



FEDERATED UNIT TRUST

Halbjahresbericht

Ungeprüfter Abschluss

für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Euro-Kurzläufer

Euro-Renten

Inter-Renten

ProBasis

ProFutur

Europa-Aktien

Inter-Aktien

Dieser Halbjahresbericht wird gegebenenfalls in andere Sprachen übersetzt. Dabei muss es sich stets um direkte Übersetzungen des englischen Textes handeln. Treten bei Wörtern oder Formulierungen in der Übersetzung Unstimmigkeiten oder Mehrdeutigkeiten auf, ist der englische Text maßgeblich. Streitigkeiten bezüglich der Begriffe im englischen Text unterliegen irischem Recht.

INHALTSVERZEICHNIS

Allgemeine Informationen.....	2
Sonstige wichtige Informationen	2
Transaktionen mit verbundenen Parteien.....	2
Aufgaben des Managers	2
Mitteilung des Vorsitzenden.....	3
Wirtschaftsüberblick	3
Bilanz (ungeprüft).....	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung (ungeprüft).....	9
Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile (ungeprüft).....	13
Anhang zum ungeprüften Abschluss.....	17
Aufstellungen der Kapitalanlagen (ungeprüft)	27
Wesentliche Veränderungen im Portfolio (ungeprüft)...	69
Wichtige Hinweise	82
Adressen	Rückseite

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Federated Unit Trust (der „**Trust**“) ist ein offener Investmentfonds (Unit Trust) und wurde gemäß den irischen Durchführungsverordnungen zur Umsetzung der OGAW-Richtlinie, den European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in der jeweils gültigen Fassung (die „**OGAW-Vorschriften**“) mit einem Treuhandvertrag vom 1. November 1999, der durch den überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. August 2006 sowie durch einen weiteren überarbeiteten und neu gefassten Treuhandvertrag vom 30. April 2010 und einen ersten ergänzenden Treuhandvertrag vom 9. August 2017 (der „**Treuhandvertrag**“) geändert wurde, errichtet. Als Treuhänder des Trust fungiert J.P. Morgan Bank (Ireland) plc (der „**Treuhänder**“).

Der Trust ist als Umbrella-Fonds strukturiert und bestand im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2019 aus sieben einzelnen Fonds (jeder ein „**Fonds**“ und zusammen die „**Fonds**“ genannt): Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien.

Gemäß Treuhandvertrag können die Anteile („**Anteile**“) jedes Fonds in einer oder mehreren Anteilsklassen angeboten werden. Der Trust bietet zwei Anteilsklassen an: LVM-Anteile und Federated-Anteile. LVM-Anteile werden für alle Fonds des Trust angeboten. Federated-Anteile werden nur für den Fonds Euro-Kurzläufer angeboten.

Mit vorheriger Genehmigung der Central Bank of Ireland (die „**Zentralbank**“) ist es Federated International Management Limited (der „**Manager**“) gestattet, zusätzliche Fonds einzurichten.

SONSTIGE WICHTIGE INFORMATIONEN

Der Mindestbetrag für Erstanlagen in jeden Fonds ist EUR 1.500. Ein Konto kann jedoch mit einem niedrigeren Betrag eröffnet werden, sofern der Mindestbetrag binnen zwölf Monaten nach Einrichtung des Kontos erreicht wird. Der Mindestbetrag für Folgeanlagen ist EUR 50.

Den Anlegern eines Fonds (die „**Anteilsinhaber**“) kann bei der Anteilszeichnung der folgende Ausgabeaufschlag berechnet werden: bis zu 5% der anfänglichen Bruttoanlage für Europa-Aktien und Inter-Aktien; bis zu 3,5% der anfänglichen Bruttoanlage für ProBasis und ProFutur; bis zu 3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Renten und Inter-Renten; und bis zu 0,3% der anfänglichen Bruttoanlage für Euro-Kurzläufer. Alle Anteilszeichnungen müssen in Euro erfolgen.

Der Nettoinventarwert („**NAV**“) der Anteile wird zum Geschäftsschluss oder einer anderen Zeit, die der Manager mit Genehmigung von J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited (der „**Verwalter**“) festlegt, an dem entsprechenden Handelstag (wie im Prospekt des Trust definiert) berechnet, jedoch keinesfalls früher als zum Fristablauf für den Handel (wie ebenfalls im Prospekt des Trust definiert).

Einzelheiten zu wichtigen Ereignissen während des Berichtszeitraums sowie Ereignissen nach dem Bilanzstichtag, sofern gegeben, sind Seite 26 zu entnehmen.

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Gemäß Regulation 43 der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2019 („Restrictions on transactions with connected persons“, Beschränkungen für Transaktionen mit verbundenen Personen) (die „**OGAW-Vorschriften der Zentralbank**“) muss jede Transaktion zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person zu den üblichen Handelsbedingungen und im besten Interesse der Anteilsinhaber des OGAW erfolgen.

Der Verwaltungsrat des Managers (der „**Verwaltungsrat**“) ist überzeugt, dass (i) (schriftlich belegte) Vereinbarungen bestehen, um sicherzustellen, dass die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien (wie in Regulation 42 der OGAW-Vorschriften der Zentralbank definiert) angewandt werden; und (ii) alle Transaktionen mit verbundenen Parteien während des Berichtszeitraums, auf den sich der Bericht bezieht, die in Regulation 43(1) der OGAW-Vorschriften der Zentralbank aufgeführten Verpflichtungen erfüllt haben.

AUFGABEN DES MANAGERS

Der Manager ist für die Erstellung des Halbjahresberichts des Trust (der „**Halbjahresbericht**“) sowie der Abschlüsse des Trust jeweils gemäß den geltenden Rechtsvorschriften verantwortlich.

Das irische Recht verlangt vom Manager des Trust, für jeden Berichtszeitraum Abschlüsse zu erstellen. Der Manager hat sich dazu entschieden, die Abschlüsse nach dem Rechnungslegungsstandard FRS 104 Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) zu erstellen.

Die Abschlüsse müssen einen wahrheitsgetreuen und angemessenen Einblick in die Lage des Trust und die Ergebnisse aus der Geschäftstätigkeit für diesen Berichtszeitraum geben.

Bei der Erstellung der Abschlüsse ist der Manager verpflichtet:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden zu wählen und diese konsequent anzuwenden;
- Beurteilungen und Schätzungen abzugeben, die angemessen und sorgfältig erstellt werden; und
- die Abschlüsse nach dem Unternehmensfortführungsprinzip zu erstellen, es sei denn, die Annahme, dass der Trust seine Geschäfte weiterführen wird, ist nicht angemessen.

Der Manager ist dafür verantwortlich, dass ordnungsgemäße Geschäftsbücher geführt werden, aus denen jederzeit mit angemessener Genauigkeit die finanzielle Situation des Trust ersichtlich ist und die es dem Manager ermöglichen sicherzustellen, dass die Abschlüsse in Einklang mit den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt wurden.

Der Manager empfiehlt, diesen Halbjahresbericht und die geprüften Abschlüsse des Trust für das am 31. Oktober 2018 endende Geschäftsjahr einschließlich des Wirtschaftsüberblicks sorgfältig zu prüfen. Der Wirtschaftsüberblick stellt den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum dar und beschäftigt sich mit der globalen Wirtschaftslage während des Berichtszeitraums.

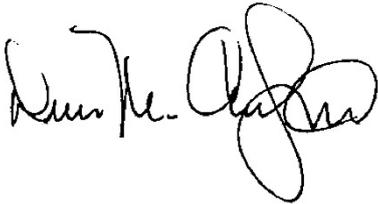
MITTEILUNG DES VORSITZENDEN

Sehr geehrte Anleger,

es ist mir eine Freude, den Anteilshabern von Federated Unit Trust den Halbjahresbericht vorzulegen. Der Bericht erstreckt sich über den sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 30. April 2019. Der Halbjahresbericht beginnt mit dem Wirtschaftsüberblick. Nach dem Wirtschaftsüberblick folgen die Bilanz, die Ertrags- und Aufwandsrechnung sowie die Veränderungen des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile der jeweiligen Fonds.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen in den Trust und in die Fonds bei der Verfolgung Ihrer finanziellen Ziele. Bitte lesen Sie diesen Halbjahresbericht sorgfältig, einschließlich des Wirtschaftsüberblicks, in dem auf das globale Wirtschaftsumfeld im Berichtszeitraum eingegangen wird.

Mit freundlichen Grüßen



Denis McAuley III
Vorsitzender

Datum: 24. Juni 2019

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Denis McAuley III (US-Staatsbürger)
Gregory P. Dulski (US-Staatsbürger)
Michael Boyce (irischer Staatsbürger)
Ronan Walsh (irischer Staatsbürger)

GESCHÄFTSFÜHRUNGSMITGLIEDER DES MANAGERS

Denis McAuley III
Vorsitzender

Gordon J. Ceresino
Präsident

Bradwell Limited
Company Secretary

Richard A. Novak
Robert J. Wagner
Assistant Company Secretaries

WIRTSCHAFTSÜBERBLICK:

Halbjahresbericht für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Während des Berichtszeitraums verlief die Marktentwicklung V-förmig und war geprägt von einem anfänglichen Kurssturz und einer anschließenden deutlichen Erholung von Risikoanlagen. Der Tiefpunkt war wenige Tage vor dem Jahreswechsel erreicht. Bis zum Ende des Berichtszeitraums hatten die großen globalen Aktienindizes die Verluste indes weitgehend oder sogar vollständig wieder aufgeholt. Die US-Notenbank Federal Reserve (die „**Fed**“) vollzog einen nicht minder abrupten geldpolitischen Kurswechsel: Ging man zuvor noch von mehreren Leitzinserhöhungen für 2019 aus, beschränkt sich die Prognose nun auf etwa einen Zinsschritt. Die Entscheidungsträger wiederholten, man werde zunächst abwarten und insbesondere darauf schauen, in welche Richtung sich die Inflation entwickelt.

Die Konjunktur präsentierte sich in den Industrieländern weltweit indes relativ stabil. Während sich die Wirtschaft in zahlreichen Ländern allmählich verlangsamt, ging es in den USA leicht bergauf. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums schienen sich die Märkte auf aktuelle Themen zu konzentrieren, etwa die Möglichkeit eines Scheiterns der Handelsgespräche mit China oder den Stillstand hinsichtlich des Austrittsabkommens zwischen Großbritannien und der Europäischen Union (die „**EU**“). Und auch längerfristige Unwägbarkeiten wie die bereits erwähnte unsichere Geldpolitik und nachlassendes Wachstum insbesondere in Deutschland und China belasteten die Stimmung. Die expansiveren Schritte der Fed sowie der Europäischen Zentralbank (die „**EZB**“), die dem europäischen Bankensystem weitere Liquidität zuführte, stützten Risikoanlagen. Gegen Ende des Berichtszeitraums war es die Umkehr der Zinskurve bei US-Treasuries des mittleren Laufzeitensegments, die Anleger beunruhigte.

Aktien

Betrachtete man lediglich den Stand der großen Indizes weltweit zu Beginn und am Ende des Berichtszeitraums, würde man von stetigem Wachstum ausgehen. Damit würde man jedoch komplett ausblenden, was sich dazwischen abgespielt hat. Bei den großen Indizes folgte auf den anfänglichen Anstieg nach den Kursverlusten im Oktober 2018 eine Phase der Volatilität, die in eine dramatische Verkaufswelle am 24. Dezember mündete. Bis zum Ende des Berichtszeitraums erholten sich die Aktien dann wieder auf das ursprüngliche Niveau, wobei jedoch US-Aktien im Vergleich zu Aktien anderer Länder besser abschnitten.

Unklare Signale vonseiten der Fed sorgten in den ersten drei Monaten des Berichtszeitraums für Unruhe. Der Offenmarktausschuss (*Federal Open Market Committee*, „**FOMC**“) hob im Dezember die Zielspanne für den Leitzins an und korrigierte zugleich die Zahl der voraussichtlichen Zinserhöhungen für 2019 nach unten. An den Risikomärkten, wo man die Rhetorik der Fed als eher restriktiv wertete, ging daraufhin die Angst um. Die Währungshüter waren sofort darum bemüht, die Erwartungshaltung neu auszurichten, indem sie bei der März-Sitzung des Offenmarktausschusses ihre abwartende Haltung bestätigten und erklärten, dass für das laufende Jahr keine Zinserhöhungen mehr zu erwarten seien. Vor diesem sich ändernden geldpolitischen Hintergrund erwies sich die US-Wirtschaft trotz Teil-Haushaltssperre, eines stagnierenden Wohnimmobilienmarktes und unbeständiger Einzelhandelsumsätze als widerstandsfähig: Das Wachstum lag auf Basis der ursprünglichen BIP-Schätzungen für das erste Quartal überraschend bei über 3%.

In Europa zeigte die Konjunktur angesichts der politischen Krisen in Italien und Frankreich, einer rückläufigen Wirtschaftsaktivität in Deutschland und des anhaltenden Brexit-Dramas weiterhin Anzeichen einer Abschwächung. Die Verhandlungen zwischen der EU und Großbritannien wurden fortgesetzt und Premierministerin Theresa May überstand ein Misstrauensvotum. Gleichzeitig belastete die Angst vor einem harten Brexit vor dem Hintergrund schwächerer Einzelhandelsumsätze und einer Abkühlung im Wohnimmobilienmarkt das Konsumklima. Wenngleich ein „No-Deal“-Szenario die am wenigsten bevorzugte Option der britischen Parlamentarier und der Märkte ist, wurden keine echten Fortschritte hin zu einem geordneten EU-Ausstieg erzielt. In Reaktion auf die gestiegene Unsicherheit verschoben britische Unternehmen Investitionen, was zur Konjunkturverlangsamung beitrug. Der Arbeitsmarkt zeigte sich indes weiter robust. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums veranlasste die anhaltende Schwäche der Konjunktur in der Eurozone die EZB dazu, Liquidität in das Bankensystem zu pumpen.

In Asien hat sich das Wachstumstempo der chinesischen Wirtschaft weiter abgeschwächt. Nicht nur der Konsum lässt nach, auch im verarbeitenden Gewerbe und im Dienstleistungssektor ist eine rückläufige Entwicklung zu beobachten. Vor diesem Hintergrund wurde die Notwendigkeit einer Einigung im Handelsstreit mit den USA dringlicher. Am Ende des Berichtszeitraums signalisierten beide Seiten diesbezüglich Optimismus, allerdings ist weiter unklar, wann es zu einer Einigung kommt. In den letzten Monaten des Berichtszeitraums wirkte sich die missliche Lage Chinas auch auf Japan aus, wo das verarbeitende Gewerbe unter der schwachen Industrieproduktion, der geringen Zahl neuer Aufträge und der schwachen Exportentwicklung litt. Ein Lichtblick war die Verbesserung der Lage am japanischen Arbeitsmarkt im Zuge einer unerwartet starken Konjunkturerholung im ersten Quartal.

Renten

In den ersten Monaten des Berichtszeitraums übernahmen die Staatsanleihenmärkte weltweit ihre traditionelle Rolle als sicherer Hafen in Zeiten von Aktienmarkturbulenzen. Die große Nachfrage ließ dabei die Renditen sinken. Auch bei Investment Grade-Unternehmensanleihen aus Industrieländern kam es infolge des weltweiten Risk-off-Verhaltens zu einer Rallye.

Wie bereits erwähnt, sorgten unklare Signale der Fed für Unruhe. In einer frühen Phase des Berichtszeitraums zeigten sich der Fed-Vorsitzende Jerome Powell und andere US-Währungshüter unbeeindruckt von der laufenden Verkaufswelle bei Aktien weltweit. Dies bestätigte sich auch auf der FOMC-Sitzung im Dezember, auf der die Notenbank ihre Zielspanne um einen Viertelprozentpunkt auf 2,25–2,5% anhebte. Die Rhetorik der Währungshüter änderte sich rasch, als in der Zeit nach der Sitzung die Aktienkurse einbrachen. Höhepunkt dieser Entwicklung war schließlich die gemäßigte März-Sitzung.

In Europa kam die Wirtschaft in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums einer Schrumpfung näher, als das verarbeitende Gewerbe eine schwächere Entwicklung verzeichnete. Zwar hat die EZB ihre auf quantitative Lockerung zielenden Anleihekäufe wie versprochen Ende 2018 beendet, läutete jedoch gegen Ende der Berichtsperiode aus Angst vor einer zunehmenden Konjunkturschwäche neue Lockerungsmaßnahmen ein. Im Berichtszeitraum blieben die Renditen zehnjähriger Bundesanleihen niedrig, da die Nachfrage nach Staatsanleihen von Industrieländern aufgrund rückläufiger Wachstumserwartungen anzog. Während das verarbeitende Gewerbe insbesondere in Frankreich und Deutschland weiterhin schwächelte, verzeichneten weite Teile der Eurozone einen Anstieg des Verbrauchervertrauens und sinkende Arbeitslosenquoten. In Großbritannien trugen der Brexit-Stillstand und die Sorge um das globale Wachstum dazu bei, dass britische Benchmark-Anleihen zum Ende des Berichtszeitraums besser abschnitten als die meisten ihrer Pendanten anderer Industrieländer.

Während die anhaltenden Sorgen hinsichtlich der Konjunkturabkühlung in China und der Handelsgespräche mit den USA die Märkte weltweit belasteten, profitierten japanische Staatsanleihen. Die Rendite zehnjähriger Papiere rutschte zu Beginn des Jahres in den negativen Bereich und verharrte über weite Teile des restlichen Berichtszeitraums auf diesem Niveau.

Ausblick

Bei Ereignissen im Anschluss an das Ende des Berichtszeitraums wurden die Handelsgespräche zwischen den USA und China abgebrochen und Premierministerin May trat zurück, da sie keinen Brexit-Kompromiss durchsetzen konnte. Außerdem drohte Präsident Trump, für mexikanische Importe einen eskalierenden Zoll von anfänglich 5% einzuführen, außer oder bis das Land in Bezug auf den Strom der Grenzüberschreitungen in die USA einlenken würde. Beide Seiten erzielten Anfang Juni eine vorläufige Einigung und umgingen damit die neuen Zölle.

Diese Ereignisse verlängerten die Achterbahnfahrt des Berichtszeitraums und machten dem Optimismus, dass die anhaltenden Probleme bald gelöst würden, ein jähes Ende. Mit einem Einbruch der wichtigsten Aktienindizes der Welt im Mai und der geänderten Meinung des Marktes über die zukünftige Fed-Politik beendeten sie außerdem die Risk-on-Rallye von 2019. Während Investoren erwartet hatten, dass die Fed noch einige Zeit an ihrer abwartenden Haltung festhalten würde, solange die Inflation unter dem Zielwert bleiben würde (und andere Zentralbanken die Zügel wieder lockern würden), plädieren die Prognosen nun für mindestens eine - wenn nicht mehr - Zinssenkung(en) bis Ende des Jahres.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT)

	Anm.	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
		30. April 2019 EUR	31. Oktober 2018 EUR	30. April 2019 EUR	31. Oktober 2018 EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	528.635	34.023.164	501.526	903.398
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	77.640	177.899	113.161	1.990
Forderungen		648.262	1.732.180	609.593	572.598
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		40.969.111	201.912.471	60.484.046	62.131.923
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		343.056	912	—	4.920
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		42.566.704	237.846.626	61.708.326	63.614.829
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	4.810	5.309.625	—	—
Verbindlichkeiten		1.096.463	19.112.954	182.728	510.564
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		2.384.364	1.623.348	73.890	21.500
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		3.485.637	26.045.927	256.618	532.064
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	39.081.067	211.800.699	61.451.708	63.082.765

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	Inter-Renten		ProBasis	
		30. April 2019 EUR	31. Oktober 2018 EUR	30. April 2019 EUR	31. Oktober 2018 EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	1.776.305	1.464.239	381.612	1.123.912
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	20.094	19.211	72.180	—
Forderungen		252.094	245.268	476.334	466.423
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		38.529.824	36.212.470	53.629.791	50.801.704
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		895.572	922.542	—	4.620
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		41.473.889	38.863.730	54.559.917	52.396.659
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	1.181.625	—	—	—
An Broker zahlbare Barmittel	4	—	—	—	520
Verbindlichkeiten		67.922	97.291	93.862	140.917
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		962.439	961.332	48.210	14.130
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		2.211.986	1.058.623	142.072	155.567
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	39.261.903	37.805.107	54.417.845	52.241.092

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	ProFutur		Europa-Aktien	
		30. April 2019	31. Oktober 2018	30. April 2019	31. Oktober 2018
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	59.125	4.100.017	3.731.933	1.423.148
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	116.300	—	—	—
Forderungen		1.263.618	948.076	751.335	924.380
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		190.901.765	86.267.890	125.518.509	84.678.866
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		—	2.310	—	—
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		192.340.808	91.318.293	130.001.777	87.026.394
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	523.465	—	8.976	—
An Broker zahlbare Barmittel	4	—	140	—	—
Verbindlichkeiten		459.654	220.613	1.085.302	381.268
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		87.740	7.370	—	—
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		1.070.859	228.123	1.094.278	381.268
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	191.269.949	91.090.170	128.907.499	86.645.126

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

BILANZ (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Anm.	Inter-Aktien		Summe	
		30. April 2019	31. Oktober 2018	30. April 2019	31. Oktober 2018
		EUR	EUR	EUR	EUR
KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE					
Barmittel	4	2.995.058	538.058	9.974.194	43.575.936
Von Brokern zahlbare Barmittel	4	-	-	399.375	199.100
Forderungen		2.653.233	3.948.101	6.654.469	8.837.026
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					
Anlagen in übertragbare Wertpapiere		134.630.003	71.358.082	644.663.049	593.363.406
Derivative Vermögenswerte zum Marktwert		-	-	1.238.628	935.304
SUMME KURZFRISTIGE VERMÖGENSWERTE		140.278.294	75.844.241	662.929.715	646.910.772
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Banküberziehungskredit	4	7.779	3.984.360	1.726.655	9.293.985
An Broker zahlbare Barmittel	4	-	-	-	660
Verbindlichkeiten		1.905.442	342.044	4.891.373	20.805.651
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					
Derivative Verbindlichkeiten zum Marktwert		-	-	3.556.643	2.627.680
SUMME KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN		1.913.221	4.326.404	10.174.671	32.727.976
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE ZUM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS/GESCHÄFTSJAHRES	16	138.365.073	71.517.837	652.755.044	614.182.796

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT)

	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2018	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2018
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	1.872.306	949.342	460.044	540.147
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	(517.506)	(516.445)	1.567.372	(66.669)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	1.354.800	432.897	2.027.416	473.478
Betriebskosten	(1.001.975)	(673.530)	(470.397)	(552.664)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	352.825	(240.633)	1.557.019	(79.186)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	352.825	(240.633)	1.557.019	(79.186)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	5	(35)	-	-
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	352.830	(240.668)	1.557.019	(79.186)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	352.830	(240.668)	1.557.019	(79.186)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Renten		ProBasis	
	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2018	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2018
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	351.592	293.613	429.317	466.572
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	1.533.719	(835.188)	2.365.734	(82.230)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	1.885.311	(541.575)	2.795.051	384.342
Betriebskosten	(294.522)	(282.112)	(440.951)	(453.892)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	1.590.789	(823.687)	2.354.100	(69.550)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	1.590.789	(823.687)	2.354.100	(69.550)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	(4.533)	20	(11.247)	(9.869)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	1.586.256	(823.667)	2.342.853	(79.419)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	1.586.256	(823.667)	2.342.853	(79.419)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	ProFutur		Europa-Aktien	
	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2018	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2018
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	1.109.797	1.488.579	1.074.730	1.301.453
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	7.996.465	(4.213.110)	8.423.510	(1.902.422)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	9.106.262	(2.724.531)	9.498.240	(600.969)
Betriebskosten	(814.039)	(1.174.263)	(979.423)	(1.137.750)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	8.292.223	(3.898.794)	8.518.817	(1.738.719)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	8.292.223	(3.898.794)	8.518.817	(1.738.719)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	(87.259)	(60.264)	(74.359)	(72.090)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	8.204.964	(3.959.058)	8.444.458	(1.810.809)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	8.204.964	(3.959.058)	8.444.458	(1.810.809)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Aktien		Summe	
	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichtszeitraum zum 30. April 2018	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2019	Für den Berichts- zeitraum zum 30. April 2018
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betriebliche Erträge	707.335	844.486	6.005.121	5.884.192
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten	11.847.462	(2.294.604)	33.216.756	(9.910.668)
Summe Anlageerträge/(-aufwendungen)	12.554.797	(1.450.118)	39.221.877	(4.026.476)
Betriebskosten	(827.807)	(919.912)	(4.829.114)	(5.194.123)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	11.726.990	(2.370.030)	34.392.763	(9.220.599)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum vor Steuern	11.726.990	(2.370.030)	34.392.763	(9.220.599)
Nicht erstattungsfähige Quellensteuern für den Berichtszeitraum	(100.538)	(104.370)	(277.931)	(246.608)
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum nach Steuern	11.626.452	(2.474.400)	34.114.832	(9.467.207)
Zuwachs/(Minderung) des Nettovermögens für Inhaber rücknahmefähiger Anteile aus Geschäftstätigkeit	11.626.452	(2.474.400)	34.114.832	(9.467.207)

Neben den in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen Gewinnen und Verlusten sind in diesem Berichtszeitraum keine anderen Gewinne und Verluste zu verbuchen.

