gebührenhöchstsatz, falls zutreffend) und Betreuungsgebühren Anteilinhaber, die vom Manager im Berichtszeitraum und im vorausgegangenen Berichtszeitraum eingenommen wurden, sind der Gesamtergebnisrechnung zu entnehmen, und Einzelheiten zu den an den Manager zum jeweiligen Bilanzstichtag in Bezug auf diese Gebühren zahlbaren Beträgen sind in der Darstellung der Vermögenslage enthalten.



Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

5. NAHESTEHENDE PARTEIEN (Fortsetzung)

(a) Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

*Transaktionen mit Parteien mit wesentlichem Einfluss (Fortsetzung)*

Dem Verwaltungsrat des Managers sind keine Transaktionen mit weiteren nahestehenden Unternehmen und Personen im Berichtszeitraum bekannt, außer mit den in diesem Abschluss genannten. Alle Transaktionen wurden im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit getätigt.

*Transaktionen mit Schlüsselpersonen*

Roman Hackelsberger und Michael Karpik sind Verwaltungsratsmitglieder des Managers und ebenfalls Verwaltungsratsmitglieder der PineBridge Investments GF Mauritius Limited.

Die unabhängigen und nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder des Managers berechnen Verwaltungsrats honorare in Höhe von € 110.000 im Jahr. Dieser Betrag wird im Abschluss des Managers aufwandswirksam erfasst, nicht im Abschluss der PineBridge Global Funds

*Transaktionen mit weiteren nahe stehenden Parteien*

Nachstehend werden die Anteilsbestände und Transaktionen aufgeführt, die zum 30. Juni 2020 von dem Manager nahestehenden Parteien gehalten wurden:

Name des Teilfonds	Name des Unternehmens	Beziehung	Art der Transaktion	Transaktionen am Ende des sechsmonatigen Berichtszeitraums†	Ausstehender Betrag zum 30. Juni 2020
PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	2 Anteile der Klasse L
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	78 Anteile der Klasse RH
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	4 GBP	68 Anteile der Klasse RE
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	1.002 GBP	80 Anteile der Klasse SE
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	1.002 GBP	80 Anteile der Klasse SR
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	8 Anteile der Klasse YE
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	10 Anteile der Klasse YH
PineBridge China A-Shares Quantitative Fund	PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	Gemeinsame Manager/ Anlageverwalter/ Verwaltungsräte	Anlage	-	15.208 Anteile der Klasse Z
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	11.970 Anteile der Klasse A
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	PineBridge Investments Asia Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	217.730 Anteile der Klasse A
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund	Gemeinsame Manager/ Anlageverwalter/ Verwaltungsräte	Anlage	-	13.714 Anteile der Klasse Y
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	1.000 GBP	10 Anteile der Klasse YG
PineBridge Global Focus Equity Fund	PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	Gemeinsame Manager/ Verwaltungsräte	Anlage	-	14.156 Anteile der Klasse ZD

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

5. NAHESTEHENDE PARTEIEN (Fortsetzung)

(a) Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit weiteren nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Name des Unternehmens	Beziehung	Art der Transaktion	Transaktionen am Ende des sechsmonatigen Berichtszeitraums†	Ausstehender Betrag zum 30. Juni 2020
PineBridge Investments GF Mauritius Limited	PineBridge India Equity Fund	Gemeinsame Verwaltungsräte und Teilfonds üben 100 % des Eigentumsrechts am Unternehmen aus	Anlage	(358.402.138) USD	Hält 100% - 6.261.279 Anteile
PineBridge Japan Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	57 Anteile der Klasse A
PineBridge Japan Equity Fund	PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	Gemeinsame Manager/ Verwaltungsräte	Anlage	-	31.538 Anteile der Klasse AZ
PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	1.003 Anteile der Klasse A
PineBridge Latin America Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	78 Anteile der Klasse A
PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund	Pinebridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	10 Anteile der Klasse Y
PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund	Pinebridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	1.000 USD	10 Anteile der Klasse YD
Alle Fonds	PineBridge Investments Ireland Limited	Manager to the PineBridge Global Funds	Kostenweiterbelastung*	49.727 USD	136.749 USD

† Nettozeichnungen/(-rücknahmen), sofern nicht anders angegeben.

\* Diese Kosten werden jedem Teilfonds anteilig als Prozentsatz der Rechts-, und Compliancedienstleistungsressourcen des jeweiligen Teilfonds berechnet.

Nachstehend werden die Anteilsbestände und Transaktionen aufgeführt, die zum 30. Juni 2019 von dem Manager nahestehenden Parteien gehalten wurden:

Name des Teilfonds	Name des Unternehmens	Beziehung	Art der Transaktion	Transaktionen am Ende des sechsmonatigen Berichtszeitraums†	Ausstehender Betrag zum 30. Juni 2019
PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge China A -Shares Quantitative Fund	Gemeinsame Manager/ Verwaltungsräte	Anlage	1.500.000 USD	1.521 Anteile der Klasse Z
PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge India Equity Fund	Gemeinsame Manager/ Anlageverwalter/ Verwaltungsräte	Anlage	(980.000) USD	4.408 Anteile der Klasse AZ
PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	3 Anteile der Klasse L
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	GBP 4,03	68 Anteile der Klasse RE
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	78 Anteile der Klasse RH
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	GBP 0,42	10 Anteile der Klasse YE
PineBridge Asia Ex Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	10 Anteile der Klasse YH

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

5. NAHESTEHENDE PARTEIEN (Fortsetzung)

(a) Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Transaktionen mit weiteren nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Name des Unternehmens	Beziehung	Art der Transaktion	Transaktionen am Ende des sechsmonatigen Berichtszeitraums†	Ausstehender Betrag zum 30. Juni 2019
PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	11 Anteile der Klasse Y
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge China A-Shares Quantitative Fund	Gemeinsame Manager/Verwaltungsrate	Anlage	18.700.000 USD	18.993 Anteile der Klasse Z
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	Gemeinsame Manager/Verwaltungsrate	Anlage	4.890.000 USD	4.890 Anteile der Klasse Z
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge Global Focus Equity Fund	Gemeinsame Manager/Anlageverwalter/Verwaltungsrate	Anlage	117.543 USD	13.941 Anteile der Klasse ZD
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge Japan Equity Fund	Gemeinsame Manager/Verwaltungsrate	Anlage	31.537.939 USD	31.538 Anteile der Klasse AZ
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund	PineBridge Japan New Horizon Equity Fund	Gemeinsame Manager/Verwaltungsrate	Anlage	(31.537.939) USD	Null Anteile der Klasse AZ
PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund	PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	Gemeinsame Manager/Anlageverwalter/Verwaltungsrate	Anlage	-	13.715 Anteile der Klasse Y
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	11.970 Anteile der Klasse A
PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund	PineBridge Investments Asia Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	217.731 Anteile der Klasse A
PineBridge India Equity Fund	PineBridge Investments GF Mauritius Limited	Gemeinsame Verwaltungsrate und Teilfonds üben 100 % des Eigentumsrechts am Unternehmen aus	Anlage	(66.626.081) USD	Hält 100% - 23.960.746 Anteile
PineBridge Japan Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	58 Anteile der Klasse A
PineBridge Japan Small Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	1.004 Anteile der Klasse A
PineBridge Latin America Small & Mid Cap Equity Fund	PineBridge Investments Europe Limited	Anlageverwalter des Fonds	Anlage	-	12 Anteile der Klasse Y
Alle Fonds	PineBridge Investments Ireland Limited	Manager der PineBridge Global Funds	Kostenweiterbelastung*	182.500 USD	182.500 USD

†Nettozeichnungen/(-rücknahmen), sofern nicht anders angegeben.

\* Diese Kosten werden jedem Teilfonds anteilig als Prozentsatz der Rechts-, und Compliancedienstleistungsressourcen des jeweiligen Teilfonds berechnet.

(b) Transaktionen mit verbundenen Parteien

Vorschrift 43 der OGAW-Vorschriften „Beschränkungen von Transaktionen mit verbundenen Personen“ sieht vor, dass „eine verantwortliche Person sicherstellt, dass eine Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt wird und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW ist“.

## Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### 5. NAHESTEHENDE PARTEIEN (Fortsetzung)

#### (b) Transaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Wie gemäß OGAW-Vorschrift 78.4 vorgeschrieben, müssen sich die Verwaltungsratsmitglieder als verantwortliche Personen vergewissern, dass es Regelungen gibt, die durch schriftliche Verfahren belegbar sind, um sicherzustellen, dass die Pflichten, die gemäß OGAW-Vorschrift 43(1) anzuwenden sind, auf alle Transaktionen mit einer verbundenen Partei angewendet werden. Bei allen Transaktionen mit einer verbundenen Partei, die in dem Berichtszeitraum eingegangen wurden, auf den sich der Bericht bezieht, wurden die Pflichten gemäß Vorschrift 43(1) erfüllt.

### 6. EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT

Ein Teilfonds kann zu Absicherungszwecken und zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements DFI einsetzen, und es wird davon ausgegangen, dass er die folgenden Kriterien gemäß den OGAW-Vorschriften erfüllt:

- (a) Sie sind wirtschaftlich geeignet, da sie auf kostengünstige Weise realisiert werden können;
- (b) sie werden für eines oder mehrere der folgenden speziellen Ziele eingegangen:
  - (i) zur Risikoreduzierung;
  - (ii) zur Kostenreduzierung;
  - (iii) Generierung zusätzlichen Kapitals oder Ertrags für den Teilfonds bei einem Risikoniveau, das dem Risikoprofil des Teilfonds und den in den OGAW-Vorschriften dargelegten Regeln zur Risikostreuung entspricht;
- (c) ihre Risiken werden hinlänglich durch den Risikomanagementprozess des Teilfonds erfasst; und
- (d) sie können nicht zu einer Änderung der festgelegten Anlageziele des Teilfonds führen oder zusätzliche Risiken im Vergleich mit der allgemeinen in den Verkaufsdokumenten beschriebenen Risikopolitik mit sich bringen.

Vorbehaltlich der in den OGAW-Vorschriften festgelegten Auflagen und Grenzen können die Teilfonds für Zwecke des effizienten Portfoliomanagements Pensionsgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte und/oder Wertpapierteihgeschäfte abschließen, um zusätzliche Erträge für den Fonds zu erwirtschaften. Die Teilfonds haben im Geschäftsjahr keine solchen Techniken des effizienten Portfoliomanagement angewandt.

Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

7. WECHSELKURSE

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 galten folgende Wechselkurse:

USD 1 =	30. Juni 2020		USD 1 =	31. Dezember 2019	
	16.00 Uhr (UTC)	8.00 Uhr (UTC)		16.00 Uhr (UTC)	8.00 Uhr (UTC)
ARS	70,4532	70,3465	ARS	59,8729	59,8821
AUD	1,4524	1,4580	AUD	1,4226	1,4266
BRL	5,4908	5,4058	BRL	4,0227	4,0227
CAD	1,3620	1,3678	CAD	1,2968	1,3044
CHF	0,9476	0,9523	CHF	0,9684	0,9693
CLP	820,6000	821,5000	CLP	751,9500	751,6500
CNH	7,0678	7,0693	CNH	6,9652	6,9637
CNY	7,0741	7,0697	CNY	6,9657	6,9657
COP	3.739,2800	3.745,5000	COP	3.281,5000	3.284,7600
CZK	23,7213	23,9081	CZK	22,6406	22,6777
DKK	6,6360	6,6460	DKK	6,6570	6,6663
EGP	16,1400	16,1600	EGP	16,0500	16,0750
EUR	0,8904	0,8917	EUR	0,8909	0,8924
GBP	0,8093	0,8147	GBP	0,7549	0,7614
GHS	5,7850	5,7900	GHS	5,7000	5,7200
HKD	7,7505	7,7503	HKD	7,7918	7,7872
HUF	315,5768	318,2272	HUF	294,6192	295,4532
IDR	14.285,0000	14.310,0000	IDR	13.882,5000	13.862,5000
ILS	3,4610	3,4539	ILS	3,4540	3,4582
INR	75,5038	75,5275	INR	71,3782	71,3025
JPY	107,8850	107,6550	JPY	108,6750	108,6650
KES	106,5500	106,5500	KES	101,3500	101,3500
KRW	1.202,8500	1.202,8500	KRW	1.156,4500	1.156,4500
KZT	405,7300	404,3550	KZT	382,9250	382,9250
LKR	186,2250	186,1500	LKR	181,3750	181,3000
MXN	23,1070	23,1170	MXN	18,8840	18,9085
MYR	4,2850	4,2840	MYR	4,0905	4,0930
NOK	9,6470	9,7321	NOK	8,7873	8,8113
NZD	1,5534	1,5613	NZD	1,4823	1,4852
PEN	3,5355	3,5290	PEN	3,3111	3,3165
PHP	49,8250	49,8250	PHP	50,6450	50,6450
PLN	3,9557	3,9779	PLN	3,7873	3,7977
RON	4,3091	4,3187	RON	4,2639	4,2698
RUB	71,2544	70,2638	RUB	62,1113	62,0000
SEK	9,3167	9,3586	SEK	9,3611	9,3550
SGD	1,3951	1,3960	SGD	1,3447	1,3462
SKK	-	-	SKK	26,8383	26,8850
THB	30,9075	30,8975	THB	29,9538	29,9538
TRY	6,8548	6,8540	TRY	5,9510	5,9498
TWD	29,5045	29,5045	TWD	29,9770	29,9770
UAH	26,6950	26,6975	UAH	23,8080	23,8080
UGX	3.727,4000	3.730,0000	UGX	3.670,0000	3.665,0000
UYU	42,2000	42,0500	UYU	37,4250	37,4250
VND	23.206,0000	23.206,0000	VND	23.172,5000	23.172,5000
ZAR	17,3750	17,3100	ZAR	13,9835	14,0815

Entnehmen Sie bitte der Seite 4 welcher Teilfonds sich auf die oben aufgeführten Kurse bezieht (für mit \*\* markierte Fonds auf der Seite 4 gelten Kurse per 8.00 Uhr (UTC) inkl. des PineBridge Asia ex Japan Equity Fund (mit \*\*\* auf Seite 4 markiert) und für mit \* markierte Fonds gelten Kurse per 16.00 Uhr (UTC). Der PineBridge India Equity Fund (markiert mit \*\*\* auf Seite 4) hat Kurse von 1 USD = 0,8921 EUR, 0,8150 GBP, 75,5038 INR, 107,7400 JPY, 1,3973 SGD, (31. Dezember 2019: 1 USD = 0,8907 EUR, 0,7571 GBP, 71,3782 INR, 108,565 JPY, 1,3454 SGD) um 12.00 Uhr (UTC). Der PineBridge China A-Shares Quantitative Fund hat Kurse von 1 USD = 7,0777, CNH zum 29. Juni 2020 um 8.00 Uhr (UTC).

## Anmerkungen zum Halbjahresabschluss für den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

### 8. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Seit Januar 2020 verzeichnen die globalen Finanzmärkte durch die Ausbreitung eines neuartigen Coronavirus, das die Lungenkrankheit COVID-19 auslöst, erhebliche Volatilität, die weiterhin anhalten könnte. Der COVID-19-Ausbruch hat zu Einschränkungen des Reise- und Grenzverkehrs, Quarantänemaßnahmen, Unterbrechungen von Lieferketten, sinkender Verbrauchernachfrage und allgemeiner Marktunsicherheit geführt. COVID-19 zeigt bereits negative Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, die Volkswirtschaften bestimmter Länder und auf einzelne Emittenten, was sich fortsetzen könnte. Das alles kann die Wertentwicklung der PineBridge Global Funds beeinträchtigen. Der Verwaltungsrat verfolgt die Lage weiterhin aufmerksam und erhält regelmäßig aktuelle Berichte darüber. Per 30. Juni 2020 haben die Auswirkungen von COVID-19 unseres Wissens die Fähigkeit der Anlageverwalter nicht beeinträchtigt, die Anlagestrategie der Teilfonds umzusetzen. Ebenso wenig hat es bisher Unterbrechungen bei maßgeblichen Dienstleistern gegeben, die der Fonds beauftragt hat.

Die Anteile der Klasse SR2D GBP des PineBridge Asia Ex-Japan Small Cap Equity Fund wurden am 10. Januar 2020 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse SR2DH GBP des PineBridge Asia Ex-Japan Small Cap Equity Fund wurden am 10. Januar 2020 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse Y2H GBP des PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund wurden am 10. Januar 2020 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse RD USD des PineBridge Japan Small Cap Equity Fund wurden am 12. Februar 2020 aufgelegt.

Die Anteile C USD des PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund wurden am 18. Februar 2020 zurückgenommen.

Linda O'Leary trat am 1. März 2020 von ihrem Posten als Verwaltungsratsmitglied zurück.

Die Anteile der Klasse A5HD SGD des PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund wurden am 14. April 2020 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse YD USD des PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund wurden am 16. April 2020 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse Z USD des PineBridge India Equity Fund wurden am 20. April 2020 aufgelegt.

Die Anteile A5H SGD des PineBridge Europe Large Cap Research Enhanced Fund wurden am 28. Mai 2020 zurückgenommen.

Kamala Anantharam trat am 29. Mai 2020 von ihrem Posten als Verwaltungsratsmitglied zurück.

Während des Berichtszeitraums gab es keine weiteren wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse.

### 9. WESENTLICHE EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS

Im Berichtszeitraum sind die folgenden Teilfonds in der Schweiz registriert worden:

PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund  
PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund  
PineBridge Europe Research Enhanced Equity Fund  
PineBridge Global Bond Fund  
PineBridge Global Emerging Markets Focus Equity Fund  
PineBridge Greater China Equity Fund  
PineBridge Global Strategic Income Fund  
PineBridge USD Investment Grade Credit Fund  
PineBridge US Research Enhanced Core Equity Fund

Seit dem Ende des Berichtszeitraums hat es keine weiteren wesentlichen, den Fonds betreffenden Ereignisse gegeben.

### 10. GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat des Managers genehmigte den Halbjahresabschluss am 17. August 2020.

# PineBridge Global Funds (für in der Schweiz registrierte Teilfonds)

## Gesamtkostenquoten

	Klassenwährung	TER 30. Juni 2020
<b>PineBridge Asia ex Japan Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,08 %
Klasse L	USD	1,53 %
Klasse Y	USD	1,28 %
<b>PineBridge Asia ex Japan Small Cap Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,02 %
Klasse A5	SGD	2,01 %
Klasse A5CP	SGD	1,71 %
Klasse A12	SEK	2,01 %
Klasse R	USD	1,11 %
Klasse R1	EUR	1,11 %
Klasse R1H	EUR	1,14 %
Klasse R2HD	GBP	1,15 %
Klasse SR2D*	GBP	0,95 %
Klasse SR2DH*	GBP	0,84 %
Klasse Y	USD	1,21 %
Klasse Y1H	EUR	1,22 %
Klasse Y2	GBP	1,21 %
Klasse Y2HD	GBP	1,23 %
Klasse YD	USD	1,21 %
<b>PineBridge Asia Pacific Investment Grade Bond Fund</b>		
Klasse A5HD*	SGD	1,26 %
Klasse X	USD	0,34 %
Klasse Y	USD	0,74 %
Klasse YD*	USD	0,72 %
<b>PineBridge China A-Shares Quantitative Fund</b>		
Klasse X	USD	0,78 %
Klasse Y11D	CNH	1,30%
Klasse Z	USD	0,55 %
<b>PineBridge Emerging Europe Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	3,14 %
Klasse Y	USD	2,33 %
<b>PineBridge Europe Research Enhanced Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,10 %
Klasse L	USD	1,55 %
Klasse Y	USD	1,30%
<b>PineBridge Europe Small Cap Equity Fund</b>		
Klasse A1	EUR	2,19 %
Klasse Y	USD	1,39 %
Klasse Y1	EUR	1,39 %
<b>PineBridge Global Bond Fund</b>		
Klasse A	USD	1,86 %
Klasse X7H	CHF	0,43 %
Klasse Y	USD	0,85 %
<b>PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund</b>		
Klasse A	USD	1,96 %
Klasse AA	USD	1,91 %
Klasse ADC	USD	1,96 %
Klasse ADCT	USD	1,97 %
Klasse Y	USD	0,91 %
Klasse Y1H	EUR	0,94 %
Klasse Y2H	GBP	0,90 %
Klasse Y2HD	GBP	0,90 %
Klasse Y5H	SGD	0,93 %
Klasse YD	USD	0,92 %

# PineBridge Global Funds (für in der Schweiz registrierte Teilfonds)

## Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Klassenwährung	TER 30. Juni 2020
<b>PineBridge Global Emerging Markets Bond Fund</b>		
Klasse A	USD	2,37 %
Klasse A6HD	AUD	2,39 %
Klasse AD	USD	2,37 %
Klasse Y	USD	1,32 %
<b>PineBridge Global Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>		
Klasse A	USD	2,04 %
Klasse Y	USD	1,24 %
Klasse Y2H*	GBP	1,23 %
Klasse Z	USD	0,15 %
<b>PineBridge Global Emerging Markets Focus Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,41 %
Klasse Y	USD	1,60 %
<b>PineBridge Global Focus Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	1,98 %
Klasse L	USD	1,43 %
Klasse Y	USD	1,18 %
Klasse ZD	USD	0,18 %
<b>PineBridge Global Strategic Income Fund</b>		
Klasse A	USD	2,05 %
Klasse A5HD	SGD	2,07 %
Klasse AD	USD	2,05 %
Klasse M	USD	1,85 %
Klasse YD	USD	1,44 %
<b>PineBridge Greater China Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,16 %
Klasse Y	USD	1,36 %
<b>PineBridge Global Emerging Markets Local Currency Bond Fund</b>		
Klasse A	USD	2,39 %
Klasse A6HD	AUD	2,41 %
Klasse A9HD	ZAR	2,41 %
Klasse AD	USD	2,39 %
Klasse JD	USD	0,89 %
Klasse Y	USD	1,39 %
<b>PineBridge Global Focus Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	1,98 %
Klasse L	USD	1,43 %
Klasse Y	USD	1,18 %
Klasse ZD	USD	0,18 %
<b>PineBridge India Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,05 %
Klasse A5	SGD	2,06 %
Klasse A5CP	SGD	1,74 %
Klasse R	USD	1,01 %
Klasse R1	EUR	1,00 %
Klasse R2D	GBP	1,01 %
Klasse RD	USD	1,00 %
Klasse Y	USD	1,26 %
Klasse Y3	JPY	1,25 %
Klasse YD	USD	1,26 %
Klasse Z**	USD	0,25 %
<b>PineBridge Japan Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,47 %
Klasse Y	USD	1,59 %
Klasse Y3	JPY	1,67 %



# PineBridge Global Funds (für in der Schweiz registrierte Teilfonds)

## Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Klassenwährung	TER 30. Juni 2020
Klasse Z	USD	0,67 %
<b>PineBridge Japan Small Cap Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,06 %
Klasse A3	JPY	2,05 %
Klasse A12	SEK	2,10 %
Klasse M	USD	2,24 %
Klasse R1D	EUR	1,08 %
Klasse R2D	GBP	1,14 %
Klasse RD*	USD	1,16 %
Klasse Y	USD	1,25 %
Klasse Y1H	EUR	1,28 %
Klasse Y3	JPY	1,25 %
<b>PineBridge Latin America Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,24 %
Klasse Y	USD	1,43 %
<b>PineBridge US Large Cap Research Enhanced Fund</b>		
Klasse A	USD	1,73 %
Klasse A5CP	SGD	1,69 %
Klasse A5H*	SGD	1,67 %
Klasse C**	USD	0,81 %
Klasse Y	USD	1,20 %
Klasse YD	USD	0,36 %
<b>PineBridge US Research Enhanced Core Equity Fund</b>		
Klasse A	USD	2,01 %
Klasse Y	USD	1,21 %
<b>PineBridge USD Investment Grade Credit Fund</b>		
Klasse Y	USD	0,60 %
Klasse X	USD	0,24 %
Klasse YD	USD	0,60 %
<b>PineBridge Asia Dynamic Asset Allocation Fund</b>		
Klasse L	USD	1,51 %

\*Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum aufgelegt. Nähere Einzelheiten sind Anmerkung 2 zu entnehmen.

