

Jahresbericht
zum 31. März 2018.
Multirent-INVEST

Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.

.Deka
Investments

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Anlegerinformationen und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Der Verkaufsprospekt ist dem am Erwerb eines Anteils an dem Sondervermögen Interessierten sowie jedem Anleger des Fonds zusammen mit dem letzten veröffentlichten Jahresbericht sowie dem gegebenenfalls nach dem Jahresbericht veröffentlichten Halbjahresbericht auf Verlangen kostenlos zur Verfügung zu stellen. Daneben sind ihnen die Wesentlichen Anlegerinformationen rechtzeitig vor Vertragsschluss kostenlos zur Verfügung zu stellen.

Von dem Verkaufsprospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen dürfen nicht abgegeben werden. Jeder Kauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, welche nicht in dem Verkaufsprospekt bzw. in den Wesentlichen Anlegerinformationen enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers.

Wichtigste rechtliche Auswirkungen der Vertragsbeziehung

Durch den Erwerb der Anteile wird der Anleger Miteigentümer der vom Sondervermögen gehaltenen Vermögensgegenstände nach Bruchteilen. Er kann über die Vermögensgegenstände nicht verfügen. Mit den Anteilen sind keine Stimmrechte verbunden.

Informationen über Änderungen der Anlagebedingungen werden im Bundesanzeiger sowie auf www.deka.de veröffentlicht. Wesentliche Änderungen der Anlagepolitik im Rahmen der geltenden Anlagebedingungen werden von der Deka Vermögensmanagement GmbH auf der vorgenannten Homepage erläutert.

Sämtliche Veröffentlichungen und Werbeschriften sind in deutscher Sprache abzufassen oder mit einer deutschen Übersetzung zu versehen. Die Deka Vermögensmanagement GmbH (nachfolgend Gesellschaft) wird ferner die gesamte Kommunikation mit ihren Anlegern in deutscher Sprache führen.

Durchsetzung von Rechten

Das Rechtsverhältnis zwischen der Gesellschaft und Anleger sowie die vorvertraglichen Beziehungen richten sich nach deutschem Recht. Der Sitz der Gesellschaft ist Gerichtsstand für Klagen des Anlegers gegen die Kapitalverwaltungsgesellschaft aus dem Vertragsverhältnis. Anleger, die Verbraucher sind (siehe die folgende Definition) und in einem anderen EU-Staat wohnen, können auch vor einem zuständigen Gericht an ihrem Wohnsitz Klage erheben. Die Vollstreckung von gerichtlichen Urteilen richtet sich nach der Zivilprozessordnung, gegebenenfalls dem Gesetz über die Zwangsversteigerung und die Zwangsverwaltung bzw. der Insolvenzordnung. Da die Gesellschaft inländischem Recht unterliegt, bedarf es keiner Anerkennung inländischer Urteile vor deren Vollstreckung.

Eine ladungsfähige Anschrift der Deka Vermögensmanagement GmbH, die Namen der gesetzlichen Vertreter, das Handelsregister, bei dem die Gesellschaft eingetragen ist, und die Handelsregister-Nummer finden Sie am Ende dieses Berichtes.

Zur Durchsetzung ihrer Rechte können Anleger den Rechtsweg vor den ordentlichen Gerichten beschreiten oder, soweit ein solches zur Verfügung steht, auch ein Verfahren für alternative Streitbeilegung anstrengen.

Bei Streitigkeiten können Verbraucher die „Ombudsstelle für Investmentfonds“ des BVI Bundesverband Investment und Asset Management e.V. als zuständige Verbraucherschlichtungsstelle anrufen. Die Gesellschaft und das Sondervermögen nehmen an Streitbeilegungsverfahren vor dieser Schlichtungsstelle teil. Die Kontaktdaten lauten:

Büro der Ombudsstelle des BVI
Bundesverband Investment und Asset Management e.V.
Unter den Linden 42
10117 Berlin
Telefon: (030) 6449046-0
Telefax: (030) 6449046-29
E-Mail: info@ombudsstelle-investmentfonds.de
www.ombudsstelle-investmentfonds.de

Verbraucher sind natürliche Personen, die in das Sondervermögen zu einem Zweck investieren, der überwiegend weder ihrer gewerblichen noch ihrer selbständigen beruflichen Tätigkeit zugerechnet werden kann, die also zu Privatzwecken handeln.

Das Recht, die Gerichte anzurufen, bleibt von einem Streitbeilegungsverfahren unberührt.

Stand: April 2018

Wichtiger Hinweis

Mit Wirkung zum 1. April 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Multirent-INVEST (ISIN: DE0008479213) von der Landesbank Berlin Investment GmbH (LBB-INVEST), Berlin, auf die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Übertragung genehmigt.

Tätigkeitsbericht des Fonds Multirent-INVEST für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis 31. März 2018

1. Anlagestrategie / Anlageziele

Bei dem **Multirent-INVEST** handelt es sich um einen global anlegenden Rentenfonds. Als **Anlageziel** wird insbesondere die Erzielung laufender Erträge angestrebt.

Das Sondervermögen investiert mindestens 51 Prozent in fest- und variabel verzinslichen Wertpapieren, in Wertpapieren verbrieften verzinslichen Geldmarktinstrumenten sowie Zerobonds, die zum Zeitpunkt des Erwerbs den Anforderungen des § 194 KAGB entsprechen. Für das Sondervermögen werden gezielt auch Papiere solcher Emittenten erworben, deren Bonität vom Markt nicht als erstklassig eingeschätzt wird, bei denen jedoch nach eingehender Prüfung davon ausgegangen werden kann, dass Zins und Tilgungsverpflichtungen erfüllt werden.

2. Tätigkeit für den Fonds während des Berichtszeitraumes

Das Währungsrisiko, also der negative Einfluss bei Veränderungen der Wechselkurse bei auf Fremdwährung lautenden Vermögensgegenständen, wird durch die konsequente Absicherung der im Fonds befindlichen Währungsanleihen gegenüber dem Euro verringert. Zum Stichtag waren Devisentermingeschäfte in Schweizer Franken, britischen Pfund und US-Dollar verbucht.

Gekauft wurden zum Beispiel öffentliche Anleihen aus Ecuador, Barbados, der Mongolei und Ghana, die in US-Dollar denominated sind. Zudem wurden Staatsanleihen von Griechenland, Rumänien, Serbien und Marokko in Euro erworben. Im Berichtszeitraum wurde auch in Anleihen von afrikanischen Emittenten, wie den Staaten Elfenbeinküste und Senegal investiert.

Das Zinsänderungsrisiko, also die Gefahr sinkender Kurse für den Fall steigender Kapitalmarktzinsen bei insbesondere lang laufenden Rentenpapieren, wurde durch den Einsatz von Rentenfutures auf deutsche Bundesanleihen und amerikanischen Staatsanleihen maßgeblich reduziert. Des Weiteren wurden auch variabel verzinsliche Wertpapiere erworben, die auch ohne Zinsabsicherung über nur geringe Laufzeitriskiken verfügen.

Die damit einhergehenden Risiken aus Derivateinsatz, also die Verringerung der Gewinnchancen durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste, sind überschaubar, da nur standardisierte, täglich besicherte und über zentrale Abwicklungsstellen zu verbuchende Futures zum Einsatz kamen.

Im abgelaufenen Jahr hat sich die Regionen-Struktur in Richtung Europa verschoben. Die Gewichte in Asien, Osteuropa sowie Mittel- und Südamerika haben sich dagegen reduziert. Insgesamt konnte die Streuung im Fonds durch Mittelzuflüsse und deren Anlage in neuen Anleihen deutlich verbessert werden. Durch den Wechsel des Managements wurde zum Ende des Berichtszeitraums eine erhöhte Kassenquote bereitgestellt.

Steigende Rohstoffpreise, nicht nur der Energieträger sondern z. B. auch bei Industriemetallen, beeinflussten die Kreditwürdigkeit von Nettoexporteuren unmittelbar. Damit einher ging eine Erholung bei den

betreffenden Staatsanleihen, da die Kreditgeber niedrigere Bonitätszinsaufschläge forderten. Dies war einer der Treiber der positiven Entwicklung des Fondspreises bis Ende Januar 2018. Diese Bewegung wurde durch den aufkommenden Handelsstreit und die protektionistischen Äußerungen des US-Präsidenten beendet. Seit Anfang Februar 2018 stiegen somit allgemein die Risikoaufschläge für die stark vom Welthandel abhängenden Schwellenländer. Dies führte zu einem Rückgang des Fondspreises.

Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios lag zum Stichtag per 31.03.2018 bei 8,81 Jahren (Vorjahr: 6,90 Jahre). Die durchschnittliche Kuponhöhe der Fondsbestände betrug zum 31.03.2018 4,38 Prozent (Vorjahr: 4,55 Prozent), die durchschnittliche Rendite 4,19 Prozent (Vorjahr: 4,96 Prozent) (Angaben jeweils ohne Liquidität und Derivate). Zum Berichtsstichtag lag die modifizierte Duration des Portfolios (mit Kasse und Derivaten) bei 0,63 Jahren (Vorjahr 0,93 Jahre). Das Durchschnittsrating betrug – unverändert gegenüber dem Vorjahr – bb+ (nach dem Ansatz des second best-Ratings).

Depotstruktur per 31.03.2018 ^{*)}

(enthaltene Länder nach Region)

Europa	23,26 %
Asien	18,85 %
Mittel/Südamerika	15,40 %
Osteuropa	11,79 %
Mittlerer Osten	10,62 %
Afrika	6,81 %
Ozeanien	2,08 %
Supranational	1,85 %
Nordamerika	0,78 %
Derivate	0,53 %
Liquidität	8,04 %

Depotstruktur per 31.03.2017 ^{*)}

(enthaltene Länder nach Region)

Asien	20,64 %
Mittel/Südamerika	20,20 %
Europa	15,79 %
Osteuropa	14,42 %
Mittlerer Osten	11,55 %
Afrika	8,72 %
Supranational	2,58 %
Ozeanien	1,83 %
Nordamerika	1,34 %
Multinational	0,25 %
Derivate	-0,04 %
Liquidität	2,71 %

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

3. Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

Der **Multirent-INVEST** konnte im Berichtszeitraum 01.04.2017 bis 31.03.2018 eine Performance nach BVI von 2,75 Prozent erzielen.



Berechnung der Fondsentwicklung gemäß BVI-Methode, auf Basis der Rücknahmepreise bereinigt um Ausschüttungen, Wiederanlagen, Aufstockungen und Rücknahmen. 31.03.2017 = 100 Prozent.

4. Veräußerungsgeschäfte im Berichtszeitraum

Die Veräußerungsgeschäfte für das Sondervermögen führten im Berichtszeitraum zu einem realisierten Ergebnis in Höhe von Euro 20.834.330,79. Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Realisierte Gewinne aus:	in Euro
Renten	2.830.497,48
Sonstige Kapitalforderungen	350.607,90
Derivate	5.851.225,60
Devisenkursgewinne	39.442.636,49
Realisierte Verluste aus:	in Euro
Renten	1.280.381,29
Sonstige Kapitalforderungen	1.364,72
Derivate	2.349.975,86
Devisenkursverluste	24.008.914,81

5. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum gab es folgende für den Fonds relevanten wesentlichen Ereignisse im Sinne des § 8 Abs. 3 Nr. 3 und 4 KARBV:

Am 15. September 2017 und am 1. Januar 2018 wurden Änderungen an den Besonderen Anlagebedingungen vorgenommen.

- Die Möglichkeit, Zwischenausschüttungen vorzunehmen, wurde eingeführt
- Die Kostenklausel in § 8 der Besonderen Anlagebedingungen wurde um die Möglichkeit ergänzt, dem Fonds Kosten für Research in Rechnung zu stellen.

Mit Wirkung zum 1. April 2018 wurde das Verwaltungs- und Verfügungsrecht über das OGAW-Sondervermögen Multirent-INVEST (ISIN: DE0008479213) von der Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main, (bis 9. April 2018: Landesbank Berlin Investment GmbH), auf die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, gemäß § 100b Kapitalanlagegesetzbuch übertragen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) hat die Übertragung genehmigt.

6. Darstellung der Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten

Marktpreisrisiko: Die Vermögensgegenstände, in die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds investiert, unterliegen Risiken. So können Wertverluste auftreten, indem der Marktwert der Vermögensgegenstände gegenüber dem Einstandspreis fällt oder Kassa- und Terminpreise sich unterschiedlich entwickeln.

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Dem Marktpreisrisiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände begegnet. Negative Entwicklungen in einzelnen Ländern und Regionen können somit in ihrer Auswirkung auf den Fonds abgemildert werden.

Liquiditätsrisiko: Liquiditätsrisiken können dazu führen, dass der Fonds seinen Zahlungsverpflichtungen vorübergehend oder dauerhaft nicht nachkommen kann bzw. dass die Gesellschaft die Rückgabeverlangen von Anlegern vorübergehend oder dauerhaft nicht erfüllen kann. Der Anleger könnte gegebenenfalls die von ihm geplante Halte-dauer nicht realisieren und ihm könnten das investierte Kapital oder Teile hiervon für unbestimmte Zeit nicht zur Verfügung stehen. Durch die Verwirklichung der Liquiditätsrisiken könnten zudem der Nettoinventarwert des Fonds und damit der Anteilwert sinken, etwa wenn die Gesellschaft gezwungen ist, bei entsprechender gesetzlicher Zulässigkeit, Vermögensgegenstände für den Fonds unter Verkehrswert / Marktwert zu veräußern.

Um das Liquiditätsrisiko zu verringern, wurden größtenteils Anleihen größerer Emissionen gekauft, deren Handelbarkeit besser gewährleistet ist.

Operationelle Risiken: Unter operationellen Risiken versteht man die Gefahr von unmittelbaren und mittelbaren Verlusten, die sich aus unzureichenden internen Prozessen sowie aus menschlichem oder Systemversagen bei der Gesellschaft oder externen Dritten ergeben können. Diese Risiken können die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen und sich damit auch nachteilig auf den Anteilwert und auf das vom Anleger investierte Kapital auswirken.

Zur Vermeidung operationeller Risiken wurden ex ante und ex post Prüfabläufe in den Orderprozess integriert. Darüber hinaus wurden Wertpapierhandelsgeschäfte ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Dienstleistung der Wertpapierverwahrung erfolgte durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Abwicklungsrisiko (Risiken aus Handels- und Clearingmechanismen): Bei der Abwicklung von Wertpapiergeschäften über ein elektronisches System besteht das Risiko, dass eine der Vertragsparteien verzögert oder nicht vereinbarungsgemäß zahlt oder die Wertpapiere nicht fristgerecht liefert. Dies gilt umso mehr, wenn es sich bei den Vermögensgegenständen um solche Vermögensgegenstände handelt, die an Börsen oder anderen organisierten Märkten in Ländern gehandelt werden, deren Entwicklung noch nicht internationalen Standards entspricht oder deren Umsatzvolumina noch gering sind.

Dem Abwicklungsrisiko wurde durch die sorgfältige Auswahl der Vertragsparteien für Wertpapiergeschäfte entgegengewirkt. Der Fokus lag auf Anleihen mit Clearing über Euroclear.

Adressenausfallrisiko: Durch den Ausfall eines Ausstellers (nachfolgend „Emittent“) oder eines Vertragspartners (Kontrahenten), gegen den der Fonds Ansprüche hat, können für den Fonds Verluste entstehen. Das Emittentenrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Emittenten, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten. Die Partei eines für Rechnung des Fonds geschlossenen Vertrages kann teilweise oder vollständig ausfallen (Kontrahentenrisiko). Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung des Fonds geschlossen werden.

Das Fondsmanagement hat durch eine breite Streuung der Emittenten und das Handeln von standardisierten Derivaten über zentrale Terminbörsen versucht, dieses Risiko zu minimieren.

Kapitalmarktrisiko: Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein.

Dieses Risiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände reduziert.

Länder- oder Transferrisiko: Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner trotz Zahlungsfähigkeit aufgrund fehlender Transferfähigkeit der Währung oder -bereitschaft seines Sitzlandes, oder aus anderen Gründen, Leistungen nicht fristgerecht, überhaupt nicht oder nur in einer anderen Währung erbringen kann. So können z. B. Zahlungen, auf die die Gesellschaft für Rechnung des Fonds Anspruch hat, ausbleiben, in einer Währung erfolgen, die aufgrund von Devisenbeschränkungen nicht (mehr) konvertierbar ist, oder in einer anderen Währung erfolgen. Zahlt der Schuldner in einer anderen Währung, so unterliegt diese Position dem Währungsrisiko. Dies gilt in besonderem Maße bei Fremdwährungsanlagen in Märkten oder in Vermögensgegenständen von Ausstellern mit Sitz in Ländern, die noch nicht internationalen Standards entsprechen.

Dieses Risiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände und Fokussierung auf Anleihen, die auf internationalen Börsenplätzen abgewickelt werden, reduziert.

Marktrisiko: Bei Vermögensgegenständen, die auf Märkten erworben oder von Ausstellern mit Sitz in Ländern begeben werden, die noch nicht internationalen Standards entsprechen, ist darüber hinaus zu beachten, dass die rechtlichen Rahmenbedingungen einen geringeren Umfang an Anlegerschutz und Informationen bieten. Dies kann zum einen bedeuten, dass die Bewertung von Vermögenswerten der Aussteller anders erfolgt als international üblich, was wiederum die Bewertung der Vermögensgegenstände beeinflusst. Zudem kann die Anlage in Vermögensgegenständen im Falle von Genehmigungserfordernissen durch eine verzögerte oder gar nicht erfolgende Genehmigungserteilung negativ beeinflusst werden.

Durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände wurde die Auswirkung des Marktrisikos auf den Fonds verringert. Die zuzuführenden Mittel im Berichtszeitraum wurden genutzt, um eine noch breitere Streuung zu erreichen.

Risiken im Zusammenhang mit Derivatgeschäften: Der Fonds darf Derivatgeschäfte zu den oben unter „Anlagepolitik“ genannten Zwecken einsetzen. Dadurch erhöhte Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher. Durch eine Absicherung mittels Derivaten gegen Verluste können sich auch die Gewinnchancen des Fonds verringern. Für weitere Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften verweisen wir auf die Risikohinweise im Verkaufsprospekt.

Das Fondsmanagement hat Derivate eingesetzt, um das Laufzeitrisiko gemäß der Strategie stark zu verringern. Des Weiteren wurden über Devisentermingeschäfte der Großteil der Fremdwährungen gegen den Euro abgesichert. Die Geschäfte waren somit durchweg absichernder Natur.

Verwahrrisiko: Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen insbesondere im Ausland ist ein Verlustrisiko verbunden, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzungen bzw. höherer Gewalt resultieren kann. Dies gilt umso mehr, wenn es sich bei den Vermögensgegenständen um solche Vermögensgegenstände handelt, die bei Verwahrstellen in Ländern verwahrt werden, deren Entwicklung noch nicht internationalen Standards entspricht.

Dieses Risiko wurde durch eine breite Streuung der Vermögensgegenstände und durch Fokussierung auf Anleihen, die an Börsenplätzen gehandelt werden, die internationalen Standards entsprechen, reduziert.

Vermögensübersicht

I. Vermögensgegenstände	Anteil am Fondsvermögen in %
1. Anleihen	
Europa	23,26
Asien	18,85
Mittel/Südamerika	15,40
Osteuropa	11,79
Mittlerer Osten	10,62
Afrika	6,81
Ozeanien	2,08
Supranational	1,85
Nordamerika	0,78
2. Derivate	0,53
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	6,41
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1,72
II. Verbindlichkeiten	-0,10
III. Fondsvermögen	100,00 ^{*)}

Vermögensaufstellung zum 31.03.2018

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	181.551.295,35	46,99
Verzinsliche Wertpapiere								
0,3000 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski SF-MTN 17(21)	CH0385997074	CHF	500	500	0	% 100,450000	426.448,74	0,11
0,5750 % Banco del Estado de Chile SF-MTN 17(27)	CH0360172701	CHF	500	0	0	% 99,000000	420.292,93	0,11
0,6250 % Emirates NBD PJSC SF-MTN 18(23)	CH0401673980	CHF	500	500	0	% 100,250000	425.599,66	0,11
0,6970 % CBQ Fin. Ltd. SF-MTN 18(21)	CH0401956898	CHF	500	500	0	% 99,827625	423.806,52	0,11
1,0050 % mFin. France S.A. SF-MTN 17(23)	CH0359915433	CHF	500	0	0	% 103,200000	438.123,54	0,11
1,3750 % Tanner Servi.Financieros S.A. SF-Bds 17(20)	CH0384125131	CHF	500	500	0	% 101,000000	428.783,70	0,11
1,4500 % Gaz Cap. S.A. SF-Loan Part.Nts 18(23)GAZPROM	CH0404311711	CHF	500	500	0	% 99,900000	424.113,78	0,11
1,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) SF-MTN 15(20)	CH0305117886	CHF	500	500	0	% 103,000000	437.274,46	0,11
2,1000 % RZD Cap. PLC SF-LPN 17(23) Russ.Railways	CH0379268748	CHF	500	500	0	% 103,400000	438.972,62	0,11
2,1250 % Tanner Servi.Financieros S.A. SF-Bds 16(19)	CH0341725940	CHF	500	500	0	% 102,750000	436.213,12	0,11
2,2500 % Gaz Cap. S.A. SF-M.T.LPN 17(22) GAZPROM	CH0374882816	CHF	500	500	0	% 104,150000	442.156,65	0,11
2,5000 % Eksportfinans ASA SF-MTN 09(19)	CH0106322123	CHF	500	0	0	% 103,000000	437.274,46	0,11
2,5900 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Nts 14(19)	CH0246198037	CHF	500	0	0	% 101,950000	432.816,81	0,11
2,7500 % Gaz Cap. S.A. SF-M.T.LPN 16(21) GAZPROM	CH0346828400	CHF	500	0	0	% 106,150000	450.647,42	0,12

^{*)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. SF-Nts 14(20)	CH0234487426	CHF	500	0	0	%	105,050000	445.977,50	0,12
3,3750 % Argentinien, Republik SF-Bds 17(20)	CH0361824458	CHF	500	0	0	%	103,550000	439.609,42	0,11
3,6380 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Nts 14(22)	CH0246199050	CHF	500	0	0	%	106,100000	450.435,15	0,12
3,7500 % YPF S.A. SF-MTN 16(19)	CH0336352825	CHF	500	0	0	%	102,800000	436.425,39	0,11
4,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG SF-FLR MTN 13(18/23)	CH0212937210	CHF	500	0	0	%	100,610000	427.128,00	0,11
4,7500 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(19)	CH0310140543	CHF	500	0	0	%	100,000000	424.538,31	0,11
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bds 11(16/Und.)	CH0130249581	CHF	500	500	0	%	100,700000	427.510,08	0,11
5,5000 % African Bank Ltd. SF-MTN 16(21)	CH0310140584	CHF	500	0	0	%	98,466361	418.027,43	0,11
5,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. SF-FLR Nts 2008(18/Und.)	CH0043174397	CHF	500	0	0	%	101,100000	429.208,24	0,11
0,5000 % Bosn.u.Herzeg.Föder. DM-FLR Bds 97(10-21) Reg.S B ¹⁾	XS0082227546	DEM	5.000	0	0	%	84,350095	718.791,98	0,19
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Bds 12(12/19) Reg.S	XS0776111188	EUR	2.000	1.500	0	%	29,011322	580.226,44	0,15
0,0000 % Agrokor d.d. EO-Bds 12(12/20) Reg.S	XS0836495183	EUR	2.000	1.500	0	%	29,514084	590.281,68	0,15
0,0000 % Fürstenberg Cap. II GmbH Subord.-Nts v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	500	0	0	%	93,200000	466.000,00	0,12
0,0000 % Institut Català de Fin.s EO-FLR Obl. 2007(22)	ES0255281075	EUR	500	0	0	%	87,225116	436.125,58	0,11
0,0610 % Barclays Bank PLC EO-FLR MTN 2001(40)	XS0122679243	EUR	1.000	1.000	0	%	81,205445	812.054,45	0,21
0,1020 % Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2002(22)	BE0117876210	EUR	500	500	0	%	95,446307	477.231,54	0,12
0,3910 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR MTN 2007(14/19)	XS0284386306	EUR	500	0	0	%	98,570000	492.850,00	0,13
0,5000 % Aabar Investments PJSC EO-Exch. Bds 15(20)	XS1210352784	EUR	500	0	0	%	92,788000	463.940,00	0,12
0,7000 % ING Groep N.V. EO-FLR Bds 2004(14/Und.)	NL0000116127	EUR	500	500	0	%	91,700000	458.500,00	0,12
0,7500 % Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-MTN 16(24)	XS1515173315	EUR	500	0	0	%	97,590000	487.950,00	0,13
0,7500 % Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski EO-MTN 17(21)	XS1650147660	EUR	500	500	0	%	100,960000	504.800,00	0,13
0,7550 % Royal Bank of Scotland PLC EO-FLR MTN 07(22)	XS0305575572	EUR	500	500	0	%	99,505809	497.529,05	0,13
0,8732 % Erste Group Bank AG EO-var. Schuldv. 2006(21)	AT000B000476	EUR	400	400	0	%	101,279064	405.116,26	0,10
0,9240 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR	500	500	0	%	91,273000	456.365,00	0,12
0,9690 % AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0203470157	EUR	500	500	0	%	93,010000	465.050,00	0,12
1,0000 % HSH Nordbank AG Sommer-MarktZins Cap 15(20)	DE000HSH4ZU9	EUR	1.000	1.000	0	%	98,703414	987.034,14	0,26
1,0190 % BA-CA Fin. (Cayman) Ltd. EO-FLR Pref.Sec. 2004(11/Und.)	DE000A0DD4K8	EUR	500	500	0	%	93,440000	467.200,00	0,12
1,1120 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.)	FR0010161026	EUR	500	500	0	%	95,000000	475.000,00	0,12
1,2280 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 2005(15/Und.)	XS0212581564	EUR	500	500	0	%	91,500000	457.500,00	0,12
1,2930 % AXA S.A. EO-FLR MTN 03(08/Und.)	XS0181369454	EUR	500	500	0	%	93,470000	467.350,00	0,12
1,3420 % Fürstenberg Cap. GmbH FLR-Anl. subord.v.05(15/unb.)	XS0216072230	EUR	500	500	500	%	88,705252	443.526,26	0,11
1,3750 % Engie S.A. EO-FLR Nts 18(23/Und.)	FR0013310505	EUR	500	500	0	%	96,420000	482.100,00	0,12
1,3750 % Invitalia S.P.A. EO-Nts 17(22) Reg.S	XS1649668792	EUR	500	500	0	%	102,022000	510.110,00	0,13