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE
(UNGEPRÜFT)

	Euro-Kurzläufer		Euro-Renten	
	Berichts- zeitraum zum 30. April	Berichts- zeitraum zum 30. April	Berichts- zeitraum zum 30. April	Berichts- zeitraum zum 30. April
	2019	2018	2019	2018
Anm.	EUR	EUR	EUR	EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums	211.800.699	59.978.882	63.082.765	74.584.991
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	352.830	(240.668)	1.557.019	(79.186)
Transaktionen mit Anteilen:				
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile	16.078.032	185.281.867	1.206.793	3.088.569
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen	(189.150.494)	(24.440.704)	(4.394.869)	(3.327.689)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen	(173.072.462)	160.841.163	(3.188.076)	(239.120)
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16	39.081.067	220.579.377	61.451.708
				74.266.685

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE
(UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Renten		ProBasis	
	Berichts- zeitraum zum 30. April	Berichts- zeitraum zum 30. April	Berichts- zeitraum zum 30. April	Berichts- zeitraum zum 30. April
	Anm. 2019 EUR	2018 EUR	2019 EUR	2018 EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums	37.805.107	38.477.149	52.241.092	54.676.542
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	1.586.256	(823.667)	2.342.853	(79.419)
Transaktionen mit Anteilen:				
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile	246.977	574.628	871.385	3.817.559
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen	(376.437)	(579.043)	(1.037.485)	(1.348.175)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen	(129.460)	(4.415)	(166.100)	2.469.384
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16 39.261.903	37.649.067	54.417.845	57.066.507

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE
(UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	ProFutur		Europa-Aktien	
	Berichts- zeitraum	Berichts- zeitraum	Berichts- zeitraum	Berichts- zeitraum
	zum 30. April 2019	zum 30. April 2018	zum 30. April 2019	zum 30. April 2018
Anm.	EUR	EUR	EUR	EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums	91.090.170	192.673.438	86.645.126	130.619.328
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	8.204.964	(3.959.058)	8.444.458	(1.810.809)
Transaktionen mit Anteilen:				
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile	95.192.119	10.061.508	35.915.714	4.706.794
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen	(3.217.304)	(98.339.767)	(2.097.799)	(35.930.874)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen	91.974.815	(88.278.259)	33.817.915	(31.224.080)
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16 191.269.949	100.436.121	128.907.499	97.584.439

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE
(UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

	Inter-Aktien		Summe		
		Berichts- zeitraum	Berichts- zeitraum	Berichts- zeitraum	Berichts- zeitraum
	Anm.	zum 30. April 2019 EUR	zum 30. April 2018 EUR	zum 30. April 2019 EUR	zum 30. April 2018 EUR
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Beginn des Berichtszeitraums		71.517.837	104.322.783	614.182.796	655.333.113
Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum		11.626.452	(2.474.400)	34.114.832	(9.467.207)
Transaktionen mit Anteilen:					
Erlöse aus der Ausgabe rücknahmefähiger Anteile		56.459.999	20.166.069	205.971.019	227.696.994
Zahlungen im Rahmen der Rücknahme von rücknahmefähigen Anteilen		(1.239.215)	(48.457.429)	(201.513.603)	(212.423.681)
Nettoergebnis aus Transaktionen mit Anteilen		55.220.784	(28.291.360)	4.457.416	15.273.313
Summe Nettovermögen für Inhaber rücknahmefähiger Anteile zum Ende des Berichtszeitraums	16	138.365.073	73.557.023	652.755.044	661.139.219

Der „Anhang zum ungeprüften Abschluss“ ist ein fester Bestandteil dieses ungeprüften Abschlusses.

FEDERATED UNIT TRUST

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS

(1) ERSTELLUNGSGRUNDLAGE

Entsprechenserklärung

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss des Trust wurden gemäß Financial Reporting Standard 104, Interim Financial Reporting (Zwischenberichterstattung) („FRS 104“), den OGAW-Vorschriften und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank erstellt.

Bewertungsgrundlage

Der Abschluss des Trust wurde in Übereinstimmung mit FRS 104 gemäß dem Anschaffungskostenprinzip, geändert durch die erfolgswirksame Neubewertung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert, erstellt.

(2) WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Seit dem letzten geprüften Abschluss für das am 31. Oktober 2018 beendete Geschäftsjahr erfolgte keine Änderung der von dem Trust angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze.

(3) NETTOINVENTARWERT

Der Nettoinventarwert wird ermittelt, indem die Summe des Marktwerts sämtlicher Wertpapiere und sonstiger Vermögenswerte abzüglich Verbindlichkeiten durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile dividiert wird.

(4) BARMITTEL UND AN/VON BROKER(N) ZAHLBARE BARMITTEL

Barguthaben werden bzw. wurden vom Treuhänder, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc, im aktuellen Berichtszeitraum und in den vorherigen Berichtszeiträumen gehalten. Ggf. an/von Broker(n) zahlbare Barmittel werden bei J.P. Morgan Securities Ltd. gehalten. Diese Gesellschaft weist ein langfristiges Bonitätsrating von A1 von Moody's auf (31. Oktober 2018: A1).

(5) MANAGEMENTGEBÜHREN

Der Manager erhält eine maximale Jahresgebühr, die prozentual am auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögen der nachstehend aufgeführten Vermögenswerte berechnet wird:

Euro-Kurzläufer	0,85%
Euro-Renten	1,10%
Inter-Renten	1,10%
ProBasis	1,25%
ProFutur	1,25%
Europa-Aktien	1,50%
Inter-Aktien	1,50%

Die Managementgebühr fällt täglich an und ist monatlich rückwirkend zur Zahlung fällig. Der Manager hat zudem Anspruch auf die Rückerstattung seiner Auslagen in angemessener Höhe. Der Manager kann freiwillig auf seine Managementgebühr verzichten oder diese herabsetzen oder sonstige Vereinbarungen zum Zweck der Verringerung der Kosten des Fonds treffen, insoweit diese Kosten die untere Beschränkung für Aufwendungen überschreiten, die der Manager durch Mitteilung an den Trust freiwillig für wirksam erklären kann. Der Manager kann diesen freiwilligen Verzicht bzw. diese freiwillige Übernahme jederzeit beenden.

Federated Administrative Services, Inc. („**FASI**“) stellt dem Manager im Rahmen eines Vertrags über betriebliche Unterstützungsleistungen verschiedene Verwaltungsdienstleistungen für den Trust zur Verfügung. Die Gebühr für diese Unterstützung wird anhand der auf Tagesbasis berechneten durchschnittlichen Nettovermögenswerte aller von Konzerngesellschaften von Federated Investors, Inc. („**Federated**“) beratener und gesponserter, gemäß US-amerikanischem Investment Company Act of 1940 in seiner geltenden Fassung registrierter Fonds („**Verwaltetes Vermögen der Federated-Fonds**“) berechnet. Die Höhe dieser Gebühr beträgt 0,1% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated-Fonds von bis zu USD 50 Mrd. und 0,075% für ein Verwaltetes Vermögen der Federated-Fonds von mehr als USD 50 Mrd. Die geltende Gebühr wird auf das auf Tagesbasis berechnete durchschnittliche Nettovermögen des Trust berechnet und aus dem Vermögen des Trust an den Manager (zusätzlich zu der Managementgebühr) ausgezahlt, damit der Manager die an FASI zu entrichtenden Gebühren zahlen kann. Auf Basis der oben dargelegten Vorgehensweise zahlte der Trust dem Manager im Berichtszeitraum eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 0,078%.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(6) FONDSVERWALTUNGS- UND TRANSFERSTELLENGEBÜHREN

Der Verwalter erhält von den Fonds folgende Buchführungsgebühren, die die Gebühren für die tägliche Berechnung des NAV und die Erstellung von Finanzberichten auf Basis des kumulierten Nettovermögens aller Fonds beinhalten:

Gesamtwert des Trust (auf Basis des durchschnittlichen monatlichen Nettovermögens)	Gebühr
bis zu EUR 200 Mio.	0,065%
EUR 201 Mio. bis EUR 400 Mio.	0,050%
EUR 401 Mio. bis EUR 600 Mio.	0,040%
mehr als EUR 600 Mio.	0,030%

Der Verwalter hat ferner Anspruch auf eine Gebühr in Höhe von EUR 7.500 p. a. für Verwaltungs-/ Domizilierungsdienstleistungen, von den Fonds zu entrichtende Gebühren für Transferstellendienstleistungen und Dienstleistungen für Anteilshaber in Höhe von EUR 8.000 p. a. je eingetragener Anteilsklasse, eine Gebühr in Höhe von 0,015% p. a. des Gesamtvermögens aller Fonds für die Erbringung von Aufsichts-/ Treuhanddienstleistungen, eine Gebühr in Höhe von EUR 10.000 p. a. in Bezug auf Zahlstellendienste für sämtliche Fonds, eine Gebühr in Höhe von EUR 5.000 p. a. für die Bereitstellung und Wartung von IT-Systemen sowie bestimmte Konto- und Transaktionsgebühren.

(7) ANLAGEBERATUNGSGEBÜHREN

Gemäß einem Anlageberatungsvertrag zwischen dem Manager, Federated Global Investment Management Corp. („**FGIMC**“) und Federated Investment Counseling („**FIC**“) (zusammen die „**Anlageberater**“) fungiert FGIMC in Bezug auf ProBasis, ProFutur, Europa-Aktien und Inter-Aktien als Anlageberaterin und FIC fungiert als Anlageberaterin für Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis, ProFutur und Inter-Aktien.

Die Gebühren und Aufwendungen der Anlageberater werden vom Manager aus seinen Managementgebühren beglichen.

(8) VERTRIEBSGEBÜHREN

LVM Finanzdienstleistungen GmbH („**LVM**“) als derzeitige Vertriebsstelle für die LVM-Anteile und Federated Asset Management GmbH („**FAM**“) als Vertriebsstelle für die Federated-Anteile erhalten u. U. eine Vertriebsgebühr und eine Erstattung von Aufwendungen, die der Manager während des Berichtszeitraums mit seinen Managementgebühren decken muss. Diese Gebühren und Aufwendungen der Vertriebsstelle fallen als Vergütung für ihren Kunden erbrachte Dienstleistungen im Zusammenhang mit der Buchführung und der Betreuung der Anteilshaber sowie sonstige Dienstleistungen zusätzlich zu der bei Erwerb der Anteile an LVM und FAM entrichteten Verkaufsprovision an und basieren auf dem Nettoinventarwert der Anteile ihrer Kunden.

(9) TREUHÄNDERGEBÜHREN

Der Treuhänder erhält von jedem Fonds eine Jahresgebühr (zuzüglich etwaiger Mehrwertsteuer) in Höhe von 0,015% des durchschnittlichen monatlichen Nettoinventarwerts jedes Fonds, zusätzlich Gebühren für die Verwahrung der Vermögenswerte (zu handelsüblichen Sätzen) sowie Transaktionsgebühren und Auslagen. Diese Gebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zahlbar.

(10) VERBUNDENE UNTERNEHMEN

Section 33 von FRS 102 *Related Party Disclosures* (Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen) schreibt die Offenlegung von Informationen über wesentliche Geschäfte mit Parteien vor, die als Unternehmen angesehen werden, die mit dem berichterstattenden Unternehmen verbunden sind. Alle Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen und Personen werden zu marktüblichen Konditionen durchgeführt.

Der Manager erhielt während des Berichtszeitraums Nettomanagementgebühren in Höhe von EUR 3.033.306 (30. April 2018: EUR 3.637.744), von denen zum 30. April 2019 EUR 681.680 (31. Oktober 2018: EUR 633.676) ausstanden.

FASI erhielt während des Berichtszeitraums EUR 293.343 (30. April 2018: EUR 257.511), von denen zum 30. April 2019 EUR 41.692 (31. Oktober 2018: EUR 42.035) ausstanden.

LVM erhielt während des Berichtszeitraums EUR 2.161.445 (30. April 2018: EUR 2.524.309), von denen zum 30. April 2019 EUR 495.843 (31. Oktober 2018: EUR 267.796) ausstanden.

FAM erhielt während des Berichtszeitraums EUR 75.146 (30. April 2018: EUR 77.564), von denen zum 30. April 2019 EUR 10.893 (31. Oktober 2018: EUR 13.830) ausstanden.

Die Anlageberater erhielten während des Berichtszeitraums EUR 387.222 (30. April 2018: EUR 430.456), von denen zum 30. April 2019 EUR 72.333 (31. Oktober 2018: EUR 67.446) ausstanden.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(10) VERBUNDENE UNTERNEHMEN – Fortsetzung

Verwaltungsrat des Managers

Denis McAuley III, Gregory P. Dulski, Michael Boyce und Ronan Walsh sind die derzeitigen Verwaltungsratsmitglieder des Managers (die „Verwaltungsratsmitglieder“).

Denis McAuley III ist zudem Vorsitzender des Managers sowie Corporate Finance Director und Vice President von Federated und hat weitere Positionen in verbundenen Unternehmen von Federated in den USA und außerhalb der USA inne.

Gregory P. Dulski, Verwaltungsratsmitglied des Managers, ist Senior-Berater bei Federated und in dieser Funktion verantwortlich für alle rechtlichen und aufsichtsrechtlichen Angelegenheiten, die die internationalen Geschäftsaktivitäten von Federated betreffen. Zudem ist er als Director und Corporate Secretary in mehreren verbundenen Unternehmen von Federated außerhalb der USA tätig.

Transaktionen zwischen Fonds

In dem per 30. April 2019 und 30. April 2018 abgeschlossenen Halbjahr waren bestimmte Fonds an Kauf- und Verkaufstransaktionen von übertragbaren Wertpapieren mit Fonds beteiligt, die einen gemeinsamen Anlageberater (oder verbundene Anlageberater), gemeinsame Verwaltungsratsmitglieder und/oder Geschäftsführer haben.

Alle Transaktionen wurden zu marktüblichen Bedingungen durchgeführt. Dabei handelte es sich um folgende:

Transaktionen zwischen den Fonds im Trust:	30. April 2019		30. April 2018	
	Käufe	Verkäufe	Käufe	Verkäufe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Euro-Kurzläufer	299.834	15.218.412	13.338.854	-
Euro-Renten	3.589.998	2.448.594	986.865	5.917.306
ProBasis	2.690.934	1.328.306	936.161	3.240.082
ProFutur	12.414.546	-	-	6.104.492
Transaktionen mit sonstigen verbundenen Unternehmen:				
Euro-Kurzläufer	19.204.075	21.512.153	3.072.398	7.420.497
Euro-Renten	1.040.345	833.900	2.065.676	623.814
ProBasis	1.040.345	469.069	1.136.914	322.284
ProFutur	416.138	-	1.416.190	705.570

(11) EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT / FINANZDERIVATE

Europa-Aktien und Inter-Aktien können an einer organisierten Börse oder im Freiverkehr gehandelte Finanzderivate zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (zur Absicherung, Reduzierung von Kosten oder Risiken oder Kapital- bzw. Renditesteigerung) verwenden. Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, Inter-Renten, ProBasis und ProFutur können Finanzderivate für Anlagezwecke und ein effizientes Portfoliomanagement verwenden. Zu solchen Derivaten gehören u. a. Futures, Optionen, Devisenterminkontrakte und Swapkontrakte. Während der am 30. April 2019 und am 30. April 2018 endenden sechs Monate setzten die Fonds v. a. Devisenterminkontrakte und Futures ein.

Zudem können neue Techniken und Finanzderivate entwickelt werden, die sich für einen zukünftigen Einsatz durch einen Fonds eignen. Der Trust kann diese Techniken und Finanzderivate im Einklang mit eventuellen Einschränkungen durch die OGAW-Vorschriften einsetzen. Die von den Fonds zum Ende des Berichtszeitraums gehaltenen Finanzderivate, einschließlich des durch effiziente Portfoliomanagementmethoden bzw. verbundene Kontrahenten aufgebauten fiktiven Brutto-Exposure (Nennwert), sind in den Aufstellungen der Kapitalanlagen auf den Seiten 27-68 aufgelistet.

Während des Berichtszeitraums erhielten die Fonds keine Sicherheiten zur Verringerung des Kontrahentenrisikos. Sicherheiten können verpfändet werden, in der Regel in Form von Barmitteln und gleichwertigen Zahlungsmitteln, und vom Kontrahenten für offene Futures-Kontrakte gehalten werden.

Zum 30. April 2019 waren Wertpapiere als Sicherheiten zugunsten von J.P. Morgan, dem Kontrahenten für offene Futures-Kontrakte, bei Euro-Renten (EUR 233.491), ProBasis (EUR 134.906) und ProFutur (EUR 166.038) gestellt. Diese sind in den Aufstellungen der Kapitalanlagen auf den Seiten 31-61 aufgelistet.

Einem Fonds entstehende Erträge und Aufwendungen für Finanzderivate sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung der einzelnen Fonds auf den Seiten 9-12 aufgeführt.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(12) FINANZBERICHTERSTATTUNG

Der Trust hat von der für offene Investmentfonds gemäß Section 7 von FRS 102 möglichen Ausnahme Gebrauch gemacht, keine Kapitalflussrechnung zu erstellen.

(13) AUSSCHÜTTUNGSPOLITIK

Die Anlagepolitik der Verwaltungsratsmitglieder sieht keine Erklärung oder Zahlung von Dividenden auf die Anteile vor. Von einem Fonds gegebenenfalls realisierte Nettoveräußerungsgewinne werden nicht ausbezahlt. Die Fonds behalten alle Dividenden und Veräußerungsgewinne ein und legen sie wieder an.

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN

Alle finanziellen Vermögenswerte der Fonds werden zum Marktwert ausgewiesen. Alle finanziellen Verbindlichkeiten werden zu Anschaffungskosten bewertet, mit Ausnahme von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten unrealisierten Verlusten aus Derivaten und Spot-Devisengeschäften sowie von zum Rücknahmewert erfassten Verbindlichkeiten gegenüber Inhabern von rücknahmefähigen gewinnberechtigten Anteilen.

Der Trust kategorisiert Bewertungen zum beizulegenden Zeitwert unter Verwendung einer entsprechenden Hierarchie, die der Signifikanz der in die Bewertung einfließenden Daten Rechnung trägt.

Die Bewertungshierarchie umfasst folgende Stufen:

- An aktiven Märkten notierte Preise, welche zum Bewertungstag für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die keinerlei Beschränkungen unterliegen, zur Verfügung stehen (Stufe 1).
- Daten, die anderer Art sind als die in Stufe 1 verwendeten notierten Marktpreise, die sich aber für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt (d. h. als Preise) oder indirekt (d. h. als von Preisen abgeleitete Werte) feststellen lassen (Stufe 2).
- Daten für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten beruhen (d. h. nicht beobachtbare Daten) (Stufe 3).