\*\*Dieser Fonds/diese Anteilsklasse wurde im Berichtszeitraum geschlossen. Nähere Einzelheiten sind Anmerkung 2 zu entnehmen.

### In der Guidance Note empfohlene Methodik

Die TER (Gesamtkostenquote) ist auf einer Ex-post-Basis (d.h. auf der Grundlage der tatsächlich angefallenen Kosten) unter Bezugnahme auf den vorausgegangenen, am 31. Dezember 2019 beendeten zwölfmonatigen Zeitraum berechnet worden. Für jeden Teilfonds und für jede Anteilsklasse mit unterschiedlicher Gebührenstruktur wurden getrennte TERs berechnet.

Die TER entspricht dem Verhältnis der Gesamtbetriebskosten der Teilfonds zum durchschnittlichen Nettoinventarwert. Die Gesamtbetriebskosten umfassen die Aufwendungen, die für den betreffenden Geschäftszeitraum von den Vermögenswerten abgezogen werden. Der durchschnittliche Nettoinventarwert wird anhand des Nettovermögens an jedem Bewertungszeitpunkt berechnet.

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Nachfolgend und umseitig sind die Gesamtkäufe und Gesamtverkäufe im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 aufgeführt, die über 1 % der Gesamtkäufe bzw. -verkäufe hinausgingen. Wenn es weniger als 20 Käufe gab, die 1 % überstiegen haben, legen die Teilfonds diese Käufe und eine solche Anzahl der nächstgrößten Käufe offen, dass mindestens 20 Käufe angegeben werden. Wenn es weniger als 20 Verkäufe gibt, auf die die Definition einer wesentlichen Veränderung zutrifft, legen die Teilfonds diese Verkäufe und eine solche Anzahl der nächstgrößten Verkäufe offen, dass mindestens 20 Verkäufe angegeben werden.

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größte Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD
JD.com	3.929.286	Ping An Insurance Group Co of China	6.925.822
New Oriental Education & Technology Group (ADR)	3.899.502	Taiwan Semiconductor Manufacturing	5.180.674
Bajaj Finance	3.882.827	Douzone Bizon	3.534.572
Kingsoft Cloud Holdings (ADR)	2.727.079	Samsung Electronics	3.211.103
Silergy	2.681.308	Kweichow Moutai	2.860.057
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding	2.309.770	Alibaba Group Holding	2.858.666
Luxshare Precision Industry	2.291.350	China Gas Holdings	2.539.710
Weichai Power	2.253.711	Koh Young Technology	2.462.318
Shinsegae	2.186.000	HDFC Bank	2.352.648
Uni-President China Holdings	1.825.439	Hong Kong Land Holdings	2.311.376
SK Hynix	1.589.101	Airtac International Group	2.144.422
CIFI Holdings Group	1.552.924	Zhejiang Expressway	2.036.555
LG Chem	1.324.950	NongShim	2.024.128
Chunbo	1.189.012	Colgate Palmolive	1.707.687
Chongqing Fuling Zhacai Group	1.185.819	Hysan Development	1.700.149
International Container Terminal Services	1.132.768	Luxshare Precision Industry	1.534.059
Infosys	1.094.086	Techtronic Industries	1.453.186
China Vanke	1.080.905	Bharat Heavy Electricals	1.352.897
Matahari Department Store	1.070.906	China Tourism Group Duty Free	1.256.167
PRADA	981.167	Central Pattana	1.120.451
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	969.825	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	955.982
China Tourism Group Duty Free	947.179	Sun Art Retail Group	885.973
GT Capital Holdings	865.036	Bajaj Finance	813.502
MediaTek	837.270	Naver	594.440
AIA Group	826.990	Pinduoduo (ADR)	591.988
Taiwan Union Technology	823.987		
AP Thailand	755.588		
Stella International Holdings	658.537		
Chow Tai Fook Jewellery Group	599.975		
Airtac International Group	584.310		

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA EX JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größte Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD
Tongcheng-Elong Holdings	27.447.460	Douzone Bizon	13.152.749
Comba Telecom Systems Holdings	23.530.871	Koh Young Technology	8.889.410
Alchip Technologies	22.295.703	Orora	8.345.852
Kingsoft Cloud Holdings (ADR)	20.625.497	Tong Hsing Electronic Industries	7.870.732
Innodisk	18.032.272	Korea Zinc	5.961.357
Cafe de Coral Holdings	17.905.939	Techtronic Industries	5.232.990
IPH	17.881.904	Bharat Heavy Electricals	4.621.045
Sun Art Retail Group	16.298.493	Altium	4.274.456
Shree Cement	16.122.620	PRADA	4.086.396
VTech Holdings	16.025.040	PetroVietnam Power	3.874.423
Taiwan Union Technology	15.343.110	Sinotrans	2.591.726
Hansol Chemical	14.681.029	Hansol Chemical	2.302.265
Beijing Sinnet Technology	13.167.157	Amata	2.286.194
Beijing Thunisoft	13.145.688	WuXi AppTec	1.969.445
Altium	12.264.020	China BlueChemical	1.914.145
Appen	12.260.687	FDC	1.869.003
Domino's Pizza Enterprises	11.660.616	Kerry Logistics Network	1.670.835
Hotel Shilla	10.228.797	Hoa Phat Group	1.626.549
ASM Pacific Technology	10.178.560	ASM Pacific Technology	1.611.513
Shenzhou International Group Holdings	9.932.069	Airtac International Group	1.300.835
Ray	8.634.151		
China Gas Holdings	8.523.481		
Largan Precision	8.520.772		
Li Ning	8.425.949		
Voltronic Power Technology	7.911.114		
Partron	7.781.192		
Techtronic Industries	7.598.463		
WuXi AppTec	7.410.992		
UOL Group	7.059.976		
Douzone Bizon	6.934.913		
Catcher Technology	6.899.421		
Qube Holdings	6.417.264		
TravelSky Technology	6.101.468		
Hanon Systems	6.000.013		
Nestle India	5.733.667		
United Tractors	5.732.134		
Sinotruk Hong Kong	5.603.894		
Pakuwon Jati	5.385.509		

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
2,375 % United States Treasury Bond 15/11/2049	5.158.008	2,375 % United States Treasury Bond 15/11/2049	5.072.656
6,750 % BHP Billiton Finance USA 19/10/2075	4.595.200	0,000 % United States Treasury Bill 13/02/2020	3.498.716
3,650 % CCCI Treasure (perpetual)	3.754.492	4,650 % SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment 30/10/2023	3.071.960
0,500 % United States Treasury Note 31/05/2027	2.971.172	3,733 % Bangkok Bank 25/09/2034	2.634.500
4,250 % Chalco Hong Kong Investment (perpetual)	2.925.470	3,264 % Huarong Finance 2017 03/07/2021	2.246.625
3,375 % Minmetals Bounteous Finance (perpetual)	2.810.750	5,000 % Westpac Banking (perpetual) 21/03/2067	2.175.125
4,375 % Scentre Group Trust 1 28/05/2030	2.732.720	4,000 % Oil India International 21/04/2027	2.079.000
3,400 % Nippon Life Insurance 23/01/2050	2.725.500	4,325 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 28/05/2025	2.066.350
3,300 % DBS Group Holdings (perpetual)	2.695.000	3,250 % Export-Import Bank of India 15/01/2030	2.055.880
3,950 % Longfor Group Holdings 16/09/2029	2.547.703	4,400 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 01/03/2028	2.025.000
3,000 % BOC Aviation 09/11/2029	2.425.805	2,753 % Inventive Global Investments 19/09/2021	1.990.000
6,750 % Australia & New Zealand Banking Group (perpetual)	2.362.800	3,625 % Thairoil Treasury Center 23/01/2023	1.979.076
4,750 % Bank Mandiri Persero 13/05/2025	2.338.904	5,250 % Santos Finance 13/03/2029	1.785.465
5,125 % CNAC HK Finbridge 14/03/2028	2.230.300	3,625 % ICBCIL Finance 15/11/2027	1.709.440
3,970 % CRCC Chengan (perpetual)	2.050.000	2,875 % Shenzhen Expressway 18/07/2021	1.700.000
4,100 % Elect Global Investments (perpetual)	2.047.900	4,250 % CDBL Funding 1 02/12/2024	1.631.700
3,250 % Export-Import Bank of India 15/01/2030	2.035.156	3,500 % CDBL Funding 1 24/10/2027	1.588.995
2,750 % Sun Hung Kai Properties Capital Market 13/05/2030	2.015.400	6,250 % BHP Billiton Finance USA 19/10/2075	1.525.500
4,450 % Sun Hung Kai Properties Capital Market (perpetual)	1.995.700	3,750 % NTPC 03/04/2024	1.523.650
4,500 % Longfor Properties 16/01/2028	1.990.080	3,141 % Horse Gallop Finance 28/06/2021	1.494.040
3,100 % Pertamina Persero 25/08/2030	1.753.125	3,160 % CDBL Funding 1 15/11/2021	1.485.000
3,000 % China Cinda 2020 I Management 18/03/2027	1.712.216	3,750 % Shanghai Commercial Bank 29/11/2027	1.482.750
5,625 % Minejesa Capital 08/10/2037	1.672.125	2,895 % Export-Import Bank of India 21/08/2022	1.434.000
3,750 % China Minmetals (perpetual)	1.661.750	4,550 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 29/03/2026	1.432.550
3,875 % United Overseas Bank (perpetual)	1.518.900	4,125 % CNAC HK Finbridge 14/03/2021	1.375.380
4,000 % China Huadian Overseas Development Management (perpetual)	1.509.097	3,538 % Industrial & Commercial Bank of China 08/11/2027	1.358.370
4,100 % Chinalco Capital Holdings (perpetual)	1.502.250	3,950 % Power Finance 23/04/2030	1.333.882
3,950 % Power Finance 23/04/2030	1.450.921	3,800 % Israel 13/05/2060	1.316.018
2,750 % China Overseas Finance Cayman VIII 03/02/2030	1.449.006	5,125 % Country Garden Holdings 14/01/2027	1.289.925
4,750 % CNAC HK Finbridge 19/06/2049	1.372.650	3,000 % China Mengniu Dairy 18/07/2024	1.251.276
4,625 % CNAC HK Finbridge 14/03/2023	1.334.000	2,966 % Bocom Leasing Management Hong Kong 10/12/2024	1.249.442
4,750 % Indonesia Asahan Aluminium Persero 15/05/2025	1.327.500	3,251 % CCBL Cayman 1 12/07/2023	1.237.670
3,125 % Sunny Express Enterprises 23/04/2030	1.261.660	4,250 % China Construction Bank 27/02/2029	1.219.000
2,457 % Philippine Government International Bond 05/05/2030	1.255.000	4,375 % BPRL International Singapore 18.01.2027	1.191.562
3,800 % Israel 13/05/2060	1.225.000	4,375 % Bocom Leasing Management Hong Kong 22/01/2024	1.158.735
3,800 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 23/06/2050	1.200.000	2,950 % Australia & New Zealand Banking Group 22/07/2030	1.153.737