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
1,3980 % mFin. France S.A. EO-MTN 16(20)	XS1496343986	EUR	500	0	0	%	102,800000	514.000,00	0,13
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-MTN 17(24)	IT0005273567	EUR	500	500	0	%	101,720000	508.600,00	0,13
1,5000 % Israel EO-MTN 17(27)	XS1551294256	EUR	500	0	0	%	101,360000	506.800,00	0,13
1,5000 % Leonardo S.p.A. EO-MTN 17(24/24)	XS1627782771	EUR	500	500	0	%	97,070000	485.350,00	0,13
1,5930 % Intl Investment Bank -IIB- EO-Bds 17(20)	ROIIBKDBC049	EUR	500	500	0	%	101,223005	506.115,03	0,13
1,6250 % Arion Bank hf. EO-MTN 16(21)	XS1527737495	EUR	500	0	0	%	103,600000	518.000,00	0,13
1,6250 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-MTN 17(28)	XS1709328899	EUR	500	500	0	%	100,223000	501.115,00	0,13
1,6250 % Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 18(23/28)	BE6303010472	EUR	500	500	0	%	99,680000	498.400,00	0,13
1,6250 % Landsbankinn hf. EO-MTN 16(21)	XS1490640288	EUR	500	0	0	%	103,357000	516.785,00	0,13
1,7500 % Deutsche Bk Cap. Fin. Tr. I EO-FLR Tr.Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4	EUR	500	500	0	%	89,650000	448.250,00	0,12
1,7500 % Emirates NBD PJSC EO-MTN 15(22)	XS1207079499	EUR	500	0	0	%	102,900000	514.500,00	0,13
1,7500 % S IMMO AG EO-MTN 18(24) 1	AT0000A1Z9D9	EUR	500	500	0	%	101,720000	508.600,00	0,13
1,7500 % Transurban Fin. Co. Pty Ltd. EO-MTN 17(17/28)	XS1681520786	EUR	500	500	0	%	101,000000	505.000,00	0,13
1,7500 % Ungarn EO-Bds 17(27)	XS1696445516	EUR	500	500	0	%	101,950000	509.750,00	0,13
1,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 16(21)	AT0000A1LJH1	EUR	500	0	0	%	103,110000	515.550,00	0,13
1,8750 % CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 17(24)	AT0000A1TBC2	EUR	500	0	0	%	102,810000	514.050,00	0,13
1,8750 % Ceske Drahy AS EO-Nts 16(23)	XS1415366720	EUR	500	0	0	%	104,650000	523.250,00	0,14
1,8750 % Gansu Prov.H.Av.T.I.Gr.Co.Ltd. EO-Nts 17(20)	XS1728622090	EUR	500	500	0	%	99,780000	498.900,00	0,13
1,8750 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Nts 17(23/Und.)	XS1721244371	EUR	500	500	0	%	98,005000	490.025,00	0,13
1,9500 % Telekom Slovenije d.d. EO-FLR Nts 16(21)	SI0032103630	EUR	500	500	0	%	98,838906	494.194,53	0,13
2,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR MTN 18(25/30)	XS1796079488	EUR	500	500	0	%	100,300000	501.500,00	0,13
2,0000 % Lietuvos energija UAB EO-MTN 17(27)	XS1646530565	EUR	500	500	0	%	102,950000	514.750,00	0,13
2,0000 % SGSP (Australia) Assets Pty EO-MTN 14(22)	XS1080343277	EUR	500	500	0	%	106,170000	530.850,00	0,14
2,1250 % Energa Fin. AB EO-MTN 17(27)	XS1575640054	EUR	500	0	0	%	101,470000	507.350,00	0,13
2,1500 % Indonesien, Republik EO-MTN 17(24)Reg.S	XS1647481206	EUR	500	500	0	%	102,880000	514.400,00	0,13
2,2500 % Finnair Oyj EO-Nts 17(17/22)	FI4000251756	EUR	500	0	0	%	103,250000	516.250,00	0,13
2,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Nts 15(21)	XS1330975977	EUR	500	0	0	%	106,265000	531.325,00	0,14
2,3750 % Rumänien EO-MTN 17(27)Reg.S	XS1599193403	EUR	500	500	0	%	101,750000	508.750,00	0,13
2,3750 % Tauron Polska Energia SA EO-Nts 17(27)	XS1577960203	EUR	500	500	0	%	101,810000	509.050,00	0,13
2,3750 % VIVAT N.V. EO-Nts 17(24)	XS1600704982	EUR	500	1.000	500	%	102,610000	513.050,00	0,13
2,3840 % Eesti Energia AS EO-Nts 15(23)	XS1292352843	EUR	500	0	500	%	107,281500	536.407,50	0,14
2,4500 % Gorenje gospodinjski aparati EO-Bds 17(22)	SI0032103739	EUR	500	500	0	%	100,219911	501.099,56	0,13
2,5000 % Alpha Bank S.A. EO-Cov.MTN 18(23)	XS1762980065	EUR	500	500	0	%	99,921000	499.605,00	0,13
2,5000 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Nts 14(21/26)	XS1069772082	EUR	500	0	0	%	105,480000	527.400,00	0,14
2,5000 % Erste Group Bank AG EO-FLR MTN 17(27)1551	AT0000A1U9K9	EUR	300	500	200	%	101,422218	304.266,65	0,08
2,5000 % Serbien, Republik EO-Treasury Bds 17(22)	RSMFRSD72119	EUR	500	500	0	%	101,940439	509.702,20	0,13
2,6250 % Indonesien, Republik EO-MTN 16(23) Reg.S	XS1432493879	EUR	500	0	0	%	106,100000	530.500,00	0,14

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Nts 16(23)	XS1401114811	EUR	500	0	0	%	108,050000	540.250,00	0,14
2,6250 % Teollisuuden Voima Oyj EO-MTN 16(23)	XS1514470316	EUR	500	0	0	%	105,155000	525.775,00	0,14
2,6710 % OTP Bank Nyrt. EO-FLR Nts 2006(16/UND.)	XS0274147296	EUR	500	0	0	%	95,400000	477.000,00	0,12
2,6720 % Opus Securities S.A. EO-FLR Exch. Nts 2006(06/Und.)	XS0272723551	EUR	500	0	0	%	93,596000	467.980,00	0,12
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.15(2025)	DE000DB7XJJ2	EUR	500	500	0	%	100,000000	500.000,00	0,13
2,7500 % Eurobank Ergasias S.A. EO-MT Cov. Bds 17(20)	XS1709545641	EUR	500	500	0	%	101,290000	506.450,00	0,13
2,7500 % Kroatien, Republik EO-Nts 17(30)	XS1713475306	EUR	500	500	0	%	100,700000	503.500,00	0,13
2,7500 % National Bank of Greece S.A. EO-Md.-T.Cov.Bds 17(20)	XS1698932925	EUR	500	500	0	%	102,260000	511.300,00	0,13
2,7500 % NTPC Ltd. EO-MTN 17(27)	XS1551677260	EUR	500	0	0	%	101,849000	509.245,00	0,13
2,7500 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.15(2020/2075)	XS1219498141	EUR	500	0	0	%	103,135000	515.675,00	0,13
2,7500 % Sudaçor S.A. EO-FLR Obrigações 17(19)	PTSDRDOM0001	EUR	500	500	0	%	103,706776	518.533,88	0,13
2,7500 % Zypern, Republik EO-MTN 17(24)	XS1637276848	EUR	500	500	0	%	107,000000	535.000,00	0,14
2,7710 % Südzucker Intl Fin. B.V. EO-FLR Bds 2005(15/Und.)	XS0222524372	EUR	500	0	0	%	98,050000	490.250,00	0,13
2,8750 % Indonesien, Republik EO-MTN 14(21) Reg.S	XS1084368593	EUR	500	0	0	%	107,200000	536.000,00	0,14
2,8750 % Israel EO-MTN 14(24)	XS1023541847	EUR	500	0	0	%	111,550000	557.750,00	0,14
2,8750 % Landesbank Baden-Württ. Nachr.FLR-MTN R.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	500	500	0	%	104,320000	521.600,00	0,14
2,8750 % Rumänien EO-MTN 16(28) Reg.S	XS1420357318	EUR	500	0	0	%	104,850000	524.250,00	0,14
2,8750 % Rumänien EO-MTN 14(24)	XS1129788524	EUR	500	0	0	%	110,250000	551.250,00	0,14
2,8750 % Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061	EUR	500	500	0	%	102,810000	514.050,00	0,13
2,9190 % Deutsche Bank AG, London Br. EO-FLR CLN 2008(18)	XS0373180941	EUR	1.000	500	0	%	100,400705	1.004.007,05	0,26
2,9500 % Bulgarien EO-Bds 14(24)	XS1083844503	EUR	500	0	0	%	113,450000	567.250,00	0,15
2,9950 % TenneT Holding B.V. EO-FLR Securit. 17(24/Und.)	XS1591694481	EUR	500	500	0	%	102,110000	510.550,00	0,13
3,0000 % Emirates NBD PJSC EO-MTN 14(26)	XS1134603692	EUR	500	500	0	%	106,886224	534.431,12	0,14
3,0000 % FMO-Ned.Fin.-Maat.is v.Ontw.NV EO-FX Lkd MTN 16(21)	XS1525945421	EUR	500	0	0	%	95,855160	479.275,80	0,12
3,0000 % Kroatien, Republik EO-Nts 17(27)	XS1428088626	EUR	500	0	0	%	105,450000	527.250,00	0,14
3,0000 % PGE Sweden AB (Publ) EO-MTN 14(29)	XS1091799061	EUR	500	0	0	%	105,829436	529.147,18	0,14
3,0000 % SPRHI S.A. EO-Bds 15(19)	PTSRHA0E0026	EUR	500	0	0	%	102,100397	510.501,99	0,13
3,0000 % Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 15(27/77)	XS1205618470	EUR	500	500	0	%	99,625000	498.125,00	0,13
3,0500 % HSH Nordbank AG IHS V.13(2021) Ser.1805	DE000HSH4F64	EUR	500	500	0	%	104,870000	524.350,00	0,14
3,1250 % Belfius Bank S.A. EO-Nts 16(26)	BE0002251206	EUR	500	0	0	%	108,280000	541.400,00	0,14
3,1250 % Orano S.A. EO-MTN 14(14/23) ¹⁾	FR0011791391	EUR	500	0	0	%	102,250000	511.250,00	0,13
3,1250 % Prag, Stadt EO-Nts 13(23)	XS0943724962	EUR	500	0	0	%	109,845000	549.225,00	0,14
3,1320 % Região Autónoma da Madeira EO-FLR Bds 16(20-22) ²⁾	PTRAMV0E0008	EUR	500	500	0	%	102,974526	514.872,63	0,13
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR MTN 18(29/49)	XS1799611642	EUR	500	500	0	%	100,840000	504.200,00	0,13
3,2500 % Türkei, Republik EO-Nts 17(25) INTL	XS1629918415	EUR	750	750	0	%	99,830000	748.725,00	0,19
3,3750 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO-Nts 14(14/21) Reg.S	XS1028954953	EUR	500	0	0	%	106,850000	534.250,00	0,14
3,3750 % Deutsche Pf.briefbank AG Nachr.MTN Reihe 35277 v.17(27)	DE000A2DAST0	EUR	500	500	0	%	102,100000	510.500,00	0,13

¹⁾ Namensänderung von New Areva Holding in Orano S.A.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,3750 % Griechenland EO-Nts 18(25)	GR0118017657	EUR	500	500	0	%	96,890000	484.450,00	0,13
3,3750 % Indonesien, Republik EO-MTN 15(25) Reg.S	XS1268430201	EUR	500	0	0	%	109,750000	548.750,00	0,14
3,5000 % Marokko, Königreich EO-Nts 14(24) Reg.S	XS1079233810	EUR	500	500	500	%	110,900000	554.500,00	0,14
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.15(2025/2075)	XS1219499032	EUR	500	500	0	%	105,080000	525.400,00	0,14
3,5000 % Sudaçor S.A. EO-FLR Obrigações 16(21)	PTSDRCOE0002	EUR	500	0	0	%	104,741107	523.705,54	0,14
3,5000 % SPRHI S.A. EO-FLR Bds 16(21)	PTSRHBOE0025	EUR	500	500	0	%	106,611798	533.058,99	0,14
3,5000 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-MTN 14(19)	XS1077629225	EUR	500	0	0	%	101,660000	508.300,00	0,13
3,6250 % IPIC GMTN Ltd. EO-MTN 12(23)Reg.S	XS0860584308	EUR	500	500	0	%	113,250000	566.250,00	0,15
3,6250 % Rumänien EO-MTN 14(24)	XS1060842975	EUR	500	0	0	%	114,200000	571.000,00	0,15
3,7500 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) EO-MTNs 13(13/18) Reg.S	XS0955552178	EUR	500	0	0	%	101,075000	505.375,00	0,13
3,7500 % Indonesien, Republik EO-MTN 16(28) Reg.S	XS1432493440	EUR	500	0	0	%	113,200000	566.000,00	0,15
3,7500 % Natixis S.A. EO-FLR Nts 2005(10/Und.)	FR0010154278	EUR	378	378	0	%	101,500000	383.670,00	0,10
3,7500 % Serbien, Republik EO-Treasury Bds 17(32)	RSMFRSD68802	EUR	500	500	0	%	96,270621	481.353,11	0,12
3,7500 % South Africa, Republic of... EO-Nts 14(26)	XS1090107159	EUR	500	0	0	%	107,450000	537.250,00	0,14
3,7500 % Vale S.A. EO-Nts 12(23)	XS0802953165	EUR	500	0	0	%	111,750000	558.750,00	0,14
3,7500 % Zypern, Republik EO-MTN 16(23)	XS1457553367	EUR	500	0	0	%	112,160000	560.800,00	0,15
3,8500 % Gorenje gospodinjski aparati EO-Bds 14(19)	SI0032103424	EUR	400	400	0	%	101,126349	404.505,40	0,10
3,8750 % Montenegro, Republik EO-Nts 15(20) Reg.S	XS1205717702	EUR	500	500	0	%	103,750000	518.750,00	0,13
3,9000 % AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0207825364	EUR	500	0	0	%	103,210000	516.050,00	0,13
4,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bds 05(17-20) Reg.S ¹⁾	XS0234085461	EUR	500	0	0	%	100,750000	419.789,99	0,11
4,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bds 05(20-35) Reg.S ¹⁾	XS0234082872	EUR	500	0	500	%	83,200000	416.000,00	0,11
4,0000 % Slovenska Indusrija Jekla D.D. EO-Bds 15(20)	SI0032103598	EUR	1.000	1.000	0	%	102,492996	1.024.929,96	0,27
4,0000 % Société Générale S.A. EO-MTN 13(23)	XS0867612466	EUR	500	500	0	%	113,630000	568.150,00	0,15
4,1250 % T�rkei, Republik EO-Nts 14(23) INTL	XS1057340009	EUR	500	0	0	%	107,300000	536.500,00	0,14
4,1250 % W�stenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20	EUR	500	500	0	%	106,361730	531.808,65	0,14
4,1960 % Dt Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0	EUR	500	500	0	%	102,530000	512.650,00	0,13
4,2150 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-Schv.S05 v.15(25)	DE000NLB8JM6	EUR	500	500	0	%	104,530000	522.650,00	0,14
4,2500 % BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114	EUR	500	500	0	%	105,600000	528.000,00	0,14
4,2500 % Kommunal Landspensjonskasse EO-FLR Nts 15(25/45)	XS1217882171	EUR	1.000	500	0	%	109,760000	1.097.600,00	0,28
4,2500 % Petrobras Global Fin. B.V. EO-Nts 12(12/23)	XS0835890350	EUR	500	500	0	%	107,780000	538.900,00	0,14
4,3750 % Griechenland EO-Bds 17(22)	GR0114029540	EUR	500	800	300	%	104,150000	520.750,00	0,13
4,3750 % Orano S.A. EO-Medium-Term Bds 09(19) ²⁾	FR0010817452	EUR	500	0	0	%	105,702000	528.510,00	0,14
4,3920 % AXA S.A. EO-FLR MTN 05(10/Und.)	XS0210434782	EUR	500	0	0	%	104,000000	520.000,00	0,13
4,5000 % FHB Mortgage Bank Co. PLC EO-MTN 2007(22)	HU0000651831	EUR	500	0	0	%	113,585057	567.925,29	0,15
4,5000 % Marokko, Königreich EO-Nts 10(20) Reg.S	XS0546649822	EUR	500	0	0	%	110,400000	552.000,00	0,14

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ Namensänderung von New Areva Holding in Orano S.A.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,5960 % Generali Fin. B.V. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534	EUR	500	500	0	106,270000	531.350,00	0,14
4,6000 % Deutsche Pf.briefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5	EUR	500	500	0	108,160000	540.800,00	0,14
4,7500 % Generalitat de Catalunya EO-Obl. 2008(18)	ES0000095929	EUR	500	500	0	100,660000	503.300,00	0,13
4,7500 % Griechenland EO-Bds 14(19)	GR0114028534	EUR	500	0	0	103,408000	517.040,00	0,13
4,9000 % Generalitat de Catalunya EO-MTN 09(21)	XS0449850980	EUR	500	500	0	108,293000	541.465,00	0,14
4,9500 % Generalitat de Catalunya EO-Bonos 10(20)	ES00000950E9	EUR	500	500	0	106,936000	534.680,00	0,14
4,9680 % BES Fin. Ltd. EO-FLR MTN 2005(35)	XS0210172721	EUR	500	500	1.000	93,045000	465.225,00	0,12
5,1250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 17(25) Reg.S	XS1631414932	EUR	500	500	0	104,200000	521.000,00	0,13
5,1630 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR MTN 13(19/24)	XS1001668950	EUR	500	500	0	104,930000	524.650,00	0,14
5,2500 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 18(28-30) Reg.S ¹⁾	XS1793329225	EUR	500	500	0	99,500000	497.500,00	0,13
5,2500 % Württemb.Lebensvers.AG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767	EUR	500	0	0	114,680000	573.400,00	0,15
5,3750 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 13(25/Und.)	FR0011401751	EUR	500	500	0	109,450000	547.250,00	0,14
5,3750 % Montenegro, Republik EO-Nts 14(19) Reg.S	XS1069342407	EUR	500	500	0	104,750000	523.750,00	0,14
5,5000 % Main Cap. Fding L.P. EO-Cap. Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657	EUR	500	330	0	103,274799	516.374,00	0,13
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 2005(25) Reg.S	XS0213101073	EUR	500	0	0	116,430000	582.150,00	0,15
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Nts 18(23/Und.)	XS1785474294	EUR	500	500	0	99,000000	495.000,00	0,13
5,6250 % Banque Centrale de Tunisie EO-Nts 17(24)	XS1567439689	EUR	500	0	0	102,730000	513.650,00	0,13
5,7500 % Intl Personal Fin. PLC EO-MTN 14(21)	XS1054714248	EUR	500	0	0	92,720000	463.600,00	0,12
5,7500 % Main Cap. Fding II L.P. EO-Cap. Sec. 06(12/Und.)	DE000A0G18M4	EUR	500	500	0	103,286868	516.434,34	0,13
5,7500 % Montenegro, Republik EO-Nts 16(21) Reg.S	XS1377508996	EUR	500	0	0	109,700000	548.500,00	0,14
6,0000 % Belfius Bank S.A. EO-MTN 2002(22)	BE0117906512	EUR	400	400	0	118,444674	473.778,70	0,12
6,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS v.10(20)	XS0520938647	EUR	500	500	0	106,750000	533.750,00	0,14
6,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-MTN 13(23)	XS0981632804	EUR	500	500	0	120,820000	604.100,00	0,16
6,0000 % Société Générale S.A. EO-FLR Forex Lkd MTN 17(19)	XS1542089419	EUR	500	500	0	95,736650	478.683,25	0,12
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.11(19)	DE000CB83CE3	EUR	500	500	0	105,760000	528.800,00	0,14
6,5000 % Nelja Energia AS EO-FLR Bds 15(15/21)	NO0010737174	EUR	500	0	0	103,489164	517.445,82	0,13
6,6250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Nts 18(46-48) Reg.S ¹⁾	XS1796266754	EUR	500	500	0	99,850000	499.250,00	0,13
7,5000 % Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EO-Obl. 09(19) 45	AT000B076146	EUR	250	250	0	105,305252	263.263,13	0,07
7,7500 % Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 12(22/42)	XS0863907522	EUR	500	0	0	125,440000	627.200,00	0,16
7,8200 % Argentinien, Republik EO-Bds 2005(24-33) Disc ¹⁾	XS0205545840	EUR	500	500	0	112,230000	772.200,59	0,20
7,8200 % Argentinien, Republik EO-Bds 10(24-33) Discounts ¹⁾	XS0501195134	EUR	500	0	0	111,250000	765.457,68	0,20

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,3109 % American International Grp Inc LS-FLR MTN 2007(17/67)	XS0291641420	GBP	500	500	0	%	93,706304	534.914,40	0,14
4,4204 % Royal Bank of Scotland PLC LS-FLR MTN.2000(10/Und.)	XS0116447599	GBP	500	500	0	%	98,290290	561.081,69	0,15
5,3304 % Barclays Bank PLC LS-FLR Nts 2006(36/Und.)	XS0248675364	GBP	500	500	0	%	102,200150	583.400,79	0,15
5,5560 % Rabobank Cap. Fdg Trust IV LS-Tr.Prf.Sec.04(19/Und.)Reg.S	XS0203782551	GBP	500	500	0	%	104,480000	596.415,12	0,15
5,5970 % Telefonica Emisiones S.A.U. LS-MTN 12(20)	XS0753149144	GBP	500	500	0	%	106,524000	608.083,11	0,16
5,6250 % Royal Bank of Scotland PLC LS-MTN 2002(26/Und.)	XS0154144132	GBP	500	500	0	%	117,569598	671.135,96	0,17
5,8750 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR MTN 14(29/Und.)	FR0011700293	GBP	500	500	0	%	101,260000	578.034,02	0,15
6,0000 % Electricité de France (E.D.F.) LS-FLR MTN 13(26/Und.)	FR0011401728	GBP	500	500	0	%	103,210000	589.165,43	0,15
6,1250 % Barclays Bank PLC LS-FLR Nts 2002(27/Und.)	XS0145875513	GBP	320	320	0	%	110,197944	402.595,53	0,10
6,1250 % Intl Personal Fin. PLC LS-MTN 13(20)	XS0919406800	GBP	500	500	0	%	99,475000	567.844,50	0,15
6,2020 % KBC Bank N.V. LS-FLR-Nts 2003(19/Und.)	BE0119284710	GBP	518	518	0	%	105,997000	626.857,47	0,16
6,2220 % Santander UK PLC LS-FLR Pref.Shs 09(19/Und.)A	XS0502105454	GBP	500	500	0	%	98,631137	563.027,38	0,15
6,3688 % Barclays Bank PLC LS-FLR MTN 07(19/Und.)	XS0305103482	GBP	500	500	0	%	105,050000	599.668,91	0,16
6,4160 % Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Nts 2007(22/Und.)	XS0283627908	GBP	500	0	0	%	106,832772	609.845,71	0,16
6,5000 % LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Nts 13(23/43)	XS0935312057	GBP	500	500	0	%	110,744431	632.175,08	0,16
6,8750 % AMP Group Fin. Services Ltd. LS-Nts 1999(22)	XS0100688430	GBP	1.220	1.220	0	%	110,684721	1.541.675,53	0,40
7,7540 % Bank of Scotland Cap.Fd.L.P. LS-FLR Tr.Prf.Sec.00(21/Und.)	XS0109139344	GBP	500	500	0	%	114,015000	650.844,85	0,17
7,7600 % HVB Fding Trust II LS-Nts 1999(34/36)	XS0102826673	GBP	500	500	0	%	133,459709	761.843,30	0,20
8,2500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-MTN 09(22)	XS0430799725	GBP	500	500	0	%	121,937500	696.069,76	0,18
8,6250 % EDP Fin. B.V. LS-MTN 2008(24)	XS0397015537	GBP	500	0	0	%	132,625100	757.079,00	0,20
9,5000 % Royal Bank of Scotland PLC LS-Bds 1993(18/Und.)	XS0045071932	GBP	500	500	0	%	102,912102	587.464,90	0,15
13,0000 % Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 09(19/Und.)A	XS0408620135	GBP	500	500	0	%	130,058995	742.430,61	0,19
1,5789 % BNP Paribas S.A. DL-FLR-Nts 1986(91/Und.)	FR0008131403	USD	500	500	0	%	87,560000	354.465,23	0,09
2,3750 % Lotte Shopp.Bus.Manag.(HK)Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1666596397	USD	500	500	0	%	98,041000	396.894,99	0,10
2,4680 % ICDPS Sukuk Ltd. DL-MTN 16(21) ¹⁾	XS1382636493	USD	500	0	0	%	98,389661	398.306,46	0,10
2,5000 % Doosan Infracore Co. Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1650145706	USD	500	500	0	%	98,161405	397.382,42	0,10
2,5000 % Doosan Power System S.A. DL-FLR Nts 15(18/45)	XS1327109291	USD	500	0	0	%	99,423803	402.492,93	0,10
2,6250 % KT Corp. DL-Nts 17(22) Reg.S	USY49915BA11	USD	500	500	0	%	96,132000	389.166,87	0,10
2,6500 % AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.) ²⁾	NL0000116168	USD	500	500	0	%	88,630000	358.796,86	0,09
2,6538 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-FLR MTN 17(20)	XS1589358644	USD	500	500	0	%	100,130000	405.351,79	0,10

¹⁾ Namensänderung von Hilal Services Ltd. in ICDPS Sukuk Ltd.