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

Euro-Kurzläufer				
Zum 30. April 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	-	40.501.674	467.437	40.969.111
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	-	343.056	-	343.056
Summe	-	40.844.730	467.437	41.312.167

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	-	(2.352.174)	-	(2.352.174)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(32.190)	-	-	(32.190)
Summe	(32.190)	(2.352.174)	-	(2.384.364)

Euro-Renten				
Zum 30. April 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	-	59.756.921	727.125	60.484.046
Summe	-	59.756.921	727.125	60.484.046

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(73.890)	-	-	(73.890)
Summe	(73.890)	-	-	(73.890)

Inter-Renten				
Zum 30. April 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	-	38.529.824	-	38.529.824
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	-	895.572	-	895.572
Summe	-	39.425.396	-	39.425.396

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	-	(954.319)	-	(954.319)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(8.120)	-	-	(8.120)
Summe	(8.120)	(954.319)	-	(962.439)

ProBasis				
Zum 30. April 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	15.106.038	-	-	15.106.038
- Rentenwerte	-	38.056.315	467.438	38.523.753
Summe	15.106.038	38.056.315	467.438	53.629.791

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(48.210)	-	-	(48.210)
Summe	(48.210)	-	-	(48.210)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

ProFutur				
Zum 30. April 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	131.672.089	-	-	131.672.089
- Rentenwerte	-	58.502.551	727.125	59.229.676
Summe	131.672.089	58.502.551	727.125	190.901.765
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(87.740)	-	-	(87.740)
Summe	(87.740)	-	-	(87.740)
Europa-Aktien				
Zum 30. April 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	125.518.509	-	-	125.518.509
Summe	125.518.509	-	-	125.518.509
Inter-Aktien				
Zum 30. April 2019 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	134.630.003	-	-	134.630.003
Summe	134.630.003	-	-	134.630.003
Euro-Kurzläufer				
Zum 31. Oktober 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	-	201.912.471	-	201.912.471
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	-	912	-	912
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	-	-	-	-
Summe	-	201.913.383	-	201.913.383
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	-	(1.579.323)	-	(1.579.323)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(44.025)	-	-	(44.025)
Summe	(44.025)	(1.579.323)	-	(1.623.348)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

Euro-Renten				
Zum 31. Oktober 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	-	62.131.923	-	62.131.923
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	4.920	-	-	4.920
Summe	4.920	62.131.923	-	62.136.843
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(21.500)	-	-	(21.500)
Summe	(21.500)	-	-	(21.500)
Inter-Renten				
Zum 31. Oktober 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Rentenwerte	-	36.212.470	-	36.212.470
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Optionen	-	7.241	-	7.241
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Devisenterminkontrakten	-	914.128	-	914.128
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	1.173	-	-	1.173
Summe	1.173	37.133.839	-	37.135.012
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	-	(959.532)	-	(959.532)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(1.800)	-	-	(1.800)
Summe	(1.800)	(959.532)	-	(961.332)
ProBasis				
Zum 31. Oktober 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	11.169.969	-	-	11.169.969
- Rentenwerte	-	39.631.735	-	39.631.735
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	4.620	-	-	4.620
Summe	11.174.589	39.631.735	-	50.806.324
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
- Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(14.130)	-	-	(14.130)
- Unrealisierte Wertminderungen aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-
Summe	(14.130)	-	-	(14.130)

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(14) MARKTWERT VON FINANZIELLEN VERMÖGENSWERTEN UND VERBINDLICHKEITEN – Fortsetzung

ProFutur				
Zum 31. Oktober 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
- Aktien	62.739.644	-	-	62.739.644
- Rentenwerte	-	23.528.246	-	23.528.246
- Unrealisierte Wertsteigerungen aus Futures-Kontrakten	2.310	-	-	2.310
Summe	62.741.954	23.528.246	-	86.270.200

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten:				
Unrealisierte Wertminderungen aus Futures-Kontrakten	(7.370)	-	-	(7.370)
Summe	(7.370)	-	-	(7.370)

Europa-Aktien				
Zum 31. Oktober 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	84.678.866	-	-	84.678.866
Summe	84.678.866	-	-	84.678.866

Inter-Aktien				
Zum 31. Oktober 2018 ermittelter beizulegender Zeitwert	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Summe
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte:				
Aktien	71.358.082	-	-	71.358.082
Summe	71.358.082	-	-	71.358.082

Zu den Anlagen, deren Bewertung auf notierten Marktpreisen an aktiven Märkten basieren und die daher Stufe 1 zugeordnet werden, gehören Aktien und Terminkontrakte. Die Fonds nehmen keine Anpassung des notierten Preises für diese Instrumente vor.

Finanzinstrumente, die an nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelt werden, deren Bewertung jedoch auf Basis von notierten Marktpreisen, Quotierungen von Händlern oder alternativen Preisstellen unter Hinzuziehung beobachtbarer Daten erfolgt, werden Stufe 2 zugeordnet. Hierzu zählen Schuldinstrumente, Optionen und Devisenterminkontrakte.

Die Bewertung von Stufe 3 zugeordneten Anlagen hängt in hohem Maße von nicht beobachtbaren Daten ab. Es handelt sich dabei um Wertpapiere, die gegebenenfalls nicht häufig gehandelt werden, deren Preise sich über einen Zeitraum gegebenenfalls nicht verändert haben oder deren Wert von einem Bewertungskomitee festgesetzt wurde, an das sich der Manager gewandt hat und das sich aus dem Anlageberater und anderen mit Federated verbundene Unternehmen zusammensetzt (das „Bewertungskomitee“). Wenn für eine Anlage eine Marktnotierung oder eine Preisbewertung nicht zur Verfügung stehen, bestimmt das Bewertungskomitee den Marktwert der Anlage nach von dem Manager festgelegten Verfahren.

Ein Finanzinstrument, das Bestandteil der Portfolios der Fonds Euro-Kurzläufer, Euro-Renten, ProBasis und ProFutur ist, wurden zum 30. April 2019 der Stufe 3 zugerechnet. Das Wertpapier wird zu Anschaffungskosten bewertet, da noch keine notierten Preise vorliegen.

In dem zum 30. April 2019 endenden Sechsmonatszeitraum und in dem zum 31. Oktober 2018 endenden Geschäftsjahr fanden keine umfangreichen Übertragungen von zum beizulegenden Zeitwert erfassten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten von Stufe 1 zu Stufe 2 der Hierarchie der beizulegenden Zeitwerte statt.

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(15) RECHTE DER ANTEILSINHABER

Alle Anteile am Trust, außer Bruchteilen, sind mit den gleichen Stimmrechten ausgestattet. Der Treuhandvertrag erlaubt es den Inhabern von Anteilen an einem Fonds, mit Zustimmung des Managers ihre Anteile in Anteile an einem anderen von dem Trust errichteten Fonds umzutauschen, sofern der Manager entsprechend der von ihm festgelegten Form informiert wird.

Bei Abwicklung des Trust stehen die Vermögenswerte des Trust zur Ausschüttung zur Verfügung (nach Erfüllung aller Ansprüche der Gläubiger) und werden anteilig an die Anteilsinhaber des Trust verteilt. Die Vermögenswerte, die keinem bestimmten Fonds zugewiesen werden können, werden auf die Weise und auf der Grundlage auf einen oder mehrere Fonds verteilt, die vom Manager nach eigenem Ermessen als fair und angemessen erachtet und vom Treuhänder genehmigt werden.

Der Trust ist als Einheit gesehen Dritten gegenüber nicht haftbar. Jeder Fonds des Trust ist für seine eigenen Verbindlichkeiten und seinen Anteil an den ihm zugewiesenen Verbindlichkeiten zuständig und für keine weiteren Verbindlichkeiten haftbar.

Die Vermögenswerte der einzelnen Fonds sind ausschließlich Eigentum des betreffenden Fonds, werden von den anderen Fonds des Trust getrennt und nicht dazu verwendet, die Verbindlichkeiten eines anderen Fonds des Trust oder die Ansprüche gegenüber einem anderen Fonds des Trust direkt oder indirekt zu erfüllen und werden für derartige Zwecke auch nicht zur Verfügung gestellt. LVM-Anteile und Federated-Anteile sind mit den gleichen Rechten ausgestattet.

(16) NETTOVERMÖGEN FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE

		30. April 2019	31. Oktober 2018
Euro-Kurzläufer			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	31.825.606	206.540.377
Ausgegebene Anteile		1.106.822	7.196.442
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	28,75	28,70
Federated-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	7.255.461	5.260.322
Ausgegebene Anteile		504.217	366.315
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	14,39	14,36
Euro-Renten			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	61.451.708	63.082.765
Ausgegebene Anteile		1.705.462	1.795.573
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	36,03	35,13
Inter-Renten			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	39.261.903	37.805.107
Ausgegebene Anteile		1.160.490	1.164.442
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	33,83	32,47
ProBasis			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	54.417.845	52.241.092
Ausgegebene Anteile		1.868.889	1.874.904
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	29,12	27,86
ProFutur			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	191.269.949	91.090.170
Ausgegebene Anteile		6.415.945	3.286.825
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	29,81	27,71
Europa-Aktien			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	128.907.499	86.645.126
Ausgegebene Anteile		5.454.859	3.998.182
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	23,63	21,67
Inter-Aktien			
LVM-Anteile			
Nettoinventarwert für Inhaber rücknahmefähiger Anteile	EUR	138.365.073	71.517.837
Ausgegebene Anteile		5.141.515	2.973.245
Nettoinventarwert je rücknahmefähigem gewinnberechtigtem Anteil	EUR	26,91	24,05

ANHANG ZUM UNGEPRÜFTEN ABSCHLUSS – Fortsetzung

(17) WECHSELKURSE (ggü. EUR)

	Zum 30. April 2019	Zum 31. Oktober 2018		Zum 30. April 2019	Zum 31. Oktober 2018
AUD – Australischer Dollar	1,59224	1,59870	MXN – Mexikanischer Peso	21,31896	22,94540
BRL – Brasilianischer Real	4,42710	4,20870	NOK – Norwegische Krone	9,69125	9,52320
CAD – Kanadischer Dollar	1,50757	1,48800	NZD – Neuseeländischer Dollar	1,68046	1,73510
CHF – Schweizer Franken	1,14199	1,13970	PLN – Polnischer Zloty	4,29015	4,34020
CZK – Tschechische Krone	25,64700	25,94500	RON – Rumänischer Leu	4,76017	4,66360
DKK – Dänische Krone	7,46571	7,46080	RUB – Russischer Rubel	72,37200	74,48670
GBP – Pfund Sterling	0,85966	0,88680	SEK – Schwedische Krone	10,65427	10,35570
HKD – Hongkong-Dollar	8,79234	8,88240	SGD – Singapur-Dollar	1,52550	1,56900
HUF – Ungarischer Forint	323,85002	325,01490	TRY – Türkische Lira	6,68085	6,34880
JPY – Japanischer Yen	124,81796	127,87040	USD – US-Dollar	1,12070	1,13300
KRW – Südkoreanischer Won	1.309,14570	1.291,16710	ZAR – Südafrikanischer Rand	16,06664	16,73090

(18) VEREINBARUNGEN ÜBER SOFT COMMISSIONS (SOFT COMMISSION ARRANGEMENTS)

Der Manager hat seinen verbundenen Unternehmen, FGIMC und FIC, die Verantwortung für die Verwaltung der Anlagen der Fonds zugewiesen. FGIMC und FIC sind für die Wahl der Broker zuständig, mit denen sie handeln und mit denen sie in einigen Fällen Vereinbarungen über Soft Commissions getroffen haben. FGIMC und FIC erhalten im Rahmen dieser Vereinbarungen Dienste oder Leistungen von Dritten, die aus den Provisionen der Broker bezahlt werden. Diese Dienste oder Leistungen stehen hauptsächlich im Zusammenhang mit Performancemessungen, Bewertungen und Research-Diensten. FGIMC und FIC sind überzeugt, dass die Transaktionen, die zu Soft Commissions führen, unter Bedingungen durchgeführt werden, die sowohl die Preis- als auch die Abrechnungsbedingungen erfüllen.

(19) WESENTLICHE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS

Während des Berichtszeitraums traten keine bekannten wesentlichen Ereignisse ein, die Auswirkungen auf den Trust hatten.

(20) GENEHMIGUNG DES HALBJAHRESBERICHTS UND DES ABSCHLUSSES

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss wurden vom Verwaltungsrat am 24. Juni 2019 zur Einreichung bei der Zentralbank und Weitergabe an die Anteilhaber genehmigt.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2018: 95,33%)						
Automobile (2018: 0,60%)						
Hyundai Capital America, FRN	3,40%	03.04.2020	USD	320.000	285.661	0,73
SUMME AUTOMOBILE					285.661	0,73
Banken (2018: 0,00%)						
Bancolumbia SA	5,95%	03.06.2021	USD	1.000.000	941.019	2,41
China Overseas Land International Cayman Ltd.	1,75%	15.07.2019	EUR	416.000	417.423	1,07
Deutsche Bank AG	1,88%	28.02.2020	GBP	1.200.000	1.393.229	3,56
mFinance France SA	1,40%	26.09.2020	EUR	420.000	427.619	1,09
SUMME BANKEN					3.179.290	8,13
Banken (2018: 31,54%)						
African Export-Import Bank (The)	4,75%	29.07.2019	USD	635.000	569.076	1,46
Arion Banki HF	0,75%	29.06.2020	EUR	500.000	504.285	1,29
BBVA Bancomer SA	6,50%	10.03.2021	USD	2.000.000	1.871.705	4,79
CBQ Finance Ltd.	2,88%	24.06.2019	USD	500.000	445.913	1,14
CBQ Finance Ltd.	7,50%	18.11.2019	USD	300.000	273.782	0,70
China Construction Bank Asia Corp. Ltd.	1,50%	11.02.2020	EUR	700.000	706.484	1,81
China Construction Bank Europe SA	0,63%	17.02.2020	EUR	500.000	501.288	1,28
Commerzbank AG	6,63%	30.08.2019	GBP	880.000	1.041.888	2,67
Emirates NBD PJSC, FRN	4,13%	26.01.2020	USD	600.000	540.171	1,38
ICICI Bank Ltd.	5,75%	16.11.2020	USD	600.000	555.091	1,42
Intesa Sanpaolo SpA	5,00%	23.09.2019	EUR	1.150.000	1.171.345	3,00
Landesbank Berlin AG	5,88%	25.11.2019	EUR	1.000.000	1.032.357	2,64
Lloyds Bank plc	6,50%	24.03.2020	EUR	1.200.000	1.266.836	3,24
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, FRN	0,24%	01.07.2019	EUR	400.000	400.147	1,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	19.01.2021	EUR	500.000	511.116	1,31
NatWest Markets plc, FRN	0,12%	08.06.2020	EUR	500.000	500.294	1,28
QIB Sukuk Ltd., FRN	4,18%	18.08.2019	USD	1.700.000	1.518.949	3,89
Sberbank of Russia	3,35%	15.11.2019	EUR	1.000.000	1.018.130	2,60
Türkiye Garanti Bankasi A/S	3,38%	08.07.2019	EUR	600.000	600.639	1,54
SUMME BANKEN					15.029.496	38,46
Chemie & Kunststoffe (2018: 1,81%)						
Braskem Finance Ltd., FRN	7,00%	07.05.2020	USD	2.000.000	1.858.660	4,76
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					1.858.660	4,76
Finanzwesen (2018: 5,47%)						
Huarong Finance Co. Ltd.	4,00%	17.07.2019	USD	500.000	446.859	1,14
SUMME FINANZWESEN					446.859	1,14
Finanzwesen – Automobile (2018: 3,10%)						
FCA Bank SpA	1,25%	23.09.2020	EUR	1.000.000	1.015.516	2,60
Ford Motor Credit Co. LLC	2,68%	09.01.2020	USD	498.000	443.210	1,14
Ford Motor Credit Co. LLC	2,46%	27.03.2020	USD	200.000	177.281	0,45
GE Capital European Funding Unlimited Co.	2,25%	20.07.2020	EUR	400.000	411.158	1,05
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					2.047.165	5,24

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,33%) – Fortsetzung						
Finanzmittler (2018: 4,59%)						
Nykredit Realkredit A/S	0,75%	14.07.2021	EUR	1.000.000	1.011.089	2,59
SUMME FINANZMITTLER					1.011.089	2,59
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 2,14%)						
Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,63%	03.06.2019	EUR	1.000.000	1.000.692	2,56
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.000.692	2,56
Versicherungen (2018: 0,00%)						
HDI Assicurazioni SpA	4,15%	10.12.2020	EUR	450.000	467.437	1,20
SUMME VERSICHERUNGEN					467.437	1,20
Maschinen & Ausrüstung (2018: 1,43%)						
Shanghai Electric Newage Co. Ltd.	1,13%	22.05.2020	EUR	1.500.000	1.511.515	3,87
SUMME MASCHINEN & AUSTRÜSTUNG					1.511.515	3,87
Metalle & Bergbau (2018: 5,68%)						
ArcelorMittal	2,88%	06.07.2020	EUR	750.000	775.740	1,99
Glencore Finance Europe Ltd.	3,38%	30.09.2020	EUR	500.000	523.742	1,34
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020	EUR	1.750.000	1.752.243	4,48
SUMME METALLE & BERGBAU					3.051.725	7,81
Öl & Gas (2018: 3,05%)						
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., FRN	2,75%	03.10.2020	EUR	600.000	621.200	1,59
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	799.000	827.125	2,12
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63%	17.10.2020	EUR	500.000	518.240	1,32
SUMME ÖL & GAS					1.966.565	5,03
Papierprodukte (2018: 0,62%)						
Inversiones CMPC SA	6,13%	05.11.2019	USD	443.000	401.727	1,03
SUMME PAPIERPRODUKTE					401.727	1,03
Arzneimittel (2018: 0,00%)						
Mylan NV, FRN	0,19%	24.05.2020	EUR	1.300.000	1.301.222	3,33
SUMME ARZNEIMITTEL					1.301.222	3,33
Druck & Veröffentlichung (2018: 0,00%)						
UBM plc, FRN	5,75%	03.11.2020	USD	1.500.000	1.382.715	3,54
SUMME DRUCK & VERÖFFENTLICHUNG					1.382.715	3,54
Schieneverkehr (2018: 0,95%)						
ALD SA, FRN	0,31%	16.07.2021	EUR	1.000.000	1.001.306	2,56
SUMME SCHIENENVERKEHR					1.001.306	2,56
Immobilien (2018: 0,79%)						
SATO OYJ, FRN	2,38%	24.03.2021	EUR	1.000.000	1.036.709	2,65
SUMME IMMOBILIEN					1.036.709	2,65
Staatliche Kreditnehmer (2018: 16,21%)						
Italien (Staat), FRN	0,57%	30.08.2019	EUR	900.000	901.341	2,31
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					901.341	2,31

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,33%) – Fortsetzung						
Telekommunikation & Mobilfunk (2018: 2,66%)						
Telecom Italia SpA	6,38%	24.06.2019	GBP	1.100.000	1.287.876	3,29
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					1.287.876	3,29
Transport (2018: 2,15%)						
Ceske Drahy A/S, FRN	4,13%	23.07.2019	EUR	500.000	504.600	1,29
SUMME TRANSPORT					504.600	1,29
Versorger (2018: 2,87%)						
Energa Finance AB	3,25%	19.03.2020	EUR	755.000	776.697	1,98
EP Energy A/S	5,88%	01.11.2019	EUR	504.000	518.764	1,33
SUMME VERSORGER					1.295.461	3,31
SUMME RENTENWERTE					40.969.111	104,83
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					40.969.111	104,83

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE DEVISENTERMINKONTRAKTE¹

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventarwerts
EUR	1.417.848	GBP	1.222.500	28.02.2020	11.741	0,03
USD	8.940.000	EUR	7.815.912	19.06.2019	128.168	0,33
USD	20.538.000	EUR	18.151.306	19.06.2019	98.752	0,25
USD	11.834.000	EUR	10.380.356	18.09.2019	53.405	0,14
USD	8.800.000	EUR	7.664.851	18.12.2019	35.152	0,09
USD	8.550.000	EUR	7.465.415	18.12.2019	15.838	0,04
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2018: 0,00%) ²					343.056	0,88
EUR	1.287.653	GBP	1.170.125	24.06.2019	(71.096)	(0,18)
EUR	1.030.642	GBP	938.300	30.08.2019	(56.126)	(0,14)
EUR	3.407.000	USD	3.968.000	19.06.2019	(118.963)	(0,30)
EUR	5.823.828	USD	6.745.000	19.06.2019	(169.776)	(0,44)
EUR	3.164.073	USD	3.785.000	19.06.2019	(199.277)	(0,51)
EUR	12.520.130	USD	14.980.000	19.06.2019	(791.092)	(2,02)
EUR	1.266.851	USD	1.470.000	18.09.2019	(29.213)	(0,08)
EUR	1.211.817	USD	1.415.000	18.09.2019	(35.756)	(0,09)
EUR	1.734.423	USD	2.019.000	18.09.2019	(45.682)	(0,12)
EUR	5.960.459	USD	6.930.000	18.09.2019	(149.560)	(0,38)
EUR	838.722	USD	980.000	18.12.2019	(18.778)	(0,05)
EUR	1.815.506	USD	2.100.000	18.12.2019	(21.995)	(0,06)
EUR	1.179.893	USD	1.375.000	18.12.2019	(23.232)	(0,06)
EUR	3.824.626	USD	4.440.000	18.12.2019	(60.375)	(0,16)
EUR	2.725.758	USD	3.210.000	18.12.2019	(82.994)	(0,21)
EUR	3.254.896	USD	3.820.000	18.12.2019	(87.605)	(0,22)
EUR	4.128.937	USD	4.840.000	18.12.2019	(106.065)	(0,27)
EUR	4.605.195	USD	5.400.000	18.12.2019	(119.807)	(0,31)
EUR	4.232.095	USD	5.025.000	18.12.2019	(164.782)	(0,42)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2018: (0,74)%)					(2.352.174)	(6,02)

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Schatz 06.06.2019	(100)	EUR	11.192.000	10.000.000	(16.500)	(0,04)
SUMME DEUTSCHLAND					(16.500)	(0,04)
Vereinigte Staaten						
2-jähr. US-Treasury Note 28.06.2019	(25)	USD	4.751.669	5.000.000	(15.690)	(0,04)
SUMME VEREINIGTE STAATEN					(15.690)	(0,04)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2018: (0,02)%)					(32.190)	(0,08)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					41.312.167	105,71
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(2.384.364)	(6,10)
Barmittel und an/von Broker(n) zahlbare Barmittel					601.463	1,54
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(448.199)	(1,15)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					39.081.067	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	81,52
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	14,73
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	0,81
Sonstige Anlagen	2,94
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Devisenterminkontrakte werden über folgende Kontrahenten gehandelt: Bank of America, HSBC, J.P. Morgan, Merrill Lynch und State Street.