227 Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios

## PineBridge Global Funds

### Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

#### PINEBRIDGE ASIA PACIFIC INVESTMENT GRADE BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größe Verkäufe USD</u>
6,150 % Perusahaan Listrik Negara 21/05/2048	1.095.200
5,375 % China Overseas Finance Cayman III 29/10/2023	1.066.500
4,750 % CNAC HK Finbridge 19/06/2049	1.065.110
4,250 % China Southern Power Grid International Finance BVI 18/09/2028	1.062.540
3,900 % Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 20/08/2024	1.055.000
3,875 % Export-Import Bank of India 01/02/2028	1.023.950
3,600 % DBS Group Holdings (perpetual)	1.014.000
4,875 % BP Capital Markets (perpetual)	988.800
4,250 % Dah Sing Bank 30/11/2026	950.000
5,125 % Woori Bank 06/08/2028	942.512
5,250 % Perusahaan Listrik Negara 24/10/2042	907.437
3,875 % Huarong Finance 2019 13/11/2029	892.056

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE CHINA A-SHARES QUANTITATIVE FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
Gansu Shangfeng Cement	1.408.961	Yealink Network Technology	1.601.008
Wingtech Technology	936.043	XCMG Construction Machinery	1.540.974
Kweichow Moutai	837.050	Kweichow Moutai	1.464.832
Sanquan Food	818.826	Shenzhen Goodix Technology	1.346.741
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment	771.389	Xinjiang Tianshan Cement	1.327.906
Network Technology Group		Ningbo Huaxiang Electronic	1.252.061
Shandong Chenming Paper Holdings	770.018	Gansu Shangfeng Cement	1.196.184
Will Semiconductor	747.820	Jiangsu Hengrui Medicine	1.192.035
China Minsheng Banking	721.324	Bank of Guiyang	1.137.594
Wuliangye Yibin	697.818	Gansu Qilianshan Cement Group	1.103.385
Seazen Holdings	688.960	Sieyuan Electric	1.100.776
China Railway Group	679.616	Wuliangye Yibin	1.087.283
Liaoning Wellhope Agri-Tech	658.769	Addsino	1.085.889
Ningbo Huaxiang Electronic	649.675	Bank of Jiangsu	1.071.065
New China Life Insurance	622.325	LONGi Green Energy Technology	1.065.645
Sangfor Technologies	604.916	China Everbright Bank	1.008.403
New Hope Liuhe	592.332	Haitong Securities	973.079
Zhejiang Medicine	591.925	Sailun Group	970.285
Montenets Rongxin Technology	588.744	Greenland Holdings	958.128
Muyuan Foodstuff	560.218	Sinoma Science & Technology	933.826
Changchun High & New Technology Industry	555.765	Skyworth Digital	932.756
Group		China Galaxy Securities	922.061
Huadian Power International	553.788	XGD	899.108
Betta Pharmaceuticals	552.820	China CITIC Bank	893.373
Skyworth Digital	520.986	Shandong Yisheng Livestock & Poultry	880.542
Ming Yang Smart Energy Group	494.854	Breeding	
G-bits Network Technology Xiamen	488.356		
Shenzhen Sinovatio Technology	482.812		

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EMERGING EUROPE EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größte Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD
Surgutneftegas	498.491	Surgutneftegas (Preference)	460.286
Piraeus Bank	274.620	Alpha Bank	375.605
OTP Bank	248.906	OTP Bank	211.382
Dino Polska	241.171	Sberbank of Russia	179.238
Aeroflot	198.966	Eurocash	177.875
Richter Gedeon	189.785	Aeroflot	172.725
Alrosa	145.202	Moscow Exchange MICEX	170.081
Polski Koncern Naftowy Orlen	142.276	Piraeus Bank	154.225
Magnit	141.287	Lukoil (ADR)	153.934
Sberbank of Russia	133.620	Komercni Banka	151.535
Lukoil	133.154	KOC Holding	135.608
BIM Birtlesik Magazalar	127.404	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri	134.213
Veon	124.332	Veon	115.563
Hellenic Telecommunications Organization	104.945	Transneft (Preference)	113.340
Turk Hava Yollari	103.345	LPP	111.579
Polymetal International	102.928	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	110.166
Gazprom Neft	93.065	KGHM Polska Miedz	108.824
Alpha Bank	89.080	Gazprom Neft	108.097
Turkcell Iletisim Hizmetleri	87.635	Ford Otomotiv Sanayi	105.568
Komercni Banka	85.331	MMC Norilsk Nickel	98.439
Novatek (GDR)	78.374	Turkcell Iletisim Hizmetleri	93.705
Mobile Telesystems (ADR)	77.448	MOL Hungarian Oil & Gas	91.132
KGHM Polska Miedz	72.768	Gazprom	90.201
Mail.ru (GDR)	66.709	Bank Pekao	80.074
Rosneft Oil	61.304	MMC Norilsk Nickel (ADR)	79.777
CD Projekt	49.180	Polymetal International	79.228
LPP	47.245	Rosneft Oil	73.751
Inter RAOUES	45.229	Polski Koncern Naftowy Orlen	73.404
TCS Group Holding (GDR)	42.947	CD Projekt	70.258
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret	42.874	QIWI (ADR)	61.386
MMC Norilsk Nickel	40.443	Mail.ru (GDR)	59.006
		Akbank	57.475
		X5 Retail Group (GDR)	57.168
		Turk Hava Yollari	51.063
		Tatneft	45.889

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE EUROPE RESEARCH ENHANCED EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
iShares Core MSCI Europe (ETF) (UCITS)	1.637.462	iShares Core MSCI Europe (ETF) (UCITS)	1.372.584
Roche Holding	855.217	ASML Holding	1.023.644
ASML Holding	832.208	Royal Dutch Shell (Class A)	772.814
BASF	820.992	Air Liquide	771.178
ENI	731.396	Schneider Electric	678.667
Air Liquide	693.853	Engie	630.077
Bayerische Motoren Werke	637.203	Pandora	620.455
STMI Croelectronics	580.747	Essity	603.764
Ingenico Group	567.169	EDP Energias de Portugal	572.035
BP	553.636	Banco Santander	552.833
ABB	539.046	Sonova Holding	547.604
Fresenius Medical Care	531.474	Cie de Saint-Gobain	545.454
Electricite de France	511.577	Wolters Kluwer	539.020
H. Lundbeck	511.312	Fresenius Medical Care	538.352
Essity	508.488	Merck	527.380
Raiffeisen Bank International	491.929	Lonza	524.449
Anheuser-Busch	490.599	Danone	510.099
Schneider Electric	488.912	BASF	495.547
Enel	455.073	Fresenius Medical Care	486.201
British American Tobacco	444.566	Raiffeisen Bank International	484.808
Ferrari	422.766	Intesa Sanpaolo	476.045
EssilorLuxottica	411.209	Straumann Holding	448.910
Lonza	411.179	Heineken	446.300
Bayer	410.828	STMicroelectronics	440.979
Deutsche Post	405.789	iShares Core MSCI Europe (ETF) (UCITS)	440.123
Hannover Rueck	393.253	E.ON	438.019
EDP - Energias de Portugal	372.734	DSV	431.243
EXOR	352.560	Muenchener Rueckver	405.563
Elisa OYJ	318.909	Halma	399.453
Addecco	311.980	Adecco	398.071
Investor	305.239	Eni	385.652
Fresenius	298.646	Repsol	379.487
		Electricite de France	371.835
		Ingenico	363.125
		Akzo Nobel	342.075
		Brenntag	314.349
		Amundi	311.711
		Compass Group	293.203
		Gecina (REIT)	293.096
		Aena SME	291.004
		Burberry	281.000



# PineBridge Global Funds

Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

## PINEBRIDGE EUROPE SMALL CAP EQUITY FUND

<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größe Käufe USD</u>	<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größe Verkäufe USD</u>
ASTM SPA	676.294	Keywords Studios	562.182
MARR	438.754	Recordati	526.391
SSP Group	353.469	VGP	520.527
CTS Eventim	248.453	Spirax-Sarco Engineering	345.322
Coats Group	242.069	Interpump Group	333.344
		Ubisoft Entertainment	295.057
		Aubay	174.592
		CTS Eventim	92.763

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND

<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größte Käufe USD</u>	<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größte Käufe USD</u>
0,500 %Bundesrepublik Deutschland 15/02/2025	1.067.911	2,250 % Australia 21/05/2028	808.938
2,250 %United Kingdom Gilt 09/07/2023	1.062.724	4,250 % United Kingdom Gilt 12/07/2049	738.138
5,000 %United Kingdom Gilt 03/07/2025	1.056.047	3,750 % United States Treasury Note 15/11/2043	718.067
4,250 %United Kingdom Gilt 03/07/2036	1.054.758	2,400 % Japan 20/03/2048	705.669
0,750 %United Kingdom Gilt 22/07/2023	1.051.177	2,500 % Bundesrepublik Deutschland 07/04/2044	668.136
0,200 %Ireland 15/05/2027	1.027.139	2,400 % Japan 20/12/2034	648.632
1,250 %Canada 03/01/2025	1.026.308		
1,350 %Italy 15/04/2022	1.025.749		
0,500 %Canada 09/01/2025	1.025.083		
1,000 %Canada 09/01/2022	1.024.502		
1,750 %Canada 03/01/2023	1.024.191		
2,250 %Canada 03/01/2024	1.023.512		
1,200 %Italy 04/01/2022	1.022.786		
2,500 %Canada 06/01/2024	1.022.344		
1,500 %Canada 01/06/2023	1.020.482		
2,000 %Canada 09/01/2023	1.017.613		
0,500 %Finland 15/09/2028	1.015.761		
5,500 %Italy 09/01/2022	1.014.632		
1,500 %United States Treasury Note 15/08/2026	989.614		
2,000 %United States Treasury Note 15/08/2025	986.177		
1,625 %United States Treasury Note 15/05/2026	984.220		
2,750 %United States Treasury Note 15/02/2024	983.602		
1,625 %United States Treasury Note 15/02/2026	981.489		
2,200 %Japan 20/12/2021	981.414		
2,250 %United States Treasury Note 15/11/2025	979.070		
2,000 %United States Treasury Note 15/11/2026	977.366		
1,875 %United States Treasury Note 31/08/2024	970.785		
2,000 %United States Treasury Note 30/04/2024	970.679		
2,125 %United States Treasury Note 31/07/2024	968.590		
1,100 %Japan 20/09/2021	959.537		
1,000 %United Kingdom Gilt 22/04/2024	955.898		
1,500 %Canada 09/01/2024	951.345		
1,750 %United Kingdom Gilt 07/09/2037	908.444		
4,250 %United Kingdom Gilt 07/09/2039	898.182		
2,150 %Spain 31/10/2025	884.647		
0,100 %Japan 01/02/2022	884.244		
0,100 %Japan 01/09/2021	883.381		
1,950 %Spain 30/04/2026	882.100		
0,500 %France 25/05/2026	864.921		
2,750 %France 25/10/2027	843.547		
3,750 %Italy 09/01/2024	827.130		

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL BOND FUND (Fortsetzung)

Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD	Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD
0,100 % Japan 01/06/2021	1.280.118	3,750 % Italy 09/01/2024	599.403
0,100 % Japan 01/04/2021	1.253.002	1,200 % Italy 04/01/2022	599.031
0,100 % Japan 01/02/2021	1.251.814	3,021 % Ford Motor Credit 06/03/2024	571.665
0,100 % Japan 01/05/2021	1.250.996	4,750 % United Kingdom Gilt 07/12/2038	562.769
0,800 % Japan 20/09/2022	1.211.220	4,100 % Portugal 15/02/2045	532.090
4,250 % United Kingdom Gilt 12/07/2046	1.202.225	3,125 % United States Treasury Bond 15/05/2048	517.333
4,500 % Italy 03/01/2024	1.097.965	5,150 % Spain 31/10/2044	511.495
1,350 % Italy 15/04/2022	1.065.611		
3,890 % Bank of Nova Scotia 18/01/2029	1.036.284		
1,500 % Canada 01/06/2023	1.034.900		
2,200 % Japan 20/12/2021	1.014.742		
1,100 % Japan 20/09/2021	986.461		
2,750 % United States Treasury Note 15/02/2024	982.617		
2,000 % United States Treasury Note 30/04/2024	970.607		
5,250 % Orange (perpetual)	955.588		
2,500 % Canada 06/01/2024	934.824		
5,500 % Italy 09/01/2022	929.877		
1,000 % United Kingdom Gilt 22/04/2024	923.319		
0,100 % Japan 01/02/2022	906.376		
1,750 % United Kingdom Gilt 07/09/2037	906.155		
0,100 % Japan 01/09/2021	905.492		
2,125 % United States Treasury Note 15/05/2025	902.859		
1,625 % United States Treasury Note 15/02/2026	897.855		
0,500 % Canadian Government Bond 09/01/2025	886.976		
4,125 % Portugal 14/04/2027	886.571		
4,250 % United Kingdom Gilt 07/09/2039	874.466		
4,375 % Telefonica Europe (perpetual)	852.516		
1,950 % Spain 30/04/2026	842.520		
2,150 % Spain 31/10/2025	841.562		
5,900 % Spain 30/07/2026	826.784		
1,625 % United States Treasury Note 30/04/2023	801.810		
2,250 % Australia 21/05/2028	793.160		
3,750 % United States Treasury Note 15/11/2043	788.780		
1,250 % United States Treasury Note 31/07/2023	766.661		
4,650 % Spain 30/07/2025	747.408		
0,600 % Japan 20/09/2037	721.396		
1,375 % United States Treasury Note 30/06/2023	699.809		
4,500 % France 25/04/2041	656.281		
2,400 % Japan 20/12/2034	656.055		
0,750 % Canada 01/09/2021	655.108		
7,250 % Italy 11/01/2026	631.477		
2,500 % United States Treasury Bond 15/02/2046	604.076		

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
iShares Physical Gold (ETF) (UCITS) - Accumulating Class	83.748.800	0,000 % United States Treasury Bill 28/05/2020	62.959.622
0,000 %United States Treasury Bill 28/05/2020	62.969.856	0,000 % United States Treasury Bill 30/07/2020	62.923.467
0,000 %United States Treasury Bill 30/07/2020	62.941.236	0,000 % United States Treasury Bill 27/08/2020	39.926.173
0,000 %United States Treasury Bill 27/08/2020	39.927.706	Invesco Physical Gold ETC	33.821.977
2,375 %United States Treasury Bond 15/11/2049	33.772.140	2,375 % United States Treasury Bond 15/11/2049	31.302.666
0,000 %United States Treasury Bill 28/01/2021	29.978.100	0,000 % United States Treasury Bill 25/02/2021	29.979.112
0,000 %United States Treasury Bill 25/02/2021	29.973.162	0,000 % United States Treasury Bill 28/01/2021	29.977.350
Invesco Physical Gold ETC	29.379.858	iShares Physical Gold (ETF) (UCITS) - Accumulating Class	20.781.528
Samsung Electronics	22.198.298	Samsung Electronics	19.238.513
JPMorgan Chase & Co	22.056.515	JPMorgan Chase & Co	13.176.914
Bank of America	14.868.396	Apple	12.151.786
1,500 %United States Treasury Note 30/11/2021	9.883.441	Microsoft	11.684.534
Exxon Mobil	9.059.000	Bank of America	10.446.291
1,500 %United States Treasury Note 31/10/2021	8.984.531	1,500 %United States Treasury Note 30/11/2021	10.036.508
Chevron	8.626.091	1,500 % United States Treasury Note 31/10/2021	9.111.836
Citigroup	8.146.932	ConocoPhillips	8.318.968
Wells Fargo & Co	8.035.941	Exxon Mobil	7.923.668
Microsoft	7.986.598	Chevron	7.753.137
ConocoPhillips	7.595.537	EOG Resources	7.203.688
EOG Resources	7.126.578	2,289 %Canyon CLO 2018-1 15/07/2031	6.894.100

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD
2,750 %Saudi 03/02/2032	246.822	5,750 % Banque Centrale de Tunisie	151.900
6,250 %Honduras 19/01/2027	220.000	30/01/2025	
5,750 %Petrobras Global Finance 02/01/2029	215.500	9,000 %Indonesia 15/03/2029	149.223
6,875 %Belarus 28/02/2023	215.400	2,750 %Czech Republic 23/07/2029	145.437
6,375 %Nigeria 12/07/2023	215.400	2,500 %Poland 25/07/2026	143.713
8,000 %Angola 26/11/2029	214.000		
5,625 %Bahrain 30/09/2031	213.700		
7,375 %Unifin Financiera 12/02/2026	210.750		
3,250 %Saudi 22/10/2030	208.800		
2,500 %Abu Dhabi 16/04/2025	208.600		
4,817 %Qatar 14/03/2049	208.000		
7,000 %Gol Finance 31/01/2025	206.000		
6,875 %Egypt 30/04/2040	205.700		
6,670 %ReNew Power Synthetic 03/12/2024	203.500		
6,875 %Kenya 24/06/2024	202.000		
5,750 %Sri Lanka 18/04/2023	201.000		
7,375 %Bahrain 14/05/2030	200.000		
3,625 %Centrais Eletricas Brasileiras 04/02/2025	200.000		
8,875 %Egypt 29/05/2050	200.000		
4,875 %Globo Comunicacao e Participacoes 22/01/2030	200.000		
3,875 %Israel 03/07/2050	200.000		
7,696 %Nigeria 23/02/2038	200.000		
4,500 %Panama 01/04/2056	200.000		
4,400 %Qatar 16/04/2050	200.000		
2,850 %Indonesia 14/02/2030	199.474		
3,400 %Qatar 16/04/2025	199.380		
5,500 %Geopark 17/01/2027	198.570		
5,875 %Dominicana 30/01/2060	197.720		
5,875 %Belarus 24/02/2026	197.598		
7,375 %China SCE Group Holdings 04/09/2024	197.500		
4,125 %Colombia 15/05/2051	197.352		
7,000 %Bahrain 26/01/2026	196.000		
8,250 %Pakistan 15/04/2024	194.800		
4,500 %Saudi 22/04/2060	194.000		
0,450 %Czech Republic 25/10/2023	193.525		
6,125 %Ivory Coast 15/06/2033	193.500		
3,875 %Abu Dhabi 16/04/2050	192.272		
4,250 %Mexico City Airport Trust 31/10/2026	192.000		
4,375 %Grupo Aval 02/04/2030	191.000		
9,500 %Cameroon 19/11/2025	187.500		
5,000 %Mexico 27/04/2051	185.200		
3,000 %Colombia 30/01/2030	184.000		
6,875 %Pakistan 12/05/2027	180.000		
7,625 %Nigeria 28/11/2047	169.250		
4,750 %Oman 15/06/2026	169.000		
5,196 %OmGrid Funding 16/05/2027	168.000		
3,850 %Longfor Group Holdings 13/01/2032	163.500		
6,375 %Ghana 02/11/2027	162.500		
5,875 %Usiminas International 18/07/2026	158.000		

# PineBridge Global Funds

Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

## PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND (Fortsetzung)

Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
5,625 % Bahrain 30/09/2031	286.335
9,000 % Indonesia 15/03/2029	255.980
2,750 % Saudi 03/02/2032	245.000
5,103 % Qatar 23/04/2048	244.000
4,500 % Panama 15/05/2047	237.200
4,817 % Qatar 14/03/2049	233.400
9,248 % Nigeria 21/01/2049	229.300
4,500 % Panama 01/04/2056	227.300
7,000 % Bahrain 26/01/2026	221.000
8,000 % Angola 26/11/2029	213.400
6,500 % Geopark 21/09/2024	212.250
2,950 % Sinopec Group Overseas Development 11/12/2029	212.114
5,750 % Grupo KUO 07/07/2027	211.500
7,750 % Ukraine 09/01/2027	211.200
4,875 % BRF 24/01/2030	210.750
3,875 % Israel 03/07/2050	210.250
4,875 % Guatemala 13/02/2028	208.700
10,750 % Ghana 14/10/2030	208.000
3,400 % Qatar 16/04/2025	207.000
8,875 % Egypt 29/05/2050	204.800
2,750 % Kuwait 20/03/2022	203.500
2,850 % Indonesia 14/02/2030	202.750
2,500 % Abu Dhabi 11/10/2022	202.674
2,375 % Qatar 02/06/2021	200.840
5,750 % Sri Lanka 18/04/2023	200.800
3,000 % Colombia 30/01/2030	200.606
3,125 % Abu Dhabi 11/10/2027	199.500
8,150 % Russia 03/02/2027	196.808
6,875 % Belarus 28/02/2023	196.760
10,750 % Ecuador 28/03/2022	196.000
0,450 % Czech Republic 25/10/2023	195.090
3,625 % Centrais Eletricas Brasileiras 04/02/2025	193.000
4,375 % SURA Asset Management 11/04/2027	192.000
10,000 % Mexico 12/05/2024	180.282
7,625 % Nigeria 28/11/2047	179.250
5,950 % Hidrovias International Finance 24/01/2025	174.000
6,375 % Nigeria 12/07/2023	171.000
5,750 % Banque Centrale de Tunisie 30/01/2025	170.000
4,500 % Chile 03/01/2026	154.124
6,750 % Oman 17/01/2048	152.700
5,500 % Hungary 24/06/2025	151.201
7,696 % Nigeria 23/02/2038	150.000
7,750 % Philippine 14/01/2031	148.400
2,500 % Poland 25/07/2026	143.758
6,700 % Panama 26/01/2036	143.750
2,750 % Czech Republic 23/07/2029	142.305
9,125 % Angola 26/11/2049	142.000