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Aozora Bank Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1567177115	USD	500	0	0	%	99,090185	401.142,36	0,10
2,7500 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-MTN 17(23)	XS1718991414	USD	500	500	0	%	95,360000	386.041,62	0,10
2,7500 % Union National Bank DL-MTN 16(21)	XS1498408936	USD	500	0	0	%	96,460000	390.494,70	0,10
2,8000 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Nts 16(16/23)	US88167AAD37	USD	500	500	0	%	84,890000	343.656,38	0,09
2,8750 % Hongkong Electric Fin. Ltd. DL-MTN 16(26)	XS1401202517	USD	500	0	0	%	92,781000	375.601,17	0,10
2,8750 % Huarong Fin. Co. II Ltd. DL-FLR MTN 16(16/Und.)	XS1486060483	USD	500	0	0	%	94,050000	380.738,40	0,10
2,8750 % Kookmin Bank DL-Med.-T.Bk Nts 17(23)Reg.S	US50050HAK23	USD	500	500	0	%	96,700000	391.466,28	0,10
2,8750 % Nonghyup Bank DL-MTN 17(22)Reg.S	US65540KAB17	USD	500	500	0	%	97,100000	393.085,58	0,10
2,8921 % Export-Import Bank of India DL-FLR MTN 17(22)	XS1656195796	USD	500	500	0	%	99,696283	403.596,00	0,10
2,9210 % AXA S.A. DL-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0185672291	USD	500	0	0	%	89,980000	364.262,00	0,09
2,9500 % BDO Unibank Inc. DL-MTN 17(23)	XS1673684509	USD	500	500	0	%	96,199986	389.442,09	0,10
2,9500 % Indonesien, Republik DL-Nts 17(23)	US455780CC89	USD	500	500	0	%	96,550000	390.859,04	0,10
2,9800 % Zhuzh.Cty Constr.Dev.Gr.Co. Ltd DL-Nts 16(19)	XS1506390340	USD	500	0	0	%	97,920000	396.405,15	0,10
3,0000 % Axis Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-MTN 17(22)Reg.S	XS1659030305	USD	500	500	0	%	96,350000	390.049,39	0,10
3,0000 % First Abu Dhabi Bank P.J.S.C DL-MTN 17(22) ¹⁾	XS1587035996	USD	500	0	0	%	97,600000	395.109,71	0,10
3,0000 % Korea Resources Corp. DL-MTN 17(22)Reg.S	US50066KAB70	USD	500	500	0	%	97,050000	392.883,17	0,10
3,1080 % TMB Bank PCL (Caym. Islids Br.) DL-MTN 16(21)	XS1388084169	USD	500	0	0	%	98,346419	398.131,40	0,10
3,1250 % Caiyun International Inv.Ltd. DL-Nts 16(19) Reg.S	XS1436193624	USD	500	0	0	%	98,230000	397.660,11	0,10
3,1250 % Jinan WC Inv.a.Dev.Gr.Co.Ltd. DL-Nts 16(21)	XS1492597676	USD	500	0	0	%	95,670000	387.296,58	0,10
3,1500 % Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Nts 16(16/26)	US88167AAE10	USD	500	500	0	%	80,100000	324.265,24	0,08
3,2500 % Canara Bank (Ldn Branch) DL-MTN 17(22)	XS1628031582	USD	500	500	0	%	97,300000	393.895,23	0,10
3,2500 % Emirates NBD PJSC DL-MTN 17(22)	XS1716831570	USD	500	500	0	%	97,206489	393.516,67	0,10
3,2500 % ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-MTN 17(22)	XS1576750951	USD	500	0	0	%	96,850000	392.073,52	0,10
3,2500 % State Bk of India (Ldn Branch) DL-MTN 17(22)	XS1551709568	USD	500	0	0	%	98,050000	396.931,42	0,10
3,2560 % Kasikornbank PCL (HK Branch) DL-MTN 18(23)	XS1717207960	USD	500	500	0	%	97,850000	396.121,77	0,10
3,2630 % CIMB Bank Berhad DL-MTN 17(22)	XS1578089234	USD	500	0	0	%	99,200000	401.586,92	0,10
3,3690 % Union Bank of the Philippines DL-MTN 17(22)	XS1725337445	USD	500	500	0	%	97,545356	394.888,49	0,10
3,3981 % Arab Petrol. Investm. Corp. DL-FLR Bds 16(21)	XS1481724711	USD	1.000	1.000	0	%	99,990371	809.573,08	0,21
3,5000 % Gulf International Bank B.S.C. DL-MTN 17(22)	XS1555315768	USD	500	0	0	%	97,980000	396.648,04	0,10
3,5000 % KBC Ifima S.A. DL-FLR MTN 2005(25)	XS0210976329	USD	500	0	0	%	103,440000	418.751,52	0,11
3,5000 % SGSP (Australia) Assets Pty DL-MTN 17(27)	XS1642641812	USD	500	500	0	%	96,319228	389.924,82	0,10
3,5000 % Yunnan Energy Inv.(Ov.)Co.Ltd. DL-Nts 16(19)	XS1529837517	USD	500	0	0	%	98,060000	396.971,91	0,10
3,6000 % Huaneng Hong Kong Cap. Ltd. DL-FLR Bds 17(22/Und.)	XS1699084601	USD	500	500	0	%	94,231370	381.472,63	0,10
3,7500 % China Minmetals Corp. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1713666318	USD	500	500	0	%	95,594303	386.990,13	0,10

¹⁾ Namensänderung von National Bank of Abu Dhabi in First Abu Dhabi Bank P.J.S.C

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,7500 % HongKong Intl (Qingdao)Co.Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1726328310	USD	500	500	0	%	98,700000	399.562,79	0,10
3,7500 % MDC - GMTN B.V. DL-MTN 17(29)	XS1598828298	USD	500	500	0	%	96,050000	388.834,91	0,10
3,7500 % Power Fin. Corp. Ltd. DL-MTN 17(27)	XS1725342288	USD	500	500	0	%	93,150000	377.094,97	0,10
3,7500 % Weichai Int.HK En.Grp.Co.Ltd. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1679350014	USD	500	500	0	%	94,100851	380.944,26	0,10
3,8350 % Indian Railway Fin. Corp. Ltd. DL-Nts 17(27)	XS1733877762	USD	500	500	0	%	96,537610	390.808,88	0,10
3,8500 % Guangzhou Silk Road Invnt Ltd. DL-Nts 16(21)	XS1523130984	USD	500	0	0	%	98,530000	398.874,59	0,10
3,8750 % Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438	USD	600	600	0	%	90,750000	440.854,99	0,11
3,8750 % Export-Import Bank of India DL-MTN 18(28)Reg.S	US30216KAC62	USD	500	500	0	%	97,240000	393.652,34	0,10
3,8750 % GLP Pte. Ltd. DL-Nts 15(25) ¹⁾	XS1242348164	USD	500	0	0	%	94,808000	383.806,98	0,10
3,8750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 17(22)Reg.S	XS1595713279	USD	500	500	0	%	99,450000	402.598,98	0,10
3,8750 % Mexico City Airport Trust DL-Nts 17(17/28) Reg.S	USP6629MAC66	USD	500	500	0	%	91,680000	371.144,04	0,10
3,9000 % CNRC Cap.e Ltd. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1622745203	USD	500	500	0	%	96,000000	388.632,50	0,10
3,9500 % Shenzhen Intl Holdings Ltd. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1720499588	USD	500	500	0	%	97,563260	394.960,97	0,10
4,0000 % Adani Ports&Special Eco.Zo. Ltd. DL-Nts 17(27/27) Reg.S	XS1636266832	USD	500	500	0	%	93,050000	376.690,15	0,10
4,0000 % BAC Cap. Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35	USD	500	500	0	%	86,759860	351.226,05	0,09
4,0000 % Chinalco Cap. Hldgs Co.Ltd. DL-Bds 16(16/21)	XS1449592051	USD	500	0	0	%	97,390000	394.259,57	0,10
4,0000 % Chouzhou Intl Investment Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1712239463	USD	500	500	0	%	99,276468	401.896,48	0,10
4,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. DL-FLR MTN 17(24/29)	XS1592433038	USD	600	600	0	%	98,220000	477.143,55	0,12
4,0000 % Enel Americas S.A. DL-Nts 16(16/26)	US29274FAF18	USD	500	0	0	%	97,240000	393.652,34	0,10
4,0000 % Fibria Overseas Fin. Ltd. DL-Nts 17(17/25)	US31572UAG13	USD	500	500	0	%	96,650000	391.263,87	0,10
4,0000 % Hindustan Petroleum Corp. Ltd. DL-Nts 17(27)	XS1637846616	USD	500	500	0	%	95,600000	387.013,20	0,10
4,0000 % Oil India Intern. Pte. Ltd. DL-Nts 17(27)	XS1565437487	USD	500	500	0	%	95,390000	386.163,06	0,10
4,0000 % Transnet SOC Ltd. DL-MTN 12(22)Reg.S	XS0809571739	USD	500	500	0	%	97,550000	394.907,29	0,10
4,1250 % CJSC Dvlpmt Bk of Kazakhstan DL-MTN 12(22)Reg.S	XS0860582435	USD	500	0	0	%	99,650000	403.408,63	0,10
4,1250 % PT Perusahaan Listrik Negara DL-MTN 17(27)Reg.S	US71568QAC15	USD	500	500	0	%	96,150000	389.239,74	0,10
4,2110 % Saudi Electr.Global Sukuk Co. DL-Certificates 12(22) Reg.S	XS0767862914	USD	500	0	0	%	102,100000	413.326,86	0,11
4,2500 % Chalco HK Investment Co. DL-FLR Bds 16(21/Und.)	XS1511610906	USD	500	0	500	%	97,500000	394.704,88	0,10
4,2500 % Charming Light Investm. Ltd. DL-FLR MTN 17(22/Und.)	XS1692177857	USD	500	500	0	%	98,294689	397.921,99	0,10
4,2500 % GMR Hyderabad Intl Airport Ltd. DL-Nts 17(27) Reg.S	USY3004WAA00	USD	500	500	0	%	91,989463	372.396,82	0,10
4,2500 % Hesteel Hong Kong Co. Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1565684062	USD	500	500	0	%	99,000000	400.777,26	0,10
4,2500 % IDBI Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-MTN 15(20) Reg.S	XS1325600994	USD	500	0	0	%	100,103388	405.244,06	0,10
4,2500 % Marokko, Königreich DL-Nts 12(22) Reg.S	XS0850020586	USD	400	0	0	%	101,950000	330.175,69	0,09
4,2500 % Parkway Pantai Ltd. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1652511566	USD	500	500	0	%	96,650000	391.263,87	0,10

¹⁾ Namensänderung von Global Logistic Properties Ltd. In GLP PTE. LTD.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
4,2500 % PT Pelabuhan Ind. II (Persero) DL-Nts 15(25) Reg.S	USY7133MAC39	USD	500	0	0	%	97,750000	395.716,95	0,10
4,3000 % South Africa, Republic of... DL-Nts 16(28)	US836205AU87	USD	500	0	0	%	93,300000	377.702,21	0,10
4,3570 % Axiata SPV2 Berhad DL-MTN 16(26) Reg.S	XS1382802095	USD	500	0	0	%	101,759043	411.946,58	0,11
4,3750 % Bluestar Fin. Holdings Ltd. DL-FLR Nts 15(18/Und.)	XS1334043095	USD	500	0	0	%	100,150000	405.432,76	0,10
4,3750 % BPRL Intl Singapore Pte. Ltd. DL-MTN 17(27)	XS1548865911	USD	500	0	0	%	98,142929	397.307,62	0,10
4,3750 % Olam International Ltd. DL-MTN 17(23)	XS1575977365	USD	500	0	0	%	96,250000	389.644,56	0,10
4,4000 % Jiaxing City Inv.Dev.G.Co.Ltd. DL-Nts 18(21)	XS1739317193	USD	500	500	0	%	99,799403	404.013,45	0,10
4,4500 % PT Saka Energi Indonesia DL-Nts 17(24) Reg.S	USY7140VAA80	USD	500	500	0	%	97,650000	395.312,12	0,10
4,5000 % Global Bank Corp. DL-Nts 16(21) Reg.S	USP47718AC86	USD	500	500	0	%	100,800000	408.064,12	0,11
4,5000 % Huarong Fin. Co. Ltd. DL-FLR Bds 17(22/Und.)	XS1555076162	USD	500	0	0	%	98,000000	396.729,01	0,10
4,5000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-MTN 17(27)	XS1567906059	USD	500	0	0	%	97,250000	393.692,82	0,10
4,5000 % Sasol Financing Intern. Ltd. DL-Nts 12(12/22)	US803865AA25	USD	500	500	0	%	100,020000	404.906,49	0,10
4,5000 % Shinhan Bank DL-MTN 18(28)	XS1795263281	USD	500	500	0	%	99,718300	403.685,13	0,10
4,5000 % Tewoo Group Fin. No. 2 Ltd. DL-Nts 16(16/19) Reg.S	XS1529757830	USD	500	0	0	%	100,277674	405.949,62	0,11
4,5750 % Nuoxi Cap. Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1599132799	USD	500	500	0	%	99,050000	400.979,68	0,10
4,6000 % Petron Corp. DL-FLR Nts 18(23/Und.)	XS1740858540	USD	500	500	0	%	97,255954	393.716,92	0,10
4,6000 % PTTEP Treasury Ctr Co.Ltd. DL-FLR Secs 17(22/Und.)Reg.S	USY7150MAA54	USD	500	500	0	%	97,756753	395.744,28	0,10
4,6250 % Minejesa Cap. B.V. DL-Nts 17(24-30) Reg.S ¹⁾	USN57445AA17	USD	500	500	0	%	96,400000	390.251,80	0,10
4,7000 % ING Groep N.V. DL-FLR MTN 18(23/28)	XS1796077946	USD	500	500	0	%	101,180000	409.602,46	0,11
4,7500 % Lukoil Internat. Fin. B.V. DL-Nts 16(26) Reg.S	XS1514045886	USD	500	0	0	%	101,269301	409.963,97	0,11
4,7500 % Petróleos d.Perú -PETROPERÚ SA DL-Nts 17(17/32) Reg.S	USP7808BAA54	USD	500	500	0	%	97,310000	393.935,71	0,10
4,7500 % State Oil Co. of Azerbaijan DL-Nts 13(23)	XS0903465127	USD	500	0	0	%	99,750000	403.813,46	0,10
4,7500 % Xiangyu Invest. (BVI) Co. Ltd. DL-Nts 16(19)	XS1434120165	USD	500	0	0	%	97,930000	396.445,63	0,10
4,7670 % Eurasian Development Bank DL-MTN 12(22)Reg.S	XS0831571434	USD	500	0	0	%	103,419401	418.668,13	0,11
4,8500 % South Africa, Republic of... DL-Nts 17(27)	US836205AW44	USD	500	500	0	%	98,250000	397.741,07	0,10
4,8750 % Franshion Brilliant Ltd. DL-FLR Nts 17(23/Und.)	XS1709294380	USD	500	500	0	%	95,270436	385.679,04	0,10
4,8750 % Huzhou City Inv.Dev.Gr.Co.Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1738361473	USD	500	500	0	%	99,094481	401.159,75	0,10
4,8750 % PTTEP Treasury Ctr Co.Ltd. DL-FLR Secs 17(19/Und.)Reg.S	USY7150MAB38	USD	500	500	0	%	100,202772	405.646,39	0,11
4,8750 % SK E&S Co. Ltd. DL-FLR Nts 14(19/Und.) Reg.S	USY8T647AA09	USD	500	500	0	%	99,041699	400.946,07	0,10
5,0000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bds 17(27) Reg.S	XS1650033571	USD	500	500	0	%	99,720000	403.692,01	0,10
5,0000 % Eurasian Development Bank DL-MTN 13(20)Reg.S	XS0972645112	USD	500	0	0	%	102,771641	416.045,83	0,11
5,0000 % Kuwait Projects Co. SPC Ltd. DL-MTN 16(23)	XS1379107219	USD	500	0	0	%	101,760000	411.950,45	0,11

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,1250 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Nts 13(18) Reg.S	XS0944707651	USD	500	0	0	100,200000	405.635,17	0,10
5,1500 % National Savings Bank DL-Nts 14(19) Reg.S	USY62526AB72	USD	500	0	0	100,214833	405.695,22	0,11
5,2500 % HPCL-Mittal Energy Ltd. DL-Nts 17(17/27)	XS1599758940	USD	500	500	0	95,376000	386.106,39	0,10
5,2500 % PT Pertamina (Persero) DL-Nts 11(21) Reg.S	USY7138AAA89	USD	500	500	0	104,425000	422.739,05	0,11
5,3000 % SriLankan Airlines DL-Nts 14(19)	XS1080090126	USD	500	0	0	100,200000	405.635,17	0,10
5,3500 % Olam International Ltd. DL-FLR MTN 16(21/Und.)	XS1452359521	USD	500	0	0	96,950000	392.478,34	0,10
5,3750 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. DL-Nts 12(12/22) Reg.S	USP28768AA04	USD	500	0	0	101,230000	409.804,87	0,11
5,3750 % Nexa Resources S.A. DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USP98118AA38	USD	500	500	0	102,250000	413.934,09	0,11
5,3750 % Sambia, Republik DL-Bds 12(22) Reg.S	XS0828779594	USD	1.000	0	0	94,450000	764.715,41	0,20
5,5000 % Azure Power Energy Ltd. DL-Nts 17(20/22) Reg.S	USV00027AA65	USD	500	500	0	98,250000	397.741,07	0,10
5,5000 % Bque ouest-afr.developmt -BOAD DL-Bds 16(21) Reg.S	XS1350670839	USD	500	0	0	104,153000	421.637,92	0,11
5,5000 % JSC Kazkommertsbank DL-Nts 12(13/22) Reg.S	XS0867478124	USD	500	0	0	99,450000	402.598,98	0,10
5,5000 % Namibia, Republic of... DL-Nts 11(21) Reg.S	XS0686701953	USD	500	0	0	102,950000	416.767,87	0,11
5,5000 % Vietnam, Republik DL-Bds 1998(13-28) PAR ¹⁾	XS0085134145	USD	750	0	0	98,707085	489.497,35	0,13
5,5770 % Ägypten, Arabische Republik DL-MTN 18(23)Reg.S	XS1775617209	USD	500	500	0	101,350000	410.290,66	0,11
5,6000 % King Talent Management Ltd. DL-FLR Cap. Secs 17(22/Und.)	XS1720930780	USD	500	500	0	96,129223	389.155,63	0,10
5,6250 % Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 14(24/Und.) Reg.S	USF2893TAM83	USD	500	500	0	100,000000	404.825,52	0,10
5,6250 % Mongolei DL-Nts 17(23) Reg.S	USY6142NAB48	USD	500	500	0	98,450000	398.550,72	0,10
5,6250 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Nts 17(22)	US65412AEK43	USD	500	500	0	101,750000	411.909,97	0,11
5,6250 % Orazul Energy Egenor S.e.C.A. DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USP7372BAA19	USD	500	500	0	96,100000	389.037,32	0,10
5,7500 % Ägypten, Arabische Republik DL-Nts 10(20) Reg.S	XS0505265859	USD	500	0	0	102,500000	414.946,16	0,11
5,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Bds 11(11/21) Reg.S	XS0579851949	USD	500	500	0	99,500000	402.801,39	0,10
5,7500 % Petrobras Global Fin. B.V. DL-Nts 18(18/29)	US71647NAZ24	USD	500	500	0	96,015000	388.693,22	0,10
5,8750 % Ecopetrol S.A. DL-Nts 13(13/23)	US279158AC30	USD	500	0	0	107,058000	433.398,11	0,11
5,8750 % Royal Cap. B.V. DL-FLR Nts 18(22/Und.)	XS1740005811	USD	500	500	0	98,404005	398.364,53	0,10
5,9500 % Cayman Islands, Government DL-Nts 09(19) Reg.S	USG1986TAA37	USD	500	0	0	105,519853	427.171,29	0,11
5,9500 % Garuda Indonesia Gl.Sukuk Ltd. DL-Bds 15(20)	XS1238157181	USD	500	0	0	100,557843	407.083,81	0,11
6,0000 % African Bank Ltd. DL-MTN 16(20)	XS1390059969	USD	800	800	0	98,604667	638.682,97	0,17
6,1250 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 17(22) Reg.S	XS1558077845	USD	500	0	0	103,450000	418.792,00	0,11
6,1250 % Bahrain, Königreich DL-Bds 12(22) Reg.S	XS0794901727	USD	500	500	0	101,260000	409.926,32	0,11
6,1250 % Petrobras Global Fin. B.V. DL-Nts 17(17/22)	US71647NAR08	USD	500	500	500	106,500000	431.139,18	0,11
6,2000 % Sri Lanka, Republik DL-Bds 17(27) Reg.S	USY8137FAH11	USD	500	500	0	98,400000	398.348,31	0,10
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680	USD	600	600	0	98,520000	478.600,92	0,12

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
6,2500 % Vale Overseas Ltd. DL-Nts 16(16/26)	US919111TAP84	USD	500	0	0	%	111,500000	451.380,46	0,12
6,3750 % JSC Natl Company KazMunayGas DL-MTN 10(21)Reg.S	XS0556885753	USD	500	0	0	%	108,000000	437.211,56	0,11
6,3750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Nts 13(23) Reg.S	XS0944707222	USD	500	0	0	%	104,800000	424.257,15	0,11
6,5000 % CJSC Dvlpmnt Bk of Kazakhstan DL-MTN 2005(20)	XS0220743776	USD	500	0	0	%	104,850000	424.459,56	0,11
6,6250 % Fiji, Republic of... DL-Bds 15(20)	XS1280754968	USD	500	0	0	%	100,708075	407.691,99	0,11
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	XS1254119750	USD	500	500	0	%	110,000000	445.308,07	0,12
6,7500 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-Bds 13(23) Reg.S	XS0958072240	USD	500	500	0	%	101,750000	411.909,97	0,11
6,7500 % Georgian Oil & Gas Corp. DL-Nts 16(21) Reg.S	XS1319820384	USD	500	0	0	%	103,700000	419.804,06	0,11
6,7500 % Medco Platinum Road Pte Ltd. DL-Nts 18(18/25) Reg.S	USY59505AA82	USD	500	500	0	%	96,606294	391.086,93	0,10
6,7500 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Nts 11(21) Reg.S	XS0584435142	USD	500	500	0	%	105,100000	425.471,62	0,11
6,7500 % Noble Group Ltd. DL-Nts 09(20) Reg.S	USG6542TAE13	USD	500	500	500	%	45,747202	185.196,35	0,05
7,0000 % Malediven, Republik DL-Bds 17(22)	XS1617562290	USD	500	500	0	%	96,732673	391.598,55	0,10
7,1250 % Córdoba, Provincia de... DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USP79171AF45	USD	500	500	0	%	98,550000	398.955,55	0,10
7,1250 % ESKOM Holdings SOC Limited DL-MTN 15(25)Reg.S	XS1187065443	USD	500	0	0	%	103,200000	417.779,94	0,11
7,1430 % Nigeria, Bundesrepublik DL-MTN 18(30)Reg.S	XS1777972511	USD	500	500	0	%	102,660000	415.593,88	0,11
7,2500 % Barbados DL-Nts 2001(21) Reg.S	USP48864AC94	USD	700	700	0	%	87,000000	493.077,48	0,13
7,2500 % Kenia, Republik DL-Nts 18(28) Reg.S	XS1781710543	USD	500	500	0	%	103,700000	419.804,06	0,11
7,3750 % Autopistas del Sol S.A. DL-Nts 17(17-30) Reg.S ¹⁾	USP05875AB84	USD	500	500	0	%	107,245566	429.815,85	0,11
7,5000 % Ägypten, Arabische Republik DL-Med-T. Nts 17(27) Reg.S	XS1558078736	USD	500	500	0	%	108,910000	440.895,47	0,11
8,0000 % Seychellen, Republik DL-Nts 10(16-26) ¹⁾	XS0471464023	USD	1.000	600	0	%	103,250000	668.771,76	0,17
8,1250 % HNA Group (International) Co. DL-MTN 15(18)	XS1259361050	USD	500	500	0	%	97,450000	394.502,47	0,10
8,5000 % CA Electricidad d.Caracas S.-S DL-Bds 2008(08/18) Reg.S	XS0356521160	USD	1.500	0	0	%	39,617715	481.147,86	0,12
8,5000 % JSC Kazkommertsbank DL-MTN 11(18)Reg.S	XS0625516157	USD	500	0	0	%	100,706000	407.683,59	0,11
8,5000 % Sambia, Republik DL-Bds 14(24) Reg.S	XS1056386714	USD	500	0	0	%	103,400000	418.589,59	0,11
8,6250 % El Salvador, Republik DL-Nts 17(29) Reg.S	USP01012BX31	USD	500	0	0	%	114,900000	465.144,52	0,12
8,7500 % Mongolei DL-Nts 17(24) Reg.S	USY6142NAA64	USD	500	0	0	%	111,300000	450.570,80	0,12
8,7500 % Noble Group Ltd. DL-Nts 17(17/22)	XS1577338772	USD	500	500	500	%	47,571237	192.580,51	0,05
8,7500 % Senegal, Republik DL-Bds 11(21) Reg.S	XS0625251854	USD	500	0	0	%	112,450000	455.226,30	0,12
9,3750 % Trade & Dev.Bank of Mongolia DL-MTN 15(20) Reg.S	US89253YAA01	USD	500	0	0	%	107,705000	436.017,33	0,11
9,6250 % DFCC Bank PLC DL-Nts 13(18)	XS0982249632	USD	500	0	0	%	102,449195	414.740,49	0,11
9,7500 % De la Rioja, Province of... DL-Nts 17(17/22-25) Reg.S ¹⁾	USP6S52BAA07	USD	500	0	0	%	105,809841	428.345,24	0,11
10,8750 % Mongolei DL-MTN 16(21)Reg.S	US60937GAD88	USD	500	0	0	%	115,010000	465.589,83	0,12