2 Der Prozentsatz des Nettoinventarwerts aus dem Vorjahr entspricht gerundet 0,00%.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2018: 98,49%)						
Banken (2018: 0,00%)						
mFinance France SA	2,00%	26.11.2021	EUR	700.000	728.135	1,19
SUMME BANKEN					728.135	1,19
Banken (2018: 9,95%)						
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	800.000	793.642	1,29
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	1.000.000	1.068.404	1,74
China Construction Bank Asia Corp. Ltd.	1,50%	11.02.2020	EUR	600.000	605.558	0,99
Deutsche Pfandbriefbank AG	4,60%	22.02.2027	EUR	800.000	870.645	1,42
Emirates NBD PJSC	1,75%	23.03.2022	EUR	730.000	752.436	1,22
JPMorgan Chase & Co.	2,75%	24.08.2022	EUR	200.000	217.411	0,35
Lloyds Bank plc	6,50%	24.03.2020	EUR	300.000	316.709	0,52
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4,50%	14.05.2020	EUR	500.000	523.017	0,85
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	19.01.2021	EUR	200.000	204.446	0,33
NatWest Markets plc, FRN	0,12%	08.06.2020	EUR	400.000	400.235	0,65
Turkiye Garanti Bankasi A/S	3,38%	08.07.2019	EUR	1.135.000	1.136.209	1,85
SUMME BANKEN					6.888.712	11,21
Baumaterialien (2018: 1,05%)						
Cemex SAB de CV	2,75%	05.12.2024	EUR	525.000	537.555	0,88
SUMME BAUMATERIALIEN					537.555	0,88
Chemie & Kunststoffe (2018: 2,29%)						
SABIC Capital I BV	2,75%	20.11.2020	EUR	580.000	604.283	0,98
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					604.283	0,98
Finanzwesen (2018: 3,00%)						
Banca Farmafactoring SpA	2,00%	29.06.2022	EUR	700.000	683.806	1,11
SUMME FINANZWESEN					683.806	1,11
Finanzwesen – Automobile (2018: 0,94%)						
FCE Bank plc	0,87%	13.09.2021	EUR	600.000	600.999	0,98
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					600.999	0,98
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 0,81%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	480.000	530.909	0,87
Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,63%	03.06.2019	EUR	800.000	800.554	1,30
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.331.463	2,17
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2018: 1,22%)						
DH Europe Finance SA	2,50%	08.07.2025	EUR	700.000	777.605	1,27
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN					777.605	1,27
Versicherungen (2018: 2,24%)						
HDI Assicurazioni SpA	4,15%	10.12.2020	EUR	700.000	727.125	1,18
SUMME VERSICHERUNGEN					727.125	1,18

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 98,49%) – Fortsetzung						
Medien (2018: 0,82%)						
ITV plc, FRN	2,00%	01.12.2023	EUR	500.000	520.800	0,85
SUMME MEDIEN					520.800	0,85
Metalle & Bergbau (2018: 1,82%)						
Glencore Finance Europe Ltd.	3,38%	30.09.2020	EUR	600.000	628.490	1,02
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020	EUR	1.250.000	1.251.602	2,04
SUMME METALLE & BERGBAU					1.880.092	3,06
Öl & Gas (2018: 4,53%)						
BP Capital Markets plc	0,83%	19.09.2024	EUR	300.000	308.188	0,50
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., FRN	2,75%	03.10.2020	EUR	620.000	641.907	1,04
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	1.235.000	1.278.472	2,08
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63%	17.10.2020	EUR	200.000	207.296	0,34
SUMME ÖL & GAS					2.435.863	3,96
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2018: 1,49%)						
Johnson & Johnson	0,65%	20.05.2024	EUR	430.000	444.758	0,72
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES					444.758	0,72
Schienerverkehr (2018: 0,00%)						
ALD SA, FRN	0,31%	16.07.2021	EUR	400.000	400.522	0,65
SUMME SCHIENERVERKEHR					400.522	0,65
Immobilien (2018: 0,00%)						
SATO OYJ, FRN	2,38%	24.03.2021	EUR	700.000	725.696	1,18
SUMME IMMOBILIEN					725.696	1,18
Software & Dienstleistungen (2018: 1,95%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	400.000	434.655	0,71
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	500.000	614.882	1,00
Otto GmbH & Co. KG	3,88%	01.11.2019	EUR	630.000	639.836	1,04
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					1.689.373	2,75
Staatliche Kreditnehmer (2018: 59,28%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	600.000	781.921	1,27
Benin (Staat)	5,75%	26.03.2026	EUR	500.000	496.250	0,81
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	300.000	296.235	0,48
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	745.000	772.891	1,26
Frankreich (Staat)	1,75%	25.11.2024	EUR	1.000.000	1.108.396	1,80
Frankreich (Staat) ¹	0,50%	25.05.2025	EUR	1.925.000	1.997.646	3,25
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.070.000	1.189.086	1,94
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.150.000	1.212.473	1,97
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	840.000	1.217.240	1,98
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	700.000	1.029.701	1,68
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	750.000	815.919	1,33
Italien (Staat)	0,00%	30.03.2020	EUR	550.000	549.809	0,90
Italien (Staat)	3,75%	01.05.2021	EUR	800.000	850.678	1,38

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 98,49%) – Fortsetzung						
STAATLICHE KREDITNEHMER (2018: 59,28%) – Fortsetzung						
Italien (Staat)	1,35%	15.04.2022	EUR	1.537.000	1.552.879	2,53
Italien (Staat)	0,95%	15.03.2023	EUR	1.920.000	1.897.955	3,09
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	2.480.000	2.402.301	3,91
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.710.000	1.778.282	2,89
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	920.000	901.532	1,47
Italien (Staat)	3,50%	01.03.2030	EUR	1.500.000	1.624.329	2,64
Italien (Staat)	3,25%	01.09.2046	EUR	624.000	617.837	1,01
Litauen (Staat)	2,13%	29.10.2026	EUR	100.000	112.756	0,18
Mexiko (Staat)	2,75%	22.04.2023	EUR	1.200.000	1.297.200	2,11
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	1.285.000	1.416.134	2,30
Provincia de Buenos Aires, FRN	4,00%	01.05.2020	EUR	125.000	121.760	0,20
Senegal (Staat)	4,75%	13.03.2028	EUR	500.000	495.595	0,81
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	1.000.000	1.197.379	1,95
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.371.000	1.562.873	2,54
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.430.000	2.637.193	4,29
Spanien (Staat)	2,90%	31.10.2046	EUR	1.095.000	1.280.262	2,08
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					33.214.512	54,05
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2018: 0,91%)						
Apple, Inc.	1,38%	17.01.2024	EUR	550.000	584.610	0,95
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG					584.610	0,95
Telekommunikation & Mobilfunk (2018: 0,62%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	111.496	0,18
Koninklijke KPN NV	1,13%	11.09.2028	EUR	300.000	294.870	0,48
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					406.366	0,66
Transport (2018: 0,00%)						
Abertis Infraestructuras SA	2,38%	27.09.2027	EUR	600.000	626.040	1,02
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.	1,50%	29.07.2019	EUR	950.000	954.625	1,55
SUMME TRANSPORT					1.580.665	2,57
Versorger (2018: 1,84%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	750.000	835.194	1,36
Elenia Finance OYJ	2,88%	17.12.2020	EUR	420.000	439.705	0,72
Engie SA, FRN ²	3,25%	28.11.2024	EUR	800.000	853.075	1,39
EP Energy A/S	5,88%	01.11.2019	EUR	1.000.000	1.029.294	1,67
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., FRN	1,25%	19.05.2022	EUR	550.000	563.838	0,92
SUMME VERSORGER					3.721.106	6,06
SUMME RENTENWERTE					60.484.046	98,43
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					60.484.046	98,43

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Bund 06.06.2019	(77)	EUR	12.728.870	7.700.000	(73.890)	(0,12)
SUMME DEUTSCHLAND					(73.890)	(0,12)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2018: (0,03)%)					(73.890)	(0,12)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					60.484.046	98,43
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(73.890)	(0,12)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					614.687	1,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					426.865	0,69
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					61.451.708	100,00

	% des Gesamtvermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	96,84
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	1,18
Sonstige Anlagen	1,98
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Wertpapiere teilweise als Sicherheit verpfändet.

2 Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebene Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto-inventar-werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
RENTENWERTE (2018: 95,78%)						
Luft- und Raumfahrt & Verteidigung (2018: 0,16%)						
Embraer Netherlands Finance BV	5,05%	15.06.2025	USD	45.000	42.422	0,11
Northrop Grumman Corp.	2,55%	15.10.2022	USD	25.000	22.094	0,05
SUMME LUFT- UND RAUMFAHRT & VERTEIDIGUNG					64.516	0,16
Automobile (2018: 0,04%)						
General Motors Co.	5,20%	01.04.2045	USD	20.000	16.765	0,04
SUMME AUTOMOBILE					16.765	0,04
Banken (2018: 1,32%)						
Associated Banc-Corp.	4,25%	15.01.2025	USD	25.000	22.961	0,06
Bank of America Corp., FRN	3,00%	20.12.2023	USD	54.000	48.011	0,12
Bank of America Corp., FRN	3,56%	23.04.2027	USD	25.000	22.475	0,06
Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN	2,66%	16.05.2023	USD	25.000	22.175	0,06
Capital One Financial Corp.	4,75%	15.07.2021	USD	50.000	46.496	0,12
Citigroup, Inc.	3,40%	01.05.2026	USD	50.000	44.632	0,11
Fifth Third Bancorp	3,65%	25.01.2024	USD	30.000	27.539	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN	2,90%	24.07.2023	USD	40.000	35.420	0,09
Goldman Sachs Group, Inc. (The)	3,85%	26.01.2027	USD	25.000	22.491	0,06
ICBCIL Finance Co. Ltd.	3,00%	05.04.2020	USD	700.000	623.734	1,59
JPMorgan Chase & Co.	4,50%	24.01.2022	USD	50.000	46.563	0,12
JPMorgan Chase & Co., FRN	3,60%	15.01.2023	USD	20.000	18.010	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN	3,51%	23.01.2029	USD	20.000	17.693	0,04
Morgan Stanley	5,50%	28.07.2021	USD	75.000	70.664	0,18
SunTrust Banks, Inc.	2,50%	01.05.2019	USD	35.000	31.231	0,08
Wells Fargo & Co.	3,07%	24.01.2023	USD	50.000	44.721	0,11
SUMME BANKEN					1.144.816	2,92
Broker/Vermögensverwaltung (2018: 0,10%)						
Invesco Finance plc	3,75%	15.01.2026	USD	20.000	18.089	0,05
Nuveen LLC	4,00%	01.11.2028	USD	10.000	9.501	0,02
TD Ameritrade Holding Corp.	3,30%	01.04.2027	USD	15.000	13.457	0,03
SUMME BROKER/VERMÖGENSVERWALTUNG					41.047	0,10
Baumaterialien (2018: 0,07%)						
Allegion US Holding Co., Inc.	3,20%	01.10.2024	USD	10.000	8.702	0,02
Masco Corp.	4,50%	15.05.2047	USD	25.000	20.410	0,05
SUMME BAUMATERIALIEN					29.112	0,07
Kabel & Satellit (2018: 0,23%)						
Charter Communications Operating LLC	4,91%	23.07.2025	USD	25.000	23.658	0,06
Comcast Corp.	3,95%	15.10.2025	USD	25.000	23.388	0,06
Comcast Corp.	3,97%	01.11.2047	USD	28.000	24.311	0,06
Time Warner Cable LLC	4,13%	15.02.2021	USD	25.000	22.666	0,06
SUMME KABEL & SATELLIT					94.023	0,24

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2018: 0,00%)						
IHS Markit Ltd.	4,13%	01.08.2023	USD	30.000	27.437	0,07
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN					27.437	0,07
Commercial Mortgage (2018: 0,52%)						
Commercial Mortgage Trust, Serie 2014-LC17 A2	3,16%	10.10.2047	USD	91.855	82.015	0,21
UBS-Citigroup Commercial Mortgage Trust, Serie 2011-C1 A3	3,60%	10.01.2045	USD	122.426	110.752	0,28
SUMME COMMERCIAL MORTGAGE					192.767	0,49
Baummaschinen (2018: 0,03%)						
CNH Industrial NV	3,85%	15.11.2027	USD	15.000	12.805	0,03
SUMME BAUMASCHINEN					12.805	0,03
Fertigung div. (2018: 0,34%)						
Lennox International, Inc.	3,00%	15.11.2023	USD	15.000	13.179	0,03
Parker-Hannifin Corp.	3,25%	01.03.2027	USD	40.000	35.400	0,09
Roper Technologies, Inc.	3,80%	15.12.2026	USD	20.000	18.036	0,05
Valmont Industries, Inc.	5,25%	01.10.2054	USD	60.000	49.793	0,13
Wabtec Corp.	3,45%	15.11.2026	USD	25.000	20.856	0,05
SUMME FERTIGUNG DIV.					137.264	0,35
Elektrizität (2018: 0,92%)						
Duke Energy Corp.	3,75%	01.09.2046	USD	30.000	24.954	0,06
Emera US Finance LP	3,55%	15.06.2026	USD	30.000	26.491	0,07
Eversource Energy	2,75%	15.03.2022	USD	40.000	35.728	0,09
Fortis, Inc.	3,06%	04.10.2026	USD	19.000	16.300	0,04
MidAmerican Energy Co.	6,75%	30.12.2031	USD	75.000	87.410	0,22
Mississippi Power Co.	3,95%	30.03.2028	USD	30.000	27.251	0,07
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	2,95%	07.02.2024	USD	15.000	13.485	0,04
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	2,70%	15.09.2019	USD	30.000	26.745	0,07
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	3,15%	01.04.2024	USD	10.000	8.967	0,02
NiSource, Inc.	4,38%	15.05.2047	USD	10.000	9.144	0,02
PPL Capital Funding, Inc.	3,95%	15.03.2024	USD	25.000	22.954	0,06
Southwestern Electric Power Co.	2,75%	01.10.2026	USD	25.000	21.247	0,06
Virginia Electric & Power Co.	3,50%	15.03.2027	USD	30.000	27.379	0,07
SUMME ELEKTRIZITÄT					348.055	0,89
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2018: 2,05%)						
FHLMC 1N1492, FRN	4,28%	01.01.2037	USD	13.107	12.070	0,03
FHLMC A36463	5,50%	01.08.2035	USD	3.038	2.971	0,01
FHLMC A40901	5,00%	01.12.2035	USD	7.658	7.393	0,02
FHLMC A48439	5,00%	01.04.2036	USD	9.553	9.230	0,02
FHLMC A58121	5,50%	01.03.2037	USD	10.330	10.042	0,03
FHLMC A64474	5,50%	01.09.2037	USD	9.018	8.795	0,02
FHLMC A81658	6,00%	01.09.2038	USD	5.058	5.067	0,01

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
Federal Home Loan Mortgage Corp. (2018: 2,05%) – Fortsetzung						
FHLMC A84664	4,50%	01.02.2039	USD	8.915	8.457	0,02
FHLMC A91787	4,50%	01.03.2040	USD	56.274	53.350	0,14
FHLMC A96706	3,50%	01.02.2041	USD	103.001	93.462	0,24
FHLMC A97942	4,50%	01.04.2041	USD	15.629	14.817	0,04
FHLMC C00742	6,50%	01.04.2029	USD	2.252	2.223	0,01
FHLMC C30152	7,50%	01.08.2029	USD	7.104	7.231	0,02
FHLMC C54218	6,50%	01.07.2031	USD	207	203	-
FHLMC C75536	6,00%	01.01.2033	USD	15.163	15.032	0,04
FHLMC E02703	4,00%	01.07.2025	USD	12.112	11.145	0,03
FHLMC G16207	3,50%	01.07.2032	USD	78.747	72.312	0,18
FHLMC G60169	3,50%	01.07.2045	USD	126.097	114.841	0,29
FHLMC J07687	4,50%	01.04.2023	USD	3.654	3.343	0,01
FHLMC J12412	4,00%	01.06.2025	USD	4.796	4.413	0,01
FHLMC Q02288	4,00%	01.07.2041	USD	13.793	12.822	0,03
FHLMC Q37291	3,50%	01.11.2045	USD	131.467	119.328	0,30
FHLMC V83590	4,00%	01.11.2047	USD	181.898	167.882	0,43
SUMME FEDERAL HOME LOAN MORTGAGE CORP.					756.429	1,93
Federal National Mortgage Association (2018: 3,12%)						
FNMA 453107	6,00%	01.01.2029	USD	2.840	2.763	0,01
FNMA 534063	7,50%	01.03.2030	USD	71	68	-
FNMA 535332	8,50%	01.04.2030	USD	471	485	-
FNMA 580144	6,50%	01.07.2031	USD	202	199	-
FNMA 606217	6,50%	01.11.2031	USD	668	669	-
FNMA 615089	7,00%	01.01.2032	USD	3.443	3.481	0,01
FNMA 620242	6,00%	01.12.2021	USD	4.181	4.035	0,01
FNMA 624636	6,50%	01.11.2031	USD	233	215	-
FNMA 625396	6,50%	01.02.2032	USD	269	271	-
FNMA 628210	6,50%	01.03.2032	USD	6.288	6.338	0,02
FNMA 724859	5,50%	01.07.2033	USD	36.055	35.115	0,09
FNMA 948421, FRN	4,07%	01.08.2037	USD	33.712	30.911	0,08
FNMA AD7856	4,50%	01.06.2040	USD	11.747	11.129	0,03
FNMA AE0949	4,00%	01.02.2041	USD	108.770	101.071	0,26
FNMA AE7912	4,00%	01.11.2040	USD	154.123	143.257	0,36
FNMA AJ1589	4,00%	01.10.2041	USD	33.855	31.450	0,08
FNMA AK8211	3,50%	01.04.2042	USD	83.895	76.254	0,19
FNMA AO5158	3,00%	01.06.2027	USD	79.691	71.646	0,18
FNMA AS2976	4,00%	01.08.2044	USD	117.723	108.997	0,28
FNMA AW0029	3,50%	01.07.2044	USD	37.628	34.096	0,09
FNMA BH7058	3,50%	01.12.2047	USD	183.515	165.777	0,42
FNMA MA1957	3,50%	01.07.2044	USD	190.828	172.916	0,44

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
Federal National Mortgage Association (2018: 3,12%) – Fortsetzung						
FNMA MA3007	3,00%	01.04.2047	USD	195.159	172.415	0,44
SUMME FEDERAL NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					1.173.558	2,99
Lebensmittel & Getränke (2018: 0,40%)						
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,60%	15.04.2048	USD	35.000	30.536	0,08
Constellation Brands, Inc.	4,65%	15.11.2028	USD	10.000	9.584	0,02
Flowers Foods, Inc., FRN	3,50%	01.10.2026	USD	20.000	17.363	0,04
Keurig Dr Pepper, Inc., FRN	4,06%	25.05.2023	USD	25.000	22.998	0,06
Kraft Heinz Foods Co.	4,38%	01.06.2046	USD	25.000	19.775	0,05
McCormick & Co., Inc.	3,15%	15.08.2024	USD	45.000	40.076	0,10
Tyson Foods, Inc.	3,55%	02.06.2027	USD	25.000	22.146	0,06
SUMME LEBENSMITTEL & GETRÄNKE					162.478	0,41
Government National Mortgage Association (2018: 0,11%)						
GNMA 368796	6,50%	15.01.2024	USD	1.511	1.419	0,01
GNMA 441590	8,00%	15.10.2029	USD	1.342	1.375	—
GNMA 469926	7,50%	15.01.2029	USD	758	705	—
GNMA 739956	4,00%	15.11.2040	USD	39.012	36.316	0,09
SUMME GOVERNMENT NATIONAL MORTGAGE ASSOCIATION					39.815	0,10
Gesundheitsbranche (2018: 0,19%)						
Agilent Technologies, Inc.	3,20%	01.10.2022	USD	40.000	35.890	0,09
Becton Dickinson and Co.	2,89%	06.06.2022	USD	25.000	22.258	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,95%	19.09.2026	USD	20.000	17.339	0,04
SUMME GESUNDHEITSBRANCHE					75.487	0,19
Unabhängige Energieerzeuger (2018: 0,40%)						
Anadarko Petroleum Corp.	4,50%	15.07.2044	USD	30.000	27.323	0,07
Apache Corp.	3,25%	15.04.2022	USD	15.000	13.458	0,03
Apache Corp.	4,38%	15.10.2028	USD	20.000	18.165	0,05
Canadian Natural Resources Ltd.	6,25%	15.03.2038	USD	25.000	26.829	0,07
EOG Resources, Inc.	2,45%	01.04.2020	USD	30.000	26.709	0,07
Marathon Oil Corp.	4,40%	15.07.2027	USD	10.000	9.232	0,02
SUMME UNABHÄNGIGE ENERGIEERZEUGER					121.716	0,31
Versicherungen – Gesundheit (2018: 0,15%)						
Halfmoon Parent, Inc.	3,75%	15.07.2023	USD	30.000	27.264	0,07
UnitedHealth Group, Inc.	3,75%	15.07.2025	USD	35.000	32.534	0,08
SUMME VERSICHERUNGEN – GESUNDHEIT					59.798	0,15
Versicherungen – Leben (2018: 0,22%)						
Aflac, Inc.	3,63%	15.06.2023	USD	25.000	23.084	0,06
Lincoln National Corp.	4,35%	01.03.2048	USD	15.000	13.455	0,03
MetLife, Inc.	3,60%	10.04.2024	USD	25.000	23.187	0,06
Prudential Financial, Inc.	3,91%	07.12.2047	USD	35.000	30.482	0,08
SUMME VERSICHERUNGEN – LEBEN					90.208	0,23