237 Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
9,250 %Vedanta Resources Finance II 23/04/2026	619.925	3,875 % China Construction Bank 13/05/2025	841.500
5,875 %MEGlobal Canada 18/05/2030	589.000	4,250 % Chinalco Capital Holdings 21/04/2022	622.962
8,500 %Yuzhou Properties 26/02/2024	572.750	7,250 %GTL Trade Finance 16/04/2044	604.440
7,000 %Gol Finance 31/01/2025	540.388	3,150 %Severstal OAO Via Steel Capital 16/09/2024	603.275
7,375 %Medco Oak Tree 14/05/2026	536.512	4,700 %Novolipetsk Steel Via Steel Funding 30/05/2026	584.375
4,875 %Globo Comunicacao e Participacoes 22/01/2030	504.500	6,500 %Geopark 21/09/2024	530.625
4,500 %Braskem Netherlands Finance 31/01/2030	463.450	5,750 %Grupo KUO 07/07/2027	528.750
4,375 %Grupo Aval 02/04/2030	440.837	3,625 %Thai Oil 23/01/2023	494.304
5,500 %Geopark 17/01/2027	440.141	3,500 %Banco de Credito e Inversiones 10/12/2027	474.750
7,375 %Unifin Financiera 12/02/2026	432.038	8,500 %Yuzhou Properties 26/02/2024	463.725
5,750 %Petrobras Global Finance 02/01/2029	431.000	4,875 %Grupo Bimbo 27/06/2044	446.000
3,958 %Lamar Funding 05/07/2025	427.312	6,750 %Petrobras Global Finance 27/01/2041	438.480
5,950 %Greenko Solar Mauritius 29/07/2026	421.685	6,375 %Israel Chemicals 31/05/2038	430.500
4,500 %Rede D'or Finance 22/01/2030	413.214	4,625 %Banco do Brasil 15/01/2025	422.000
3,875 %Southern Copper 23/04/2025	412.425	3,875 %El Puerto de Liverpool 06/10/2026	419.200
4,125 %Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027	412.425	4,125 %Perusahaan Listrik Negara 15/05/2027	414.375
6,250 %JBS Investments 02/05/2023	405.800	3,875 %Southern Copper 23/04/2025	413.888
3,900 %Jollibee Worldwide (perpetual)	400.000	3,250 %CBQ Finance 13/06/2021	404.250
5,875 %Hyundai Capital America 04/07/2025	399.676	5,875 %Southern Copper 23/04/2045	381.375
4,250 %Adaro Indonesia 31/10/2024	393.600	3,900 %Jollibee Worldwide (perpetual)	380.000
7,750 %Cemex 16/04/2026	376.688	4,700 %RKI Overseas Finance 2016 B 06/09/2021	376.000
6,250 %Yingde Gases Investment 19/01/2023	374.625	6,500 %SASOL Financing USA 27/09/2028	366.000
3,375 %CNAC HK Finbridge 19/06/2024	370.899	4,375 %Inversiones CMPC 04/04/2027	340.400
6,500 %SASOL Financing USA 27/09/2028	367.750	5,550 %Transportadora de Gas Internacional 11/01/2028	339.760
5,875 %Usiminas International 18/07/2026	355.500	10,500 %Fidelity Bank 16/10/2022	336.750
4,450 %Saka Energi Indonesia 05/05/2024	304.500	5,250 %Evraz 02/04/2024	325.650
3,850 %Longfor Group Holdings 13/01/2032	302.475	7,750 %Cemex 16/04/2026	321.125
6,500 %Minerva Luxembourg 20/09/2026	277.500	4,375 %SURA Asset Management 11/04/2027	316.800
3,100 %Pertamina Persero 25/08/2030	245.000	3,250 %Ooredoo International Finance 21/02/2023	312.750
6,875 %Latam Finance 11/04/2024	201.500	3,000 %First Abu Dhabi Bank 30/03/2022	309.000
3,625 %Centrais Eletricas Brasileiras 04/02/2025	200.000	5,500 %Azure Power Energy 03/11/2022	308.250
3,075 %Baidu 04/07/2025	199.586	3,625 %Busan Bank 25/07/2026	306.393
4,250 %Sociedad Quimicay Minera de Chile 22/01/2050	199.428	3,600 %DBS Group Holdings (perpetual)	301.875
6,000 %Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi 23/01/2025	198.938	2,625 %Woori Bank 20/07/2021	300.810
6,750 %CSN Islands XI 28/01/2028	185.000	5,700 %Cemex 11/01/2025	267.150
5,196 %OmGrid Funding 16/05/2027	168.000	5,950 %Hidrovias International Finance 24/01/2025	261.000
7,000 %Tullow Oil 03/01/2025	146.000	7,000 %Tullow Oil 03/01/2025	256.000
		9,250 %Vedanta Resources Finance II 23/04/2026	248.500
		7,125 %Stillwater Mining 27/06/2025	227.500
		5,875 %MEGlobal Canada 18/05/2030	224.000
		4,875 %Perusahaan Listrik Negara 17/07/2049	217.000

## PineBridge Global Funds

Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS CORPORATE BOND FUND (Fortsetzung)

<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größe Verkäufe USD</u>
5,650 % Azure Power Solar Energy 24/12/2024	207.250
9,125 % HTA Group 08/03/2022	206.776
3,625 % Centrais Eletricas Brasileiras 04/02/2025	193.000
7,375 % Unifin Financiera 12/02/2026	176.300



# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS FOCUS EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
Pinduoduo (ADR)	1.371.968	Alibaba Group Holding (ADR)	2.062.812
Hindustan Unilever	1.111.551	Ping An Insurance Group Co of China	1.094.258
MediaTek	1.045.870	Airtac International Group	970.161
Dino Polska	659.610	Taiwan Semiconductor Manufacturing	811.990
Magazine Luiza	620.203	Marico	652.042
Komercni Banka	608.045	Lukoil (ADR)	617.909
Jumbo	557.410	GT Capital Holdings	595.004
LG Chem	554.498	China Tourism Group Duty Free	589.013
Copa Holdings	536.112	Zhengzhou Yutong Bus	550.074
Meituan Dianping	534.529	Bancolombia (ADR)	545.204
TCS Group Holding (GDR)	465.282	Southern Copper	539.997
Han's Laser Technology Industry Group	444.828	CNOOC	520.909
Bank Central Asia	440.513	Lojas Renner	409.950
Grupo Mexico	414.080	Erste Group Bank	408.703
Shenzhou International Group Holdings	360.205	Shree Cement	402.069
OTP Bank	341.310	Jumbo	394.809
Airtac International Group	340.698	Trip.com Group (ADR)	376.870
Shree Cement	337.574	Pinduoduo (ADR)	309.237
Yum China Holdings	337.290	Divi's Laboratories	284.814
Taiwan Union Technology	335.770	Wuxi Biologics Cayman	266.839
ASM Pacific Technology	314.834	Natura & Co Holding (ADR)	250.921
Lee & Man Paper Manufacturing	287.751	Cyrela Brazil Realty	228.988
Largan Precision	284.499	OTP Bank	225.183
Azul (ADR)	243.542	Impala Platinum Holdings	222.351
Zhuzhou CRRC Times Electric	200.681	Shenzhen Inovance Technology	204.619
Alibaba Group Holding (ADR)	183.207	Bajaj Finance	183.949
Shenzhen Inovance Technology	153.103	XP	168.128
Bajaj Finance	143.840	Amata	167.570
		Magazine Luiza	164.548
		Zhuzhou CRRC Times Electric	147.123

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
0,450 % Czech Republic 25/10/2023	680.710	7,190 % Petroleos Mexicanos 12/09/2024	921.511
8,000 % South Africa 31/01/2030	656.981	5,750 % Poland 23/09/2022	717.842
5,750 % Poland 23/09/2022	605.695	0,450 % Czech Republic 25/10/2023	677.765
2,500 % Poland 25/07/2026	574.853	10,000 % Brazil 01/01/2021	672.110
10,500 % Turkey 08/11/2027	527.770	5,500 % Hungary 24/06/2025	647.419
7,050 % Russia 19/01/2028	418.103	10,000 % Indonesia 15/02/2028	645.747
3,250 % China 06/06/2026	404.185	4,500 % Chile 03/01/2026	589.694
7,000 % Indonesia Treasury Bond 15/09/2030	380.168	2,500 % Poland 25/07/2026	575.031
9,875 % Uruguay 20/06/2022	303.195	18,750 % Egypt 23/05/2022	531.411
8,500 % South Africa 31/01/2037	300.422	8,250 % South Africa 31/03/2032	525.666
7,500 % Mexico 06/03/2027	296.264	10,000 % Brazil 01/01/2025	476.743
3,899 % Malaysia 16/11/2027	295.212	7,500 % Mexico 06/03/2027	470.453
8,500 % Brazil 05/01/2024	293.732	9,500 % Transnet SOC 13/05/2021	466.485
2,750 % Czech Republic 23/07/2029	290.873	4,875 % Thailand 22/06/2029	457.911
13,771 % Egypt 07/01/2027	290.486	10,700 % Turkey 17/02/2021	457.755
6,500 % Mexico 06/10/2021	290.332	12,500 % Brazil 01/05/2022	445.030
2,750 % Poland 25/04/2028	276.069	10,700 % Turkey 17/08/2022	421.063
1,875 % Thailand 17/06/2049	269.386	3,885 % Malaysia 15/08/2029	420.485
10,000 % Mexico 12/05/2024	264.868	4,000 % Chile 01/03/2023	414.808
7,750 % Russia 16/09/2026	250.706	6,000 % Colombia 28/04/2028	376.958
10,000 % Brazil 01/01/2031	243.520	3,955 % Malaysia 15/09/2025	374.929
4,500 % Chile 03/01/2026	224.241	5,400 % Peru 12/08/2034	347.708
4,762 % Malaysia 04/07/2037	214.790	2,250 % Poland 25/04/2022	308.236
7,000 % Russia 16/08/2023	212.687	2,750 % Czech Republic 23/07/2029	298.292
0,950 % Czech Republic 15/05/2030	212.684	2,750 % Poland 25/10/2029	296.654
4,700 % Chile 09/01/2030	212.472	2,875 % Thailand 17/12/2028	287.440
3,885 % Malaysia 15/08/2029	198.107	10,500 % Indonesia 15/08/2030	277.899
5,500 % Hungary 24/06/2025	182.525	8,500 % Brazil 05/01/2024	276.577
7,650 % Russia 04/10/2030	166.427	2,500 % Poland 25/07/2027	271.792
12,200 % Turkey 18/01/2023	154.733	13,771 % Egypt 07/01/2027	271.123
16,200 % Turkey 14/06/2023	154.286	6,750 % South Africa 31/03/2021	249.807
4,000 % Chile 01/03/2023	151.960	8,000 % South Africa 31/01/2030	241.995
3,250 % Poland 25/07/2025	137.065	7,750 % Russia 16/09/2026	239.655
7,700 % Russia 16/03/2039	135.413	10,000 % Brazil 01/01/2029	203.205
8,250 % South Africa 31/03/2032	119.752	3,775 % Thailand 25/06/2032	198.148
12,400 % Turkey 03/08/2028	119.013	6,000 % Chile 01/01/2043	186.606
10,000 % Brazil 01/01/2029	116.198	10,000 % Colombia 24/07/2024	170.576
		6,500 % Mexico 06/10/2021	163.536

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL FOCUS EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
Weir Group	6.841.031	Telefonaktiebolaget LM Ericsson (ADR)	5.783.955
Huntington Bancshares	5.740.312	NVIDIA	5.573.370
Salesforce.com	5.024.228	Prudential	5.153.612
LPL Financial Holdings	4.828.252	Royal Dutch Shell	4.677.623
Otis Worldwide	4.259.002	Alibaba Group Holding (ADR)	3.691.588
Charles River Laboratories International	3.654.483	Rockwell Automation	3.530.097
PTC	3.245.132	Lowe's Cos	3.011.913
Shenzhou International Group Holdings	2.804.262	Alphabet	2.697.420
TE Connectivity	2.572.009	Discover Financial Services	2.255.811
Centene	2.399.297	Medtronic	2.117.830
Aramark	2.222.399	Kinaxis	1.634.668
Trelleborg	1.761.548	Danone	1.543.615
Elanco Animal Health	1.327.195	Parker-Hannifin	1.380.565
Lowe's Cos	1.270.330	HDFC Bank (ADR)	1.293.681
Motorola Solutions	1.077.387	Kellogg	1.268.562
Kinaxis	1.074.480	Facebook	1.068.175
Boeing	1.057.792	Activision Blizzard	971.223
SSP Group	1.005.055	Roper Technologies	969.596
Union Pacific	713.500	EOG Resources	719.184
Broadridge Financial Solutions	669.364		
Goldman Sachs Group	655.076		