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	150.411.311,05	38,93
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Emerald Bay S.A. Comp.17-04 EO-FLR MTN 17(20) Cl.F ¹⁾	XS1682448862	EUR	500	500	0	%	93,052568	465.262,84	0,12
0,0000 % M6 Duna Autopalya Koncesszios EO-FLR Nts 06(11/25) ¹⁾	XS0245906150	EUR	3.000	0	0	%	89,511401	922.444,28	0,24
0,6720 % Andorra Cap. Agricoll Reig EO-FLR Med.-T.Cov.Bds 17(22)	XS1651861251	EUR	500	500	0	%	101,478301	507.391,51	0,13
0,6920 % HSBC Bank PLC EO-FLR Credit Lkd MTN 17(22)	XS1623914709	EUR	500	500	0	%	99,772949	498.864,75	0,13
0,8170 % Triceratops Cap. Co. Ltd. EO-Nts 18(18/21)	XS1748883458	EUR	500	500	0	%	100,110000	500.550,00	0,13
0,9970 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 16(24)	ES0000101768	EUR	500	0	0	%	101,875000	509.375,00	0,13
1,0000 % Landsbankinn hf. EO-MTN 17(23)	XS1725526765	EUR	500	500	0	%	99,910000	499.550,00	0,13
1,1250 % Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Nts 17(17/20)	XS1641442246	EUR	500	500	0	%	100,750000	503.750,00	0,13
1,1250 % Íslandsbanki hf. EO-FLR MTN 18(23/24)	XS1755108344	EUR	500	500	0	%	99,930000	499.650,00	0,13
1,3000 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Nts 17(17/22) Reg.S	XS1600410481	EUR	500	500	0	%	100,810000	504.050,00	0,13
1,3500 % Shougang Group Co. Ltd. EO-Nts 17(20)	XS1623981641	EUR	500	500	0	%	100,750000	503.750,00	0,13
1,3750 % Landsbankinn hf. EO-MTN 17(22)	XS1576777566	EUR	500	0	0	%	102,630000	513.150,00	0,13
1,3750 % Mexiko EO-MTN 16(16/25)	XS1511779305	EUR	500	0	0	%	98,610000	493.050,00	0,13
1,5000 % Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-MTN 15(15/27)	XS1191877452	EUR	500	0	0	%	102,680000	513.400,00	0,13
1,5000 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-MTN 17(25)	XS1639488771	EUR	500	500	0	%	100,920000	504.600,00	0,13
1,6250 % Aroundtown SA EO-MTN 18(18/28)	XS1761721262	EUR	500	500	0	%	95,500000	477.500,00	0,12
1,6250 % CGNPC International Ltd. EO-Nts 17(17/24)	XS1725553066	EUR	500	500	0	%	99,941000	499.705,00	0,13
1,6250 % Famous Kind International Ltd. EO-MTN 15(18)	XS1225365482	EUR	500	0	0	%	99,963000	499.815,00	0,13
1,6250 % Huarong Universe Inv.Hldg.Ltd. EO-Nts 17(22)	XS1725734872	EUR	500	500	0	%	98,200000	491.000,00	0,13
1,6250 % Rail Transit Int.Invst.Co.Ltd. EO-Nts 18(22)	XS1679505070	EUR	500	500	0	%	99,347027	496.735,14	0,13
1,7290 % Commerzbank AG FLR-CLN v.15(25) Multibank Inc	XS1323608981	EUR	1.000	500	0	%	96,206744	962.067,44	0,25
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Nts 18(18/22)	XS1791704189	EUR	500	500	0	%	99,600000	498.000,00	0,13
1,7500 % ESB Fin. DAC EO-MTN 17(17/29)	XS1560853670	EUR	500	0	0	%	103,150000	515.750,00	0,13
1,7500 % Great-West Lifeco Inc. EO-Bds 16(26)	XS1528141788	EUR	500	0	0	%	102,530000	512.650,00	0,13
1,7500 % Íslandsbanki hf. EO-MTN 16(20)	XS1484148157	EUR	500	0	0	%	103,461000	517.305,00	0,13
1,7500 % Mexiko EO-MTN 18(18/28)	XS1751001139	EUR	500	500	0	%	97,010000	485.050,00	0,13
1,7500 % NE Property Coöperatief U.A. EO-MTNs 17(17/24)	XS1722898431	EUR	500	500	0	%	94,670000	473.350,00	0,12
1,7500 % Západoslovenská energetika AS EO-MTN 18(18/28)	XS1782806357	EUR	500	500	0	%	100,200000	501.000,00	0,13
1,8420 % HT1 Fding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7	EUR	500	0	0	%	97,660000	488.300,00	0,13
1,8710 % CNRC Cap. Ltd. EO-Nts 16(16/21)	XS1525358054	EUR	500	0	0	%	101,150000	505.750,00	0,13
1,8750 % CDP RETI S.p.A. EO-Obbl. 15(22)	IT0005117095	EUR	500	0	0	%	105,010000	525.050,00	0,14
1,8750 % EDP Fin. B.V. EO-MTN 17(23)	XS1558083652	EUR	500	0	0	%	105,320000	526.600,00	0,14
1,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15(15/22)	XS1172947902	EUR	500	500	0	%	100,650000	503.250,00	0,13

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,9000 % BAIC Inalfa HK Invest.Co.Ltd. EO-Bds 15(20)	XS1308332508	EUR	500	0	0	%	102,500000	512.500,00	0,13
1,9000 % Latvenergo A.S. EO-Nts 15(22)	LV0000801777	EUR	500	0	0	%	104,196260	520.981,30	0,13
2,1250 % ESB Fin. DAC EO-MTN 15(15/27)	XS1239586594	EUR	500	500	0	%	107,350000	536.750,00	0,14
2,2500 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Nts 14(24) Reg.S	XS1084942470	EUR	500	0	0	%	107,000000	535.000,00	0,14
2,2500 % Gaz Cap. S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	EUR	500	500	0	%	99,500000	497.500,00	0,13
2,3750 % SATO Oyj EO-MTN 16(16/21)	XS1384762271	EUR	500	0	0	%	105,258000	526.290,00	0,14
2,3750 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O EO-MT Cov. Bds 16(21)	XS1403416222	EUR	500	0	500	%	101,960000	509.800,00	0,13
2,5000 % Gaz Cap. S.A. EO-M.T.LPN 18(26) GAZPROM	XS1795409082	EUR	500	500	0	%	98,800000	494.000,00	0,13
2,5000 % NET4GAS s.r.o. EO-MTN 14(21)	XS1090450047	EUR	500	0	0	%	106,750000	533.750,00	0,14
2,5000 % ORLEN Cap. AB EO-Nts 14(21)	XS1082660744	EUR	500	0	0	%	106,760180	533.800,90	0,14
2,5000 % ORLEN Cap. AB EO-Nts 16(23)	XS1429673327	EUR	500	0	0	%	108,570000	542.850,00	0,14
2,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17(17/21) C	XS1568875444	EUR	500	0	0	%	103,800000	519.000,00	0,13
2,5000 % REN Fin. B.V. EO-MTN 15(25)Ser.2	XS1189286286	EUR	500	0	0	%	108,080000	540.400,00	0,14
2,6250 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 18(23/Und.)	XS1797138960	EUR	500	500	0	%	100,289000	501.445,00	0,13
2,6250 % SPP Infrastructure Fing B.V. EO-Nts 15(25)	XS1185941850	EUR	500	0	0	%	107,400000	537.000,00	0,14
2,6250 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Nts 14(21)	XS1077088984	EUR	500	0	0	%	106,963740	534.818,70	0,14
2,7500 % Ansaldo Energia S.p.A. EO-Nts 17(24)	XS1624210933	EUR	450	450	0	%	100,290000	451.305,00	0,12
2,7500 % BRF S.A. EO-Nts 15(15/22) Reg.S	XS1242327168	EUR	500	0	500	%	95,200000	476.000,00	0,12
2,7500 % Emirates Telecommunic. Grp Co. EO-MTN 14(26)	XS1077882394	EUR	500	0	0	%	109,919870	549.599,35	0,14
2,7500 % Mazedonien, Republik EO-Bds 18(25) Reg.S	XS1744744191	EUR	500	500	0	%	99,800000	499.000,00	0,13
2,7500 % ONGC Videsh Ltd. EO-Nts 14(21) Reg.S	XS1084958989	EUR	500	0	0	%	106,100000	530.500,00	0,14
2,7500 % Peru EO-Bds 15(26)	XS1315181708	EUR	500	0	0	%	109,110000	545.550,00	0,14
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15(15/27)	XS1172951508	EUR	500	500	0	%	93,350000	466.750,00	0,12
3,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHS 11 v.17(22)	DE000A2E4Q96	EUR	500	500	0	%	100,000000	500.000,00	0,13
3,0000 % Landsbankinn hf. EO-MTN 15(18)	XS1308312658	EUR	122	0	378	%	101,602000	123.954,44	0,03
3,0000 % Telia Company AB EO-FLR Securities 17(23/78)	XS1590787799	EUR	500	0	0	%	103,670000	518.350,00	0,13
3,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 13(20) Reg.S	XS0997484430	EUR	500	500	0	%	106,000000	530.000,00	0,14
3,2500 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Nts 18(18/22) Reg.S	XS1789745137	EUR	500	500	0	%	100,250000	501.250,00	0,13
3,2550 % KazAgro Nat. Management Hldg EO-MTN 14(19)	XS1070363343	EUR	500	0	0	%	102,268000	511.340,00	0,13
3,3750 % Türkiye Garanti Bankası A.S. EO-MTN 14(19)	XS1084838496	EUR	500	0	0	%	102,800000	514.000,00	0,13
3,5000 % Intl Investment Bank -IIB- EO-Bds 14(19)	SK4120010307	EUR	500	0	0	%	104,682161	523.410,81	0,14
3,5000 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. EO-Credit Lkd MTN 16(21)	XS1413647584	EUR	1.000	500	0	%	96,751362	967.513,62	0,25
3,5000 % NET4GAS s.r.o. EO-MTN 14(26)	XS1090449627	EUR	390	0	0	%	112,980000	440.622,00	0,11
3,5000 % Norddt.Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-Schv.S1253 v.15(25)	DE000NLB1DD3	EUR	500	500	0	%	100,250000	501.250,00	0,13
3,5000 % Norddt.Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-Schv.S2045 v.16(26)	DE000NLB8K69	EUR	500	500	0	%	101,500000	507.500,00	0,13
3,5000 % Votorantim Cimentos S.A. EO-Nts 15(15/22) Reg.S	XS1232126810	EUR	500	0	0	%	104,760000	523.800,00	0,14

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6250 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- EO-Nts 14(19) Reg.S	XS1017435782	EUR	500	0	0	%	102,625000	513.125,00	0,13
3,7500 % NE Property Coöperatief U.A. EO-Nts 15(15/21)	XS1325078308	EUR	500	0	0	%	105,725000	528.625,00	0,14
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 14(14/26)Reg.S	XS1057659838	EUR	500	500	0	%	102,500000	512.500,00	0,13
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17(17/24)	XS1568874983	EUR	500	0	0	%	105,900000	529.500,00	0,14
3,8000 % Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 14(20) 42	AT0000A15Q30	EUR	2.000	1.500	0	%	101,885000	2.037.700,00	0,53
3,8750 % Argentinien, Republik EO-Bds 16(22)	XS1503160225	EUR	500	0	0	%	102,650000	513.250,00	0,13
3,8750 % Kolumbien, Republik EO-Bds 16(16/26)	XS1385239006	EUR	500	0	0	%	114,650000	573.250,00	0,15
3,9750 % Mazedonien, Republik EO-Bds 14(21) Reg.S	XS1087984164	EUR	500	0	0	%	107,300000	536.500,00	0,14
3,9840 % GBP Eurobond Fin. PLC EO-Med.-T.LPN 13(18) Gazp.bk	XS0987109658	EUR	500	500	0	%	101,980000	509.900,00	0,13
4,0000 % ENERGO- PRO a.s. EO-Nts 17(20/22)	XS1731657141	EUR	500	500	0	%	103,800000	519.000,00	0,13
4,0000 % Erste Group Bank AG EO-MTN 14(25)1355	AT0000A19NR2	EUR	300	500	200	%	112,392000	337.176,00	0,09
4,0000 % GBP Eurobond Fin. PLC EO-M.-T.LPN14(19)Gazp.bk Reg.S	XS1084024584	EUR	500	0	0	%	103,350000	516.750,00	0,13
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v.17(2027)	DE000A2GSGU8	EUR	500	500	0	%	100,500000	502.500,00	0,13
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)	DE000A2E4Q88	EUR	500	500	0	%	101,010000	505.050,00	0,13
4,0000 % Synthos (Fin.) A.B. EO-Nts 14(14/21) Reg.S	XS1115183359	EUR	500	0	0	%	103,100000	515.500,00	0,13
4,0320 % BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Nts 14(25/Und.)	FR0012329845	EUR	500	500	0	%	108,390000	541.950,00	0,14
4,0320 % VEB Fin. PLC EO-MT LPN13(23)'VEB Bk'	XS0893212398	EUR	500	0	0	%	108,250000	541.250,00	0,14
4,2500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bds 13(18)	XS0989152573	EUR	500	0	0	%	101,750000	508.750,00	0,13
4,3750 % Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 17(27/47)	ES0224244089	EUR	500	0	0	%	110,260000	551.300,00	0,14
4,5000 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR MT.Obl.17(22/27)	PTBCPWOM0034	EUR	500	500	0	%	98,930000	494.650,00	0,13
4,5000 % Banque Centrale de Tunisie EO-MTN 2005(20)Reg.S	XS0222293382	EUR	500	0	0	%	104,150000	520.750,00	0,13
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.18(23/28)	DE000A2GSG24	EUR	500	500	0	%	100,510000	502.550,00	0,13
4,5000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.17(2022)	DE000A2E4QG3	EUR	500	500	0	%	104,850000	524.250,00	0,14
4,5000 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Nts 18(18/25) Reg.S	XS1789456024	EUR	500	500	0	%	100,150000	500.750,00	0,13
4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13(23)	DE000NLB2HC4	EUR	500	500	0	%	108,200000	541.000,00	0,14
4,7500 % Senegal, Republik EO-Bds 18(26-28) Reg.S ¹⁾	XS1790104530	EUR	500	500	0	%	99,800000	499.000,00	0,13
4,8750 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bds 16(16/21) Reg.S	XS1405778041	EUR	500	0	0	%	109,450000	547.250,00	0,14
4,8750 % Mazedonien, Republik EO-Bds 15(20) Reg.S	XS1318363766	EUR	500	0	0	%	109,440000	547.200,00	0,14
4,8750 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17(17/28)	XS1568888777	EUR	500	0	0	%	107,500000	537.500,00	0,14
5,0000 % Argentinien, Republik EO-Bds 16(27)	XS1503160498	EUR	500	0	0	%	97,200000	486.000,00	0,13
5,0000 % ENEL S.p.A. EO-FLR Bds 14(20/75)	XS1014997073	EUR	500	0	0	%	107,587817	537.939,09	0,14
5,0000 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. EO-MTN 13(23)	XS1005342313	EUR	500	0	0	%	105,163006	525.815,03	0,14

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,1000 % Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 14(24) 30	AT0000A14QF1	EUR	400	0	200	%	109,700000	438.800,00	0,11
5,1250 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 16(16/23)	XS1379158048	EUR	500	500	0	%	113,800000	569.000,00	0,15
5,3750 % Buenos Aires, Province of... EO-Bds 17(23) Reg.S	XS1649634034	EUR	500	500	0	%	104,340000	521.700,00	0,14
5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-Nts 14(16/19) Reg.S ¹⁾	XS1063837741	EUR	750	250	0	%	99,100000	520.185,77	0,13
5,5000 % The Stand.Bk of Sth Afr. Ltd. EO-FLR Frx Lkd MTN 18(21)	XS1795260774	EUR	500	500	0	%	98,973892	494.869,46	0,13
5,6250 % Mazedonien, Republik EO-Bds 16(23) Reg.S	XS1452578591	EUR	500	0	0	%	116,550000	582.750,00	0,15
5,7500 % Albanien, Republik EO-Nts 15(20)	XS1300502041	EUR	500	0	0	%	111,460000	557.300,00	0,14
5,8750 % Petrobras Global Fin. B.V. EO-Nts 11(12/22)	XS0716979595	EUR	500	0	0	%	114,250000	571.250,00	0,15
6,3000 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-CL MTN 14(14-19) ^{1) 2)}	XS1046807472	EUR	400	0	0	%	101,674764	63.106,97	0,02
6,5000 % Idavang A.S. EO-FLR Anl. 17(17/21)	DK0030406152	EUR	500	500	0	%	100,917698	504.588,49	0,13
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) LS-MTN 17(17/25)	XS1718868307	GBP	500	500	0	%	98,520000	562.392,97	0,15
4,2500 % Gaz Cap. S.A. LS-Med.-T.LPN 17(24) Gazprom	XS1592279522	GBP	500	500	0	%	103,895246	593.077,10	0,15
6,6250 % ENEL S.p.A. LS-FLR Bds 14(21/76)	XS1014987355	GBP	500	500	0	%	113,059908	645.392,78	0,17
7,7500 % ENEL S.p.A. LS-FLR Bds 13(20/75)	XS0954674825	GBP	500	500	0	%	113,721084	649.167,05	0,17
10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) LS-MTN 10(20)	XS0487711656	GBP	500	500	0	%	117,564715	671.108,09	0,17
0,0000 % Agrokór d.d. DL-Bds 12(12/20) Reg.S	USX0027KAG32	USD	2.627	2.127	0	%	29,524819	627.979,11	0,16
1,7500 % KEB Hana Bank DL-Nts 16(19) Reg.S	USY46006AA34	USD	500	0	0	%	97,827809	396.031,94	0,10
2,3750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-MTN 16(21)Reg.S	XS1508675334	USD	500	0	0	%	95,650000	387.215,61	0,10
2,7500 % Erste Group Bank AG DL-Credit Lkd MTN 17(20) 168	AT0000A1YSP8	USD	1.000	1.000	0	%	95,316000	771.726,99	0,20
2,7500 % NBK SPC Ltd. DL-MTN 17(22) Reg.S	XS1622312434	USD	500	500	0	%	96,100000	389.037,32	0,10
2,8750 % CBQ Fin. Ltd. DL-Nts 14(19)	XS1079720212	USD	500	500	0	%	98,889397	400.329,52	0,10
2,8750 % Saudi-Arabien, Königreich DL-MTN 17(23)Reg.S	XS1694216687	USD	500	500	0	%	95,800000	387.822,85	0,10
2,8750 % Shinhan Bank DL-MTN 17(22)Reg.S	US82460EAK64	USD	500	0	0	%	97,500000	394.704,88	0,10
2,8940 % KSA Sukuk Ltd. DL-MTN 17(22) Reg.S	XS1599284111	USD	500	500	0	%	97,150000	393.287,99	0,10
3,0000 % Equate Petrochemical B.V. DL-MTN 16(22)Reg.S	XS1513739927	USD	500	0	0	%	96,480000	390.575,66	0,10
3,1250 % Borgan Senior SPC Ltd. DL-MTN 16(21)	XS1489409240	USD	500	0	0	%	96,900000	392.275,93	0,10
3,1410 % APICORP Sukuk Ltd. DL-MT Tr.Certs 17(22)	XS1701875475	USD	500	500	0	%	98,127682	397.245,90	0,10
3,2500 % CBQ Fin. Ltd. DL-MTN 16(21)	XS1432416029	USD	500	0	0	%	97,230000	393.611,85	0,10
3,2510 % QIB Sukuk Ltd. DL-MTN 17(22)	XS1614212196	USD	700	1.200	500	%	96,400000	546.352,52	0,14
3,3750 % Transurban Fin. Co. Pty Ltd. DL-Nts 16(16/27) Reg.S	USQ9194UAW29	USD	500	0	0	%	93,580000	378.835,72	0,10
3,5000 % ABQ Fin. Ltd. DL-MTN 17(22)	XS1569829200	USD	500	500	500	%	97,100000	393.085,58	0,10
3,5000 % Al Ahli Bank of Kuwait KSC DL-Nts 17(22)	XS1591771735	USD	500	500	0	%	98,017491	396.799,82	0,10
3,5000 % Braskem Netherlands B.V. DL-Nts 17(17/23) Reg.S	USN15516AA01	USD	500	500	0	%	95,970000	388.511,05	0,10

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

²⁾ Alter Schuldner: Citigroup Inc. , Neuer Schuldner: Citigroup Global Markets Holdings Inc.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,5420 % El Sukuk Company Ltd. DL-MTN 16(21)	XS1418855455	USD	500	0	0	100,050000	405.027,93	0,10
3,6250 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USP3143NAY06	USD	500	500	0	96,750000	391.668,69	0,10
3,6250 % Oman, Sultanat DL-Nts 16(21) Reg.S	XS1405781342	USD	500	0	0	97,300000	393.895,23	0,10
3,6350 % Emaar Sukuk Ltd. DL-Med.-T.Trust Certs 16(26)	XS1488480333	USD	500	0	0	94,750000	383.572,18	0,10
3,6500 % Abu Dhabi Cr. Oil Pip. (ADCOP) DL-Nts 17(17/29) Reg.S	XS1709529520	USD	500	500	0	95,500000	386.608,37	0,10
3,6640 % DIB Sukuk Ltd. DL-MT Tr.Certs 17(22)	XS1565166789	USD	500	0	0	98,850000	400.170,03	0,10
3,7000 % Erste Group Bank AG DL-Credit Lkd MTN 16(21) 153	AT0000A1LFA4	USD	500	0	0	98,584000	399.093,19	0,10
3,7170 % Bermuda DL-Nts 16(16/27) Reg.S	USG10367AD52	USD	500	0	0	96,960000	392.518,82	0,10
3,7500 % Empresa Nacional del Petróleo DL-Nts 16(16/26) Reg.S	USP37110AK24	USD	500	0	0	96,600000	391.061,45	0,10
3,8600 % Unity 1 Sukuk Ltd. DL-Trust Cert. 16(21) Reg.S	XS1525419617	USD	500	0	0	100,150000	405.432,76	0,10
3,8750 % Africa Fin. Corp. DL-MTN 17(24)Reg.S	XS1598047550	USD	500	500	0	97,611368	395.155,73	0,10
3,8750 % Oman, Sultanat DL-Nts 17(22) Reg.S	XS1575874471	USD	500	0	0	97,000000	392.680,75	0,10
3,8750 % Transelec S.A. DL-Nts 16(16/29) Reg.S	USP9339SAS34	USD	500	500	0	96,458829	390.489,96	0,10
3,9440 % EQUATE Sukuk SPC Ltd. DL-MT Tr.Certs 17(24)	XS1564437199	USD	500	0	0	99,895000	404.400,45	0,10
3,9500 % Colbun S.A. DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USP2867KAG15	USD	500	500	0	96,500000	390.656,63	0,10
3,9550 % Aircraft Fin. Co. Ltd. DL-Nts 14(22-23) ¹⁾	XS1109952298	USD	500	0	0	98,854807	400.189,49	0,10
3,9580 % Lamar Fding Ltd. DL-Nts 15(25) Reg.S	XS1117297355	USD	500	0	0	88,925000	359.991,09	0,09
4,0000 % African Export-Import Bank DL-MTN 16(21)	XS1418627821	USD	500	0	0	99,500000	402.801,39	0,10
4,0000 % Mumtalakat Sukuk Holding Co. DL-MT Tr.Certs 14(21)	XS1143085014	USD	500	500	0	95,140000	385.151,00	0,10
4,0000 % Oleoducto Central S.A. DL-Nts 14(14/21) Reg.S	USP7358RAC09	USD	500	0	0	100,375000	406.343,62	0,11
4,0000 % Tengizchevroil Fin.Co.Int.Ltd. DL-Nts 16(26-26) Reg.S ¹⁾	USG87602AA90	USD	500	0	0	95,309410	385.836,81	0,10
4,0134 % Royal Bk of Scfld Grp PLC,The DL-FLR Pref.Cap.Sc07(17/Und.)	US780097AU54	USD	500	500	0	100,000000	404.825,52	0,10
4,1250 % African Export-Import Bank DL-MTN 17(24)	XS1633896813	USD	500	500	0	97,300000	393.895,23	0,10
4,1250 % Ecopetrol S.A. DL-Nts 14(14/25)	US279158AK55	USD	500	500	0	97,400000	394.300,06	0,10
4,1250 % Oman, Sultanat DL-Nts 18(23) Reg.S	XS1750113406	USD	500	500	0	95,800000	387.822,85	0,10
4,2300 % BoS Fding Ltd. DL-MTN 17(22)	XS1575854010	USD	500	0	0	99,182385	401.515,61	0,10
4,2500 % APT Pipelines Ltd. DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USQ04578AG72	USD	500	0	0	99,740000	403.772,97	0,10
4,2500 % Batelco Intl Fin. No.1 Ltd. DL-Bds 13(20)	XS0927183441	USD	500	500	0	97,750000	395.716,95	0,10
4,2500 % Beij.Cap.Polaris Inv.Co.Ltd. DL-MTN 18(21)	XS1792571652	USD	500	500	0	100,135469	405.373,93	0,10
4,2500 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Nts 18(18/28)	IL0060002446	USD	500	500	0	97,798000	395.911,26	0,10
4,2500 % Mexico City Airport Trust DL-Nts 16(16/26) Reg.S	USP6629MAA01	USD	500	0	0	95,650000	387.215,61	0,10
4,2500 % Türkiye Ihracat Kredi Bankasi DL-Bds 17(22) Reg.S	XS1684378208	USD	500	500	0	94,700000	383.369,77	0,10
4,3170 % Fenix Power Peru S.A. DL-Nts 17(17/18-27) Reg.S ¹⁾	USP40070AB35	USD	500	500	0	97,693775	395.489,33	0,10

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,3500 % BRF GmbH DL-Nts 16(16/26) Reg.S	USA08163AA41	USD	500	0	0	%	88,450000	358.068,17	0,09
4,3500 % Far East Horizon Ltd. DL-FLR MTN 17(22/Und.)	XS1628787431	USD	500	500	0	%	97,419000	394.376,97	0,10
4,3750 % Africa Fin. Corp. DL-MTN 15(20)Reg.S	XS1225008538	USD	500	0	0	%	100,600000	407.254,47	0,11
4,3750 % Bco Nac. de Com. Ext. (Cayman) DL-Nts 15(15/25) Reg.S	USP14517AA73	USD	500	0	0	%	100,926320	408.575,50	0,11
4,3750 % Gas Natural de Lima Callao SA DL-Nts 13(23) Reg.S	USP47113AA63	USD	500	0	0	%	101,250000	409.885,84	0,11
4,3750 % Guatemala, Republik DL-Nts 17(27) Reg.S	USP5015VAG16	USD	500	500	0	%	97,050000	392.883,17	0,10
4,3750 % Inversiones CMPC S.A. DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USP58072AL66	USD	500	500	0	%	99,550000	403.003,81	0,10
4,3750 % KazTransGas JSC DL-Nts 17(27) Reg.S	XS1682544157	USD	500	500	0	%	96,010000	388.672,98	0,10
4,3750 % RZD Cap. PLC DL-Ln Prt.Nts 17(24)Rus.Railw.	XS1574068844	USD	500	0	0	%	99,940000	404.582,62	0,10
4,3750 % Sura Asset Management S.A. DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USP8803LAA63	USD	500	500	0	%	99,240000	401.748,85	0,10
4,3750 % Uruguay, Republik DL-Bds 15(25-27) ¹⁾	US760942BB71	USD	500	0	500	%	103,500000	418.994,41	0,11
4,3970 % Oman Sovereign Sukuk S.A.O.C DL-MT.Tr.Cts 17(24)Reg.S	XS1620176831	USD	500	500	0	%	95,150000	385.191,48	0,10
4,4500 % Emi.SembCorp Wtr a.Pwr Co.PJSC DL-Bds 17(17/29-35) Reg.S ¹⁾	XS1720052254	USD	500	500	0	%	97,250000	393.692,82	0,10
4,5000 % Bolivien, Republik DL-Nts 17(17/26-28) Reg.S ¹⁾	USP37878AC26	USD	500	0	0	%	94,300000	381.750,47	0,10
4,5000 % Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Nts 15(25) Reg.S	USP3143NAW40	USD	500	0	0	%	103,840000	420.370,82	0,11
4,5000 % Guatemala, Republik DL-Nts 16(26) Reg.S	USP5015VAF33	USD	500	0	0	%	99,248000	401.781,23	0,10
4,5000 % ICL-Israel Chemicals Ltd. DL-Nts 14(14/24) 144A	IL0028102734	USD	500	0	0	%	100,475410	406.750,10	0,11
4,5000 % RH Intl (SG) Corp. Pte Ltd. DL-MTNs 18(18/28)	XS1791752154	USD	400	400	0	%	100,529808	325.576,25	0,08
4,5000 % Trinidad & Tobago, Republik DL-Nts 16(26) Reg.S	USP93960AG08	USD	500	0	0	%	100,250000	405.837,58	0,11
4,5000 % Zahidi Ltd. DL-Bds 18(18-28) ¹⁾	XS1776214980	USD	500	500	0	%	99,010000	400.817,75	0,10
4,6250 % Aruba DL-Nts 12(12/21-23) Reg.S ¹⁾	USN06537AD10	USD	500	0	0	%	104,879755	424.580,01	0,11
4,6250 % Banco do Brasil S.A. (Cayman) DL-Nts 17(17/25) Reg.S	USP3772WAH53	USD	500	500	0	%	97,000000	392.680,75	0,10
4,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. DL-Nts 13(23)	US21684AAA43	USD	500	500	0	%	104,004000	421.034,73	0,11
4,6250 % Empr.P.E.H. Petroamazonas EP DL-FLR Nts 17(19-20) Reg.S ¹⁾	XS1584995762	USD	500	500	0	%	96,825524	391.974,43	0,10
4,6250 % Paraguay, Republik DL-Bds 13(23) Reg.S	USP75744AA38	USD	500	0	0	%	102,900000	416.565,46	0,11
4,7500 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- DL-Nts 17(24) Reg.S	USP14486AM92	USD	500	500	0	%	99,190000	401.546,43	0,10
4,7500 % Com. Federal de Electr. (CFE) DL-Nts 16(16/27) Reg.S	USP29595AB42	USD	500	0	0	%	100,269000	405.914,50	0,11
4,8500 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy DL-Nts 17(27) Reg.S	XS1713475132	USD	500	500	0	%	99,650000	403.408,63	0,10
4,8500 % Rusal Cap. DAC DL-Nts 18(23) Reg.S	XS1759468967	USD	500	500	0	%	95,871579	388.112,62	0,10
4,8540 % Bermuda DL-Nts 13(13/24) Reg.S	USG10367AB96	USD	500	0	0	%	105,520000	427.171,89	0,11
4,8750 % Bank Muscat (SAOG) DL-MTN 18(23)	XS1789474274	USD	500	500	0	%	99,506355	402.827,12	0,10