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
Versicherungen – P&C (2018: 0,06%)						
CNA Financial Corp.	3,95%	15.05.2024	USD	25.000	22.953	0,06
SUMME VERSICHERUNGEN – P&C					22.953	0,06
Integrierte Energieversorger (2018: 0,20%)						
BP Capital Markets America, Inc.	2,75%	10.05.2023	USD	45.000	40.069	0,10
Husky Energy, Inc.	3,95%	15.04.2022	USD	25.000	22.837	0,06
Petrobras Global Finance BV	4,38%	20.05.2023	USD	20.000	18.096	0,05
SUMME INTEGRIERTE ENERGIEVERSORGER					81.002	0,21
Medien & Unterhaltung (2018: 0,09%)						
Fox Corp.	4,71%	25.01.2029	USD	20.000	19.216	0,05
WPP Finance 2010	3,75%	19.09.2024	USD	40.000	35.743	0,09
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG					54.959	0,14
Metalle & Bergbau (2018: 0,03%)						
Carpenter Technology Corp.	4,45%	01.03.2023	USD	15.000	13.631	0,03
SUMME METALLE & BERGBAU					13.631	0,03
Midstream-Industrie (2018: 0,41%)						
Andeavor Logistics LP	3,50%	01.12.2022	USD	20.000	18.058	0,05
Columbia Pipeline Group, Inc.	3,30%	01.06.2020	USD	25.000	22.409	0,06
Energy Transfer Partners LP	4,90%	01.02.2024	USD	25.000	23.587	0,06
Kinder Morgan Energy Partners LP	5,80%	01.03.2021	USD	25.000	23.412	0,06
MPLX LP	4,13%	01.03.2027	USD	20.000	18.055	0,05
ONEOK, Inc.	4,95%	13.07.2047	USD	20.000	17.844	0,04
TC PipeLines LP	3,90%	25.05.2027	USD	20.000	17.709	0,04
Williams Cos., Inc. (The)	5,10%	15.09.2045	USD	25.000	22.897	0,06
SUMME MIDSTREAM-INDUSTRIE					163.971	0,42
Erdgas (2018: 0,20%)						
Boardwalk Pipeline Partners LP	4,80%	03.05.2029	USD	10.000	8.933	0,02
National Fuel Gas Co.	3,75%	01.03.2023	USD	35.000	31.423	0,08
Sempra Energy	3,55%	15.06.2024	USD	55.000	49.687	0,13
SUMME ERDGAS					90.043	0,23
Ölfelddienstleistungen (2018: 0,12%)						
Nabors Industries, Inc.	5,00%	15.09.2020	USD	50.000	45.507	0,12
SUMME ÖLFELDDIENSTLEISTUNGEN					45.507	0,12
Verpackung (2018: 0,06%)						
WRKCo, Inc.	3,75%	15.03.2025	USD	25.000	22.591	0,06
SUMME VERPACKUNG					22.591	0,06
Papier (2018: 0,06%)						
International Paper Co.	3,00%	15.02.2027	USD	30.000	25.702	0,07
SUMME PAPIER					25.702	0,07
Arzneimittel (2018: 0,26%)						
Abbott Laboratories	3,75%	30.11.2026	USD	19.000	17.682	0,04

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
Arzneimittel (2018: 0,26%) – Fortsetzung						
AstraZeneca plc	2,38%	12.06.2022	USD	30.000	26.410	0,07
Celgene Corp.	5,00%	15.08.2045	USD	25.000	24.030	0,06
Eli Lilly & Co.	3,38%	15.03.2029	USD	10.000	9.136	0,02
Merck & Co., Inc.	3,40%	07.03.2029	USD	20.000	18.208	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,15%	01.10.2026	USD	50.000	37.472	0,10
SUMME ARZNEIMITTEL					132.938	0,34
Produkte (2018: 0,09%)						
Church & Dwight Co., Inc., FRN	2,45%	01.08.2022	USD	20.000	17.648	0,04
SUMME PRODUKTE					17.648	0,04
Eisenbahn (2018: 0,07%)						
Kansas City Southern	4,70%	01.05.2048	USD	30.000	28.013	0,07
SUMME EISENBAHN					28.013	0,07
Real Estate Investment Trusts (2018: 0,26%)						
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	3,45%	30.04.2025	USD	30.000	26.876	0,07
AvalonBay Communities, Inc., REIT	3,35%	15.05.2027	USD	25.000	22.577	0,06
Boston Properties LP, REIT	3,80%	01.02.2024	USD	30.000	27.514	0,07
Kimco Realty Corp., REIT	3,40%	01.11.2022	USD	5.000	4.511	0,01
Liberty Property LP, REIT	4,38%	01.02.2029	USD	15.000	13.977	0,04
Physicians Realty LP, REIT	4,30%	15.03.2027	USD	20.000	17.794	0,04
Regency Centers LP, REIT	4,13%	15.03.2028	USD	5.000	4.591	0,01
Tanger Properties LP, REIT	3,88%	01.12.2023	USD	30.000	26.869	0,07
SUMME REAL ESTATE INVESTMENT TRUSTS					144.709	0,37
Raffinerien (2018: 0,07%)						
HollyFrontier Corp.	5,88%	01.04.2026	USD	30.000	28.688	0,07
Valero Energy Corp.	4,00%	01.04.2029	USD	20.000	18.115	0,05
SUMME RAFFINERIEN					46.803	0,12
Einzelhändler (2018: 0,35%)						
Alimentation Couche-Tard, Inc.	2,70%	26.07.2022	USD	20.000	17.630	0,05
CVS Health Corp.	5,05%	25.03.2048	USD	40.000	35.276	0,09
Dollar General Corp.	4,15%	01.11.2025	USD	30.000	27.939	0,07
Home Depot, Inc. (The)	2,80%	14.09.2027	USD	20.000	17.565	0,04
Under Armour, Inc.	3,25%	15.06.2026	USD	20.000	16.481	0,04
Walmart, Inc.	3,40%	26.06.2023	USD	25.000	22.933	0,06
SUMME EINZELHÄNDLER					137.824	0,35
Dienstleistungen (2018: 0,14%)						
Amazon.com, Inc.	3,15%	22.08.2027	USD	10.000	8.991	0,02
Cintas Corp. No. 2	3,70%	01.04.2027	USD	20.000	18.296	0,05
SUMME DIENSTLEISTUNGEN					27.287	0,07
Staatliche Kreditnehmer (2018: 78,60%)						
Australien (Staat)	2,75%	21.04.2024	AUD	270.000	180.713	0,46

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
STAATLICHE KREDITNEHMER (2018: 78,60%) – Fortsetzung						
Australien (Staat)	2,25%	21.05.2028	AUD	350.000	228.862	0,58
Österreich (Staat)	0,50%	20.04.2027	EUR	200.000	206.526	0,53
Belgien (Staat)	0,80%	22.06.2025	EUR	550.000	578.984	1,48
Kanada (Staat)	0,75%	01.03.2021	CAD	950.000	620.923	1,58
Kanada (Staat)	2,25%	01.03.2024	CAD	340.000	232.983	0,59
Kanada (Staat)	2,25%	01.06.2025	CAD	300.000	206.494	0,53
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2029	CAD	725.000	658.613	1,68
Kanada (Staat)	5,75%	01.06.2033	CAD	345.000	339.175	0,86
Kanada (Staat)	4,00%	01.06.2041	CAD	180.000	161.764	0,41
Dänemark (Staat)	1,75%	15.11.2025	DKK	3.000.000	455.506	1,16
Dänemark (Staat)	0,50%	15.11.2027	DKK	1.800.000	253.343	0,65
Dänemark (Staat)	4,50%	15.11.2039	DKK	1.000.000	240.921	0,61
Frankreich (Staat)	4,25%	25.10.2023	EUR	170.000	205.261	0,52
Frankreich (Staat)	0,50%	25.05.2025	EUR	12.000	12.453	0,03
Frankreich (Staat)	2,75%	25.10.2027	EUR	200.000	244.168	0,62
Frankreich (Staat)	5,75%	25.10.2032	EUR	110.000	183.411	0,47
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2034	EUR	130.000	138.723	0,35
Frankreich (Staat)	4,50%	25.04.2041	EUR	150.000	251.066	0,64
Frankreich (Staat)	1,75%	25.05.2066	EUR	100.000	104.529	0,27
Deutschland (Staat)	1,75%	15.02.2024	EUR	450.000	497.987	1,27
Deutschland (Staat)	0,50%	15.02.2025	EUR	350.000	367.800	0,94
Deutschland (Staat)	4,75%	04.07.2034	EUR	100.000	166.844	0,43
Irland (Staat)	3,90%	20.03.2023	EUR	100.000	116.451	0,30
Italien (Staat)	1,35%	15.04.2022	EUR	300.000	303.099	0,77
Italien (Staat)	1,60%	01.06.2026	EUR	610.000	594.643	1,52
Italien (Staat)	4,75%	01.09.2028	EUR	370.000	445.148	1,13
Japan (Staat)	1,40%	20.06.2019	JPY	75.000.000	602.188	1,53
Japan (Staat)	1,30%	20.03.2021	JPY	155.000.000	1.276.052	3,25
Japan (Staat)	1,90%	20.12.2023	JPY	115.000.000	1.010.375	2,57
Japan (Staat)	2,10%	20.12.2026	JPY	155.000.000	1.456.267	3,71
Japan (Staat)	1,80%	20.09.2030	JPY	190.000.000	1.831.346	4,67
Japan (Staat)	1,30%	20.06.2035	JPY	200.000.000	1.876.640	4,78
Japan (Staat)	1,70%	20.09.2044	JPY	160.000.000	1.656.682	4,22
Niederlande (Staat)	2,00%	15.07.2024	EUR	250.000	280.259	0,71
Polen (Staat)	2,50%	25.07.2026	PLN	2.280.000	526.768	1,34
Polen (Staat)	5,75%	25.04.2029	PLN	1.700.000	494.492	1,26
Slowakei (Staat)	3,38%	15.11.2024	EUR	250.000	296.656	0,76
Slowenien (Staat)	2,25%	25.03.2022	EUR	560.000	602.270	1,53
Spanien (Staat)	4,00%	30.04.2020	EUR	400.000	417.371	1,06
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	300.000	341.985	0,87
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	350.000	379.843	0,97
Schweden (Staat)	1,00%	12.11.2026	SEK	8.800.000	886.247	2,26

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
STAATLICHE KREDITNEHMER (2018: 78,60%) – Fortsetzung						
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,00%	07.03.2022	GBP	560.	711.159	1,81
Vereinigtes Königreich (Staat)	2,75%	07.09.2024	GBP	530.	676.218	1,72
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.12.2027	GBP	800.	1.174.209	2,99
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.06.2032	GBP	360.	562.322	1,43
Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25%	07.03.2036	GBP	430.	700.374	1,78
Vereinigtes Königreich (Staat)	3,25%	22.01.2044	GBP	900.	1.374.608	3,50
Vereinigtes Königreich (Staat)	1,50%	22.07.2047	GBP	1.	1.314.843	3,35
US-Treasury Bond	4,50%	15.02.2036	USD	25.	27.828	0,07
US-Treasury Bond	2,50%	15.02.2046	USD	80.	65.650	0,17
US-Treasury Bond	3,00%	15.02.2048	USD	100.	90.275	0,23
US-Treasury Bond	3,00%	15.08.2048	USD	100.	90.289	0,23
US-Treasury Bond	3,38%	15.11.2048	USD	125.	121.335	0,31
Inflationsindexierte US-Treasury FRN	0,63%	15.04.2023	USD	225.	205.878	0,53
Inflationsindexierte US-Treasury FRN	0,25%	15.01.2025	USD	200.	188.323	0,48
US-Treasury Note	1,13%	31.03.2020	USD	250.	220.523	0,56
US-Treasury Note	1,25%	31.03.2021	USD	300.	262.582	0,67
US-Treasury Note	2,13%	15.08.2021	USD	25.	22.237	0,06
US-Treasury Note	1,13%	31.08.2021	USD	100.	86.949	0,22
US-Treasury Note	1,75%	31.05.2022	USD	375.	329.661	0,84
US-Treasury Note	2,00%	30.11.2022	USD	200.	176.908	0,45
US-Treasury Note	1,25%	31.07.2023	USD	125.	106.950	0,27
US-Treasury Note	2,75%	31.07.2023	USD	200.	181.910	0,46
US-Treasury Note	2,88%	30.11.2023	USD	300.	274.731	0,70
US-Treasury Note	1,50%	15.08.2026	USD	105.	87.986	0,23
US-Treasury Note	2,25%	15.02.2027	USD	45.	39.625	0,10
US-Treasury Note	2,38%	15.05.2027	USD	125.	110.976	0,28
US-Treasury Note	2,88%	15.08.2028	USD	300.	276.120	0,70
US-Treasury Note	3,13%	15.11.2028	USD	275.	258.302	0,66
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					31.670.602	80,67
Supermärkte (2018: 0,06%)						
Kroger Co. (The)	2,80%	01.08.2022	USD	25.	22.229	0,06
SUMME SUPERMÄRKTE					22.229	0,06
Technologie (2018: 0,57%)						
Apple, Inc.	2,10%	12.09.2022	USD	40.	35.206	0,09
Broadcom, Inc.	3,63%	15.10.2024	USD	25.	22.046	0,06
Dell International LLC, FRN	6,02%	15.06.2026	USD	20.	19.351	0,05
Equifax, Inc.	3,95%	15.06.2023	USD	10.	9.168	0,02
Fiserv, Inc., FRN	3,80%	01.10.2023	USD	15.	13.828	0,03
Flex Ltd.	4,75%	15.06.2025	USD	25.	23.091	0,06
Keysight Technologies, Inc.	4,55%	30.10.2024	USD	25.	23.234	0,06
Lam Research Corp.	4,00%	15.03.2029	USD	20.	18.492	0,05

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 95,78%) – Fortsetzung						
Technologie (2018: 0,57%) – Fortsetzung						
Micron Technology, Inc.	4,98%	06.02.2026	USD	25.000	22.988	0,06
Molex Electronic Technologies LLC	2,88%	15.04.2020	USD	50.000	44.556	0,11
Total System Services, Inc.	3,80%	01.04.2021	USD	30.000	27.144	0,07
Verisk Analytics, Inc.	4,00%	15.06.2025	USD	30.000	27.927	0,07
SUMME TECHNOLOGIE					287.031	0,73
Telekommunikation – Mobilfunk (2018: 1,89%)						
America Movil SAB de CV	6,00%	09.06.2019	MXN	15.200.000	712.980	1,81
Crown Castle International Corp., REIT	4,75%	15.05.2047	USD	35.000	31.184	0,08
TELUS Corp.	2,80%	16.02.2027	USD	20.000	16.979	0,04
Vodafone Group plc	3,75%	16.01.2024	USD	20.000	18.168	0,05
SUMME TELEKOMMUNIKATION – MOBILFUNK					779.311	1,98
Telekommunikation – Festnetz (2018: 0,14%)						
AT&T, Inc.	4,10%	15.02.2028	USD	15.000	13.707	0,03
AT&T, Inc.	5,45%	01.03.2047	USD	25.000	24.488	0,06
Verizon Communications, Inc.	4,33%	21.09.2028	USD	15.000	14.328	0,04
Verizon Communications, Inc.	4,40%	01.11.2034	USD	25.000	23.664	0,06
SUMME TELEKOMMUNIKATION – FESTNETZ					76.187	0,19
Tabak (2018: 0,06%)						
Altria Group, Inc., FRN	4,40%	14.02.2026	USD	30.000	27.672	0,07
Reynolds American, Inc.	5,85%	15.08.2045	USD	25.000	23.115	0,06
SUMME TABAK					50.787	0,13
SUMME RENTENWERTE					38.529.824	98,13
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					38.529.824	98,13

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE DEVISENTERMINKONTRAKTE¹

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
AUD	650.000	NZD	677.434	06.05.2019	5.116	0,01
AUD	650.000	NZD	678.514	06.05.2019	4.473	0,01
AUD	1.950.000	USD	1.370.840	07.08.2019	4.382	0,01
CAD	933.960	AUD	986.000	06.05.2019	269	-
EUR	803.213	BRL	3.500.000	04.06.2019	16.895	0,04
EUR	787.065	BRL	3.500.000	04.06.2019	748	-
EUR	240.000	HUF	77.433.000	06.05.2019	906	-
EUR	1.300.000	JPY	162.199.726	07.05.2019	533	-
EUR	1.110.000	NOK	10.705.440	06.05.2019	5.497	0,01
EUR	740.000	NOK	7.120.576	06.05.2019	5.355	0,01
EUR	205.000	NZD	345.762	07.08.2019	614	-
GBP	1.550.000	USD	2.018.418	07.05.2019	2.385	0,01
GBP	600.000	USD	781.815	07.05.2019	485	-
JPY	99.781.716	CAD	1.200.000	07.05.2019	3.615	0,01
JPY	49.955.880	CAD	600.000	07.05.2019	2.329	0,01
JPY	162.945.822	EUR	1.300.000	07.05.2019	5.445	0,01
JPY	85.241.373	EUR	680.000	07.05.2019	2.914	0,01

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE – Fortsetzung DEVISENTERMIN KONTRAKTE¹ – Fortsetzung

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
JPY	48.881.258	EUR	390.000	07.05.2019	1.614	-
JPY	16.312.058	EUR	130.000	07.05.2019	684	-
JPY	16.307.610	EUR	130.000	07.05.2019	649	-
JPY	90.180.240	NZD	1.200.000	07.05.2019	8.605	0,02
JPY	89.718.000	NZD	1.200.000	07.05.2019	4.901	0,01
JPY	273.268.100	USD	2.450.000	07.05.2019	3.924	0,01
JPY	273.268.100	USD	2.450.000	07.05.2019	3.924	0,01
JPY	271.266.695	USD	2.450.000	07.08.2019	4.248	0,01
MXN	8.886.923	EUR	400.000	06.05.2019	16.544	0,04
MXN	26.500.000	JPY	150.572.391	07.05.2019	35.471	0,09
MXN	18.440.438	USD	950.000	03.05.2019	17.294	0,04
MXN	27.424.127	USD	1.400.000	06.05.2019	36.518	0,09
MXN	18.432.751	USD	950.000	06.05.2019	16.508	0,04
MXN	18.085.388	USD	935.000	06.05.2019	13.608	0,04
MXN	1.700.000	USD	86.593	30.07.2019	1.296	-
NOK	10.531.942	EUR	1.075.000	06.05.2019	11.603	0,03
NOK	12.711.811	EUR	1.300.000	06.05.2019	11.505	0,03
NOK	7.826.708	EUR	800.000	06.05.2019	7.498	0,02
NOK	17.967.470	EUR	1.850.000	06.05.2019	3.743	0,01
NOK	8.300.000	JPY	106.489.083	07.05.2019	3.151	0,01
NZD	1.391.445	EUR	820.000	07.08.2019	2.505	0,01
PLN	7.953.241	EUR	1.850.000	06.05.2019	3.515	0,01
PLN	8.435.654	USD	2.200.000	07.08.2019	8.813	0,02
RUB	27.519.485	EUR	350.000	18.07.2019	23.578	0,06
RUB	30.624.050	EUR	400.000	27.08.2019	12.087	0,03
USD	712.188	AUD	1.000.000	06.05.2019	7.396	0,02
USD	1.760.421	AUD	2.490.164	06.05.2019	6.782	0,02
USD	851.256	AUD	1.200.000	06.05.2019	5.869	0,02
USD	430.960	AUD	609.836	06.05.2019	1.515	-
USD	382.308	AUD	541.667	07.08.2019	127	-
USD	993.197	BRL	3.650.000	03.05.2019	61.762	0,16
USD	928.936	BRL	3.600.000	03.05.2019	15.716	0,04
USD	463.750	BRL	1.800.000	03.05.2019	7.217	0,02
USD	550.000	CAD	721.688	06.05.2019	12.014	0,03
USD	530.000	CAD	704.854	06.05.2019	5.337	0,01
USD	1.925.233	EUR	1.700.000	06.05.2019	17.435	0,05
USD	825.350	EUR	720.000	06.05.2019	16.267	0,04
USD	345.543	EUR	300.000	06.05.2019	8.248	0,02
USD	814.591	EUR	720.000	06.05.2019	6.669	0,02
USD	900.000	JPY	99.681.093	07.05.2019	4.191	0,01
USD	1.600.000	JPY	177.645.872	07.05.2019	3.966	0,01
USD	800.000	JPY	88.904.912	07.05.2019	1.326	-
USD	1.350.000	NOK	11.451.424	06.05.2019	22.821	0,06
USD	1.350.000	NOK	11.451.424	06.05.2019	22.821	0,06
USD	1.100.000	NOK	9.336.072	06.05.2019	18.050	0,05
USD	1.400.000	NOK	11.938.227	06.05.2019	17.200	0,04
USD	1.050.000	NOK	8.944.012	06.05.2019	13.896	0,04
USD	839.362	NOK	7.144.086	06.05.2019	11.695	0,03
USD	600.000	NOK	5.089.410	06.05.2019	10.154	0,03
USD	1.561.782	NOK	13.413.416	06.05.2019	9.321	0,02
USD	510.638	NOK	4.341.344	06.05.2019	7.617	0,02
USD	1.350.000	NOK	11.599.454	06.05.2019	7.548	0,02
USD	950.000	NOK	8.147.147	06.05.2019	6.904	0,02
USD	1.200.000	NOK	10.334.592	06.05.2019	4.237	0,01
USD	1.200.000	NOK	10.336.672	06.05.2019	4.022	0,01
USD	1.163.218	NOK	10.028.687	06.05.2019	2.986	0,01
USD	300.000	NOK	2.583.074	06.05.2019	1.118	-
USD	1.444.695	NZD	2.100.000	06.05.2019	39.386	0,10

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE – Fortsetzung DEVISENTERMINKONTRAKTE¹ – Fortsetzung