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GLOBAL STRATEGIC INCOME FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
5,625 %Bahrain 30/09/2031	214.860	1,750 %United States Treasury	276.783
5,000 %Altice Financing 15/01/2028	201.750	Note 15/11/2029	
4,400 %Qatar 16/04/2050	200.000	3,500 %Fannie Mae Pool 01/12/2047	230.027
3,875 %Israel 03/07/2050	200.000	5,625 %Bahrain 30/09/2031	211.002
7,375 %Bahrain 14/05/2030	200.000	3,875 %Israel 03/07/2050	210.250
8,875 %Egypt 29/05/2050	200.000	3,250 %Qatar 02/06/2026	209.750
5,875 %Dominicana 30/01/2060	197.720	10,750 %Ecuador 28/03/2022	196.000
4,125 %Colombia 15/05/2051	197.352	6,750 %Sri Lanka 18/04/2028	194.000
6,250 %Honduras 19/01/2027	166.125	6,875 %Egypt 30/04/2040	179.000
6,375 %Ghana 02/11/2027	162.500	3,000 %Freddie Mac Pool 01/01/2050	150.924
1,750 %United States Treasury	160.406	7,750 %Philippine 14/01/2031	149.941
Note 15/11/2029		3,500 %Fannie Mae Pool 01/08/2049	145.427
7,750 %Indonesia 17/01/2038	151.250	8,500 %Indonesia 12/10/2035	141.000
3,000 %Freddie Mac Pool 01/01/2050	133.977	3,000 %Fannie Mae Pool 01/08/2046	123.686
7,650 %El Salvador 15/06/2035	110.400	2,375 %Bank of America 19/06/2024	120.169
1,625 %United States Treasury	84.958	6,850 %Dominicana 27/01/2045	112.731
Note 31/12/2021		7,750 %Ukraine 09/01/2027	95.550
5,750 %Ivory Coast 31/12/2032	83.576	2,250 %United States Treasury Bond	94.775
3,500 %Fannie Mae Pool 01/08/2049	66.193	15/08/2049	
1,500 %United States Treasury	55.334	3,000 %Fannie Mae Pool 04/01/2048	88.050
Note 15/02/2030		3,500 %Fannie Mae Pool 01/12/2047	85.705
6,375 %El Salvador 18/01/2027	53.750	1,625 %United States Treasury	84.900
1,125 %United States Treasury	50.639	Note 31/12/2021	
Note 28/02/2022		4,000 %Fannie Mae Pool 01/08/2047	83.349
		5,750 %Ivory Coast 31/12/2032	80.798

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE GREATER CHINA EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größte Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD
WH Group	735.775	Tencent Holdings	1.287.585
BYD	683.327	China Life Insurance	1.149.303
China Railway Construction	667.430	Bank of China	954.250
Xiaomi	664.598	Alibaba Group Holding	903.448
CK Hutchison Holdings	659.409	AIA Group	832.473
CNOOC	583.603	Formosa Chemicals & Fibre	720.123
China Southern Airlines	523.259	PetroChina	528.422
ASM Pacific Technology	497.986	BYD	440.611
Largan Precision	395.489	Alibaba Group Holding (ADR)	429.787
Genetron Holdings	320.000	Midea Real Estate Holding	427.165
Zhuzhou CRRC Times Electric	307.102	Futu Holdings (ADR)	412.543
ASE Technology Holding	286.469	China Petroleum & Chemical	378.678
BOC Hong Kong Holdings	283.005	CNOOC	325.279
China ZhengTong Auto Services Holdings	185.923	AAC Technologies Holdings	319.508
Gree Electric Appliances	176.754	Genetron Holdings	312.097
Meituan Dianping	175.874	Formosa Plastic	306.138
Kintor Pharmaceutical	143.104	SAIC Motor	249.187
Zoom Video Communications	125.124	China State Construction International Holdings	221.616
Pharmaron Beijing	102.685		
Netease	70.536	Henderson Land Development	218.114
		Zhejiang Dahua Technology	214.248
		China Resources Land	199.978
		VTech Holdings	199.231
		Stella International Holdings	198.045
		Hubei Jumpcan Pharmaceutical	178.910
		Zoom Video Communications	172.749
		CStone Pharmaceuticals	145.684
		Kintor Pharmaceutical	144.733
		Times Neighborhood Holdings	138.412

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE INDIA EQUITY FUND INCORPORATING PINEBRIDGE INVESTMENT GF MAURITIUS LIMITED

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
HDFC Bank	41.551.054	Pinebridge GF Mauritius	358.505.000
Sanofi India	32.865.119	Divi's Laboratories	71.441.421
Sun Pharmaceutical Industries	26.592.555	Shree Cement	62.970.150
0.000% United States Treasury Bill 26/03/2020	24.992.326	Sanofi India	57.537.512
Shree Cement	18.020.829	HDFC Bank	55.183.575
Bajaj Finance	17.808.079	Sun Pharmaceutical Industries	52.168.608
Bharat Heavy Electricals	14.257.203	Bharat Heavy Electricals	30.904.753
Divi's Laboratories	14.066.414	Bajaj Auto	27.116.062
Bajaj Auto	13.189.649	Kotak Mahindra Bank	23.923.341
Bandhan Bank	12.308.565	Bayer CropScience	22.716.023
InterGlobe Aviation	10.507.926	AIA Engineering	21.284.246
Infosys (ADR)	9.881.378	FDC	20.334.088
Orient Refractories	9.529.074	Lakshmi Machine Works	18.976.762
Indian Railway Catering & Tourism	9.234.766	Infosys (ADR)	18.043.823
AIA Engineering	8.984.091	Tata Consultancy Services	15.426.670
KSB	8.640.546	Bajaj Finance	14.756.298
eClerx Services	8.016.874	Indian Railway Catering & Tourism	13.932.474
Elantas Beck India	7.244.288	Orient Refractories	12.042.712
Can Fin Homes	7.230.082	Infosys	10.210.880
Sharda Cropchem	6.281.793	Hindustan Unilever	9.991.342
Hero MotoCorp	5.304.083		
FDC	5.249.504		
HeidelbergCement India	5.223.533		
SBI Life Insurance	5.025.844		
Avanti Feeds	4.964.174		
Titan	4.880.054		
Kotak Mahindra Bank	4.764.162		
Kajaria Ceramics	4.416.752		
Dabur India	4.331.635		
Indiamart Intermesh	3.712.909		

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größte Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD
Nippon Telegraph & Telephone	1.188.159	Itochu Techno Solutions	1.030.142
Morinaga Milk Industry	1.109.580	SCSK	963.441
NET One Systems	955.309	West Japan Railway	881.839
Central Japan Railway	898.640	Murata Manufacturing	878.200
Nitori Holdings	735.765	Minebea Mitsumi	749.774
Megmilk Snow Brand	725.097	Sankyu	743.530
Toyota Motor	638.187	Hitachi	706.338
eGuarantee	629.982	Sumitomo Metal Mining	703.256
KDDI	617.759	Megmilk Snow Brand	672.426
JCR Pharmaceuticals	552.360	Shimano	649.644
Wacoal Holdings	506.347	Suzuki Motor	644.644
Nidec	501.876	Daikin Industries	640.167
Otsuka Holdings	487.023	Nippon Telegraph & Telephone	630.774
Shimano	465.513	PeptiDream	630.111
Tokyu	456.684	Sumitomo Mitsui Financial	618.297
Hitachi	438.296	Pan Pacific International	599.031
Sony	395.427	Zenkoku Hosho	565.548
Mitsubishi	386.846	Fuji Electric	556.100
Itochu	362.529	Daiichi Sankyo	555.732
Terumo	360.140	Disco	553.949
Rengo	347.705	Fuji Oil	523.029
Santen Pharmaceutical	346.888	Komatsu	512.619
Shin-Etsu Chemical	322.202	Nidec	510.856
Fancl	315.745	Toyota Motor	507.994
Murata Manufacturing	309.724	Shimadzu	502.566
Yokogawa Electric	298.306	Hoya	501.623
Comsys Holdings	288.982	Terumo	460.637
Sumitomo Mitsui Financial Group	281.773	Tokyu	459.052
Mitsui Fudosan	281.535	Nihon Unisys	406.728
SoftBank Group	273.981	Comsys Holdings	401.456
Sankyu	273.823	Mitsubishi UFJ Financial	400.755
Daiichi Sankyo	271.012	SoftBank Group	396.097
Daikin Industries	262.643	Fancl	387.738
Pan Pacific International	257.998	Relo	380.876
Mitsubishi UFJ Financial Group	256.245	Itochu	372.317
Hoya	245.801	Asahi Group Holdings	372.249
Recruit Holdings	245.171	Kusuri no Aoki Holdings	371.536
Capcom	243.587	Sumitomo Bakelite	368.671
Inpex	242.370	Mitsubishi	363.497
MS&AD Insurance Group Holdings	240.631	Keyence	360.873
Lacto Japan	238.981	KH Neochem	359.273
Minebea Mitsumi	234.914	Hikari Tsushin	346.187
		Mitsui Fudosan	345.542
		Towa	319.365

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE JAPAN SMALL CAP EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größte Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größte Verkäufe USD
M&A Capital Partners	9.559.220	Daiwabo Holdings	11.759.456
BayCurrent Consulting	6.375.636	Toyobo	7.918.784
Orix JREIT (REIT)	5.236.144	BayCurrent Consulting	7.008.208
Daiwabo Holdings	5.158.255	Sankyu	5.342.794
Zenkoku Hosho	4.928.916	Yamaha Motor Robotics Holdings	5.066.748
Dip	4.504.602	Nippon Gas	4.533.041
Raito Kogyo	4.346.685	Casio Computer	4.269.303
Fukuoka (REIT)	4.316.094	Juji Oil Holdings	4.085.398
HIS	3.928.433	M&A Capital Partners	3.846.420
Carna Biosciences	3.663.905	Mirait Holdings	3.763.974
Kumagai Gumi	3.420.515	Zenkoku Hosho	3.746.669
Takeuchi Manufacturing	3.410.134	Shoei Foods	3.703.485
PeptiDream	3.388.175	Kumagai Gumi	3.331.069
FULLCAST Holdings	3.309.357	Tri Chemical Laboratories	3.164.304
Ain Holdings	3.251.108	Nachi Fujikoshi	3.134.372
Mirait Holdings	3.180.853	Ain	3.093.883
Septeni Holdings	3.139.477	PeptiDream	3.085.997
Nippon Gas	2.975.262	Nippon Kdoshi	2.864.269
Syuppin	2.862.166	Takeuchi	2.625.837
Sankyu	2.815.205	Sun	2.438.027
Lacto Japan	2.784.458	Dip	2.426.615
Prored Partners	2.758.630	Fukushima Galilei	2.415.613
Tokyo Tatemono	2.674.656	Lacto Japan	2.377.699
Ulvac	2.620.350	Fullcast	2.255.901
Toyobo	2.617.247	Teikoku Electric	2.092.141
Megachips	2.586.519	Tokyo Tatemono	2.074.048
Casio Computer	2.458.435	Ulvac	1.960.364
Meiko Electronics	2.423.028	Megachips	1.958.777
W-Scope	2.360.246	Septeni	1.942.535
HPC Systems	2.271.940	Meiko Electronics	1.844.004
SAMTY	2.180.503	His	1.829.927
RS Technologies	2.139.235	Yamaichi Electronics	1.721.997
Yamaichi Electronics	2.109.064	Tokai	1.719.445
Vector	2.074.881	SAMTY	1.665.560
Shima Seiki Manufacturing	1.925.461	RS Technologies	1.636.352
Topcon	1.915.734	Carna Biosciences	1.596.128
Seria	1.835.037	Seria	1.556.408
Ai Holdings	1.780.411	Shima Seiki Manufacturing	1.544.995
Outsourcing	1.756.569	Vector	1.427.661
KH Neochem	1.617.697		
Sun	1.566.105		
Monogatari	1.483.165		



# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE LATIN AMERICA EQUITY FUND