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % Black Sea Trade & Developmt Bk DL-MTN 16(21) Reg.S	XS1405888576	USD	500	0	0	%	102,620000	415.431,95	0,11
4,8750 % Bolivien, Republik DL-Nts 12(22) Reg.S	USP37878AA69	USD	500	0	0	%	103,157000	417.605,86	0,11
4,8750 % Ezdan Sukuk Co. Ltd. DL-MTN 17(22)	XS1590806508	USD	500	500	0	%	85,100000	344.506,52	0,09
4,8750 % QNB Finansbank AS (Finansbank) DL-Nts 17(22) Reg.S	XS1613091500	USD	500	500	0	%	96,200000	389.442,15	0,10
4,8750 % Turk Telekomunikasyon AS DL-Bds 14(24) Reg.S	XS1028951264	USD	500	0	0	%	97,550000	394.907,29	0,10
4,9375 % Belize, Government Of... DL-Bds 13(30-34) Reg.S ¹⁾	USP16394AG62	USD	509,2	0	0	%	60,454109	249.236,76	0,06
4,9500 % Qatar Reinsurance Company Ltd. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1577847145	USD	500	0	0	%	99,450000	402.598,98	0,10
4,9500 % Rede D' Or Fin. S.a.r.l. DL-Nts 18(18/28) Reg.S	USL7915RAA43	USD	500	500	0	%	95,010000	384.624,73	0,10
5,0000 % ICD Sukuk Co. Ltd. DL-Med.-T.Tr.Certs 17(27)	XS1558166861	USD	500	0	0	%	101,250000	409.885,84	0,11
5,0000 % Israel Electric Corp. Ltd. DL-Nts 14(24) 144A	IL0060001943	USD	500	0	0	%	104,744500	424.032,47	0,11
5,0000 % Türkiye Halk Bankasi A.S. DL-Nts 16(21) Reg.S	XS1439838548	USD	500	0	0	%	95,657808	387.247,22	0,10
5,0750 % DME Airport DAC DL-LPN 18(23) Hacienda Inv.	XS1772800204	USD	500	500	0	%	99,700000	403.611,04	0,10
5,1250 % GTLK Europe DAC DL-Nts 17(24)	XS1577961516	USD	500	500	0	%	98,000000	396.729,01	0,10
5,1250 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-MTN 17(22)Reg.S	XS1605397394	USD	500	500	0	%	97,750000	395.716,95	0,10
5,1250 % TC Ziraat Bankasi A.S. DL-MTN 17(23)Reg.S	XS1691349010	USD	500	500	0	%	96,760000	391.709,17	0,10
5,1360 % KT Kira Sert.Varlik Kiral. AS DL-Nts 16(21)	XS1505149325	USD	500	0	0	%	101,983775	412.856,35	0,11
5,1620 % KT Kira Sert.Varlik Kiral. AS DL-Nts 14(19)	XS1079236169	USD	500	500	0	%	101,306631	410.115,10	0,11
5,1960 % OmGrid Fding Ltd. DL-Nts 17(27) Reg.S	XS1577964536	USD	500	500	0	%	94,800000	383.774,59	0,10
5,2500 % CBB Intl Sukuk Company 6 SPC DL-Trust Cert.17(25) Reg.S	XS1675855073	USD	500	500	0	%	98,030472	396.852,37	0,10
5,2500 % Namibia, Republic of... DL-Nts 15(25) Reg.S	XS1311099540	USD	500	0	0	%	98,820000	400.048,58	0,10
5,2500 % Trafigura Fding S.A. DL-MTN 18(23)	XS1793296465	USD	500	500	0	%	99,950000	404.623,11	0,10
5,2500 % Trinidad Generation Unlimited DL-Nts 16(25-27) Reg.S ¹⁾	USP9400VAA90	USD	500	0	0	%	99,701951	403.618,94	0,10
5,2990 % Petrobras Global Fin. B.V. DL-Nts 17(17/25) Reg.S	USN6945AAJ62	USD	500	1.000	500	%	98,580000	399.077,00	0,10
5,3000 % Raizen Fuels Fin. S.A. DL-Nts 17(17/27) Reg.S	USL7909CAA55	USD	500	0	0	%	100,870000	408.347,50	0,11
5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-MTN 17(22)	XS1520309839	USD	500	500	500	%	102,538453	415.101,83	0,11
5,3750 % Ecopetrol S.A. DL-Nts 15(15/26)	US279158AL39	USD	500	0	0	%	104,250000	422.030,60	0,11
5,3750 % Peru LNG S.R.L. DL-Nts 18(18/30) Reg.S	USP7721BAE13	USD	500	500	0	%	100,718768	407.735,28	0,11
5,3750 % Samarco Mineracao S.A. DL-Nts 14(14/24) Reg.S	USP84050AC02	USD	500	0	0	%	73,915578	299.229,12	0,08
5,3750 % SCF Cap. Ltd. DL-Nts 16(23) Reg.S	XS1433454243	USD	500	500	500	%	101,605529	411.325,11	0,11
5,3750 % TF Varlik Kiralama A.S. DL-Nts 14(19)	XS1057852912	USD	500	500	0	%	101,330000	410.209,70	0,11
5,5000 % Pakistan Inter. Sukuk Co. Ltd. DL-Nts 16(21) Reg.S	XS1501659384	USD	500	0	0	%	97,130000	393.207,03	0,10
5,5000 % Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS DL-MTN 18(23)	XS1750996206	USD	500	500	0	%	96,800000	391.871,10	0,10
5,5500 % CBOM Fin. PLC DL-LPN 18(23)Moskovsk.Kred.Bk	XS1759801720	USD	500	500	0	%	98,010000	396.769,49	0,10

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,6000 % Paraguay, Republik DL-Bds 18(48) Reg.S	USP75744AF25	USD	500	500	0	%	100,108596	405.265,14	0,10
5,6240 % CBB Intl Sukuk Company 5 SPC DL-Bds 16(24) Reg.S ¹⁾	XS1405770733	USD	500	0	0	%	99,805913	404.039,81	0,10
5,6250 % OCP S.A. DL-Bds 14(24)	XS1061043011	USD	500	500	0	%	105,400000	426.686,10	0,11
5,6250 % Third Pak.Inter.Sukuk Co. Ltd. DL-Nts 17(22) Reg.S	XS1729876059	USD	500	500	0	%	96,400000	390.251,80	0,10
5,6250 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-MTN 17(22)Reg.S	XS1622626379	USD	500	500	0	%	98,000000	396.729,01	0,10
5,7000 % Transp. Gas Internac. S.A. ESP DL-Nts 12(17/22) Reg.S	USP93077AA61	USD	500	0	0	%	101,500000	410.897,90	0,11
5,7500 % Bahamas, Commonwealth of ... DL-Nts 14(14/24) Reg.S	USP06518AF40	USD	500	500	0	%	103,798000	420.200,79	0,11
5,7500 % Côte d'Ivoire, Republik DL-Bds 10(10/16-32) Reg.S ²⁾	XS0496488395	USD	500	0	0	%	95,300000	364.579,79	0,09
5,7500 % Guangxi Finl Invest.Gr.Co.Ltd. DL-Nts 18(21)	XS1750084540	USD	500	500	0	%	98,264090	397.798,11	0,10
5,7500 % Jordanien, Königreich DL-Nts 16(27) Reg.S	XS1405770220	USD	500	0	0	%	97,200000	393.490,41	0,10
5,7500 % Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O DL-MTN 18(23)Reg.S	XS1760780731	USD	500	500	0	%	97,200000	393.490,41	0,10
5,8000 % Irak, Republik DL-Nts 2006(06/20-28) Reg.S ²⁾	XS0240295575	USD	500	0	0	%	95,450000	386.405,96	0,10
5,8500 % Yapi Ve Kredi Bankası A.S. DL-MTN 17(24)Reg.S	XS1634372954	USD	500	500	0	%	95,800000	387.822,85	0,10
5,8750 % Banco Nacional de Costa Rica DL-Nts 16(21) Reg.S	USP14623AC98	USD	500	0	0	%	102,650000	415.553,40	0,11
5,8750 % Kenia, Republik DL-Nts 14(19) Reg.S	XS1028951850	USD	500	0	0	%	102,650000	415.553,40	0,11
5,8750 % Korean Air Lines Co. Ltd. DL-Nts 18(21)	XS1763164206	USD	500	500	0	%	99,150000	401.384,50	0,10
5,8750 % Petkim Petrokimya Holding AS DL-Nts 18(21/23) Reg.S	XS1747548532	USD	500	500	0	%	97,750000	395.716,95	0,10
5,9500 % ACWA Power Mgmt a.Inv.One Ltd. DL-Bds 17(17/39) Reg.S	USM00020AA12	USD	500	500	0	%	102,850000	416.363,05	0,11
5,9500 % Dominikanische Republik DL-Bds 17(27) Reg.S	USP3579EBV85	USD	500	0	0	%	104,900000	424.661,97	0,11
5,9500 % Hidrovias Intl Fin. Sarl DL-Nts 18(18/25) Reg.S	USL48008AA19	USD	500	500	0	%	98,800000	399.967,61	0,10
5,9900 % 1MDB Energy Ltd. DL-Nts 12(22)	XS0784926270	USD	1.000	0	0	%	105,700000	855.801,15	0,22
6,0000 % AES Panama S.R.L. DL-Bds 15(15/22) Reg.S	USP0608CAA01	USD	500	0	0	%	104,980000	424.985,83	0,11
6,0000 % Armenien, Republik DL-Nts 13(20) Reg.S	XS0974642273	USD	500	0	0	%	102,940000	416.727,39	0,11
6,0000 % Bahamas, Commonwealth of ... DL-Nts 17(17/26-28) Reg.S ²⁾	USP06518AG23	USD	500	500	0	%	103,900000	420.613,72	0,11
6,0000 % Bank of Georgia JSC DL-Nts 16(23) Reg.S ³⁾	XS1405775880	USD	500	0	0	%	101,170000	409.561,98	0,11
6,0000 % Fibabanka AS DL-Nts 18(23)	XS1711581337	USD	500	500	0	%	98,713000	399.615,42	0,10
6,0000 % Kongo, Republik DL-Bds 2007(07/07-29) ²⁾	XS0334989000	USD	500	0	0	%	79,650000	235.898,07	0,06
6,0000 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. DL-Nts 07(07/10-22) Reg.S ²⁾	USP78954AA52	USD	1.000	1.000	0	%	100,250000	304.378,19	0,08
6,1000 % Yapi Ve Kredi Bankası A.S. DL-MTN 18(23)Reg.S	XS1788516679	USD	500	500	0	%	98,950000	400.574,85	0,10
6,1250 % Bahrain, Königreich DL-Bds 13(23) Reg.S	XS0956406135	USD	500	500	0	%	100,820000	408.145,09	0,11
6,1250 % JSC Georgia Cap. DL-Nts 18(24) Reg.S	XS1778929478	USD	500	500	0	%	99,200764	401.590,01	0,10
6,1250 % Türkiye Is Bankası A.S. DL-MTN 17(24) Reg.S	XS1578203462	USD	500	500	0	%	97,150000	393.287,99	0,10

¹⁾ Namensänderung von Bahrain, Königreich in CBB Intl Sukuk Company 5 SPC

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktorleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

³⁾ Alter Schuldner: BGEO Group JSC, Neuer Schuldner: Bank of Georgia JSC

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
6,2000 % Belarus, Republik DL-Nts 18(30) Reg.S	XS1760804184	USD	500	500	0	%	98,800000	399.967,61	0,10
6,2500 % Banco Nacional de Costa Rica DL-Nts 13(23) Reg.S	USP14623AB16	USD	500	500	0	%	103,510000	419.034,90	0,11
6,2500 % Bereket Variik Kiralama A.S. DL-Bds 14(19)	XS1082151868	USD	500	0	0	%	100,109460	405.268,64	0,10
6,2500 % Honduras, Republik DL-Nts 17(27) Reg.S	USP5178RAC27	USD	500	0	0	%	105,759000	428.139,42	0,11
6,2500 % Senegal, Republik DL-Bds 14(24) Reg.S	XS1090161875	USD	500	500	0	%	104,000000	421.018,54	0,11
6,2500 % VIVAT N.V. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1717202490	USD	500	500	0	%	99,210000	401.627,40	0,10
6,3750 % Gabun DL-Bds 13(22-24) Reg.S ¹⁾	XS1003557870	USD	500	0	0	%	98,100000	397.133,84	0,10
6,3750 % MAF Global Securities Ltd. DL-FLR Nts 18(26/Und.)	XS1787454922	USD	500	500	0	%	100,152083	405.441,19	0,10
6,6250 % Agua y Saneamientos Argent.SA DL-Nts 18(18/23)	XS1763161012	USD	500	500	0	%	97,400000	394.300,06	0,10
6,6250 % Äthiopien, Demokrat. Bdsrep. DL-Nts 14(24) Reg.S	XS1151974877	USD	500	0	0	%	101,580000	411.221,76	0,11
6,6250 % Ruanda, Republik DL-Nts 13(23) Reg.S	XS0925613217	USD	500	0	0	%	103,000000	416.970,29	0,11
6,7500 % Aeropuertos Dom.Siglo XXI S.A. DL-Nts 17(17/24-29) Reg.S ¹⁾	USP0100VAB91	USD	500	0	0	%	108,545570	439.420,17	0,11
6,7500 % The Second Pakistan Intl S.C.L DL-Nts 14(19) Reg.S	XS1147732553	USD	500	500	0	%	101,800000	412.112,38	0,11
6,7520 % Irak, Republik DL-Nts 17(23) Reg.S	XS1662407862	USD	500	500	0	%	101,250000	409.885,84	0,11
6,7970 % Akbank T.A.S. DL-FLR MTN 18(23/28)Reg.S	XS1772360803	USD	500	500	0	%	101,900606	412.519,66	0,11
6,8750 % Belarus, Republik DL-Nts 17(23) Reg.S	XS1634369067	USD	500	500	0	%	105,800000	428.305,40	0,11
6,8750 % Kenia, Republik DL-Nts 14(24) Reg.S	XS1028952403	USD	500	500	0	%	103,900000	420.613,72	0,11
6,8750 % Southern Gas Corridor DL-Nts 16(26) Reg.S	XS1319820897	USD	500	0	0	%	110,020000	445.389,04	0,12
6,9500 % Gabun DL-Bds 15(25) Reg.S	XS1245960684	USD	500	500	0	%	100,450000	406.647,24	0,11
6,9500 % Inst. Costarricense de Electr. DL-Nts 11(21) Reg.S	USP56226AC09	USD	500	500	0	%	106,718000	432.021,70	0,11
7,0000 % Bahrain, Königreich DL-Bds 16(28) Reg.S	XS1405766541	USD	500	0	0	%	95,910000	388.268,16	0,10
7,0000 % Barbados DL-Nts 10(22) Reg.S	USP48864AD77	USD	500	500	0	%	86,750000	351.186,14	0,09
7,0000 % MARB BondCo PLC DL-Nts 17(20/24) Reg.S	USG5825AAA00	USD	500	0	0	%	93,738000	379.475,35	0,10
7,0000 % Northern Lights III B.V. DL-LPN 12(15-19) Rep. Angola ¹⁾	XS0814512223	USD	1.500	500	0	%	101,750000	463.398,71	0,12
7,0000 % Türkiye Is Bankasi A.S. DL-FLR MTN 17(23/28) Reg.S	XS1623796072	USD	500	500	0	%	98,100000	397.133,84	0,10
7,1250 % Tadschikistan DL-Nts 17(25-27) Reg.S ¹⁾	XS1676401414	USD	1.000	1.000	0	%	91,950000	744.474,13	0,19
7,2000 % Akbank T.A.S. DL-FLR MTN 17(22/27)Reg.S	XS1574750292	USD	500	0	0	%	101,750000	411.909,97	0,11
7,2500 % Pakistan, Republik DL-Nts 14(19) Reg.S	XS1056560763	USD	500	500	0	%	102,010000	412.962,51	0,11
7,3750 % El Salvador, Republik DL-Bds 09(19) Reg.S	USP01012AQ98	USD	500	0	0	%	104,804000	424.273,34	0,11
7,5000 % Neuquen, Province of... DL-Nts 17(23-25) Reg.S ¹⁾	USP7169GAA78	USD	500	1.000	500	%	99,450000	402.598,98	0,10
7,5000 % The Oil and Gas Hd Co. BSC DL-MTN 17(27) Reg.S	US67778NAA63	USD	500	500	0	%	99,490000	402.760,91	0,10
7,6250 % CSN Resources S.A. DL-Bds 18(18/23) Reg.S	USL21779AC45	USD	500	500	0	%	94,125000	381.042,02	0,10

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
7,6250 % Türkiye Sinai Kalkinma Bank.AS DL-FLR Nts 17(22/27)	XS1584113184	USD	500	0	0	100,950000	408.671,36	0,11
7,7500 % AES Argentina Generación S.A. DL-Nts 17(17/24) Reg.S	USP1000CAA29	USD	500	0	0	105,250000	426.078,86	0,11
7,7500 % Chubut, Provincia del DL-Nts 16(20-26) Reg.S ¹⁾	USP25619AB67	USD	500	500	0	95,746356	387.605,68	0,10
7,7500 % Fibabanka AS DL-Nts 17(22/27)	XS1386178237	USD	500	500	0	100,900000	408.468,95	0,11
7,8750 % ABG Sukuk Co. Ltd. DL-FLR Nts 17(22/Und.)	XS1609448979	USD	500	500	0	97,656236	395.337,37	0,10
7,8750 % Buenos Aires, Province of... DL-Bds 16(25-27) Reg.S ¹⁾	XS1433314314	USD	500	0	0	102,700000	415.755,81	0,11
7,8750 % GBP Eurobond Fin. PLC DL-FLR LPN 12(18/Und)Gazprombk	XS0848137708	USD	1.000	1.000	0	100,400000	812.889,64	0,21
7,8750 % Pan Amer. Energy LLC (Arg.Br.) DL-MTN 10(10/19-21) Reg.S ¹⁾	US69783UAA97	USD	500	500	0	107,000000	433.163,31	0,11
7,9250 % Noble Sovereign Fding I Ltd. DL-FLR Nts 14(15-19) Reg.S ¹⁾	XS1111082779	USD	1.000	0	0	100,086000	255.899,16	0,07
8,0000 % AK BARS Lux. S.A. DL-Loan Part.MTN 15(18)AK BARS	XS1272198265	USD	500	0	0	99,749495	403.811,41	0,10
8,1250 % Commerzbank AG Sub.DL-MTN-Anl. REGS v.13(23)	US20259DAA54	USD	500	500	0	116,800000	472.836,21	0,12
8,2500 % Banque Centrale de Tunisie DL-Nts 1997(27)	US066716AB78	USD	500	500	0	109,500000	443.283,94	0,11
8,5000 % Colombia Telecom. S.A. E.S.P. DL-FLR Nts 15(20/UND.)Reg.S	USP28768AB86	USD	500	500	0	103,949000	420.812,08	0,11
8,5000 % Mestenio Ltd. DL-MTN 14(15-20) 1 ¹⁾	XS1142330304	USD	500	0	0	104,026297	154.412,49	0,04
8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Nts 16(16/17-20) Reg.S ¹⁾	USP7807HAV70	USD	2.500	1.500	0	85,419264	1.296.746,18	0,34
8,6250 % Jujuy, Province of... DL-Bds 17(22)	XS1686882298	USD	500	500	0	103,506000	419.018,70	0,11
8,7500 % Ecuador, Republik DL-Nts 17(17/23) Reg.S	XS1626768730	USD	500	500	0	102,850000	416.363,05	0,11
8,7500 % Entre Ríos, Provincia de... DL-Nts 17(23-25) Reg.S ¹⁾	USP37341AA50	USD	500	0	0	101,905000	412.537,45	0,11
8,7500 % Honduras, Republik DL-Nts 13(20) Reg.S	XS1006084211	USD	500	0	0	110,751000	448.348,31	0,12
9,2500 % Ghana, Republic of... DL-Bds 16(20-22) Reg.S ¹⁾	XS1470699957	USD	500	500	0	113,410000	459.112,62	0,12
9,2500 % Suriname, Republik DL-Nts 16(16/26) Reg.S	USP68788AA97	USD	500	0	0	102,755000	415.978,46	0,11
9,3750 % Chaco, Provincia del... DL-Nts 16(22-24) Reg.S ¹⁾	USP2389CAA10	USD	500	0	0	100,043809	405.002,87	0,10
9,3750 % SSB No.1 PLC DL-LPN 15(19-23)St.Sav.Bk Ukr. ¹⁾	XS1273033719	USD	500	0	0	105,116587	425.538,77	0,11
9,3900 % Autopistas del Nordeste KY Ltd. DL-Nts 06(09/13-24.26) Reg.S ¹⁾	USG06703AA31	USD	500	0	0	107,425664	373.204,60	0,10
9,5000 % Comp.Latinoam.de Infra. Servi. DL-Nts 16(16/23) Reg.S	USP3063XAF52	USD	500	500	0	103,506864	419.022,20	0,11
9,5000 % Kamerun, Republik DL-Nts 15(23-25) Reg.S ¹⁾	XS1313779081	USD	500	0	0	114,373490	463.013,08	0,12
9,6250 % Gener.Medit.SA/Frías/Cent Roca DL-Nts 16(20/23) Reg.S	USP4621MAA38	USD	500	0	0	109,000000	441.259,82	0,11
9,7500 % Petroleum Co. Trin. & Tob.Ltd. DL-Nts 09(19) Reg.S	USP78954AC19	USD	500	0	0	105,750000	428.102,99	0,11
10,5000 % Ecuador, Republik DL-Nts 15(15/20) Reg.S	XS1199929826	USD	500	500	0	107,150000	433.770,54	0,11
10,5000 % Mosambik, Republik DL-Nts 16(23) Reg.S	XS1391003446	USD	430	0	0	80,009931	278.554,53	0,07
10,7500 % CITGO Holding Inc. DL-Nts 15(15/20) Reg.S	USU1719MAA63	USD	500	500	0	104,800000	424.257,15	0,11

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
10,7500 % Ecuador, Republik DL-Nts 16(16/22) Reg.S	XS1458514673	USD	500	0	0 %	109,698000	444.085,50	0,11
12,0000 % Diiijan Fin. B.V. DL-MTN LPN15(19-20)Ardshininv. ¹⁾	XS1117287638	USD	750	250	0 %	107,189176	650.893,71	0,17
12,5000 % Saderea DAC DL-Nts 14(15-26) ¹⁾	XS1136935506	USD	1.000	0	0 %	111,009597	757.601,36	0,20
Neuemissionen						EUR	11.145.560,82	2,89
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,0000 % Griechenland EO-Treasury Bills 10.4.18	GR0002167337	EUR	500	500	0 %	99,980280	499.901,40	0,13
0,4230 % Industrial Bank Co. Ltd. (HK) EO-FLR MTN 18(21)	XS1761558508	EUR	500	500	0 %	99,812250	499.061,25	0,13
3,7500 % Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-MTN 18(23)Reg.S	US71567RAJ59	USD	500	500	0 %	99,298554	401.985,89	0,10
3,8000 % Wuhan State-Owned A.M.Ltd.Co. DL-Nts 17(20)	XS1732020752	USD	500	500	0 %	99,037535	400.929,22	0,10
3,8750 % Central Plaza Development Ltd. DL-Nts 18(21)	XS1744630341	USD	500	500	0 %	99,270186	401.871,05	0,10
3,9000 % Coastal Emerald Ltd. DL-Nts 18(19)	XS1769162493	USD	500	500	0 %	100,395977	406.428,54	0,11
4,0000 % Ch.Shan.Intl Eco.&T.Fin.1 Ltd. DL-Nts 17(20)	XS1737108016	USD	500	500	0 %	98,894286	400.349,31	0,10
4,1250 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Nts 18(18/21)	XS1788511951	USD	500	500	0 %	99,841852	404.185,30	0,10
4,2500 % Leader Goal International Ltd. DL-FLR MTN 18(23/Und.)	XS1649890891	USD	500	500	0 %	98,927214	400.482,61	0,10
4,3750 % Far East Horizon Ltd DL-MTN 18(23)	XS1781818668	USD	500	500	0 %	98,930909	400.497,57	0,10
4,4500 % China Minmetals Corp. DL-FLR Nts 18(21/Und.)	XS1768177633	USD	500	500	0 %	100,014790	404.885,39	0,10
4,5000 % Huasing Intl Hldgs Co. Ltd. DL-Nts 18(21)	XS1791015057	USD	500	500	0 %	99,671272	403.494,75	0,10
4,5000 % NTPC Ltd. DL-MTN 18(28)	XS1792122266	USD	500	500	0 %	99,520000	402.882,36	0,10
4,5000 % UPL Corporation Ltd. DL-Nts 18(28) Reg.S	XS1789391148	USD	500	500	0 %	98,052790	396.942,72	0,10
4,6000 % Dianjian Intl Fin. Ltd. DL-FLR MTN 18(23/Und.)	XS1788144787	USD	500	500	0 %	99,280686	401.913,55	0,10
4,6250 % Rural Electrification Corp. DL-MTN 18(28)	XS1791439257	USD	500	500	0 %	99,410000	402.437,05	0,10
4,7500 % Asciano Fin. Ltd. DL-MTN 18(18/28)	XS1794216660	USD	500	500	0 %	98,800000	399.967,61	0,10
4,7500 % Tsinghua Unic Ltd. DL-Nts 18(21)	XS1728038818	USD	500	500	0 %	98,774512	399.864,43	0,10
5,6000 % Full Dragon [HK] Intl Dev.Ltd. DL-Nts 18(21)	XS1769373942	USD	500	500	0 %	98,568044	399.028,60	0,10
6,5000 % Cresud S.A. Com.Ind.Fin.yAgro. DL-Bds 18(23) Ser.23	ARCRES560064	USD	500	500	0 %	99,306653	402.018,67	0,10