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
USD	472.554	NZD	700.000	06.05.2019	5.090	0,01
USD	1.400.000	PLN	5.343.758	06.05.2019	3.521	0,01
USD	2.400.000	PLN	9.180.804	06.05.2019	1.357	-
USD	450.000	RON	1.883.572	06.05.2019	5.854	0,02
USD	1.350.000	SEK	12.305.624	06.05.2019	49.308	0,13
USD	1.100.000	SEK	10.010.547	06.05.2019	41.702	0,11
USD	900.000	SEK	8.317.179	06.05.2019	22.225	0,06
USD	950.000	SEK	8.826.800	06.05.2019	18.997	0,05
USD	535.000	SEK	4.900.133	06.05.2019	17.339	0,05
USD	900.000	SEK	8.376.971	06.05.2019	16.613	0,04
USD	535.000	SEK	4.912.196	06.05.2019	16.206	0,04
SUMME UNREALISIERTE WERTSTEIGERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2018: 2,42%)					895.572	2,28
AUD	986.000	CAD	936.709	06.05.2019	(2.092)	(0,01)
AUD	3.100.000	USD	2.183.820	06.05.2019	(1.551)	-
AUD	2.050.000	USD	1.472.771	06.05.2019	(26.568)	(0,07)
AUD	125.000	USD	90.956	30.07.2019	(2.464)	(0,01)
BRL	3.500.000	EUR	787.065	04.06.2019	(748)	-
BRL	3.500.000	EUR	803.213	04.06.2019	(16.895)	(0,04)
BRL	1.800.000	USD	467.637	03.05.2019	(10.685)	(0,03)
BRL	3.600.000	USD	942.063	03.05.2019	(27.429)	(0,07)
BRL	3.650.000	USD	971.391	03.05.2019	(42.304)	(0,11)
CAD	600.000	JPY	49.807.788	07.05.2019	(1.142)	-
CAD	1.200.000	JPY	100.740.264	07.05.2019	(11.295)	(0,03)
CAD	705.240	USD	530.000	06.05.2019	(5.081)	(0,01)
CAD	723.566	USD	550.000	06.05.2019	(10.769)	(0,03)
CAD	120.000	USD	91.706	30.07.2019	(2.040)	(0,01)
CZK	8.962.296	USD	400.000	06.05.2019	(7.436)	(0,02)
DKK	1.865.315	EUR	250.000	06.05.2019	(146)	-
EUR	650.000	JPY	81.304.457	07.05.2019	(1.373)	-
EUR	680.000	JPY	85.281.588	07.05.2019	(3.236)	(0,01)
EUR	400.000	MXN	8.863.995	06.05.2019	(15.469)	(0,04)
EUR	400.000	NOK	3.915.106	06.05.2019	(3.930)	(0,01)
EUR	2.775.000	NOK	26.982.713	06.05.2019	(8.865)	(0,02)
EUR	370.000	PLN	1.588.326	06.05.2019	(162)	-
EUR	1.380.000	PLN	5.925.288	06.05.2019	(898)	-
EUR	350.000	RUB	27.400.485	18.07.2019	(21.962)	(0,06)
EUR	720.000	USD	818.233	06.05.2019	(9.918)	(0,03)
EUR	1.800.000	USD	2.034.775	06.05.2019	(15.153)	(0,04)
EUR	1.700.000	USD	1.924.817	06.05.2019	(17.063)	(0,04)
GBP	260.000	USD	340.736	07.05.2019	(1.529)	-
HUF	76.775.472	EUR	240.000	06.05.2019	(2.937)	(0,01)
HUF	77.708.120	USD	280.000	06.05.2019	(9.835)	(0,02)
JPY	150.793.416	MXN	26.500.000	07.05.2019	(33.700)	(0,09)
JPY	106.701.598	NOK	8.300.000	07.05.2019	(1.448)	-
JPY	38.922.674	USD	350.000	07.05.2019	(366)	-
JPY	88.572.560	USD	800.000	07.05.2019	(3.989)	(0,01)
JPY	99.699.930	USD	900.000	07.05.2019	(4.041)	(0,01)
JPY	177.200.000	USD	1.600.000	07.05.2019	(7.538)	(0,02)
JPY	228.991.707	USD	2.100.000	07.05.2019	(38.602)	(0,10)
NOK	7.956.606	EUR	820.000	07.08.2019	(2.923)	(0,01)
NOK	10.794.165	USD	1.250.000	06.05.2019	(1.425)	-
NOK	3.647.574	USD	425.000	06.05.2019	(2.800)	(0,01)
NOK	19.853.586	USD	2.300.000	06.05.2019	(3.414)	(0,01)
NOK	20.715.271	USD	2.400.000	06.05.2019	(3.719)	(0,01)
NOK	11.560.826	USD	1.350.000	06.05.2019	(11.534)	(0,03)
NOK	11.919.467	USD	1.400.000	06.05.2019	(19.135)	(0,05)
NOK	11.483.990	USD	1.350.000	06.05.2019	(19.461)	(0,05)

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE – Fortsetzung DEVISENTERMINKONTRAKTE¹ – Fortsetzung

Währung gekauft	Betrag gekauft	Währung verkauft	Betrag verkauft	Fälligkeits- termin	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
NOK	11.451.424	USD	1.350.000	06.05.2019	(22.821)	(0,06)
NOK	11.451.424	USD	1.350.000	06.05.2019	(22.821)	(0,06)
NOK	11.451.424	USD	1.350.000	06.05.2019	(22.821)	(0,06)
NOK	9.277.830	USD	1.100.000	06.05.2019	(24.059)	(0,06)
NOK	20.447.395	USD	2.400.000	06.05.2019	(31.356)	(0,08)
NOK	800.000	USD	95.652	30.07.2019	(2.495)	(0,01)
NZD	1.352.654	AUD	1.300.000	06.05.2019	(11.549)	(0,03)
NZD	1.200.000	JPY	89.920.920	07.05.2019	(6.527)	(0,02)
NZD	1.200.000	JPY	90.264.576	07.05.2019	(9.280)	(0,02)
NZD	700.000	USD	472.353	06.05.2019	(4.911)	(0,01)
NZD	2.100.000	USD	1.431.381	06.05.2019	(27.509)	(0,07)
NZD	130.000	USD	90.290	30.07.2019	(3.052)	(0,01)
PLN	1.520.454	USD	400.000	06.05.2019	(2.482)	(0,01)
PLN	5.340.000	USD	1.400.000	06.05.2019	(4.397)	(0,01)
PLN	5.321.680	USD	1.400.000	06.05.2019	(8.666)	(0,02)
PLN	5.289.860	USD	1.400.000	06.05.2019	(16.082)	(0,04)
RON	833.944	USD	200.000	06.05.2019	(3.273)	(0,01)
RON	1.877.531	USD	450.000	06.05.2019	(7.122)	(0,02)
SEK	8.776.146	USD	950.000	06.05.2019	(23.751)	(0,06)
SEK	9.848.156	USD	1.070.000	06.05.2019	(30.182)	(0,08)
SEK	12.473.192	USD	1.350.000	06.05.2019	(33.580)	(0,09)
SEK	16.635.541	USD	1.800.000	06.05.2019	(44.340)	(0,11)
SEK	9.931.395	USD	1.100.000	06.05.2019	(49.132)	(0,12)
USD	993.178	AUD	1.408.333	07.08.2019	(398)	-
USD	2.019.811	GBP	1.550.000	07.05.2019	(1.142)	-
USD	780.306	GBP	600.000	07.05.2019	(1.830)	-
USD	2.450.000	JPY	273.268.100	07.05.2019	(3.924)	(0,01)
USD	2.450.000	JPY	273.268.100	07.05.2019	(3.924)	(0,01)
USD	2.450.000	JPY	273.268.100	07.05.2019	(3.924)	(0,01)
USD	950.000	MXN	18.490.536	03.05.2019	(19.644)	(0,05)
USD	400.000	MXN	7.617.402	06.05.2019	(213)	-
USD	230.000	MXN	4.437.914	06.05.2019	(2.837)	(0,01)
USD	230.000	MXN	4.455.042	06.05.2019	(3.639)	(0,01)
USD	850.000	MXN	16.470.025	06.05.2019	(13.719)	(0,03)
USD	950.000	MXN	18.374.883	06.05.2019	(13.796)	(0,03)
USD	1.400.000	MXN	27.418.987	06.05.2019	(36.277)	(0,09)
USD	87.977	MXN	1.700.000	30.07.2019	(70)	-
USD	647.059	PLN	2.477.245	07.08.2019	(1.704)	-
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS DEVISENTERMINKONTRAKTEN (2018: (2,54)%)					(954.319)	(2,43)

FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Deutschland						
Euro-Bund 06.06.2019	(4)	EUR	661.240	400.000	(8.120)	(0,02)
SUMME DEUTSCHLAND					(8.120)	(0,02)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2018: 0,00%) ²					(8.120)	(0,02)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					39.425.396	100,41
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(962.439)	(2,45)
Barmittel und an/von Broker(n) zahlbare Barmittel					614.772	1,57
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					184.174	0,47
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					39.261.903	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	90,52
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2,38
Finanzderivate, die am OTC-Markt gehandelt werden	2,16
Sonstige Anlagen	4,94
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Devisenterminkontrakte werden über die folgenden Kontrahenten gehandelt: Bank of America, Barclays, BNP Paribas, Citibank, Credit Lyonnais, Goldman Sachs, HSBC, J. P. Morgan, Morgan Stanley und State Street.

2 Der Prozentsatz des Nettoinventarwerts aus dem Vorjahr entspricht gerundet 0,00%.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2018: 21,38%)				
Automobile & Autoteile (2018: 0,00%)				
Daimler AG	EUR	2.925	170.645	0,31
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			170.645	0,31
Banken (2018: 1,84%)				
ABN AMRO Group NV CVA	EUR	7.144	149.810	0,28
Banco Santander SA	EUR	20.600	92.937	0,17
BNP Paribas SA	EUR	3.515	166.787	0,31
DNB ASA	NOK	9.050	154.689	0,28
ING Groep NV	EUR	13.080	148.536	0,27
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	66.300	154.943	0,28
UniCredit SpA	EUR	8.850	109.121	0,20
SUMME BANKEN			976.823	1,79
Investitionsgüter (2018: 1,75%)				
Airbus SE	EUR	2.555	311.403	0,57
Ferguson plc	GBP	2.180	137.952	0,25
Melrose Industries plc	GBP	105.500	248.145	0,46
Rheinmetall AG	EUR	4.440	454.212	0,84
Safran SA	EUR	2.525	327.998	0,60
Siemens AG, Namensaktie	EUR	3.825	408.280	0,75
SUMME INVESTITIONSGÜTER			1.887.990	3,47
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2018: 0,63%)				
EssilorLuxottica SA	EUR	385	41.772	0,08
Kering SA	EUR	273	143.871	0,26
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	975	340.324	0,63
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			525.967	0,97
Verbraucherdienste (2018: 0,82%)				
Accor SA	EUR	14.085	529.033	0,97
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			529.033	0,97
Finanzen div. (2018: 0,82%)				
Credit Suisse Group AG, Namensaktie	CHF	20.300	241.753	0,44
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.500	64.519	0,12
London Stock Exchange Group plc	GBP	2.890	168.559	0,31
SUMME FINANZEN DIV.			474.831	0,87
Energie (2018: 2,31%)				
BP plc	GBP	76.250	495.819	0,91
Eni SpA	EUR	16.399	249.560	0,46
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	23.055	656.606	1,21
Schlumberger Ltd.	USD	2.675	101.873	0,19
TOTAL SA	EUR	3.460	171.426	0,31
SUMME ENERGIE			1.675.284	3,08

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung				
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2018: 21,38%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 2,76%)				
Diageo plc	GBP	11.730	441.207	0,81
Nestle SA, Namensaktie	CHF	7.590	651.667	1,20
Pernod Ricard SA	EUR	830	128.941	0,24
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			1.221.815	2,25
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2018: 0,76%)				
Alcon, Inc.	CHF	526	27.028	0,05
DiaSorin SpA	EUR	2.050	178.555	0,33
Koninklijke Philips NV	EUR	5.260	199.696	0,36
LivaNova plc	USD	1.045	64.236	0,12
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			469.515	0,86
Haushalts- und Pflegeprodukte (2018: 0,51%)				
Unilever NV CVA	EUR	8.810	475.388	0,87
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			475.388	0,87
Versicherungen (2018: 0,80%)				
Allianz SE	EUR	1.750	375.900	0,69
AXA SA	EUR	9.700	230.327	0,43
Prudential plc	GBP	17.850	360.254	0,66
SUMME VERSICHERUNGEN			966.481	1,78
Rohstoffe (2018: 1,43%)				
Akzo Nobel NV	EUR	600	45.420	0,08
Anglo American plc	GBP	6.950	160.187	0,30
Chr Hansen Holding A/S	DKK	2.150	195.541	0,36
CRH plc	EUR	7.515	224.924	0,41
HeidelbergCement AG	EUR	3.050	219.600	0,41
Linde plc	EUR	650	104.260	0,19
SUMME ROHSTOFFE			949.932	1,75
Medien & Unterhaltung (2018: 0,00%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	137	145.286	0,27
Facebook, Inc. 'A'	USD	950	163.942	0,30
Informa plc	GBP	23.900	216.574	0,40
Schibsted ASA 'A'	NOK	2.900	67.748	0,12
Ubisoft Entertainment SA	EUR	2.485	211.324	0,39
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			804.874	1,48
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2018: 2,69%)				
Argenx SE ADR	USD	920	105.135	0,19
AstraZeneca plc	GBP	6.255	416.630	0,77
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	4.350	134.599	0,25
Galapagos NV	EUR	765	78.068	0,14
Ipsen SA	EUR	1.485	154.588	0,29
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	1.260	347.219	0,64

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
AKTIEN (2018: 21,38%) – Fortsetzung						
Arzneimittel, Biotechnologie und Life Sciences (2018: 2,69%) – Fortsetzung						
Novartis AG, Namensaktie			CHF	2.630	191.632	0,35
Tecan Group AG, Namensaktie			CHF	955	192.005	0,35
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES					1.619.876	2,98
Einzelhandel (2018: 0,00%)						
Delivery Hero SE			EUR	3.550	145.869	0,27
Naspers Ltd. 'N'			ZAR	550	125.123	0,23
SUMME EINZELHANDEL					270.992	0,50
Halbleiter & Halbleiterrausrüstung (2018: 0,63%)						
ASML Holding NV			EUR	1.395	258.828	0,47
Infineon Technologies AG			EUR	8.300	174.507	0,32
STMicroelectronics NV			EUR	10.500	171.938	0,32
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG					605.273	1,11
Software & Dienstleistungen (2018: 2,07%)						
Capgemini SE			EUR	1.285	138.908	0,26
SAP SE			EUR	5.175	592.952	1,09
Talend SA ADR			USD	2.500	110.601	0,20
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					842.461	1,55
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2018: 0,11%)						
Ingenico Group SA			EUR	1.400	105.224	0,19
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG					105.224	0,19
Telekommunikationsdienste (2018: 0,36%)						
Orange SA			EUR	15.300	213.665	0,39
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE					213.665	0,39
Transport (2018: 0,73%)						
Deutsche Post AG			EUR	10.355	319.969	0,59
SUMME TRANSPORT					319.969	0,59
SUMME AKTIENANLAGEN					15.106.038	27,76
RENTENWERTE (2018: 75,87%)						
Banken (2018: 0,00%)						
mFinance France SA	2,00%	26.11.2021	EUR	450.000	468.087	0,86
SUMME BANKEN					468.087	0,86
Banken (2018: 7,07%)						
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	500.000	496.027	0,91
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	600.000	641.043	1,18
China Construction Bank Asia Corp. Ltd.	1,50%	11.02.2020	EUR	400.000	403.705	0,74
Deutsche Pfandbriefbank AG	4,60%	22.02.2027	EUR	600.000	652.984	1,20
Emirates NBD PJSC	1,75%	23.03.2022	EUR	470.000	484.445	0,89

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 75,87%) – Fortsetzung						
Banken (2018: 7,07%) – Fortsetzung						
JPMorgan Chase & Co.	2,75%	24.08.2022	EUR	100.000	108.706	0,20
Lloyds Bank plc	6,50%	24.03.2020	EUR	300.000	316.709	0,58
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4,50%	14.05.2020	EUR	300.000	313.810	0,58
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	19.01.2021	EUR	200.000	204.446	0,38
NatWest Markets plc, FRN	0,12%	08.06.2020	EUR	200.000	200.117	0,37
Türkiye Garanti Bankasi A/S	3,38%	08.07.2019	EUR	775.000	775.825	1,42
SUMME BANKEN					4.597.817	8,45
Baumaterialien (2018: 0,70%)						
Cemex SAB de CV	2,75%	05.12.2024	EUR	275.000	281.577	0,52
SUMME BAUMATERIALIEN					281.577	0,52
Chemie & Kunststoffe (2018: 1,62%)						
SABIC Capital I BV	2,75%	20.11.2020	EUR	355.000	369.863	0,68
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					369.863	0,68
Finanzwesen (2018: 2,50%)						
Banca Farmafactoring SpA	2,00%	29.06.2022	EUR	500.000	488.433	0,90
SUMME FINANZWESEN					488.433	0,90
Finanzwesen – Automobile (2018: 0,57%)						
FCE Bank plc	0,87%	13.09.2021	EUR	300.000	300.499	0,55
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					300.499	0,55
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 0,52%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	255.000	282.045	0,52
Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,63%	03.06.2019	EUR	500.000	500.346	0,92
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					782.391	1,44
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2018: 0,73%)						
DH Europe Finance SA	2,50%	08.07.2025	EUR	350.000	388.802	0,71
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN					388.802	0,71
Versicherungen (2018: 1,99%)						
HDI Assicurazioni SpA	4,15%	10.12.2020	EUR	450.000	467.438	0,86
SUMME VERSICHERUNGEN					467.438	0,86
Medien (2018: 0,59%)						
ITV plc, FRN	2,00%	01.12.2023	EUR	300.000	312.480	0,57
SUMME MEDIEN					312.480	0,57
Metalle & Bergbau (2018: 2,24%)						
Glencore Finance Europe Ltd.	3,38%	30.09.2020	EUR	500.000	523.741	0,96
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020	EUR	850.000	851.090	1,57
SUMME METALLE & BERGBAU					1.374.831	2,53
Öl & Gas (2018: 3,18%)						
BP Capital Markets plc	0,83%	19.09.2024	EUR	150.000	154.094	0,28
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., FRN	2,75%	03.10.2020	EUR	350.000	362.367	0,67

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 75,87%) – Fortsetzung						
Öl und Gas (2018: 3,18%) – Fortsetzung						
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	800.000	828.160	1,52
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63%	17.10.2020	EUR	200.000	207.296	0,38
SUMME ÖL & GAS					1.551.917	2,85
Schienerverkehr (2018: 0,00%)						
ALD SA, FRN	0,31%	16.07.2021	EUR	200.000	200.261	0,37
SUMME SCHIENENVERKEHR					200.261	0,37
Immobilien (2018: 0,00%)						
SATO OYJ, FRN	2,38%	24.03.2021	EUR	500.000	518.354	0,95
SUMME IMMOBILIEN					518.354	0,95
Software & Dienstleistungen (2018: 1,29%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	200.000	217.327	0,40
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	300.000	368.930	0,68
Otto GmbH & Co. KG	3,88%	01.11.2019	EUR	480.000	487.494	0,89
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					1.073.751	1,97
Staatliche Kreditnehmer (2018: 45,91%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	375.000	488.701	0,90
Benin (Staat)	5,75%	26.03.2026	EUR	300.000	297.750	0,55
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	200.000	197.490	0,36
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	450.000	466.847	0,86
Frankreich (Staat)	1,75%	25.11.2024	EUR	800.000	886.717	1,63
Frankreich (Staat) ¹	0,50%	25.05.2025	EUR	1.400.000	1.452.833	2,67
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	600.000	666.777	1,22
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	640.000	674.767	1,24
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	480.000	695.566	1,28
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	430.000	632.531	1,16
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	410.000	446.036	0,82
Italien (Staat)	0,00%	30.03.2020	EUR	500.000	499.826	0,92
Italien (Staat)	0,70%	01.05.2020	EUR	400.000	402.426	0,74
Italien (Staat)	3,75%	01.05.2021	EUR	625.000	664.592	1,22
Italien (Staat)	1,35%	15.04.2022	EUR	1.000.000	1.010.331	1,86
Italien (Staat)	0,95%	15.03.2023	EUR	1.180.000	1.166.451	2,14
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	1.620.000	1.569.245	2,88
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	1.100.000	1.143.924	2,10
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	625.000	612.454	1,13
Italien (Staat)	3,50%	01.03.2030	EUR	750.000	812.165	1,49
Italien (Staat)	3,25%	01.09.2046	EUR	400.000	396.049	0,73
Litauen (Staat)	2,13%	29.10.2026	EUR	100.000	112.756	0,21
Mexiko (Staat)	2,75%	22.04.2023	EUR	755.000	816.155	1,50
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	830.000	914.702	1,68
Provincia de Buenos Aires, FRN	4,00%	01.05.2020	EUR	80.000	77.926	0,14
Senegal (Staat)	4,75%	13.03.2028	EUR	300.000	297.357	0,55

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 75,87%) – Fortsetzung						
STAATLICHE KREDITNEHMER (2018: 45,91%) – Fortsetzung						
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	585.000	700.467	1,29
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	836.000	952.999	1,75
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	1.510.000	1.638.750	3,01
Spanien (Staat)	2,90%	31.10.2046	EUR	720.000	841.816	1,55
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					21.536.406	39,58
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2018: 0,60%)						
Apple, Inc.	1,38%	17.01.2024	EUR	300.000	318.878	0,58
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG					318.878	0,58
Telekommunikation & Mobilfunk (2018: 0,57%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	111.496	0,21
Koninklijke KPN NV	1,13%	11.09.2028	EUR	200.000	196.580	0,36
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					308.076	0,57
Transport (2018: 0,00%)						
Abertis Infraestructuras SA	2,38%	27.09.2027	EUR	400.000	417.360	0,77
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.	1,50%	29.07.2019	EUR	650.000	653.164	1,20
SUMME TRANSPORT					1.070.524	1,97
Versorger (2018: 1,18%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	500.000	556.796	1,02
Elenia Finance OYJ	2,88%	17.12.2020	EUR	230.000	240.791	0,44
Engie SA, FRN ²	3,25%	28.11.2024	EUR	400.000	426.537	0,78
EP Energy A/S	5,88%	01.11.2019	EUR	600.000	617.576	1,14
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., FRN	1,25%	19.05.2022	EUR	265.000	271.668	0,50
SUMME VERSORGER					2.113.368	3,88
SUMME RENTENWERTE					38.523.753	70,79
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					53.629.791	98,55

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nennbetrag	Marktwert EUR	% des Nettoinventarwerts
Deutschland						
Euro-Bund 06.06.2019	(47)	EUR	7.769.570	4.700.000	(48.210)	(0,09)
SUMME DEUTSCHLAND					(48.210)	(0,09)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2018: (0,03)%)					(48.210)	(0,09)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					53.629.791	98,55
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(48.210)	(0,09)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					453.792	0,83
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					382.472	0,71
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					54.417.845	100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROBASIS (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

	% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind	97,44
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	0,86
Sonstige Anlagen	1,70
GESAMTVERMÖGEN	100,00

1 Wertpapiere teilweise als Sicherheit verpfändet.

2 Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebene Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2018: 68,88%)				
Automobile & Autoteile (2018: 0,00%)				
Daimler AG	EUR	23.750	1.385.575	0,72
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			1.385.575	0,72
Banken (2018: 5,79%)				
ABN AMRO Group NV CVA	EUR	60.300	1.264.491	0,66
Banco Santander SA	EUR	301.500	1.360.217	0,71
BNP Paribas SA	EUR	29.649	1.406.845	0,74
DNB ASA	NOK	77.900	1.331.524	0,70
ING Groep NV	EUR	112.000	1.271.872	0,66
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	593.700	1.387.477	0,73
UniCredit SpA	EUR	86.020	1.060.627	0,55
SUMME BANKEN			9.083.053	4,75
Investitionsgüter (2018: 5,74%)				
Airbus SE	EUR	21.250	2.589.950	1,35
Ferguson plc	GBP	29.700	1.879.433	0,98
Melrose Industries plc	GBP	828.200	1.947.996	1,02
Rheinmetall AG	EUR	37.100	3.795.330	1,99
Safran SA	EUR	20.100	2.610.990	1,37
Siemens AG, Namensaktie	EUR	33.400	3.565.116	1,86
SUMME INVESTITIONSGÜTER			16.388.815	8,57
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2018: 1,96%)				
EssilorLuxottica SA	EUR	13.550	1.470.175	0,77
Kering SA	EUR	2.275	1.198.925	0,63
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8.660	3.022.773	1,58
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			5.691.873	2,98
Verbraucherdienste (2018: 2,78%)				
Accor SA	EUR	115.700	4.345.692	2,27
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			4.345.692	2,27
Finanzen div. (2018: 2,78%)				
Credit Suisse Group AG, Namensaktie	CHF	157.480	1.875.430	0,98
Julius Baer Group Ltd.	CHF	26.800	1.152.735	0,60
London Stock Exchange Group plc	GBP	20.800	1.213.163	0,64
SUMME FINANZEN DIV.			4.241.328	2,22
Energie (2018: 6,80%)				
BP plc	GBP	632.800	4.114.811	2,15
Eni SpA	EUR	137.800	2.097.040	1,10
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	198.300	5.647.584	2,95
Schlumberger Ltd.	USD	28.100	1.070.142	0,56
TOTAL SA	EUR	50.400	2.497.068	1,30
SUMME ENERGIE			15.426.645	8,06

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2018: 68,88%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 9,34%)				
Diageo plc	GBP	100.600	3.783.925	1,98
Nestle SA, Namensaktie	CHF	62.100	5.331.822	2,79
Pernod Ricard SA	EUR	10.650	1.654.477	0,86
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			10.770.224	5,63
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2018: 2,55%)				
Alcon, Inc.	CHF	4.102	210.777	0,11
DiaSorin SpA	EUR	13.650	1.188.915	0,62
Koninklijke Philips NV	EUR	44.900	1.704.628	0,89
LivaNova plc	USD	5.900	362.676	0,19
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			3.466.996	1,81
Haushalts- und Pflegeprodukte (2018: 1,48%)				
Unilever NV CVA	EUR	82.100	4.430.116	2,32
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			4.430.116	2,32
Versicherungen (2018: 2,58%)				
Allianz SE	EUR	15.125	3.248.850	1,70
AXA SA	EUR	87.300	2.072.939	1,08
Prudential plc	GBP	156.200	3.152.478	1,65
SUMME VERSICHERUNGEN			8.474.267	4,43
Rohstoffe (2018: 4,56%)				
Akzo Nobel NV	EUR	11.200	847.840	0,44
Anglo American plc	GBP	61.900	1.426.706	0,75
Chr Hansen Holding A/S	DKK	17.900	1.627.990	0,85
CRH plc	EUR	58.500	1.750.905	0,92
HeidelbergCement AG	EUR	26.650	1.918.800	1,00
Linde plc	EUR	8.050	1.291.220	0,67
SUMME ROHSTOFFE			8.863.461	4,63
Medien & Unterhaltung (2018: 0,00%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	1.047	1.110.323	0,58
Facebook, Inc. 'A'	USD	7.240	1.249.412	0,65
Informa plc	GBP	206.300	1.869.426	0,98
Schibsted ASA 'A'	NOK	24.500	572.351	0,30
Ubisoft Entertainment SA	EUR	20.600	1.751.824	0,92
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			6.553.336	3,43
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2018: 8,73%)				
Argenx SE ADR	USD	5.300	605.667	0,32
AstraZeneca plc	GBP	53.750	3.580.152	1,87
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	39.200	1.212.940	0,64
Galapagos NV	EUR	5.850	596.993	0,31
Ipsen SA	EUR	11.795	1.227.860	0,64
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	11.355	3.129.106	1,64

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Kapitalanlagen – Fortsetzung						
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
AKTIEN (2018: 68,88%) – Fortsetzung						
Arzneimittel, Biotechnologie und Life Sciences (2018: 8,73%) – Fortsetzung						
Novartis AG, Namensaktie			CHF	20.510	1.494.437	0,78
Tecan Group AG, Namensaktie			CHF	6.395	1.285.727	0,67
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES					13.132.882	6,87
Einzelhandel (2018: 0,00%)						
Delivery Hero SE			EUR	30.800	1.265.572	0,66
Naspers Ltd. 'N'			ZAR	4.565	1.038.521	0,54
SUMME EINZELHANDEL					2.304.093	1,20
Halbleiter & Halbleiterrausrüstung (2018: 2,26%)						
ASML Holding NV			EUR	11.875	2.203.288	1,15
Infineon Technologies AG			EUR	65.900	1.385.547	0,73
STMicroelectronics NV			EUR	85.200	1.395.150	0,73
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG					4.983.985	2,61
Software & Dienstleistungen (2018: 6,64%)						
Capgemini SE			EUR	10.980	1.186.938	0,62
SAP SE			EUR	42.000	4.812.360	2,51
Talend SA ADR			USD	20.700	915.772	0,48
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					6.915.070	3,61
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2018: 0,33%)						
Ingenico Group SA			EUR	9.900	744.084	0,39
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG					744.084	0,39
Telekommunikationsdienste (2018: 1,15%)						
Orange SA			EUR	133.600	1.865.724	0,98
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE					1.865.724	0,98
Transport (2018: 2,34%)						
Deutsche Post AG			EUR	84.300	2.604.870	1,36
SUMME TRANSPORT					2.604.870	1,36
SUMME AKTIENANLAGEN					131.672.089	68,84
RENTENWERTE (2018: 25,83%)						
Automobile (2018: 0,00%)						
Volkswagen Financial Services AG	0,25%	16.10.2020	EUR	1.000.000	1.003.042	0,52
SUMME AUTOMOBILE					1.003.042	0,52
Banken (2018: 0,00%)						
mFinance France SA	2,00%	26.11.2021	EUR	650.000	676.125	0,35
SUMME BANKEN					676.125	0,35
Banken (2018: 2,17%)						
Arion Banki HF	1,00%	20.03.2023	EUR	700.000	694.437	0,36
BNP Paribas SA	2,38%	17.02.2025	EUR	900.000	961.564	0,50

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 25,83%) – Fortsetzung						
Banken (2018: 2,17%) – Fortsetzung						
China Construction Bank Asia Corp. Ltd.	1,50%	11.02.2020	EUR	600.000	605.558	0,32
Deutsche Pfandbriefbank AG	4,60%	22.02.2027	EUR	800.000	870.645	0,45
Emirates NBD PJSC	1,75%	23.03.2022	EUR	720.000	742.128	0,39
Intesa Sanpaolo SpA	5,00%	23.09.2019	EUR	500.000	509.280	0,27
JPMorgan Chase & Co.	2,75%	24.08.2022	EUR	200.000	217.411	0,11
Landesbank Berlin AG	5,88%	25.11.2019	EUR	400.000	412.943	0,22
Lloyds Bank plc	6,50%	24.03.2020	EUR	400.000	422.279	0,22
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4,50%	14.05.2020	EUR	200.000	209.207	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63%	19.01.2021	EUR	600.000	613.339	0,32
NatWest Markets plc, FRN	0,12%	08.06.2020	EUR	400.000	400.235	0,21
Turkiye Garanti Bankasi A/S	3,38%	08.07.2019	EUR	990.000	991.054	0,52
SUMME BANKEN					7.650.080	4,00
Baumaterialien (2018: 0,27%)						
Cemex SAB de CV	2,75%	05.12.2024	EUR	500.000	511.957	0,27
SUMME BAUMATERIALIEN					511.957	0,27
Chemie & Kunststoffe (2018: 0,53%)						
SABIC Capital I BV	2,75%	20.11.2020	EUR	465.000	484.468	0,25
SUMME CHEMIE & KUNSTSTOFFE					484.468	0,25
Finanzwesen (2018: 0,77%)						
Banca Farmafactoring SpA	2,00%	29.06.2022	EUR	500.000	488.432	0,26
SUMME FINANZWESEN					488.432	0,26
Finanzwesen – Automobile (2018: 0,27%)						
FCE Bank plc	0,87%	13.09.2021	EUR	250.000	250.416	0,13
SUMME FINANZWESEN – AUTOMOBILE					250.416	0,13
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 0,23%)						
BAT International Finance plc	3,13%	06.03.2029	EUR	200.000	221.212	0,11
Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,63%	03.06.2019	EUR	1.200.000	1.200.831	0,63
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK					1.422.043	0,74
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2018: 0,30%)						
DH Europe Finance SA	2,50%	08.07.2025	EUR	250.000	277.716	0,15
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN					277.716	0,15
Versicherungen (2018: 0,56%)						
HDI Assicurazioni SpA	4,15%	10.12.2020	EUR	700.000	727.125	0,38
SUMME VERSICHERUNGEN					727.125	0,38
Medien (2018: 0,23%)						
ITV plc, FRN	2,00%	01.12.2023	EUR	200.000	208.320	0,11
SUMME MEDIEN					208.320	0,11

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits-termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 25,83%) – Fortsetzung						
Metalle & Bergbau (2018: 0,73%)						
Glencore Finance Europe Ltd.	3,38%	30.09.2020	EUR	500.000	523.742	0,27
Shougang Group Co. Ltd.	1,35%	07.08.2020	EUR	1.250.000	1.251.602	0,66
SUMME METALLE & BERGBAU					1.775.344	0,93
Öl & Gas (2018: 1,13%)						
BP Capital Markets plc	0,83%	19.09.2024	EUR	400.000	410.918	0,22
CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., FRN	2,75%	03.10.2020	EUR	600.000	621.200	0,32
Petroleos Mexicanos	3,13%	27.11.2020	EUR	1.225.000	1.268.120	0,66
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63%	17.10.2020	EUR	600.000	621.888	0,33
SUMME ÖL & GAS					2.922.126	1,53
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2018: 0,39%)						
Johnson & Johnson	0,65%	20.05.2024	EUR	350.000	362.012	0,19
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES					362.012	0,19
Schieneverkehr (2018: 0,00%)						
ALD SA, FRN	0,31%	16.07.2021	EUR	400.000	400.522	0,21
SUMME SCHIENENVERKEHR					400.522	0,21
Immobilien (2018: 0,00%)						
SATO OYJ, FRN	2,38%	24.03.2021	EUR	800.000	829.367	0,43
SUMME IMMOBILIEN					829.367	0,43
Software & Dienstleistungen (2018: 0,49%)						
International Business Machines Corp.	1,75%	07.03.2028	EUR	150.000	162.995	0,09
Microsoft Corp.	2,63%	02.05.2033	EUR	550.000	676.371	0,35
Otto GmbH & Co. KG	3,88%	01.11.2019	EUR	640.000	649.992	0,34
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN					1.489.358	0,78
Staatliche Kreditnehmer (2018: 15,53%)						
Belgien (Staat)	3,00%	22.06.2034	EUR	585.000	762.373	0,40
Benin (Staat)	5,75%	26.03.2026	EUR	450.000	446.625	0,23
Ägypten (Staat)	6,38%	11.04.2031	EUR	300.000	296.235	0,15
Finnland (Staat)	0,50%	15.04.2026	EUR	750.000	778.078	0,41
Frankreich (Staat)	1,75%	25.11.2024	EUR	395.000	437.817	0,23
Frankreich (Staat) ¹	0,50%	25.05.2025	EUR	2.900.000	3.009.440	1,57
Frankreich (Staat)	1,50%	25.05.2031	EUR	1.025.000	1.139.078	0,59
Frankreich (Staat)	1,25%	25.05.2036	EUR	1.020.000	1.075.410	0,56
Frankreich (Staat)	3,25%	25.05.2045	EUR	775.000	1.123.049	0,59
Deutschland (Staat)	2,50%	15.08.2046	EUR	690.000	1.014.991	0,53
Irland (Staat)	1,70%	15.05.2037	EUR	700.000	761.525	0,40
Italien (Staat)	0,00%	30.03.2020	EUR	700.000	699.757	0,37
Italien (Staat)	0,70%	01.05.2020	EUR	600.000	603.639	0,32
Italien (Staat)	3,75%	01.05.2021	EUR	790.000	840.044	0,44
Italien (Staat)	1,35%	15.04.2022	EUR	1.505.000	1.520.548	0,79
Italien (Staat)	0,95%	15.03.2023	EUR	665.000	657.365	0,34

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Zins	Fälligkeits- termin	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung						
RENTENWERTE (2018: 25,83%) – Fortsetzung						
STAATLICHE KREDITNEHMER (2018: 15,53%) – Fortsetzung						
Italien (Staat)	0,65%	15.10.2023	EUR	3.310.000	3.206.297	1,68
Italien (Staat)	2,50%	01.12.2024	EUR	700.000	727.952	0,38
Italien (Staat)	1,50%	01.06.2025	EUR	2.145.000	2.101.940	1,10
Italien (Staat)	3,50%	01.03.2030	EUR	1.360.000	1.472.725	0,77
Italien (Staat)	3,25%	01.09.2046	EUR	586.000	580.212	0,30
Litauen (Staat)	2,13%	29.10.2026	EUR	100.000	112.756	0,06
Mexiko (Staat)	2,75%	22.04.2023	EUR	1.180.000	1.275.580	0,67
Portugal (Staat)	2,13%	17.10.2028	EUR	1.260.000	1.388.583	0,73
Provincia de Buenos Aires, FRN	4,00%	01.05.2020	EUR	45.000	43.834	0,02
Senegal (Staat)	4,75%	13.03.2028	EUR	500.000	495.595	0,26
Spanien (Staat)	4,40%	31.10.2023	EUR	1.000.000	1.197.379	0,63
Spanien (Staat)	2,75%	31.10.2024	EUR	1.295.000	1.476.237	0,77
Spanien (Staat)	1,95%	30.07.2030	EUR	2.325.000	2.523.241	1,32
Spanien (Staat)	2,90%	31.10.2046	EUR	1.085.000	1.268.570	0,66
SUMME STAATLICHE KREDITNEHMER					33.036.875	17,27
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2018: 0,23%)						
Apple, Inc.	1,38%	17.01.2024	EUR	200.000	212.586	0,11
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG					212.586	0,11
Telekommunikation & Mobilfunk (2018: 0,22%)						
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	2,75%	18.06.2026	EUR	100.000	111.496	0,06
Koninklijke KPN NV	1,13%	11.09.2028	EUR	100.000	98.290	0,05
SUMME TELEKOMMUNIKATION & MOBILFUNK					209.786	0,11
Transport (2018: 0,00%)						
Abertis Infraestructuras SA	2,38%	27.09.2027	EUR	600.000	626.041	0,33
Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.	1,50%	29.07.2019	EUR	400.000	401.947	0,21
SUMME TRANSPORT					1.027.988	0,54
Versorger (2018: 0,54%)						
CEZ A/S	3,00%	05.06.2028	EUR	750.000	835.194	0,44
Elenia Finance OYJ	2,88%	17.12.2020	EUR	180.000	188.445	0,10
Engie SA, FRN ²	3,25%	28.11.2024	EUR	800.000	853.075	0,45
EP Energy A/S	5,88%	01.11.2019	EUR	800.000	823.435	0,43
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., FRN	1,25%	19.05.2022	EUR	550.000	563.839	0,29
SUMME VERSORGER					3.263.988	1,71
SUMME RENTENWERTE					59.229.676	30,97
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					190.901.765	99,81

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

ANLAGEN IN FINANZDERIVATE FUTURES

Kapitalanlagen	Anzahl der Kontrakte	Währung	Zugrunde liegendes Exposure EUR	Nenn- betrag	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
Deutschland						
Euro-Bund 06.06.2019	(56)	EUR	9.257.360	5.600.000	(87.740)	(0,05)
SUMME DEUTSCHLAND					(87.740)	(0,05)
SUMME UNREALISIERTE WERTMINDERUNGEN AUS FUTURES-KONTRAKTEN (2018: (0,01)%)					(87.740)	(0,05)
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					190.901.765	99,81
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten					(87.740)	(0,05)
Barmittel und von Brokern zahlbare Barmittel					(348.040)	(0,18)
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					803.964	0,42
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE					191.269.949	100,00

Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind		98,87
Übertragbare Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		0,38
Sonstige Anlagen		0,75
GESAMTVERMÖGEN		100,00

1 Wertpapiere teilweise als Sicherheit verpfändet.

2 Fortlaufendes Wertpapier ohne festgelegten Fälligkeitstermin. Das gegebenenfalls angegebene Datum ist der nächstmögliche Kündigungstermin.

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIE (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2018: 97,73%)				
Automobile & Autoteile (2018: 0,00%)				
Daimler AG	EUR	22.600	1.318.484	1,02
SUMME AUTOMOBILE & AUTOTEILE			1.318.484	1,02
Banken (2018: 8,21%)				
ABN AMRO Group NV CVA	EUR	56.099	1.176.396	0,91
Banco Santander SA	EUR	284.200	1.282.168	0,99
BNP Paribas SA	EUR	27.078	1.284.851	1,00
DNB ASA	NOK	71.690	1.225.378	0,95
ING Groep NV	EUR	104.100	1.182.160	0,92
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	518.000	1.210.566	0,94
UniCredit SpA	EUR	81.100	999.963	0,78
SUMME BANKEN			8.361.482	6,49
Investitionsgüter (2018: 7,95%)				
Airbus SE	EUR	20.000	2.437.600	1,89
Ferguson plc	GBP	27.500	1.740.216	1,35
Melrose Industries plc	GBP	894.000	2.102.763	1,63
Rheinmetall AG	EUR	35.000	3.580.500	2,78
Safran SA	EUR	18.900	2.455.110	1,90
Siemens AG, Namensaktie	EUR	31.850	3.399.669	2,64
SUMME INVESTITIONSGÜTER			15.715.858	12,19
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2018: 2,90%)				
EssilorLuxottica SA	EUR	12.950	1.405.075	1,09
Kering SA	EUR	2.137	1.126.199	0,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	8.145	2.843.012	2,21
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			5.374.286	4,17
Verbraucherdienste (2018: 3,98%)				
Accor SA	EUR	108.600	4.079.016	3,16
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			4.079.016	3,16
Finanzen div. (2018: 3,90%)				
Credit Suisse Group AG, Namensaktie	CHF	147.444	1.755.911	1,36
Julius Baer Group Ltd.	CHF	31.400	1.350.593	1,05
London Stock Exchange Group plc	GBP	19.500	1.137.340	0,88
SUMME FINANZEN DIV.			4.243.844	3,29
Energie (2018: 10,60%)				
BP plc	GBP	598.100	3.889.173	3,02
Eni SpA	EUR	130.050	1.979.101	1,54
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	187.100	5.328.608	4,13
Schlumberger Ltd.	USD	26.500	1.009.208	0,78
TOTAL SA	EUR	48.900	2.422.751	1,88
SUMME ENERGIE			14.628.841	11,35

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2018: 97,73%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 12,82%)				
Diageo plc	GBP	94.900	3.569.527	2,77
Nestle SA, Namensaktie	CHF	58.600	5.031.317	3,90
Pernod Ricard SA	EUR	12.000	1.864.200	1,45
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			10.465.044	8,12
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2018: 3,45%)				
Alcon, Inc.	CHF	3.880	199.369	0,15
DiaSorin SpA	EUR	12.700	1.106.170	0,86
Koninklijke Philips NV	EUR	42.400	1.609.716	1,25
LivaNova plc	USD	7.800	479.470	0,37
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			3.394.725	2,63
Haushalts- und Pflegeprodukte (2018: 2,01%)				
Unilever NV CVA	EUR	77.500	4.181.900	3,24
SUMME HAUSHALTS- UND PFLEGEPRODUKTE			4.181.900	3,24
Versicherungen (2018: 3,61%)				
Allianz SE	EUR	14.250	3.060.900	2,37
AXA SA	EUR	82.400	1.956.588	1,52
Prudential plc	GBP	147.400	2.974.874	2,31
SUMME VERSICHERUNGEN			7.992.362	6,20
Rohstoffe (2018: 6,31%)				
Akzo Nobel NV	EUR	15.200	1.150.640	0,89
Anglo American plc	GBP	59.220	1.364.935	1,06
Chr Hansen Holding A/S	DKK	16.500	1.500.661	1,17
CRH plc	EUR	54.400	1.628.192	1,26
HeidelbergCement AG	EUR	25.200	1.814.400	1,41
Linde plc	EUR	7.550	1.211.020	0,94
SUMME ROHSTOFFE			8.669.848	6,73
Medien & Unterhaltung (2018: 0,00%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	990	1.049.875	0,81
Facebook, Inc. 'A'	USD	6.800	1.173.481	0,91
Informa plc	GBP	194.700	1.764.311	1,37
Schibsted ASA 'A'	NOK	34.000	794.283	0,62
Ubisoft Entertainment SA	EUR	19.480	1.656.579	1,29
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			6.438.529	5,00
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2018: 12,45%)				
Argenx SE ADR	USD	6.000	685.661	0,53
AstraZeneca plc	GBP	50.700	3.376.999	2,62
Dechra Pharmaceuticals plc	GBP	35.300	1.092.265	0,85
Galapagos NV	EUR	5.700	581.685	0,45
Ipsen SA	EUR	11.200	1.165.920	0,90
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	10.650	2.934.829	2,28