<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größe Käufe USD</u>	<u>Name des Wertpapiers</u>	<u>Größe Verkäufe USD</u>
Petroleo Brasileiro (ADR) (Voting Rights)	4.809.705	Petroleo Brasileiro (ADR) (Non-voting Rights)	3.809.774
Lojas Americanas (Preference)	2.150.903	Banco Bradesco (ADR)	3.550.901
Azul (ADR)	2.008.971	Lojas Renner	2.753.277
XP	1.908.981	Sul America	2.535.392
Banco Bradesco (ADR)	1.837.916	XP	2.409.496
Notre Dame Intermedica Participacoes	1.680.738	Grupo Financiero Banorte	2.404.800
Cia Brasileira de Distribuicao (ADR)	1.647.239	Bancolombia (ADR)	2.197.079
Magazine Luiza	1.540.284	Fomento Economico Mexica	2.167.896
BRF (ADR)	1.490.986	Ecopetrol (ADR)	1.883.823
WEG	1.471.626	Genera	1.711.736
Engie Brasil Energia	1.296.594	Banco Do Brasil	1.677.703
Grupo Mexico	1.281.967	Itau Unibanco Holding (ADR)	1.629.941
IRB Brasil Resseguros	1.279.932	Azul (ADR)	1.544.981
Kimberly-Clark de Mexico	1.271.257	Southern Copper	1.438.329
Vale (ADR)	1.251.003	Cyrela Brazil Realty	1.369.025
Grupo Financiero Banorte	1.119.180	Vivara Participacoes	1.319.599
Genera	1.118.020	Grupo Aeroport del Sureste	1.303.073
Sul America	1.099.496	Gerdau	1.184.826
America Movil	1.066.785	BB Seguridade Participacoes	1.157.380
Gerdau (ADR)	1.048.783	Vale (ADR)	1.141.256
Ultrapar Participacoes (ADR)	1.044.350	Neoenergia	1.090.556
Enel Chile	1.023.923	Raia Drogasil	1.085.656
MercadoLibre	1.018.394	Grupo Televisa SAB (ADR)	1.083.678
Klabin	987.712	B3 - Brasil Bolsa Balcao	1.004.101
Banco Santander Chile (ADR)	958.429	Wal-Mart de Mexico	976.776
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	928.374	Magazine Luiza	952.336
Suzano Papel e Celulose	865.472	BR Malls Participacoes	919.299
Equatorial Energia	846.202	Ultrapar Participacoes (ADR)	863.236
Lojas Renner	839.781	Locaweb Servicos de Internet	789.106
Arca Continental	837.032	Centrais Eletricas Brasileiras (ADR)	774.255
Alfa	754.384	Fibra Uno Administracion (REIT)	757.726
Localiza Rent a Car	684.245	Cia Brasileira de Distribuicao (ADR)	750.236
Natura & Co Holding	669.790	Petroleo Brasileiro (ADR) (Voting Rights)	718.622
Natura & Co Holding (ADR)	668.431	Cia Brasileira de Distribuicao (ADR)	708.004
Ecopetrol (ADR)	663.713	Afya	686.807
Afya	660.246	Natura & Co Holding (ADR)	658.343
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo (ADR)	655.084	Banco Santander Chile (ADR)	647.141
Locaweb Servicos de Internet	645.415	Lojas Americanas	643.887
Aguas Andinas	618.356		
Banco BTG Pactual	616.852		
Wal-Mart de Mexico	601.476		
Itau Unibanco Holding (ADR)	594.766		
Copa Holdings	580.867		

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US LARGE CAP RESEARCH ENHANCED FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS)	9.553.638	iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS)	9.082.638
Amgen	1.530.100	Pfizer	2.287.547
Target	1.524.311	Exxon Mobil	2.131.627
Edwards Lifesciences	1.496.769	Cisco Systems	1.616.342
Pfizer	1.494.052	Merck & Co	1.594.610
Amazon.com	1.436.841	Veeva Systems	1.581.447
US Bancorp	1.393.378	Ball	1.500.950
Cintas	1.356.837	Booking Holdings	1.451.127
Procter & Gamble	1.299.977	Clorox	1.447.368
WW Grainger	1.272.765	Baxter	1.438.221
Microsoft	1.234.465	AT&T	1.359.737
NewMarket	1.225.169	Lockheed Martin	1.359.197
Home Depot	1.204.598	O'Reilly Automotive	1.333.100
O'Reilly Automotive	1.193.992	Public Storage (REIT)	1.327.671
Adobe Systems	1.177.166	Progressive	1.310.632
Chubb	1.161.485	FactSet Research Systems	1.291.183
PepsiCo	1.145.169	Intuit	1.242.572
Merck & Co	1.053.634	Philip Morris International	1.177.751
Life Storage (REIT)	1.047.817	AES	1.146.740
Facebook	1.004.578	Verizon Communications	1.140.295
Alphabet (Class A)	977.801	Apple	1.135.948
UnitedHealth Group	963.870	Autozone	1.109.175
Arch Capital Group	938.980	CSX	1.106.583
Sysco	922.791	3M	1.063.257
frontdoor	890.573	Johnson Controls International	1.052.486
NVIDIA	859.500	Allstate	1.031.418
UGI	833.175	Johnson & Johnson	1.031.329
Eagle Materials	830.288	General Mills	950.098
Union Pacific	822.603	Intl Buisness Machines	903.423
Medtronic	814.771	Host Hotels & Resorts (REIT)	878.327
AbbVie	799.885	Credit Acceptance	875.702
		Oracle	869.429
		Target	850.446
		Microsoft	844.644
		Berkshire Hathaway	837.941
		eBay	824.734

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE US RESEARCH ENHANCED CORE EQUITY FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS)	3.647.239	iShares Core S&P 500 (ETF) (UCITS)	4.027.854
Chevron	788.840	Johnson & Johnson	990.706
Adobe Systems	658.135	Oracle	828.590
McDonald's	606.222	Intuit	815.121
Coca-Cola	547.587	Chevron	793.371
NVIDIA	503.920	American Tower (REIT)	702.456
Equity Residential (REIT)	456.812	Verizon Communications	691.534
Union Pacific	453.577	Corteva	590.914
Raytheon	441.112	Allstate	587.259
PPG Industries	439.005	Eli Lilly & Co	576.299
US Bancorp	418.118	Merck & Co	539.449
AT&T	416.793	Ball	496.853
Walt Disney	411.790	Evergy	490.524
NextEra Energy	402.044	Apple	467.475
Walmart	398.122	Berkshire Hathaway	441.348
Microsoft	386.416	Host Hotels & Resorts (REIT)	421.909
Cigna	382.822	Cisco Systems	418.760
Vertex Pharmaceuticals	382.080	CBRE Group	408.339
Procter & Gamble	379.130	Union Pacific	400.627
Boeing	375.953	Cooper Cos	400.391

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE USD INVESTMENT GRADE CREDIT FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
0,125 %United States Treasury Note 15/05/2023	5.985.703	2,250 % United States Treasury Bond 15/08/2049	7.843.909
2,375 %United States Treasury Bond 15/11/2049	5.818.783	2,375 % United States Treasury Bond 15/11/2049	6.529.908
0,250 %United States Treasury Note 31/05/2025	3.487.832	1,750 % United States Treasury Note 15/11/2029	5.427.386
1,500 %United States Treasury Note 15/02/2030	3.159.846	0,125 % United States Treasury Note 15/05/2023	4.485.410
4,500 %Synchrony Financial 23/07/2025	2.895.297	1,375 % United States Treasury	4.355.198
3,150 %Amgen 21/02/2040	2.865.745	Note 30/04/2020	
1,750 %United States Treasury Note 15/11/2029	2.714.518	1,500 % United States Treasury Note 31/05/2020	3.444.573
0,500 %United States Treasury Note 31/05/2027	2.497.070	1,500 % United States Treasury Note 15/02/2030	3.255.191
0,625 %United States Treasury Note 15/05/2030	2.486.426	0,250 % United States Treasury Note 31/05/2025	2.736.025
4,300 %Wells Fargo & Co 22/07/2027	2.228.664	0,500 % United States Treasury	2.485.352
2,250 %United States Treasury Bond 15/08/2049	2.169.216	Note 31/05/2027	
2,005 %JPMorgan Chase & Co 13/03/2026	1.922.436	0,625 % United States Treasury Note 15/05/2030	2.456.367
1,500 %Prudential Financial 03/10/2026	1.871.460	3,506 % BP Capital Markets 17/03/2025	2.302.812
4,418 %GE Capital International Funding Co Unlimited 15/11/2035	1.808.193	2,375 % UnitedHealth Group 15/10/2022	2.296.896
3,543 %BP Capital Markets America 04/06/2027	1.805.141	3,207 % JPMorgan Chase & Co 04/01/2023	2.196.209
1,040 %Industrial Bank of Korea 22/06/2025	1.775.000	2,895 % Chevron 03/03/2024	2.032.914
3,200 %Avangrid 15/04/2025	1.612.360	3,407 % Mitsubishi UFJ Financial Group 07/03/2024	1.962.709
0,500 %International Finance 20/03/2023	1.573.064	2,200 % Cisco Systems 28/02/2021	1.913.492
2,600 %Goldman Sachs Group 07/02/2030	1.540.461	3,373 % GE Capital International Funding 15/11/2025	1.848.269
2,450 %Omnicom Group 30/04/2030	1.524.570	2,600 % Goldman Sachs Group 07/02/2030	1.513.335
		4,250 % Synchrony Financial 15/08/2024	1.489.694
		1,375 % United States Treasury Note 31/01/2025	1.477.516

# PineBridge Global Funds

## Aufstellung der Veränderungen in den Portfolios für den am 30. Juni 2020 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum (Fortsetzung)

### PINEBRIDGE ASIA DYNAMIC ASSET ALLOCATION FUND

Name des Wertpapiers	Größe Käufe USD	Name des Wertpapiers	Größe Verkäufe USD
2,625 %United States Treasury Note 31/08/2020	3.521.738	2,625 % United States Treasury Note 31/08/2020	3.535.410
iShares Physical Gold (ETF) (UCITS) - Accumulating Class	2.421.870	Samsung Electronics	1.486.842
3,750 %ONGC Videsh Vankorneft 27/07/2026	1.026.000	iShares MSCI Korea (ETF) (UCITS) - Distributing Class	1.216.109
7,750 %RKPF Overseas (perpetual)	987.500	3,750 % ONGC Videsh Vankorneft 27/07/2026	1.031.410
5,625 %Country Garden Holdings 14/01/2030	955.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	993.519
3,750 %Bank Mandiri Persero 11/04/2024	897.500	7,750 % RKPF Overseas (perpetual)	990.000
Samsung Electronics	871.188	5,625 % Country Garden Holdings 14/01/2030	958.000
4,250 %Adaro Indonesia 31/10/2024	832.500	3,750 % Bank Mandiri Persero 11/04/2024	920.000
5,900 %RKPF Overseas 05/03/2025	800.000	4,250 % Adaro Indonesia 31/10/2024	835.000
5,250 %Santos Finance 13/03/2029	604.416	5,900 % RKPF Overseas 05/03/2025	810.000
5,650 %Network i2i (perpetual)	503.250	Ping An Insurance Group Co of China	804.515
8,300 %Yuzhou Properties 27/05/2025	482.850	4,125 % Santos Finance 14/09/2027	584.370
4,125 %Perusahaan Perseroan Persero 15/05/2027	455.000	9,500 % China Evergrande Group 11/04/2022	531.750
3,650 %CCCI Treasure (perpetual)	431.357	3,875 % China Construction Bank 13/05/2025	498.950
4,375 %Scentre Group Trust 28/05/2030	416.203	Alibaba Group Holding	485.605
6,000 %CAR 11/02/2021	390.000	8,125 % Virgin Australia Holdings 15/11/2024	478.900
New Oriental Education & Technology Group (ADR)	389.585	4,125 % Perusahaan Perseroan Persero 15/05/2027	470.000
6,450 %ReNew Power 27/09/2022	354.000	Lyxor MSCI Indonesia UCITS ETF	432.110
Bajaj Finance	350.999	6,000 % CAR 11/02/2021	400.000
5,875 %ReNew Power 03/05/2027	341.900	Sun Art Retail Group	390.986

## Über PineBridge Investments

[pinebridge.com](https://pinebridge.com)



PineBridge Investments ist ein privater, globaler Vermögensverwalter, der sich auf aktive Investments mit einem hohen Überzeugungsgrad konzentriert. Wir profitieren von der geballten Kompetenz unserer Experten in allen Disziplinen, Märkten und Regionen der Welt und stützen uns auf eine offene Kultur der Teamarbeit mit dem Ziel, die besten Ideen ausfindig zu machen. Wir haben uns zur Aufgabe gemacht, die Erwartungen unserer Kunden auf jeder Ebene und jeden Tag zu übertreffen.

**MULTI-ASSET | FIXED INCOME | EQUITIES | ALTERNATIVES**