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen									
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3000 % Attistibas finan.insti.Altum EO-MTN 17(24) 1	LV0000802353	EUR	500	500	0	%	101,013822	505.069,11	0,13
4,3750 % Multibank Inc. DL-Nts 17(17/22) Reg.S	USP69895AA12	USD	500	500	0	%	99,150000	401.384,50	0,10
5,2000 % Mazoon Assets Co. S.A.O.C. DL-Nts 17(27) Reg.S	XS1577945824	USD	500	500	0	%	98,943235	400.547,47	0,10
5,6500 % SG Issuer S.A. DL-Credit Lkd MTN 18(23)	XS1759307108	USD	1.000	1.000	0	%	97,292150	787.726,90	0,20
5,8750 % Arcos Dorados Holdings Inc. DL-Nts 17(22/27) Reg.S	USG0457FAC17	USD	500	500	0	%	100,844597	408.244,66	0,11
8,7500 % Bonitron DAC DL-LPN 17(21-22)Eurotorg Reg.S ¹⁾	XS1577952010	USD	500	500	0	%	102,133114	413.460,91	0,11
Nichtnotierte Wertpapiere							10.116.030,46	2,62	
Verzinsliche Wertpapiere									
0,0000 % Deutsche Bank S.p.A. EO-FLR-Obbl. 2008(13/18)	IT0004331929	EUR	500	500	0	%	99,976674	499.883,37	0,13
0,7270 % Arion Bank hf. EO-FLR Bds 10(12-18) ¹⁾	IS0000019784	EUR	750	0	0	%	96,542369	103.436,74	0,03
1,0000 % DIE ERSTE öst. Spar-C. Priv. EO-Anleihe 17(18)	AT0000A1V0A8	EUR	500	500	0	%	100,000378	500.001,89	0,13
1,6500 % Green for Growth Fd,South.E.SA EO-FLR Nts 16(21)	XS1495630169	EUR	500	0	0	%	104,833087	524.165,44	0,14
3,5000 % Serbien, Republik EO-Treasury Bds 17(27)	RSMFRSD59793	EUR	500	0	0	%	101,921500	509.607,50	0,13
9,5000 % STARTS (Ireland) PLC EO-Credit Lkd MTN 16(18) ¹⁾	XS1353792044	EUR	500	0	0	%	1,168862	7.189,60	0,00
0,0000 % Noble Group Ltd. DL-MTN 13(18)	XS0906440333	USD	500	500	500	%	45,746101	185.191,89	0,05
0,0000 % TFB Fin. DAC DL-Ln Prt.Nts 14(17) Tatfondbk	XS1059697323	USD	500	0	0	%	0,000400	1,62	0,00
2,0000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) DL-Mortg.Cov.Bds 16(21)Reg.S	USY4841K5T67	USD	500	0	0	%	95,721249	387.504,04	0,10
2,0672 % Landsvirkjun DL-FLR MTN 2006(21)	XS0244814330	USD	500	0	0	%	96,570909	390.943,68	0,10
2,6250 % BDO Unibank Inc. DL-MTN 16(21)	XS1503116599	USD	500	0	500	%	97,691097	395.478,49	0,10
3,5000 % Internat. Bank of Azerbaijan DL-Nts 17(24)	XS1678463784	USD	500	500	0	%	88,435603	358.009,89	0,09
3,8750 % Rural Electrification Corp. DL-MTN 17(27)	XS1641477119	USD	500	500	0	%	94,731258	383.496,31	0,10
4,4500 % Adani Abbot Point Term.Pty Ltd. DL-Nts 17(17/22) Reg.S	USQ0102FAD70	USD	500	500	0	%	94,503485	382.574,22	0,10
4,4500 % Binhai Investment Co. Ltd. DL-Bds 17(20)	XS1720887758	USD	500	500	0	%	98,685642	399.504,66	0,10
4,7000 % Paraguay, Republik DL-Bds 17(27) Reg.S	USP75744AE59	USD	500	0	0	%	101,250000	409.885,84	0,11
5,1250 % Aserbaidshan, Republik DL-Nts 17(27-29) Reg.S ¹⁾	XS1678623064	USD	656	656	0	%	100,438341	533.459,25	0,14
5,6250 % Panama, Republik DL-Bds 12(22)	PAL634445NA4	USD	500	0	0	%	111,867906	452.869,83	0,12
5,7500 % Aeropuerto Intern.Tocumen SA DL-Nts 13(16-23) ¹⁾	PAL4200621A6	USD	500	0	0	%	106,351759	417.954,08	0,11
5,9775 % J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. DL-FLR Credit Lkd MTN 13(22)	XS0857183049	USD	500	0	0	%	102,767361	416.028,50	0,11

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
6,1250 % Delhi Intl Airport Ltd. DL-Nts 16(26) Reg.S	USY2R27RAB56		USD	500	0	0	%	100,932747	408.601,52	0,11
7,0000 % Grenada, Government of... DL-Nts 15(30) Reg.S ¹⁾	USP48863AE77		USD	626,701	626,701	0	%	91,410303	417.315,54	0,11
7,0000 % Sambia, Republik DL-Bds 17(19)	XS1576347048		USD	500	500	0	%	104,485162	422.982,60	0,11
7,0000 % Santa Fe, Province of... DL-Bds 17(17/22-23) Reg.S ¹⁾	USP84641AC65		USD	500	0	0	%	103,142419	417.546,83	0,11
8,0000 % Generación Mediterránea S.A. DL-Nts 17(20) Ser.VI	ARGEME560046		USD	500	500	0	%	104,144676	421.604,23	0,11
8,2405 % Vereinigte Republik Tansania DL-FLR Nts 13(16-20) ¹⁾	XS0896119897		USD	1.000	0	0	%	103,466737	372.319,78	0,10
9,3436 % Avenir II B.V. DL-FLR Nts 15(17-23) ¹⁾	PTAVBAOT0003		USD	500	1.000	500	%	108,440749	398.473,13	0,10
Summe Wertpapiervermögen								EUR	353.224.197,69	91,43
Derivate								EUR	2.040.036,95	0,53
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Zins-Derivate								EUR	-1.333.913,22	-0,35
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsterminkontrakte										
FUTURE Euro-BOBL-Future (4,5-5,5) Jahre 06.18		EUREX	EUR	-52.500				-420.000,00	-0,11	
FUTURE Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) 'langfristig' 06.18		EUREX	EUR	-22.500				-486.000,00	-0,13	
FUTURE Five-Year U.S. Treasury Nts Futures 06.18		CBOT	USD	-75.000				-222.970,30	-0,06	
FUTURE Ten-Year U.S. Treasury Nts Futures 06.18		CBOT	USD	-30.000				-204.942,92	-0,05	
Devisen-Derivate								EUR	3.228.887,28	0,84
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Devisenterminkontrakte (Kauf)										
Offene Positionen										
CHF/EUR 0,45 Mio.		OTC						-2.482,86	-0,00	
GBP/EUR 7,07 Mio.		OTC						-21.637,77	-0,01	
USD/EUR 35,0 Mio.		OTC						-114.920,93	-0,03	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)										
Offene Positionen										
CHF/EUR 11,43660807 Mio.		OTC						716.862,20	0,19	
GBP/EUR 22,2272 Mio.		OTC						-51.230,40	-0,01	
USD/EUR 252,0 Mio.		OTC						2.702.297,04	0,70	

¹⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Swaps						EUR	145.062,89	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Credit Default Swaps								
Protection Seller								
Bulgarien/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	2.000				35.059,62	0,01
Dexia Credit Local/1,00% 20.12.16-20.12.20	OTC	EUR	2.000				4.734,08	0,00
Estland/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	2.000				37.690,93	0,01
Kasachstan/1,00% 20.09.16-20.12.20	OTC	EUR	2.000				30.640,50	0,01
Region Ligurien/1,00% 20.12.16-20.12.19	OTC	EUR	2.000				640,44	0,00
Türkiye Garanti Bankasi A.S./ 1,00% 20.03.17-25.05.18	OTC	EUR	5.000				-3.925,99	-0,00
Türkiye Is Bankasi A.S./ 1,00% 20.06.17-22.05.18	OTC	EUR	5.000				1.143,66	0,00
Türkiye Vakiflar Bankasi T.A. O/1,00% 20.06.17-04.05.18	OTC	EUR	5.000				-5.282,99	-0,00
Türkiye Vakiflar Bankasi T.A. O/1,00% 20.06.17-30.04.18	OTC	EUR	3.000				-2.104,24	-0,00
VR China/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	EUR	2.000				35.794,25	0,01
Yapi Ve Kredi Bankasi AS/ 1,00% 20.06.17-28.05.18	OTC	EUR	5.000				-5.944,61	-0,00
Bundesrepublik Nigeria/ 1,00% 20.06.17-20.06.18	OTC	USD	3.000				-103,94	-0,00
Bundesrepublik Nigeria/ 1,00% 20.06.17-20.08.18	OTC	USD	3.000				-2.410,18	-0,00
Bundesrepublik Nigeria/ 1,00% 20.09.17-20.06.18	OTC	USD	5.000				-173,24	-0,00
Kasachstan/1,00% 20.09.16-20.12.21	OTC	USD	1.000				9.505,10	0,00
Saudi Arabien/1,00% 21.03.16-20.06.21	OTC	USD	1.000				12.747,68	0,00
Vietnam/1,00% 20.12.16-20.12.21	OTC	USD	2.000				-2.948,18	-0,00

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.18	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	24.773.723,90	6,41	
Bankguthaben						EUR	24.773.723,90	6,41	
Verwahrstelle		EUR	26.445.611,95		%	100,000000	26.445.611,95	6,85	
Sicherheitsleistung bei der Dekabank ^{*)}		EUR	-4.230.000,00		%	100,000000	-4.230.000,00	-1,09	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen		GBP	35.799,26		%	100,000000	40.871,40	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		CHF	6.382,93		%	100,000000	5.419,60	0,00	
		USD	1.824.432,93		%	100,000000	1.477.154,02	0,38	
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente									
0,0000 % Agrokör d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 16.8.2017	XS1480203709	EUR	1.500	1.000	500	%	29,533915	443.008,73	0,11
0,0000 % Agrokör d.d. EO-Comm. Paper-Tr. 5.6.2017	XS1429040477	EUR	2.000	2.000	0	%	29,582910	591.658,20	0,15
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	6.660.891,40	1,72	
Zinsansprüche		EUR	4.881.380,71				4.881.380,71	1,26	
Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.086.057,50				1.086.057,50	0,28	
Forderungen aus Wertpapiertilgungen		EUR	42.613,21				42.613,21	0,01	
Forderungen aus Kuponzahlungen		EUR	22.955,60				22.955,60	0,01	
Einschüsse (Initial Margins)		USD	775.500,00				627.884,38	0,16	
Sonstige Verbindlichkeiten ^{**)}						EUR	-374.030,24	-0,10	
Fondsvermögen						EUR	386.324.819,70	100,00 ^{***)}	
Anteilwert						EUR	36,38		
Umlaufende Anteile						STK	10.620.407		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								91,43	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,53	

^{*)} Die Sicherheitsleistungen gegenüber der Dekabank stehen im Zusammenhang mit sonstigen Derivaten

^{**)} Rückstellungen für Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Pauschalkosten, Kosten für die Bereitstellung von Analysematerial oder -dienstleistungen durch Dritte

^{***)} Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte per 28.03.2018 oder letztbekannte Kurse

Devisenkurse (in Mengennotiz)

	per 28.03.2018	
Britische Pfund	(GBP)	0,8759000 = 1 Euro (EUR)
Deutsche Mark	(DEM)	1,9558300 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1777500 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,2351000 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen	
EUREX	European Exchange
CBOT	Chicago Board of Trade
OTC	Over-the-Counter (Vertragspartner: DekaBank)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
2,5000 % Kommunalkred. Austria AG (NEU) SF-Med-T..Schuldv.06(22)	CH0024015452	CHF	0	500
0,5000 % Bosn.u.Herzegow.,Föder. DM-FLR Bds 97(98/05-17)Reg.S A	XS0082227462	DEM	0	8.770
0,3200 % Dexia Crédit Local S.A. EO-FLR Med.-T Nts 2007(12/17)	XS0307581883	EUR	0	500
0,7500 % Arion Bank hf. EO-MTN 17(20)	XS1637351138	EUR	500	500
0,8910 % Nordea Bank AB EO-FLR Nts 2004(09/Und.)	XS0200688256	EUR	500	500
2,0000 % mFin. France S.A. EO-MTN 14(21)	XS1143974159	EUR	0	500
2,7790 % Saudaçor S.A. EO-FLR Obrigações 14(17)	PTSDRAOE0004	EUR	0	500
3,1250 % Arion Bank hf. EO-MTN 15(18)	XS1199968303	EUR	367	867
3,1300 % Região Autónoma da Madeira EO-FLR Bds 17(20-22) Tr.2	PTRAMWOE0007	EUR	0	500
3,3750 % Griechenland EO-Bds 14(17)	GR0110029312	EUR	0	500
5,0000 % Novo Banco S.A. EO-MTN 12(19)	XS0772553037	EUR	0	500
5,5000 % Zagrebacki Holding d.o.o. EO-Nts 2007(17)	XS0309688918	EUR	0	500
5,9830 % Deutsche Postbank Fdg Trust IV EO-FLR Tr.Pref.Sec.07(17/Und.)	XS0307741917	EUR	500	500
8,5000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bds 2005(12-17) Reg.S	XS0234088994	EUR	0	750
10,7500 % Charlottenbg Cap.Int.Särl&Cie. EO-Cap. Nts 10(16/UND.)	XS0540295275	EUR	0	500
7,4360 % BNP Paribas S.A. LS-FLR Nts 2007(17/Und.)	FR0010533026	GBP	0	500
1,9000 % NTT Fin. Corp. DL-MTN 16(21)	XS1438319656	USD	0	500
2,2500 % Dominikanische Republik DL-FLR Nts 1994(24)	XS0052684601	USD	500	500

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
2,3750 % Doosan Infracore Co. Ltd. DL-Nts 16(19)	XS1523092952	USD	0	500
2,4800 % EXIM Bank of Malaysia Berhad DL-MTN 16(21)	XS1505551322	USD	0	500
2,7500 % Korea Water Resources Corp. DL-MTN 17(22)	XS1617140626	USD	500	500
2,7500 % Kuwait, State of... DL-Bds 17(22) Reg.S	XS1582346703	USD	0	500
2,8750 % Korea National Oil Corp. DL-MTN 17(22)Reg.S	US50066RAF38	USD	0	500
3,2000 % Siam Coml Bank (KY Br.),The DL-MTN 17(22)	XS1555809927	USD	0	500
3,2900 % Sime Darby Global Bhd DL-MTN 13(23)Reg.S	XS0876773119	USD	0	500
3,5000 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Nts 17(17/22)	XS1644429695	USD	500	500
3,6000 % Frashion Brilliant Ltd. DL-Nts 17(22)	XS1568303132	USD	0	500
4,2500 % Chinalco Cap. Hldgs Co.Ltd. DL-Bds 17(17/22)	XS1587397479	USD	500	500
4,6250 % Tewoo Group Fin. No. 3 Ltd. DL-Nts 17(17/20)	XS1587894343	USD	500	500
4,8750 % PTT Expl. & Prod. PCL DL-FLR Nts 14(19/Und) Reg.S	USY7145PCN60	USD	0	500
5,0040 % Hazine Müste.Varl.Kiralama AS DL-Nts 17(23) Reg.S	XS1586385178	USD	500	500
5,5000 % Fibria Overseas Fin. Ltd. DL-Nts 17(17/27)	US31572UAF30	USD	0	500
6,3750 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy DL-Nts 10(20) Reg.S ¹⁾	XS0546214007	USD	0	500
7,8750 % Nigeria, Bundesrepublik DL-Nts 17(32) Reg.S	XS1566179039	USD	0	500
8,2000 % Gabun DL-Bds 2007(17) Reg.S	XS0333225000	USD	0	500
8,5000 % Ghana, Republic of... DL-Bds 2007(17) Reg.S	XS0323760370	USD	0	500
8,5000 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Nts 10(10/15-17) Reg.S	USP7807HAK16	USD	0	1.000
8,9500 % Belarus, Republik DL-Nts 11(18)	XS0583616239	USD	0	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

1,3000 % Three Gorges Fin. II (KY) Ltd. EO-Nts 17(17/24)	XS1577956789	EUR	500	500
1,4350 % Talent Yield (Euro) Ltd. EO-Nts 15(15/20) Reg.S	XS1224976826	EUR	0	500
2,8750 % Ansaldo Energia S.p.A. EO-Nts 15(20)	XS1224617347	EUR	0	500
3,2500 % Petrol d.d., Ljubljana EO-Bds 14(19)	XS1028951777	EUR	0	500
3,6710 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-FLR CL MTN 15(18) ²⁾	XS1190576048	EUR	0	500
4,2500 % Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-CL MTN 14(17) ²⁾	XS1127230560	EUR	0	500
4,5200 % Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd MTN 14(17/03)	AT000B120548	EUR	0	500
4,7500 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-Nts 14(14/17) Reg.S	XS1063837311	EUR	0	500
5,1350 % ICBC Standard Bank PLC EO-FLR Forex Lkd MTN 16(18)	XS1479439207	EUR	0	500
5,6250 % Oi Brasil Hold.Coöperat U.A. EO-Nts 15(15/21) Reg.S	XS1245244402	EUR	0	1.000
0,0000 % Rubrika Fin. Co. DAC DL-FLR LPMTN07(12/17)Bk.Azerb.	XS0300013462	USD	0	500
0,0000 % Ukraine DL-FLR Secs 15(40)IO GDP-Lkd	XS1303929894	USD	0	107
3,7000 % Indonesien, Republik DL-MTN 16(22)Reg.S	USY20721BS73	USD	0	500
4,5000 % Global Bank Corp. DL-Nts 17(21) Reg.S Tr.2	USP47718AD69	USD	0	500
5,2500 % Petróleos de Venezuela S.A. DL-Nts 2007(07/17)	XS0294364103	USD	0	500
5,3750 % East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-MTN 17(22) Tr.2	XS1600667171	USD	500	500
5,5000 % Türkiye Is Bankasi A.S. DL-MTN 16(22) Reg.S	XS1508390090	USD	0	500
5,5000 % Türkiye Vakıflar Bankasi T.A.O DL-MTN 16(21)Reg.S	XS1508914691	USD	0	500
5,6250 % Internat. Bank of Azerbaijan DL-Nts 14(19)	XS1076436218	USD	0	500
5,7500 % Yapi Ve Kredi Bankasi A.S. DL-Nts 17(22) Reg.S	XS1571399754	USD	0	500
5,8750 % Türkiye Garanti Bankasi A.S. DL-Medium-T.Nts 17(23) Reg.S	XS1576037284	USD	0	500
5,9500 % GTLK Europe DAC DL-Nts 16(21) Reg.S	XS1449458915	USD	0	500
6,2500 % Senegal, Republik DL-Bds 17(31-33) Reg.S	XS1619155564	USD	500	500
6,9500 % YPF S.A. DL-Bds 17(27) Reg.S	USP989M.JBL47	USD	500	500
7,4500 % Córdoba, Provincia de... DL-Nts 17(17/24) Reg.S	USP79171AE79	USD	0	500
7,7500 % Ukraine DL-Nts 15(19) Reg.S	XS1303918269	USD	0	453

¹⁾ Alter Schuldner: Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V., Neuer Schuldner: JSC National Company Kazakhstan Temir Zholy

²⁾ Alter Schuldner: Citigroup Inc., Neuer Schuldner: Citigroup Global Markets Holdings Inc.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Neuemissionen				
Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % Griechenland EO-Treasury Bills 8.12.17	GR0002162288	EUR	500	500
1,8750 % Nonghyup Bank DL-MTN 16(21)Reg.S	US65540KAA34	USD	0	500
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,0000 % ÖVAG Fin. (Jersey) Ltd. EO-FLR Secs 2004(11/Und.)	XS0201306288	EUR	500	500
0,0000 % El Salvador, Republik DL-Zo Gubl Dep.Nts 16(17)Reg.S	USP01012BU91	USD	0	500
3,0000 % Novo Banco S.A. DL-MTN 12(22)	XS0794405588	USD	500	500
5,0000 % Standard Chartered Bank DL-Credit Lkd MTN 16(17)	XS1491092851	USD	0	500
7,0000 % Grenada, Government of... DL-Nts 15(30) Reg.S	USP48863AD94	USD	1.000	1.000
8,5000 % Standard Chartered Bank DL-Credit Lkd MTN 16(17)	XS1433087316	USD	0	500
11,7500 % PSOS Fin. Ltd. DL-Bds 14(14-14/18)	NO0010705296	USD	0	1.300

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte: (Basiswerte: Five-Year U.S. Treasury Nts , Ten-Year U.S. Treasury Nts, Euro-Bobl 4,5-5,5 J. 6%, Euro-Bund 8,5-10,5 J. 6%)	EUR			656.408
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR	EUR			434
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR	EUR			161.964

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00 Prozent. Der Transaktionsumfang belief sich hierbei auf insgesamt 238.285.857,48 Euro. Die Angabe bezieht sich auf Aktien, Renten und Fondsanteile.

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2017 bis 31.03.2018**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaftsteuer)	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	369.579,94
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	13.223.665,02
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	8.003,17
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	-37.470,11
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Inland	EUR	45.473,28
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR	0,00
davon negative Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
davon positive Einlagezinsen aus Liquiditätsanlagen Ausland	EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und Pensionsgeschäften	EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	13.601.248,13

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-18.262,75
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.155.125,06
davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-350.569,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-26.419,13
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-534.254,08
Summe der Aufwendungen	EUR	-4.084.630,58

III. Ordentlicher Nettoertrag **EUR** **9.516.617,55**

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	48.474.967,47
2. Realisierte Verluste	EUR	-27.640.636,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	20.834.330,79

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **30.350.948,34**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.431.710,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-20.019.902,05

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **-18.588.191,64**

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres **EUR** **11.762.756,70**

Entwicklung des Sondervermögens**2017/2018**

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	206.504.596,55
1. Ausschüttung / Steuerabschlag		EUR	-9.042.875,82
davon für das Vorjahr	EUR	-8.125.755,12	
davon für das Geschäftsjahr	EUR	-917.120,70	
2. Zwischenausschüttungen		EUR	-5.572.498,62
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	187.435.914,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	205.765.411,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-18.329.496,88	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-4.763.073,85
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	11.762.756,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.431.710,41	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-20.019.902,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	386.324.819,70

Verwendung der Erträge des Sondervermögens**Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil**

I. Für die Ausschüttung verfügbar		insgesamt	je Anteil
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	33.879.322,21	3,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.350.948,34	2,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-55.085.549,48	-5,19
III. Gesamtausschüttung	EUR	9.144.721,07	0,86
1. Zwischenausschüttung *)	EUR	5.572.498,62	0,52
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag **)	EUR	917.120,70	0,09
3. Endausschüttung ***)	EUR	2.655.101,75	0,25

Für die Ermittlung der investimentrechtlichen Besteuerungsgrundlagen liegt eine Bescheinigung nach § 5 InvStG vor.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2018	EUR	386.324.819,70	EUR	36,38
2017	EUR	206.504.596,55	EUR	37,36
2016	EUR	78.143.236,96	EUR	35,84

*) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gem. § 7 Abs. 3, 3a und 3c InvStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

**) Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag für das steuerliche Rumpfgeschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gemäß § 56 Abs. 1 Satz 3 InvStG 2018.

***) Der Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag erfolgt gem. § 44 Abs. 1 Satz 3 EStG über die depotführende Stelle bzw. über die letzte inländische auszahlende Stelle als Entrichtungsverpflichtete.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	535.531.980,45
-------------------------------------------------------	-----	----------------

die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DekaBank für OTC

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens mit relativem VaR ermittelt.

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz:

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko

kleinster potenzieller Risikobetrag	EUR	-2.802.502,01
größter potenzieller Risikobetrag	EUR	-3.965.760,91
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	EUR	-3.455.792,69

Risikomodell, das gemäß § 10 Derivate-VO verwendet wurde

Das Risikomodell basiert auf der Varianz-Kovarianz-Analyse auf Basis einer Historie von 250 Tagen.

Parameter, die gemäß § 11 Derivate-VO verwendet wurden

Halteperiode:	10 Tage
Konfidenzniveau:	99%
effektiver historischer Beobachtungszeitraum:	ein Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

durchschnittliche Hebelwirkung	2,27
--------------------------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens

Absoluter VaR-Ansatz mit VaR-Limit 14,14 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	36,38
Umlaufende Anteile	STK	10.620.407

Angaben zur Bewertung von Vermögensgegenständen gem. §§ 26 bis 29 KARBV

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft. Grundlage der Bewertung ist § 168 KAGB sowie die Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung - KARBV.

Soweit hier die Kurse / Verkehrswerte des „Börsenvortages“ maßgeblich sind, handelt es sich um die Kurse / Verkehrswerte des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages, an dem auch eine Anteilwertermittlung durch die Gesellschaft stattfindet.

Grundsätzlich ist für die Bewertung von Vermögensgegenständen, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind, am Bewertungstag der letzte verfügbare handelbare Kurs vom Börsenvortag zugrunde zu legen, der zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Liegt ein verlässlicher handelbarer Kurs zum Zeitpunkt der Anteilwertermittlung nicht vor, so ist der Vermögensgegenstand auf Basis eines geeigneten Bewertungsmodells zu bewerten.

Dies bedeutet für die einzelnen Vermögensgegenstände Folgendes:

Bei **Aktien, Exchange Traded Funds (ETF)** und **aktienähnlichen Genussscheinen** wird grundsätzlich der letzte verlässliche handelbare Kurs des Börsenvortages zugrunde gelegt. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden dabei grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.

Für **Renten, rentenähnliche Genussscheine** und **Zertifikate** wird ebenfalls grundsätzlich der letzte verlässliche handelbare Kurs des Börsenvortages zugrunde gelegt. Liegt ein solcher nicht vor, so erfolgt die Bewertung grundsätzlich wie nachstehend beschrieben. Für die Bewertung von Renten, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate) werden Schuldverschreibungen des jeweiligen Emittenten herangezogen, um nach Ratingklassen zu unterscheidende Zinskurven zu modellieren und anhand dieser die Schuldverschreibungen zu bewerten.

Bei offenen **Zielfonds** erfolgt die Bewertung grundsätzlich zu dem letzten von der jeweiligen KVG veröffentlichten Anteilwert. Liegen im Falle der Aussetzung der Rücknahme der Anteilscheine Tatsachen vor, die es als überwiegend wahrscheinlich erscheinen lassen, dass nach der Wiederaufnahme der Rücknahme ein wesentlich abweichender Kurs zur Anwendung kommt, erfolgt die Bewertung im Interesse der Anleger zu diesem Kurs, sofern ein solcher Kurs von der Zielfonds-KVG oder der Zielfonds-Verwahrstelle kommuniziert wird.

Die Bewertung von **Derivaten**, die an einer Börse gehandelt oder in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zum letzten verlässlichen handelbaren Kurs des Börsenvortages.

Bei **OTC-Instrumenten**, d. h. OTC-Derivaten, Devisentermingeschäften und sonstigen, nicht an Börsen oder organisierten Märkten gehandelten Instrumenten, erfolgt die Bewertung grundsätzlich auf Basis eines entsprechenden Bewertungsmodells mit Marktdaten des Vortages. Hierbei handelt es sich um allgemein anerkannte, geprüfte und regelmäßig überprüfte Verfahren, die die Anforderungen der KARBV erfüllen und von der Deka Vermögensmanagement GmbH auf ihre Eignung

für die Bewertung von Sondervermögen überprüft wurden. Die Art des jeweils verwendeten Bewertungsverfahrens ist für jedes einzelne Instrument bewertungstäglich zu dokumentieren.

Für die Bewertung von **Schuldscheindarlehen** werden Anleihen des jeweiligen Emittenten oder von Emittenten vergleichbarer Bonität herangezogen, um entsprechende Zinskurven zu modellieren. Mittels der Diskontierung der Cash Flows über die Zinskurven erfolgt die Bewertung der Schuldscheindarlehen.

Bankguthaben und bestimmte sonstige Vermögensgegenstände (z. B. Dividenden- und Zinsforderungen) werden grundsätzlich zum Nennwert zzgl. aufgelaufener Zinsen angesetzt. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zzgl. Zinsen erfolgt.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Closing-Fixings von WM/Reuters um 16:00 Uhr (London-Time) / 17:00 Uhr (deutscher Zeit) der Währung des Vortages in Euro umgerechnet.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

erfolgsunabhängige Aufwendungen: 1,16 %

erfolgsabhängige Aufwendungen: 0,00 %

Transaktionskosten

(Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

im Geschäftsjahr gesamt EUR 45.513,58

an die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen EUR 525.854,13

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen die jährliche Pauschalgebühr. Daneben können Kosten im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen, Kosten für die Prüfung, die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen, im Zusammenhang mit den Kosten der Verwaltung und Verwahrung entstehende Steuern, Verwaltungsgebühren und Kostenersatz staatlicher Stellen sowie Kosten der weiteren gesetzlich vorgeschriebenen Veröffentlichungs- und Informationspflichten / -arten dem Sondervermögen belastet und unter sonstigen Aufwendungen ausgewiesen werden.

Collateral Service Fee	EUR	6.498,49
Pauschalkosten	EUR	525.854,13

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Vermögensmanagement GmbH ^{*)}

gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.376.240,99
davon feste Vergütung	EUR	7.858.396,16
davon variable Vergütung	EUR	1.517.844,83

Zahl der Mitarbeiter der KVG	119
------------------------------	-----

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr der Deko Vermögensmanagement GmbH ^{*)}

gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen ^{**)}	EUR	1.815.804,39
Geschäftsführer	EUR	1.230.180,39
weitere Risktaker	EUR	0,00
Mitarbeiter mit Kontrollfunktion	EUR	0,00
Mitarbeiter in gleicher Einkommensstufe wie Geschäftsführer und Risktaker	EUR	585.624,00

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Deko Vermögensmanagement GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungssysteme. Zudem gilt die für alle Unternehmen der Deko-Gruppe verbindliche Vergütungsrichtlinie, die gruppenweite Standards für die Ausgestaltung der Vergütungssysteme definiert. Sie enthält die Grundsätze zur Vergütung und die maßgeblichen Vergütungsparameter.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch einen unabhängigen Vergütungsausschuss, das „Managementkomitee Vergütung“ (MKV) der Deko-Gruppe, auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Vergütung überprüft.

Vergütungskomponenten

Das Vergütungssystem der Deko Vermögensmanagement GmbH umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Nebenleistungen.

Für die Mitarbeiter und Geschäftsführung der Deko Vermögensmanagement GmbH findet eine maximale Obergrenze für den Gesamtbetrag der variablen Vergütung in Höhe von 200 Prozent der fixen Vergütung Anwendung.

Weitere sonstige Zuwendungen im Sinne von Vergütung, wie z.B. Anlageerfolgsprämien, werden bei der Deko Vermögensmanagement GmbH nicht gewährt.

Bemessung des Bonuspools

Der Bonuspool leitet sich – unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Deko Vermögensmanagement GmbH – aus dem vom Konzernvorstand der DekoBank Deutsche Girozentrale nach Maßgabe von § 45 Abs. 2 Nr. 5a KWG festgelegten Bonuspool der Deko-Gruppe ab und kann nach pflichtgemäßem Ermessen auch reduziert oder gestrichen werden.

Bei der Bemessung der variablen Vergütung sind grundsätzlich der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Organisationseinheit des Mitarbeiters, der Erfolgsbeitrag der Deko Vermögensmanagement GmbH bzw. die Wertentwicklung der von dieser verwalteten Investmentvermögen sowie der Gesamterfolg der Deko-Gruppe zu berücksichtigen. Zur Bemessung des individuellen Erfolgsbeitrags des Mitarbeiters werden sowohl quantitative als auch qualitative Kriterien verwendet, wie z.B. Qualifikationen, Kundenzufriedenheit. Negative Erfolgsbeiträge verringern die Höhe der variablen Vergütung. Die Erfolgsbeiträge werden anhand der Erfüllung von Zielvorgaben ermittelt.

Die Bemessung und Verteilung der Vergütung an die Mitarbeiter erfolgt durch die Geschäftsführung. Die Vergütung der Geschäftsführung wird durch den Aufsichtsrat festgelegt.

Variable Vergütung bei risikorelevanten Mitarbeitern

Die variable Vergütung der Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaften und von Mitarbeitern, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben, sowie bestimmten weiteren Mitarbeitern (zusammen als „**risikorelevante Mitarbeiter**“) unterliegt folgenden Regelungen:

- Die variable Vergütung der risikorelevanten Mitarbeiter ist grundsätzlich erfolgsabhängig, d.h. ihre Höhe wird nach Maßgabe von individuellen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters sowie den Erfolgsbeiträgen des Geschäftsbereichs und der Deko-Gruppe ermittelt.
- Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaften wird zwingend ein Anteil von 60 Prozent der variablen Vergütung über einen Zeitraum von mindestens drei Jahren aufgeschoben. Bei risikorelevanten Mitarbeitern unterhalb der Geschäftsführungsebene beträgt der aufgeschobene Anteil 40 Prozent der variablen Vergütung.

^{*)} Mitarbeiterwechsel innerhalb der Deko-Gruppe werden einheitlich gemäß gruppenweitem Vergütungsbericht dargestellt

^{**)} Mitarbeiter in Kontrollfunktionen: Mitarbeiter in Kontrollfunktionen, die als Risktaker identifiziert wurden oder sich auf derselben Einkommensstufe wie Risktaker oder Geschäftsführer befinden
weitere Risktaker: alle sonstigen Risktaker, die nicht Geschäftsführer oder Risktaker mit Kontrollfunktionen sind

- Jeweils 50 Prozent der sofort zahlbaren und der aufgeschobenen Vergütung werden in Form von Instrumenten gewährt, deren Wertentwicklung von der nachhaltigen Wertentwicklung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der Unternehmenswertentwicklung der Deka-Gruppe abhängt. Diese nachhaltigen Instrumente unterliegen nach Eintritt der Unverfallbarkeit einer Sperrfrist von einem Jahr.
- Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während der Wartezeit risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters, der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. der von dieser verwalteten Investmentvermögen oder der Deka-Gruppe gekürzt werden oder komplett entfallen. Jeweils am Ende eines Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar. Der unverfallbar gewordene Baranteil wird zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt, die unverfallbar gewordenen nachhaltigen Instrumente werden erst nach Ablauf der Sperrfrist ausgezahlt.
- Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 75 TEUR (in Luxemburg: 100 TEUR) nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt.

Überprüfung der Angemessenheit des Vergütungssystems

Die Überprüfung des Vergütungssystems gemäß der geltenden regulatorischen Vorgaben für das Geschäftsjahr 2017 fand im Rahmen der jährlichen zentralen und unabhängigen internen Angemessenheitsprüfung des MKV statt.

Dabei konnte zusammenfassend festgestellt werden, dass die Grundsätze der Vergütungsrichtlinie und aufsichtsrechtlichen Vorgaben an Vergütungssysteme von Kapitalverwaltungsgesellschaften eingehalten wurden.

Das Vergütungssystem der Deka Vermögensmanagement GmbH war im Geschäftsjahr 2017 angemessen ausgestaltet.

Wesentliche Änderungen an dem Vergütungssystem oder der Vergütungspolitik der Deka Vermögensmanagement GmbH wurden im Geschäftsjahr 2017 nicht vorgenommen. Zudem konnten keine Unregelmäßigkeiten festgestellt werden.

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Frankfurt am Main, den 13. Juli 2018

Deka Vermögensmanagement GmbH

Selbach Vieten Wern

Vermerk des Abschlussprüfers

An die Deka Vermögensmanagement GmbH, Frankfurt am Main

Die Deka Vermögensmanagement GmbH hat uns beauftragt, gemäß § 102 des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) den Jahresbericht des Sondervermögens Multirent-INVEST für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 zu prüfen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des KAGB liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Verantwortung des Abschlussprüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der

Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis 31. März 2018 den gesetzlichen Vorschriften.

Hamburg, den 16. Juli 2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Behrens Rodríguez González
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kurzzangaben über steuerrechtliche Vorschriften¹⁾

Die Aussagen zu den steuerlichen Vorschriften gelten nur für Anleger, die in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind (unbeschränkt steuerpflichtige Anleger werden nachfolgend auch als Steuerinländer bezeichnet). Dem ausländischen Anleger empfehlen wir, sich vor Erwerb von Anteilen an dem in diesem Jahresbericht beschriebenen Fonds mit seinem Steuerberater in Verbindung zu setzen und mögliche steuerliche Konsequenzen aus dem Anteilserwerb in seinem Heimatland individuell zu klären (ausländische Anleger sind Anleger, die nicht unbeschränkt steuerpflichtig sind; diese werden nachfolgend auch als Steuerausländer bezeichnet).

Der Fonds ist als Zweckvermögen grundsätzlich von der Körperschaft- und Gewerbesteuer befreit. Er ist jedoch partiell körperschaftsteuerpflichtig mit seinen inländischen Beteiligungseinnahmen und sonstigen inländischen Einkünften im Sinne der beschränkten Einkommensteuerpflicht mit Ausnahme von Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen an Kapitalgesellschaften. Der Steuersatz beträgt 15 Prozent. Soweit die steuerpflichtigen Einkünfte im Wege des Kapitalertragsteuerabzugs erhoben werden, umfasst der Steuersatz von 15 Prozent bereits den Solidaritätszuschlag.

Die Investmenterträge werden jedoch beim Privatanleger als Einkünfte aus Kapitalvermögen der Einkommensteuer unterworfen, soweit diese zusammen mit sonstigen Kapitalerträgen den Sparer-Pauschbetrag von jährlich 801,- Euro (für Alleinstehende oder getrennt veranlagte Ehegatten / eingetragene Lebenspartner) bzw. 1.602,- Euro (für zusammen veranlagte Ehegatten / eingetragene Lebenspartner) übersteigen.

Einkünfte aus Kapitalvermögen unterliegen grundsätzlich einem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer). Zu den Einkünften aus Kapitalvermögen gehören auch die Erträge aus Investmentfonds (Investmenterträge), d. h. die Ausschüttungen des Fonds, die Vorabpauschalen und die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile.

Der Steuerabzug hat für den Privatanleger grundsätzlich Abgeltungswirkung (sog. Abgeltungsteuer), so dass die Einkünfte aus Kapitalvermögen regelmäßig nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben sind. Bei der Vornahme des Steuerabzugs werden durch die depotführende Stelle grundsätzlich bereits Verlustverrechnungen vorgenommen und aus der Direktanlage stammende ausländische Quellensteuern angerechnet.

Der Steuerabzug hat u.a. aber dann keine Abgeltungswirkung, wenn der persönliche Steuersatz geringer ist als der Abgeltungssatz von 25 Prozent. In diesem Fall können die Einkünfte aus Kapitalvermögen in der Einkommensteuererklärung angegeben werden. Das Finanzamt setzt dann den niedrigeren persönlichen Steuersatz an und rechnet auf die persönliche Steuerschuld den vorgenommenen Steuerabzug an (sog. Günstigerprüfung).

Sofern Einkünfte aus Kapitalvermögen keinem Steuerabzug unterliegen haben (weil z. B. ein Gewinn aus der Veräußerung von Fondsanteilen in einem ausländischen Depot erzielt wird), sind diese in der Steuererklärung anzugeben. Im Rahmen der Veranlagung unterliegen die Einkünfte aus Kapitalvermögen dann ebenfalls dem Abgeltungssatz von 25 Prozent oder dem niedrigeren persönlichen Steuersatz.

Sofern sich die Anteile im Betriebsvermögen befinden, werden die Erträge als Betriebseinnahmen steuerlich erfasst.

Anteile im Privatvermögen (Steuerinländer)

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich steuerpflichtig.

Die steuerpflichtigen Ausschüttungen unterliegen i. d. R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer).

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten / eingetragenen Lebenspartnern nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommensteuer veranlagt werden (sog. Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem festgelegten Ausschüttungstermin ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall erhält der Anleger die gesamte Ausschüttung ungekürzt gutgeschrieben.

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich steuerpflichtig.

Die steuerpflichtigen Vorabpauschalen unterliegen i. d. R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer).

¹⁾ Kurzzangaben über die für die Anleger bedeutsamen Steuervorschriften einschließlich der Angabe, ob ausgeschüttete Erträge des Investmentvermögens einem Quellensteuerabzug unterliegen.

Vom Steuerabzug kann Abstand genommen werden, wenn der Anleger Steuerinländer ist und einen Freistellungsauftrag vorlegt, sofern die steuerpflichtigen Ertragsteile 801,- Euro bei Einzelveranlagung bzw. 1.602,- Euro bei Zusammenveranlagung von Ehegatten / eingetragenen Lebenspartnern nicht übersteigen.

Entsprechendes gilt auch bei Vorlage einer Bescheinigung für Personen, die voraussichtlich nicht zur Einkommenssteuer veranlagt werden (sogenannte Nichtveranlagungsbescheinigung, nachfolgend „NV-Bescheinigung“).

Verwahrt der inländische Anleger die Anteile in einem inländischen Depot, so nimmt die depotführende Stelle als Zahlstelle vom Steuerabzug Abstand, wenn ihr vor dem Zuflusszeitpunkt ein in ausreichender Höhe ausgestellter Freistellungsauftrag nach amtlichem Muster oder eine NV-Bescheinigung, die vom Finanzamt für die Dauer von maximal drei Jahren erteilt wird, vorgelegt wird. In diesem Fall wird keine Steuer abgeführt. Andernfalls hat der Anleger der inländischen depotführenden Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer zur Verfügung zu stellen. Zu diesem Zweck darf die depotführende Stelle den Betrag der abzuführenden Steuer von einem bei ihr unterhaltenen und auf den Namen des Anlegers lautenden Kontos ohne Einwilligung des Anlegers einziehen. Soweit der Anleger nicht vor Zufluss der Vorabpauschale widerspricht, darf die depotführende Stelle insoweit den Betrag der abzuführenden Steuer von einem auf den Namen des Anlegers lautenden Konto einziehen, wie ein mit dem Anleger vereinbarter Kontokorrentkredit für dieses Konto nicht in Anspruch genommen wurde. Soweit der Anleger seiner Verpflichtung, den Betrag der abzuführenden Steuer der inländischen depotführenden Stelle zur Verfügung zu stellen, nicht nachkommt, hat die depotführende Stelle dies dem für sie zuständigen Finanzamt anzuzeigen. Der Anleger muss in diesem Fall die Vorabpauschale insoweit in seiner Einkommensteuererklärung angeben.

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Werden Anteile an dem Fonds nach dem 31. Dezember 2017 veräußert, unterliegt der Veräußerungsgewinn dem Abgeltungssatz von 25 Prozent. Dies gilt sowohl für Anteile, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, als auch für nach dem 31. Dezember 2017 erworbene Anteile.

Bei Gewinnen aus dem Verkauf von Anteilen, die vor dem 1. Januar 2018 erworben wurden und die zum 31. Dezember 2017 als veräußert und zum 1. Januar 2018 wieder als angeschafft gelten, ist zu beachten, dass im Zeitpunkt der tatsächlichen Veräußerung auch die Gewinne aus der zum 31. Dezember 2017 erfolgten fiktiven Veräußerung zu versteuern sind, falls die Anteile tatsächlich nach dem 31. Dezember 2008 erworben worden sind.

Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden, nimmt die depotführende Stelle den Steuerabzug unter Berücksichtigung etwaiger Teilfreistellungen vor. Der Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer) kann durch die Vorlage eines ausreichenden Freistellungsauftrags bzw. einer NV-Bescheinigung vermieden werden. Werden solche Anteile von einem Privatanleger mit Verlust veräußert, dann ist der Verlust mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar. Sofern die Anteile in einem inländischen Depot verwahrt werden und bei derselben depotführenden Stelle im selben Kalenderjahr positive Einkünfte aus Kapitalvermögen erzielt wurden, nimmt die depotführende Stelle die Verlustverrechnung vor.

Bei einer Veräußerung der vor dem 1. Januar 2009 erworbenen Fondsanteile nach dem 31. Dezember 2017 ist der Gewinn, der nach dem 31. Dezember 2017 entsteht, bei Privatanlegern grundsätzlich bis zu einem Betrag von 100.000 Euro steuerfrei. Dieser Freibetrag kann nur in Anspruch genommen werden, wenn diese Gewinne gegenüber dem für den Anleger zuständigen Finanzamt erklärt werden.

Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Anteile im Betriebsvermögen (Steuerinländer)

Erstattung der Körperschaftsteuer des Fonds

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit der Anleger eine inländische Körperschaft, Personenvereinigung oder Vermögensmasse ist, die nach der Satzung, dem Stiftungsgeschäft oder der sonstigen Verfassung und nach der tatsächlichen Geschäftsführung ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen, mildtätigen oder kirchlichen Zwecken dient, oder eine Stiftung des öffentlichen Rechts ist, die ausschließlich und unmittelbar gemeinnützigen oder mildtätigen Zwecken dient, oder eine juristische Person des öffentlichen Rechts ist, die ausschließlich und unmittelbar kirchlichen Zwecken dient; dies gilt nicht, wenn die Anteile in einem wirtschaftlichen Geschäftsbetrieb gehalten werden. Dasselbe gilt für vergleichbare ausländische Anleger mit Sitz und Geschäftsleitung in einem Amts- und Beitreibungshilfe leistenden ausländischen Staat.

Voraussetzung hierfür ist, dass ein solcher Anleger einen entsprechenden Antrag stellt und die angefallene Körperschaftsteuer anteilig auf seine Besitzzeit entfällt. Zudem muss der Anleger seit mindestens drei Monaten vor dem Zufluss der körperschaftsteuerpflichtigen Erträge des Fonds zivilrechtlicher und wirtschaftlicher Eigentümer der Anteile sein, ohne dass eine Verpflichtung zur Übertragung der Anteile auf eine andere Person besteht. Ferner setzt die Erstattung im Hinblick auf die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf deutsche Dividenden und Erträge aus deutschen eigenkapitalähnlichen Genussrechten im Wesentlichen voraus, dass deutsche Aktien und deutsche eigenkapitalähnliche Genussrechte vom Fonds als wirtschaftlichem Eigentümer ununterbrochen 45 Tage innerhalb von 45 Tagen vor und nach dem Fälligkeitszeitpunkt der Kapitalerträge gehalten wurden und in diesen 45 Tagen ununterbrochen Mindestwertänderungsrisiken i. H. v. 70 Prozent bestanden.

Dem Antrag sind Nachweise über die Steuerbefreiung und ein von der depotführenden Stelle ausgestellter Investmentanteil-Bestandsnachweis beizufügen. Der Investmentanteil-Bestandsnachweis ist eine nach amtlichen Muster erstellte Bescheinigung über den Umfang der durchgehend während des Kalenderjahres vom Anleger gehaltenen Anteile sowie den Zeitpunkt und Umfang des Erwerbs und der Veräußerung von Anteilen während des Kalenderjahres.

Die auf Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer kann dem Fonds ebenfalls zur Weiterleitung an einen Anleger erstattet werden, soweit die Anteile an dem Fonds im Rahmen von Altersvorsorge- oder Basisrentenverträgen gehalten werden, die nach dem Altersvorsorgeverträge-Zertifizierungsgesetz zertifiziert wurden. Dies setzt voraus, dass der Anbieter eines Altersvorsorge- oder Basisrentenvertrags dem Fonds innerhalb eines Monats nach dessen Geschäftsjahresende mitteilt, zu welchen Zeitpunkten und in welchem Umfang Anteile erworben oder veräußert wurden.

Eine Verpflichtung des Fonds bzw. der Gesellschaft, sich die entsprechende Körperschaftsteuer zur Weiterleitung an den Anleger erstatten zu lassen, besteht nicht.

Aufgrund der hohen Komplexität der Regelung erscheint die Hinzuziehung eines steuerlichen Beraters sinnvoll.

Ausschüttungen

Ausschüttungen des Fonds sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig; sie unterliegen i. d. R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Vorabpauschalen

Die Vorabpauschale ist der Betrag, um den die Ausschüttungen des Fonds innerhalb eines Kalenderjahrs den Basisertrag für dieses Kalenderjahr unterschreiten. Der Basisertrag wird durch Multiplikation des Rücknahmepreises des Anteils zu Beginn eines Kalenderjahrs mit 70 Prozent des Basiszinses, der aus der langfristig erzielbaren Rendite öffentlicher Anleihen abgeleitet wird, ermittelt. Der Basisertrag ist auf den Mehrbetrag begrenzt, der sich zwischen dem ersten und dem letzten im Kalenderjahr festgesetzten Rücknahmepreis zuzüglich der Ausschüttungen innerhalb des Kalenderjahrs ergibt. Im Jahr des Erwerbs der Anteile vermindert sich die Vorabpauschale um ein Zwölftel für jeden vollen Monat, der dem Monat des Erwerbs vorangeht. Die Vorabpauschale gilt am ersten Werktag des folgenden Kalenderjahres als zugeflossen.

Vorabpauschalen sind grundsätzlich einkommen- bzw. körperschaftsteuer- und gewerbesteuerpflichtig; sie unterliegen i. d. R. dem Steuerabzug von 25 Prozent (zuzüglich Solidaritätszuschlag).

Veräußerungsgewinne auf Anlegerebene

Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen grundsätzlich der Einkommen- bzw. Körperschaftsteuer und der Gewerbesteuer. Bei der Ermittlung des Veräußerungsgewinns ist der Gewinn um die während der Besitzzeit angesetzten Vorabpauschalen zu mindern.

Die Gewinne aus der Veräußerung der Anteile unterliegen i. d. R. keinem Steuerabzug.

Negative steuerliche Erträge

Eine direkte Zurechnung der negativen steuerlichen Erträge auf den Anleger ist nicht möglich.

Abwicklungsbesteuerung

Während der Abwicklung des Fonds gelten Ausschüttungen nur insoweit als Ertrag, wie in ihnen der Wertzuwachs eines Kalenderjahres enthalten ist.

Zusammenfassende Übersicht für die Besteuerung bei üblichen betrieblichen Anlegergruppen

	Ausschüttungen	Vorabpauschalen	Veräußerungsgewinne
Inländische Anleger			
Einzelunternehmer	Kapitalertragsteuer: 25 %		Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	Materielle Besteuerung: Einkommensteuer und Gewerbesteuer		
Regelbesteuerte Körperschaften (typischerweise Industrieunter- nehmen; Banken, sofern Anteile nicht im Handelsbestand gehalten werden; Sachversicherer)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme bei Banken, ansonsten 25 %		Kapitalertragsteuer: Abstandnahme
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer		
Lebens- und Krankenversiche- rungsunternehmen und Pensionsfonds, bei denen die Fondsanteile den Kapitalanlagen zuzurechnen sind	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, soweit handelsbilanziell keine Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (RfB) aufgebaut wird, die auch steuerlich anzuerkennen ist		
Banken, die die Fondsanteile im Handelsbestand halten	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer		
Steuerbefreite gemeinnützige, mildtätige oder kirchliche Anleger (insb. Kirchen, gemeinnützige Stiftungen)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei – zusätzlich kann die auf der Fondsebene angefallene Körperschaftsteuer auf Antrag erstattet werden		
Andere steuerbefreite Anleger (insb. Pensionskassen, Sterbe- kassen und Unterstützungs- kassen, sofern die im Körper- schaftsteuergesetz geregelten Voraussetzungen erfüllt sind)	Kapitalertragsteuer: Abstandnahme		
	Materielle Besteuerung: Steuerfrei		

Unterstellt ist eine inländische Depotverwahrung. Auf die Kapitalertragsteuer, Einkommensteuer und Körperschaftsteuer wird ein Solidaritätszuschlag als Ergänzungsabgabe erhoben. Für die Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug kann es erforderlich sein, dass Bescheinigungen rechtzeitig der depotführenden Stelle vorgelegt werden.

Steuerausländer

Verwahrt ein Steuerausländer die Fondsanteile im Depot bei einer inländischen depotführenden Stelle, wird vom Steuerabzug auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinne aus der Veräußerung der Anteile Abstand genommen, sofern er seine steuerliche Ausländer-eigenschaft nachweist. Sofern die Ausländereigenschaft der depotführenden Stelle nicht bekannt bzw. nicht rechtzeitig nachgewiesen wird, ist der ausländische Anleger gezwungen, die Erstattung des Steuerabzugs entsprechend der Abgabenordnung (§ 37 Absatz 2 AO)

zu beantragen. Zuständig ist das für die depotführende Stelle zuständige Finanzamt.

Solidaritätszuschlag

Auf den auf Ausschüttungen, Vorabpauschalen und Gewinnen aus der Veräußerung von Anteilen abzuführenden Steuerabzug ist ein Solidaritätszuschlag in Höhe von 5,5 Prozent zu erheben. Der Solidaritätszuschlag ist bei der Einkommensteuer und Körperschaftsteuer anrechenbar.

Kirchensteuer

Soweit die Einkommensteuer bereits von einer inländischen depotführenden Stelle (Abzugsverpflichteter) durch den Steuerabzug erhoben wird, wird die darauf entfallende Kirchensteuer nach dem

Kirchensteuersatz der Religionsgemeinschaft, der der Kirchensteuerpflichtige angehört, regelmäßig als Zuschlag zum Steuerabzug erhoben. Die Abzugsfähigkeit der Kirchensteuer als Sonderausgabe wird bereits beim Steuerabzug mindernd berücksichtigt.

Ausländische Quellensteuer

Auf die ausländischen Erträge des Fonds wird teilweise in den Herkunftsländern Quellensteuer einbehalten. Diese Quellensteuer kann bei den Anlegern nicht steuermindernd berücksichtigt werden.

Folgen der Verschmelzung von Sondervermögen

In den Fällen der Verschmelzung eines inländischen Sondervermögens auf ein anderes inländisches Sondervermögen kommt es weder auf der Ebene der Anleger noch auf der Ebene der beteiligten Sondervermögen zu einer Aufdeckung von stillen Reserven, d. h. dieser Vorgang ist steuerneutral. Das Gleiche gilt für die Übertragung aller Vermögensgegenstände eines inländischen Sondervermögens auf eine inländische Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital oder ein Teilgesellschaftsvermögen einer inländischen Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital. Erhalten die Anleger des übertragenden Sondervermögens eine im Verschmelzungsplan vorgesehene Barzahlung im Sinne des § 190 Absatz 2 Nr. 2 KAGB, ist diese wie eine Ausschüttung zu behandeln.

Automatischer Informationsaustausch in Steuersachen

Die Bedeutung des automatischen Austauschs von Informationen zur Bekämpfung von grenzüberschreitendem Steuerbetrug und grenzüberschreitender Steuerhinterziehung hat auf internationaler Ebene in den letzten Jahren stark zugenommen. Die OECD hat daher im Auftrag der G20 in 2014 einen globalen Standard für den automatischen Informationsaustausch über Finanzkonten in Steuersachen veröffentlicht (Common Reporting Standard, im Folgenden „CRS“). Der CRS wurde von mehr als 90 Staaten (teilnehmende Staaten) im Wege eines multilateralen Abkommens vereinbart. Außerdem wurde er Ende 2014 mit der Richtlinie 2014/107/EU des Rates vom 09.12.2014 in die Richtlinie 2011/16/EU bezüglich der Verpflichtung zum automatischen Austausch von Informationen im Bereich der Besteuerung integriert. Die teilnehmenden Staaten (alle Mitgliedstaaten der EU sowie etliche Drittstaaten) wenden den CRS grundsätzlich seit 2016 mit Meldepflichten ab 2017 an. Lediglich einzelnen Staaten (z. B. Österreich und die Schweiz) wird es gestattet, den CRS ein Jahr später anzuwenden. Deutschland hat den CRS mit dem Finanzkonten-Informationsaustauschgesetz vom 21.12.2015 in deutsches Recht umgesetzt und wendet diesen seit 2016 an.

Mit dem CRS werden meldende Finanzinstitute (im Wesentlichen Kreditinstitute) dazu verpflichtet, bestimmte Informationen über ihre Kunden einzuholen. Handelt es sich bei den Kunden (natürliche Personen oder Rechtsträger) um in anderen teilnehmenden Staaten ansässige meldepflichtige Personen (dazu zählen nicht z. B. börsennotierte Kapitalgesellschaften oder Finanzinstitute), werden deren Konten und Depots als meldepflichtige Konten eingestuft. Die meldenden Finanzinstitute werden dann für jedes meldepflichtige Konto bestimmte Informationen an ihre Heimatsteuerbehörde übermitteln. Diese übermittelt die Informationen dann an die Heimatsteuerbehörde des Kunden.

Bei den zu übermittelnden Informationen handelt es sich im Wesentlichen um die persönlichen Daten des meldepflichtigen Kunden (Name; Anschrift; Steueridentifikationsnummer; Geburtsdatum und Geburtsort (bei natürlichen Personen); Ansässigkeitsstaat) sowie um Informationen zu den Konten und Depots (z. B. Kontonummer; Kontosaldo oder Kontowert; Gesamtbruttobetrag der Erträge wie Zinsen, Dividenden oder Ausschüttungen von Investmentfonds; Gesamtbruttoerlöse aus der Veräußerung oder Rückgabe von Finanzvermögen (einschließlich Fondsanteilen)).

Konkret betroffen sind folglich meldepflichtige Anleger, die ein Konto und / oder Depot bei einem Kreditinstitut unterhalten, das in einem teilnehmenden Staat ansässig ist. Daher werden deutsche Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an das Bundeszentralamt für Steuern melden, das die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet. Entsprechend werden Kreditinstitute in anderen teilnehmenden Staaten Informationen über Anleger, die in Deutschland ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an das Bundeszentralamt für Steuern weiterleitet. Zuletzt ist es denkbar, dass in anderen teilnehmenden Staaten ansässige Kreditinstitute Informationen über Anleger, die in wiederum anderen teilnehmenden Staaten ansässig sind, an ihre jeweilige Heimatsteuerbehörde melden, die die Informationen an die jeweiligen Steuerbehörden der Ansässigkeitsstaaten der Anleger weiterleitet.

Hinweis:

Die steuerlichen Ausführungen gehen von der derzeit bekannten Rechtslage aus. Sie richten sich an in Deutschland unbeschränkt einkommensteuerpflichtige oder unbeschränkt körperschaftsteuerpflichtige Personen. Es kann jedoch keine Gewähr dafür übernommen werden, dass sich die steuerliche Beurteilung durch Gesetzgebung, Rechtsprechung oder Erlasse der Finanzverwaltung nicht ändert. Änderungen können auch rückwirkend eingeführt werden und die dargestellten steuerlichen Auswirkungen nachteilig beeinflussen.

Die steuerlichen Ausführungen erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Anlegern wird grundsätzlich empfohlen, sich von einem Steuerberater über die steuerlichen Auswirkungen aus dem Erwerb, Halten bzw. Verkauf von Fondsanteilen beraten zu lassen.

Angaben zu den Kosten

Ausgabeaufschlag zurzeit	3,00 %
Verwaltungsvergütung zurzeit p.a.	0,90 %
Pauschalgebühr zurzeit p.a.	0,15 %
Verwahrstellenvergütung p.a.	0,10 %
Portfolioumschlagsrate	8,55 %
Laufende Kosten (Kosten, die dem Fonds im vergangenen Geschäftsjahr abgezogen wurden)	1,16 %

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom: 01.04.2017 bis 31.12.2017

Steuerlicher Zufluss: 31.12.2017

Name des Investmentvermögens: Multirent-INVEST

ISIN: DE0008479213

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾
		EUR je Anteil	EUR je Anteil	EUR je Anteil
2)	Betrag der Thesaurierung/ ausschüttungsgleichen Erträge	0,3349046	0,3349046	0,3349046
1 c)	In der Thesaurierung enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,3085196	0,3085196
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,3349046	0,3349046	0,3349046
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0005439	0,0006677	0,0006677
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g)	Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h)	die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0010597	0,0010597	0,0010597

Steuerlicher Anhang:

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ N.A.
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- ⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und Nr. 2 InvStG

Geschäftsjahr vom: 01.04.2017 bis 31.12.2017

Ex-Tag der Zwischenausschüttung: 18.12.2017

Valuta: 18.12.2017

Datum des Ausschüttungsbeschlusses: 30.11.2017

Name des Investmentfonds: Multirent-INVEST

ISIN: DE0008479213

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG		Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
	Barausschüttung	0,6200000	0,6200000	0,6200000
1 a)	Betrag der Ausschüttung ³⁾	0,6200000	0,6200000	0,6200000
	aa) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge der Vorjahre	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in der Ausschüttung enthaltene Substanzbeträge	0,0000000	0,0000000	0,0000000
2)	Teilthesaurierungsbetrag / ausschüttungsgleicher Ertrag	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 b)	Betrag der ausgeschütteten Erträge	0,6200000	0,6200000	0,6200000
1 c)	Im Betrag der ausgeschütteten / ausschüttungsgleichen Erträge enthaltene			
	aa) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 1 i.V.m. § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG ⁴⁾	-	-	0,0000000
	bb) Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 2 S. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG ⁴⁾	-	0,0000000	0,0000000
	cc) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 2a (Zinsschranke)	-	0,6177505	0,6177505
	dd) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 1 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	ee) Erträge i.S.d. § 2 Abs. 3 Nr. 1 S. 2 in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge i.S.d. § 20 EStG sind	0,0000000	-	-
	ff) steuerfreie Veräußerungsgewinne i.S.d. § 2 Abs. 3 in der ab 1. Januar 2009 anzuwendenden Fassung	0,0000000	-	-
	gg) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 1	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	hh) in 1 c gg) enthaltene Einkünfte, die nicht dem Progressionsvorbehalt unterliegen	0,0000000	-	0,0000000
	ii) Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, auf die tatsächlich ausländische Quellensteuer einbehalten wurde oder als einbehalten gilt, für die kein Abzug nach Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0582475	0,0582475	0,0582475
	jj) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
	kk) in 1 c ii) enthaltene Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2, die nach einem DBA zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen	0,0582475	0,0582475	0,0582475
	ll) in 1 c kk) enthaltene Einkünfte, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 d)	zur Anrechnung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der Erträge			
	aa) i.S.d. § 7 Abs. 1 und 2	0,6200000	0,6200000	0,6200000
	bb) i.S.d. § 7 Abs. 3 davon inländische Mieterträge	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000	0,0000000 0,0000000
	cc) i.S.d. § 7 Abs. 1 S. 4, soweit in 1 d aa) enthalten	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 f)	Betrag der ausländischen Steuer, der auf die in den Erträgen enthaltenen Einkünfte i.S.d. § 4 Abs. 2 entfällt, und			
	aa) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 32d Abs. 5 oder § 34c Abs. 1 EStG oder einem DBA anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde ⁵⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
	bb) in 1 f aa) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

§ 5 Abs. 1 S. 1 Nr. InvStG	Privat- vermögen EUR je Anteil	Betriebs- vermögen KStG ¹⁾ EUR je Anteil	Sonst. Betriebs- vermögen ²⁾ EUR je Anteil
cc) der nach § 4 Abs. 2 i.V.m. § 34c Abs. 3 EStG abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
dd) in 1 f cc) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
ee) der nach einem DBA als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 i.V.m. diesem Abkommen anrechenbar ist ⁵⁾	0,0099564	0,0099564	0,0099564
ff) in 1 f ee) enthalten ist und auf Einkünfte entfällt, auf die § 2 Abs. 2 i.V.m. § 8b Abs. 2 KStG oder § 3 Nr. 40 EStG oder im Fall des § 16 i.V.m. § 8b Abs. 1 KStG anzuwenden ist	-	-	0,0000000
1 g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung	0,0000000	0,0000000	0,0000000
1 h) die im Geschäftsjahr gezahlte Quellensteuer, vermindert um die erstattete Quellensteuer des Geschäftsjahres oder früherer Geschäftsjahre ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000

Steuerlicher Anhang:

- ¹⁾ Angaben für Anleger, die nach dem KStG besteuert werden. Bei den Angaben ist zu beachten, dass § 8b Abs. 1 bis 6 KStG für Anleger, die bestimmte Körperschaften sind, keine Anwendung findet. Die Anwendbarkeit vorgenannter Vorschriften kann auch Einfluss auf die Anrechenbarkeit ausländischer Quellensteuern haben.
- ²⁾ Angaben für Anleger, die ihre Anteile im Betriebsvermögen halten und nach dem EStG besteuert werden (z.B. Einzelunternehmer oder Mitunternehmer in gewerblichen Personengesellschaften).
- ³⁾ Der Betrag der Ausschüttung ist ausgewiesen zuzüglich auf Ebene des Investmentfonds abzuführender Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag sowie gezahlter, abzüglich erstatteter ausländischer Quellensteuern, soweit § 4 Abs. 4 InvStG nicht angewendet wurde (BMF-Schreiben v. 18.08.2009, Tz. 12).
- ⁴⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.
- ⁵⁾ Der Ausweis der ausländischen anrechenbaren (fiktiven) Quellensteuer erfolgt beim Privatanleger unter Beachtung der Höchstbetragsberechnung.
- ⁶⁾ Der Ausweis der gezahlten Quellensteuer des aktuellen Geschäftsjahres vermindert um die erstattete Quellensteuer aus Vorjahren nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 h) InvStG erfolgt unter Berücksichtigung der auf Fondsebene bereits nach § 4 Abs. 4 InvStG als Werbungskosten abgezogenen anrechenbaren ausländischen Quellensteuer. Soweit die erstattete Quellensteuer die gezahlte Quellensteuer übersteigt, erfolgt der Ausweis als negativer Betrag.

Landesbank Berlin Investment GmbH, Berlin

Bescheinigung über die Angaben i.S.d. § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG für den vorstehenden Investmentfonds für den genannten Zeitraum

An die Landesbank Berlin Investment GmbH
(nachfolgend: die Gesellschaft):

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) zu prüfen, ob die von der Gesellschaft für den oben genannten Investmentfonds für den genannten Zeitraum (steuerliches Rumpfgeschäftsjahr) zu veröffentlichenden Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Die Bescheinigung hat zudem eine Aussage darüber zu enthalten, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Die Gesellschaft hat für alle von ihr verwalteten Investmentfonds, für die nach § 56 Abs. 1 S. 3 InvStG 2018 ein Rumpfgeschäftsjahr zu bilden ist, zur Ermittlung der zum 31. Dezember 2017 zuzurechnenden ausschüttungsgleichen Erträge sowie der anderen steuerlichen Angaben nach § 5 Abs. 1 InvStG gemäß Tz. 13 des BMF-Schreibens vom 8. November 2017 (IV C 1 - S 1980-1/16/10010:010) ein vereinfachtes Verfahren angewandt. In die steuerlichen Angaben sind Werte aus einem Ertragsausgleich eingegangen.

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG zu veröffentlichenden Angaben in Übereinstimmung mit den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Es ist nicht Teil unserer Aufgabe, zu überprüfen, ob die bei Anwendung des vereinfachten Verfahrens ermittelten Werte von den tatsächlichen Werten abweichen und ob die Gesellschaft für den Investmentfonds ein gegebenenfalls erforderliches Korrekturverfahren nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nummer 5 ff. InvStG 2004 oder § 13 Abs. 4a und 4b InvStG 2004 durchgeführt hat.

Wir haben unsere Prüfung unter sinngemäßer Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentfonds sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung berücksichtigen wir das für die Ermittlung der Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG relevante interne Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesbegründungen, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung oder insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten, des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG auswirken kann, sind nach § 5 Abs. 1a Satz 3 InvStG keine über die Prüfung der Einhaltung der Regeln des deutschen Steuerrechts hinausgehenden Ermittlungen vorzunehmen. Für unsere Aussage, ob Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO vorliegen, der sich auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen, haben wir besondere Ermittlungen nur im Hinblick auf Vorgänge des laufenden Jahres vorgenommen. Unsere Aussage stützen wir auf analytische Prüfungshandlungen und Befragungen zu den veröffentlichten Aktiengewinnen und den veröffentlichten Rücknahmepreisen für den Berichtszeitraum.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben nach § 5 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Es haben sich keine Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben, der sich auf die Besteuerungsgrundlagen nach § 5 Abs. 1 InvStG oder auf die Aktiengewinne nach § 5 Abs. 2 Satz 1 InvStG auswirken kann, die für den Zeitraum veröffentlicht wurden, auf den sich die Angaben nach § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG beziehen.

Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich aus Sicht der Finanzverwaltung aus den von dem Investmentfonds durchgeführten Geschäften oder sonstigen Umständen, dem Kauf und Verkauf von Wertpapieren und anderen Vermögensgegenständen, dem Bezug von Leistungen, durch die Werbungskosten entstehen, der Vornahme eines Ertragsausgleichs, der Entscheidung über die Ausschüttung von Erträgen, sowie deren Zusammenspiel Anhaltspunkte für einen Missbrauch von Gestaltungsmöglichkeiten des Rechts nach § 42 AO ergeben.

Frankfurt am Main, den 02.03.2018

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Sebastian Meinhardt
Steuerberater

Burim Kabashi
Steuerberater

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Deka Vermögensmanagement GmbH

Kapitalverwaltungsgesellschaft
Kurfürstendamm 201
10719 Berlin

Telefon: 0 30 / 63415-8500
Telefax: 0 30 / 63415-8650

Internet: www.deka.de

Handelsregister:

Amtsgericht Berlin-Charlottenburg

Handelsregister-Nummer: HRB 29 288

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10,2 Mio.

Eigenmittel: EUR 10,6 Mio.
(Stand: 31.12.2017)

Gesellschafter

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main

Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale AöR
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt/Main

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 447,9 Mio.
Eigenmittel der Deka-Gruppe: EUR 5.366 Mio.
(Stand: 31.12.2016)

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG,
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

Aufsichtsrat**Michael Rüdiger**

Vorsitzender des Vorstandes,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main
– Vorsitzender –

Manuela Better

Mitglied des Vorstandes,
DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt / Main
– Stellvertr. Vorsitzende –

Serge Demolière

ehem. Mitglied des Vorstandes,
Berliner Sparkasse, NL der Landesbank Berlin AG, Berlin

Stefan Keitel

Vorsitzender der Geschäftsführung,
Deka Investment GmbH, Frankfurt / Main

Steffen Matthias

ehem. Generalsekretär der European Fund and Asset Management
Association (EFAMA), Rechtsanwalt, Berlin

Victor Moflakhar

Chief Operating Officer,
Stiftung „Fonds zur Finanzierung der kerntechnischen Entsorgung“,
Berlin

Geschäftsführung**Steffen Selbach** (seit 01.04.2018)

– Vorsitzender –

Arnd Mühle

(Sprecher bis 31.03.2018)

Andreas Heß (bis 31.12.2017)**Dyrk Vieten****Holger Wern**

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

Von der Gesellschaft werden zzt. folgende Publikums-Investmentvermögen verwaltet:

1. Investmentvermögen nach der OGAW-Richtlinie

a) Aktienfonds

Keppler-Emerging Markets-INVEST
WKN A0ERYQ / ISIN DE000A0ERYQ0
(aufgelegt am 30.08.2006 bis 30.04.2018 als
Keppler-Emerging Markets-LBB-INVEST)

Keppler-Global Value-INVEST
WKN A0JKNP / ISIN DE000A0JKNP9
(aufgelegt am 02.07.2007 bis 30.04.2018 als
Keppler-Global Value-LBB-INVEST)

LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-INVEST
WKN 847938 / ISIN DE0008479387
(aufgelegt am 21.04.1992 als BB-Asien-INVEST,
vom 01.04.2004 bis 30.06.2006 weitergeführt als
LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-BB-INVEST und
vom 01.07.2006 bis 30.04.2018 weitergeführt als
LINGOHR-ASIEN-SYSTEMATIC-LBB-INVEST)

LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-INVEST
WKN 532009 / ISIN DE0005320097
(aufgelegt am 01.10.2003 bis 30.06.2006 als
LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-BB-INVEST und
vom 01.07.2006 bis 30.04.2018 weitergeführt als
LINGOHR-EUROPA-SYSTEMATIC-LBB-INVEST)

LINGOHR-SYSTEMATIC-INVEST
WKN 977479 / ISIN DE0009774794
(aufgelegt am 01.10.1996 bis 30.06.2006 als
LINGOHR-SYSTEMATIC-BB-INVEST und
vom 01.07.2006 bis 30.04.2018 weitergeführt als
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST)

TopPortfolio-INVEST
WKN 977494 / ISIN DE0009774943
(aufgelegt am 02.03.1998 bis 30.06.2006 als
BB-TopPortfolio-INVEST)

b) Rentenfonds

StarCapital-Corporate Bond-INVEST
WKN A0M6J9 / ISIN DE000A0M6J90
(aufgelegt am 01.04.2009 bis 14.05.2014 als
Führ-Corporate Bond-LBB-INVEST und
vom 15.05.2014 bis 30.04.2018 weitergeführt als
StarCapital-Corporate Bond-LBB-INVEST)

c) Mischfonds

EuroK-INVEST ¹⁾
WKN 977008 / ISIN DE0009770081
(aufgelegt am 31.10.1994 als BB-DMGeldmarkt-INVEST,
vom 01.04.2001 bis 30.06.2006 weitergeführt als
BB-EuroGeldmarkt-INVEST und vom
01.07.2006 bis 30.06.2011 als EuroGeldmarkt-INVEST)

MARS-5 MultiAsset-INVEST
WKN 977483 / ISIN DE0009774836
(aufgelegt am 02.01.1997 als BB-WeltKap-INVEST, vom
01.07.2006 bis 31.10.2015 weitergeführt als WeltKap-INVEST
und vom 01.11.2015 bis 30.04.2018 weitergeführt als
MARS-5 MultiAsset LBB-INVEST)

MBS Invest 2
WKN A2DJVN / ISIN DE000A2DJVN8
(aufgelegt am 02.05.2018)

MBS Invest 3
WKN A2DJVP / ISIN DE000A2DJVP3
(aufgelegt am 02.05.2018)

Private Banking Premium Chance
WKN 532002 / ISIN DE0005320022
(aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009 als
Private Banking Premium Aktiendachfonds)

Private Banking Struktur
WKN A0DNG7 / ISIN DE000A0DNG73
(aufgelegt am 01.06.2005)

Rheinischer Kirchenfonds
WKN A0JKM9 / ISIN DE000A0JKM98
(aufgelegt am 16.03.2016)

UC Multimanager Global - INVEST
WKN 979915 / ISIN DE0009799155
(aufgelegt am 22.09.2004 bis 30.06.2006 als
UC Multimanager Global - BB-INVEST und
vom 01.07.2006 bis 30.04.2018 weitergeführt
UC Multimanager Global - LBB-INVEST)

2. Investmentvermögen nach der AIF-Richtlinie

a) Mischfonds

PrivatDepot 1 (A)
WKN A0DNG5 / ISIN DE000A0DNG57
(aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012
als Stratego Ertrag und vom 01.11.2012 bis 31.12.2017
weitergeführt als LBB-PrivatDepot 1 (A))

PrivatDepot 1 (B)
WKN A1JSHE / ISIN DE000A1JSHE6
(aufgelegt am 01.11.2012 bis 31.12.2017
als LBB-PrivatDepot 1 (B))

¹⁾ Anteilscheinausgabe wird per 15.09.2018 eingestellt. Auflösung zum 30.09.2018.

Deka Vermögensmanagement GmbH, Berlin

PrivatDepot 2 (A)
 WKN 531992 / ISIN DE0005319925
 (aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012
 als Stratego Konservativ und vom 01.11.2012 bis 31.12.2017
 weitergeführt als LBB-PrivatDepot 2 (A))

PrivatDepot 2 (B)
 WKN A1JSHF / ISIN DE000A1JSHF3
 (aufgelegt am 01.11.2012 bis 31.12.2017
 als LBB-PrivatDepot 2 (B))

PrivatDepot 3 (A)
 WKN A0DNG1 / ISIN DE000A0DNG16
 (aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012
 als Stratego Wachstum und vom 01.11.2012 bis 31.12.2017
 weitergeführt als LBB-PrivatDepot 3 (A))

PrivatDepot 3 (B)
 WKN A1JSHG / ISIN DE000A1JSHG1
 (aufgelegt am 01.11.2012 bis 31.12.2017
 als LBB-PrivatDepot 3 (B))

PrivatDepot 4 (A)
 WKN A0DNG2 / ISIN DE000A0DNG24
 (aufgelegt am 01.04.2005 bis 31.10.2012
 als Stratego Chance und vom 01.11.2012 bis 31.12.2017
 weitergeführt als LBB-PrivatDepot 4 (A))

PrivatDepot 4 (B)
 WKN A1JSHH / ISIN DE000A1JSHH9
 (aufgelegt am 01.11.2012 bis 31.12.2017
 als LBB-PrivatDepot 4 (B))

Private Banking Premium Ertrag
 WKN 532003 / ISIN DE0005320030
 (aufgelegt am 01.04.2003 bis 31.12.2009
 als Private Banking Premium Rentendachfonds)

Des Weiteren werden noch 10 Spezial-Investmentvermögen (Spezial-AIF mit festen Anlagebedingungen) verwaltet (Stand: 30.04.2018).

Angaben von wesentlicher Bedeutung (z. B. gezeichnetes und eingezahltes Kapital, Zusammensetzung der Geschäftsführung, des Aufsichtsrates und ggf. des Anlageausschusses) werden gemäß § 164 Absatz 3 KAGB im Jahres- bzw. Halbjahresbericht ständig aktualisiert und sind diesen ggf. zu entnehmen.

Stand: Mai 2018

Hinweise:

Die Gesellschaft hat die nachfolgenden Aufgaben ganz oder teilweise auf ein anderes Unternehmen (Auslagerungsunternehmen) auf vertraglicher Basis zur Wahrnehmung durch das Auslagerungsunternehmen delegiert und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt:

1. an die DekaBank Deutsche Girozentrale AöR, Frankfurt/Main:
 - Dienstleistungen der (Teil-) Bereiche Datenschutz, Revision, Compliance, Geldwäsche und IT-Infrastruktur
 - Prüfung der Marktgerechtheit der Handelsgeschäfte und damit zusammenhängende Nebendienstleistungen
2. an die DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A., Luxemburg:
 - technische Abwicklung der Anteaussgaben und -rücknahmen
3. an die BHF-BANK Aktiengesellschaft, Frankfurt/Main:
 - Aufgaben hinsichtlich der Risikomessung gemäß Derivateverordnung
4. an die T-Systems International GmbH, Hamburg:
 - Vorhaltung einer Kontoevidenzzentrale, die gemäß § 24c KWG dem automatisierten Kontoabruf der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht dient

Die Gesellschaft erteilt Aufträge nur an sorgfältig ausgewählte Gegenparteien. Mit der Abwicklung von Transaktionen für Rechnung des Sondervermögens können überwiegend Unternehmen beauftragt werden, mit denen die Gesellschaft über eine wesentliche Beteiligung verbunden ist oder mit denen sie im Konzernverbund steht.

Anteile von Investmentfonds der Gesellschaft werden i. d. R. unter Einschaltung Dritter erworben. Der Zusammenarbeit mit diesen Dritten liegt zumeist eine vertragliche Vereinbarung zugrunde, die festlegt, dass die Gesellschaft den Dritten für die Vermittlung der Fondsanteile eine bestandsabhängige Vergütung zahlt und den Dritten der Ausgabeaufschlag ganz oder teilweise zusteht. Die bestandsabhängige Vergütung zahlt die Gesellschaft aus den ihr zustehenden Verwaltungsvergütungen, d. h. aus ihrem eigenen Vermögen.

Stand: März 2018