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2018: 97,73%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie und Life Sciences (2018: 12,45%) – Fortsetzung				
Novartis AG, Namensaktie	CHF	19.400	1.413.558	1,10
Tecan Group AG, Namensaktie	CHF	5.910	1.188.217	0,92
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			12.439.134	9,65
Einzelhandel (2018: 0,00%)				
Delivery Hero SE	EUR	28.900	1.187.501	0,92
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	4.265	970.272	0,75
SUMME EINZELHANDEL			2.157.773	1,67
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2018: 2,97%)				
ASML Holding NV	EUR	11.100	2.059.494	1,60
Infineon Technologies AG	EUR	64.000	1.345.600	1,04
STMicroelectronics NV	EUR	80.300	1.314.913	1,02
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			4.720.007	3,66
Software & Dienstleistungen (2018: 9,49%)				
Capgemini SE	EUR	10.255	1.108.566	0,86
SAP SE	EUR	39.400	4.514.452	3,50
Talend SA ADR	USD	19.500	862.684	0,67
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			6.485.702	5,03
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2018: 0,46%)				
Ingenico Group SA	EUR	8.400	631.344	0,49
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			631.344	0,49
Telekommunikationsdienste (2018: 1,63%)				
Orange SA	EUR	126.300	1.763.780	1,37
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			1.763.780	1,37
Transport (2018: 3,28%)				
Deutsche Post AG	EUR	79.500	2.456.550	1,91
SUMME TRANSPORT			2.456.550	1,91
SUMME AKTIENANLAGEN			125.518.509	97,37
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			125.518.509	97,37
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			125.518.509	97,37
Barmittel			3.722.957	2,89
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(333.967)	(0,26)
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			128.907.499	100,00
				% des Gesamt- vermögens
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				96,55
Sonstige Anlagen				3,45
GESAMTVERMÖGEN				100,00

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN (2018: 99,78%)				
Banken (2018: 7,86%)				
Bank of America Corp.	USD	86.055	2.348.141	1,70
Citigroup, Inc.	USD	13.438	847.744	0,61
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	67.600	1.251.854	0,91
ING Groep NV	EUR	60.000	681.360	0,49
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	297.874	696.131	0,50
JPMorgan Chase & Co.	USD	17.917	1.855.330	1,34
US Bancorp	USD	32.382	1.540.652	1,11
SUMME BANKEN			9.221.212	6,66
Investitionsgüter (2018: 8,81%)				
Daifuku Co. Ltd.	JPY	27.800	1.510.071	1,09
Honeywell International, Inc.	USD	9.801	1.518.468	1,10
Lockheed Martin Corp.	USD	6.723	1.999.623	1,44
Northrop Grumman Corp.	USD	7.036	1.820.118	1,32
Rheinmetall AG	EUR	16.266	1.664.012	1,20
Safran SA	EUR	10.610	1.378.239	1,00
THK Co. Ltd.	JPY	52.300	1.217.644	0,88
United Technologies Corp.	USD	11.200	1.425.209	1,03
SUMME INVESTITIONSGÜTER			12.533.384	9,06
Gewerbliche & professionelle Dienstleistungen (2018: 0,00%)				
IHS Markit Ltd.	USD	16.400	837.780	0,61
SUMME GEWERBLICHE & PROFESSIONELLE DIENSTLEISTUNGEN			837.780	0,61
Gebrauchsgüter & Bekleidung (2018: 1,30%)				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	5.202	1.815.758	1,31
Sony Corp.	JPY	30.420	1.270.242	0,92
SUMME GEBRAUCHSGÜTER & BEKLEIDUNG			3.086.000	2,23
Verbraucherdienste (2018: 3,96%)				
Accor SA	EUR	45.776	1.719.346	1,24
MGM Resorts International	USD	64.601	1.535.045	1,11
SUMME VERBRAUCHERDIENSTE			3.254.391	2,35
Finanzen div. (2018: 2,03%)				
Credit Suisse Group AG, Namensaktie	CHF	93.245	1.110.455	0,80
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	19.776	1.435.511	1,04
London Stock Exchange Group plc	GBP	11.720	683.571	0,49
SUMME FINANZEN DIV.			3.229.537	2,33
Energie (2018: 7,64%)				
Anadarko Petroleum Corp.	USD	31.965	2.077.853	1,50
BP plc	GBP	357.892	2.327.209	1,68
Chevron Corp.	USD	23.110	2.475.762	1,79
Eni SpA	EUR	82.193	1.250.813	0,91
SUMME ENERGIE			8.131.637	5,88

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2018: 99,78%) – Fortsetzung				
Nahrungsmittel, Getränke & Tabak (2018: 9,45%)				
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	12.270	2.317.472	1,67
Diageo plc	GBP	67.628	2.543.730	1,84
Nestle SA, Namensaktie	CHF	30.576	2.625.214	1,90
SUMME NAHRUNGSMITTEL, GETRÄNKE & TABAK			7.486.416	5,41
Medizinische Geräte & Dienstleistungen (2018: 8,38%)				
Anthem, Inc.	USD	5.368	1.259.878	0,91
Danaher Corp.	USD	15.003	1.772.996	1,28
DiaSorin SpA	EUR	11.507	1.002.260	0,72
LivaNova plc	USD	11.307	695.047	0,50
Medtronic plc	USD	19.688	1.560.178	1,13
Terumo Corp.	JPY	78.320	2.100.155	1,52
SUMME MEDIZINISCHE GERÄTE & DIENSTLEISTUNGEN			8.390.514	6,06
Versicherungen (2018: 1,91%)				
Allianz SE	EUR	4.792	1.029.322	0,74
Intact Financial Corp.	CAD	12.450	905.197	0,66
Prudential plc	GBP	55.037	1.110.774	0,80
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	30.000	1.346.441	0,97
SUMME VERSICHERUNGEN			4.391.734	3,17
Rohstoffe (2018: 2,81%)				
CRH plc	EUR	41.648	1.246.525	0,90
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	16.500	1.378.768	1,00
SUMME ROHSTOFFE			2.625.293	1,90
Medien & Unterhaltung (2018: 0,40%)				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	4.727	5.012.889	3,62
Facebook, Inc. 'A'	USD	15.940	2.750.777	1,99
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One 'C'	USD	21.465	743.336	0,54
Madison Square Garden Co. (The) 'A'	USD	4.848	1.351.574	0,98
Netflix, Inc.	USD	2.349	776.656	0,56
Schibsted ASA 'A'	NOK	25.600	598.049	0,43
Square Enix Holdings Co. Ltd.	JPY	32.000	981.910	0,71
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	9.690	837.229	0,60
SUMME MEDIEN & UNTERHALTUNG			13.052.420	9,43
Arzneimittel, Biotechnologie & Life Sciences (2018: 7,29%)				
Agilent Technologies, Inc.	USD	19.040	1.333.666	0,96
Argenx SE ADR	USD	9.505	1.086.201	0,79
AstraZeneca plc	GBP	31.079	2.070.094	1,50
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	25.910	1.461.379	1,06
Lonza Group AG, Namensaktie	CHF	6.999	1.928.720	1,39
Merck & Co., Inc.	USD	20.001	1.404.728	1,02
uniQure NV	USD	13.627	683.235	0,49

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIE (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2018: 99,78%) – Fortsetzung				
Arzneimittel, Biotechnologie und Life Sciences (2018: 7,29%) – Fortsetzung				
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	9.862	1.487.000	1,07
SUMME ARZNEIMITTEL, BIOTECHNOLOGIE & LIFE SCIENCES			11.455.023	8,28
Immobilien (2018: 0,34%)				
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	33.330	513.274	0,37
SUMME IMMOBILIEN			513.274	0,37
Einzelhandel (2018: 7,91%)				
Alibaba Group Holding Ltd. ADR	USD	7.833	1.297.020	0,94
Amazon.com, Inc.	USD	2.813	4.835.639	3,50
Delivery Hero SE	EUR	20.687	850.029	0,61
eBay, Inc.	USD	41.010	1.417.986	1,02
Expedia Group, Inc.	USD	11.477	1.329.681	0,96
Lowe's Cos., Inc.	USD	10.573	1.067.395	0,77
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	11.051	2.514.061	1,82
Ulta Beauty, Inc.	USD	3.212	1.000.200	0,72
SUMME EINZELHANDEL			14.312.011	10,34
Halbleiter & Halbleiterausüstung (2018: 2,56%)				
Applied Materials, Inc.	USD	21.339	839.127	0,61
Broadcom, Inc.	USD	6.167	1.752.095	1,27
IQE plc	GBP	632.007	585.571	0,42
ON Semiconductor Corp.	USD	41.729	858.634	0,62
Rohm Co. Ltd.	JPY	10.900	711.716	0,51
SUMME HALBLEITER & HALBLEITERAUSRÜSTUNG			4.747.143	3,43
Software & Dienstleistungen (2018: 16,84%)				
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	14.375	1.045.385	0,76
Kinaxis, Inc.	CAD	14.065	683.021	0,49
Mastercard, Inc. 'A'	USD	6.975	1.582.336	1,14
Microsoft Corp.	USD	41.082	4.787.462	3,46
Oracle Corp.	USD	33.003	1.629.389	1,18
Palo Alto Networks, Inc.	USD	3.392	753.129	0,54
salesforce.com, Inc.	USD	13.382	1.974.403	1,43
SAP SE	EUR	21.154	2.423.825	1,75
Talend SA ADR	USD	17.675	781.946	0,57
Visa, Inc. 'A'	USD	20.051	2.941.899	2,13
SUMME SOFTWARE & DIENSTLEISTUNGEN			18.602.795	13,45
Technologie – Hardware & Ausrüstung (2018: 4,37%)				
Apple, Inc.	USD	12.985	2.325.065	1,68
Keyence Corp.	JPY	1.900	1.052.156	0,76
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	51.911	1.818.071	1,32
SUMME TECHNOLOGIE – HARDWARE & AUSRÜSTUNG			5.195.292	3,76

AUFSTELLUNG DER KAPITALANLAGEN – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Zum 30. April 2019

Kapitalanlagen – Fortsetzung	Währung	Bestand	Marktwert EUR	% des Netto- inventar- werts
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE – Fortsetzung				
AKTIEN (2018: 99,78%) – Fortsetzung				
Telekommunikationsdienste (2018: 0,00%)				
SoftBank Group Corp.	JPY	7.600	703.569	0,51
SUMME TELEKOMMUNIKATIONSDIENSTE			703.569	0,51
Transport (2018: 4,83%)				
Deutsche Post AG	EUR	44.254	1.367.449	0,99
Kansas City Southern	USD	13.589	1.493.129	1,08
SUMME TRANSPORT			2.860.578	2,07
SUMME AKTIENANLAGEN			134.630.003	97,30
SUMME ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			134.630.003	97,30
Summe Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte			134.630.003	97,30
Barmittel			2.987.279	2,16
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			747.791	0,54
NETTOINVENTARWERT FÜR INHABER RÜCKNAHMEFÄHIGER ANTEILE			138.365.073	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind				95,97
Sonstige Anlagen				4,03
GESAMTVERMÖGEN				100,00

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
4.814.000	Bank of America Corp.	2,50	27.07.2020	4.994.525
4.210.000	Energa Finance AB	3,25	19.03.2020	4.347.024
5.000.000	QNB Finance Ltd.	2,88	29.04.2020	4.338.571
4.000.000	Italien (Staat)	–	30.04.2019	3.995.306
4.510.000	Itau CorpBanca	3,88	22.09.2019	3.958.701
4.300.000	CBQ Finance Ltd.	7,50	18.11.2019	3.854.094
2.973.000	Commerzbank AG	4,00	16.09.2020	3.175.034
3.000.000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63	17.10.2020	3.120.000
3.000.000	Arion Banki HF	0,75	29.06.2020	3.020.550
3.200.000	Ford Motor Credit Co. LLC	2,46	27.03.2020	2.751.939
2.950.000	QIB Sukuk Ltd., FRN*	4,18	18.08.2019	2.617.073
2.595.000	de Volksbank NV	0,13	28.09.2020	2.596.168
2.559.000	Bank of China Luxembourg SA, FRN*	0,35	20.04.2020	2.566.677
2.900.000	Hyundai Capital America	2,60	19.03.2020	2.517.236
2.200.000	BAT International Finance plc	4,00	07.07.2020	2.319.020
2.500.000	UBM plc, FRN*	5,75	03.11.2020	2.272.175
2.500.000	Emirates NBD PJSC, FRN*	4,13	26.01.2020	2.216.625
2.492.000	Votorantim SA	6,63	25.09.2019	2.203.031
2.000.000	Lloyds Bank plc	6,50	24.03.2020	2.171.640
2.000.000	ArcelorMittal	2,88	06.07.2020	2.089.200
2.000.000	SATO OYJ, FRN*	2,38	24.03.2021	2.061.680
2.000.000	LeasePlan Corp. NV	1,00	08.04.2020	2.027.000
2.000.000	Corp Financiera de Desarrollo SA	3,25	15.07.2019	1.753.253
2.000.000	Export-Import Bank of India	3,88	02.10.2019	1.751.577
1.500.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63	19.01.2021	1.528.680
1.500.000	Deutsche Bank AG	1,63	12.02.2021	1.499.763
1.200.000	Deutsche Bank AG	1,88	28.02.2020	1.406.498
1.500.000	EDP Finance BV	4,13	15.01.2020	1.323.782
1.254.000	EP Energy A/S	5,88	01.11.2019	1.304.593
1.300.000	Mylan NV, FRN*	0,19	24.05.2020	1.294.800
1.432.000	EDP Finance BV	4,90	01.10.2019	1.269.646
1.400.000	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd.	3,25	29.04.2019	1.215.541
1.200.000	Poly Real Estate Finance Ltd.	5,25	25.04.2019	1.057.080
1.000.000	CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., FRN*	2,75	03.10.2020	1.040.900
1.000.000	Nykredit Realkredit A/S	0,75	14.07.2021	1.012.100
1.000.000	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.	1,50	29.07.2019	1.010.910
1.000.000	ASB Finance Ltd.	0,50	17.06.2020	1.005.200

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-KURZLÄUFER (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
8.000.000	Italien (Staat)	–	29.03.2019	8.001.341
7.500.000	Italien (Staat)	–	14.08.2019	7.501.065
7.000.000	Italien (Staat)	–	14.05.2019	7.002.663
6.510.000	Itau CorpBanca	3,88	22.09.2019	5.810.702
6.000.000	Emirates NBD PJSC, FRN*	4,13	26.01.2020	5.382.536
4.900.000	EP Energy A/S	5,88	01.11.2019	5.054.800
4.814.000	Bank of America Corp.	2,50	27.07.2020	4.979.505
5.400.000	ICBCIL Finance Co. Ltd.	3,00	05.04.2020	4.789.776
5.000.000	CBQ Finance Ltd.	7,50	18.11.2019	4.568.607
4.500.000	General Electric Co., FRN*	–	28.05.2020	4.495.545
5.000.000	QNB Finance Ltd.	2,88	29.04.2020	4.384.690
4.000.000	Energa Finance AB	3,25	19.03.2020	4.116.800
4.500.000	African Export-Import Bank (The)	4,75	29.07.2019	4.036.348
4.000.000	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.	1,50	29.07.2019	4.017.090
4.000.000	Italien (Staat)	–	30.04.2019	4.001.714
4.000.000	Italien (Staat)	–	13.09.2019	3.998.936
3.600.000	LeasePlan Corp. NV	1,00	08.04.2020	3.638.160
3.500.000	ArcelorMittal	2,88	06.07.2020	3.620.108
3.500.000	China Construction Bank Europe SA	0,63	17.02.2020	3.508.050
3.500.000	Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,63	03.06.2019	3.501.620
3.283.000	Nykredit Realkredit A/S	0,38	16.06.2020	3.293.506
3.250.000	China Development Bank	0,13	24.01.2020	3.252.246
3.123.000	Islandsbanki HF	1,75	07.09.2020	3.196.703
2.973.000	Commerzbank AG	4,00	16.09.2020	3.135.504
3.000.000	Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN*	0,14	16.12.2020	3.002.700
3.000.000	Deutsche Bank AG, FRN*	0,24	15.04.2019	3.000.450
3.190.000	ICICI Bank Ltd.	4,80	22.05.2019	2.824.885
3.000.000	Ford Motor Credit Co. LLC	2,46	27.03.2020	2.655.377
2.500.000	Glencore Finance Europe Ltd.	3,38	30.09.2020	2.623.285
2.595.000	de Volksbank NV	0,13	28.09.2020	2.599.594
2.500.000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63	17.10.2020	2.594.020
2.900.000	Hyundai Capital America	2,60	19.03.2020	2.575.158
2.559.000	Bank of China Luxembourg SA, FRN*	0,36	20.04.2020	2.562.775
2.520.000	HOCHTIEF AG	2,63	28.05.2019	2.531.617
2.500.000	Arion Banki HF	0,75	29.06.2020	2.519.938
2.500.000	Abbott Ireland Financing DAC	–	27.09.2020	2.500.880
2.350.000	SABIC Capital I BV	2,75	20.11.2020	2.455.750
2.368.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	0,75	17.02.2020	2.381.094
2.200.000	BAT International Finance plc	4,00	07.07.2020	2.311.804
2.300.000	UniCredit SpA	1,50	19.06.2019	2.310.925
2.500.000	Huarong Finance Co. Ltd.	4,00	17.07.2019	2.229.531

* Auf die variabel verzinslichen Wertpapiere (FRN) treffen die am Kauf-/Verkaufsdatum gültigen Zinssätze zu.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
1.000.000	EP Energy A/S	5,88	01.11.2019	1.040.345
950.000	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.	1,50	29.07.2019	954.223
900.000	mFinance France SA	2,00	26.11.2021	920.250
800.000	Engie SA, FRN*	3,25	31.12.2164	853.600
750.000	CEZ A/S	3,00	05.06.2028	828.750
800.000	Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,63	03.06.2019	800.352
800.000	Arion Banki HF	1,00	20.03.2023	791.296
700.000	HDI Assicurazioni SpA	4,15	10.12.2020	727.125
700.000	SATO OYJ, FRN*	2,38	24.03.2021	722.258
620.000	CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., FRN*	2,75	03.10.2020	645.358
640.000	Banco BPM SpA	3,50	14.03.2019	643.456
600.000	Glencore Finance Europe Ltd.	3,38	30.09.2020	628.980
600.000	Abertis Infraestructuras SA	2,38	27.09.2027	616.716
550.000	Italien (Staat)	-	30.03.2020	549.742
500.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4,50	14.05.2020	523.250
500.000	Emirates NBD PJSC	1,75	23.03.2022	513.750
500.000	Benin (Staat)	5,75	26.03.2026	493.870
400.000	Natwest Markets plc, FRN*	0,12	08.06.2020	399.816
400.000	ALD SA, FRN*	0,31	16.07.2021	399.380
300.000	Lloyds Bank plc	6,50	24.03.2020	317.765
300.000	Ägypten (Staat)	6,38	11.04.2031	300.000
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63	17.10.2020	207.524
200.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63	19.01.2021	204.209

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
1.390.000	Metropolitan Life Global Funding I	0,88	20.01.2022	1.421.136
1.300.000	Frankreich (Staat)	1,75	25.05.2023	1.412.410
1.395.000	China Development Bank	0,13	24.01.2020	1.395.834
1.100.000	Italien (Staat)	0,70	01.05.2020	1.107.975
1.050.000	Italien (Staat)	3,50	01.03.2030	1.102.512
1.000.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN*	7,00	31.12.2164	996.250
800.000	Irland (Staat)	3,90	20.03.2023	931.504
800.000	JPMorgan Chase & Co.	2,75	24.08.2022	871.048
800.000	SABIC Capital I BV	2,75	20.11.2020	833.900
708.000	Belgien (Staat)	2,25	22.06.2023	785.318
750.000	TOTAL SA, FRN*	2,62	31.12.2164	731.625
800.000	CaixaBank SA, FRN*	5,25	31.12.2164	693.440
640.000	Banco BPM SpA	3,50	14.03.2019	641.683
500.000	Johnson & Johnson	0,65	20.05.2024	517.200
490.000	Italien (Staat)	3,75	01.05.2021	516.857
500.000	Petroleos Mexicanos	3,13	27.11.2020	515.550

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EURO-RENTEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
430.000	Frankreich (Staat)	1,75	25.11.2024	478.465
540.000	Italien (Staat)	2,70	01.03.2047	474.093
300.000	Italien (Staat)	2,50	01.12.2024	311.535
300.000	Otto GmbH & Co. KG	3,88	01.11.2019	305.033
250.000	Emirates NBD PJSC	1,75	23.03.2022	257.813
200.000	Microsoft Corp.	2,63	02.05.2033	245.635
200.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	4,60	22.02.2027	215.895
200.000	mFinance France SA	2,00	26.11.2021	207.387
200.000	Turkiye Garanti Bankasi A/S	3,38	08.07.2019	200.038
200.000	Banca Farmafactoring SpA	2,00	29.06.2022	195.552

* Auf die variabel verzinslichen Wertpapiere (FRN) treffen die am Kauf-/Verkaufsdatum gültigen Zinssätze zu.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-RENTEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
1.700.000	Polen (Staat)	5,75	25.04.2029	499.527
50.000.000	Japan (Staat)	1,30	20.06.2035	469.316
500.000	US-Treasury Note	3,13	15.11.2028	450.416
250.000	Vereinigtes Königreich (Staat)	4,25	07.03.2036	403.403
35.000.000	Japan (Staat)	1,70	20.09.2044	355.975
250.000	Italien (Staat)	4,75	01.09.2028	294.990
300.000	US-Treasury Note	2,88	30.11.2023	265.434
1.000.000	Dänemark (Staat)	4,50	15.11.2039	238.690
340.000	Kanada (Staat)	2,25	01.03.2024	227.456
350.000	Australien (Staat)	2,25	21.05.2028	219.964
180.000	Kanada (Staat)	4,00	01.06.2041	165.008
125.000	US-Treasury Bond	3,38	15.11.2048	115.789
100.000	Frankreich (Staat)	1,75	25.05.2066	99.342
30.000	Altria Group, Inc., FRN*	4,40	14.02.2026	26.494
30.000	Fifth Third Bancorp	3,65	25.01.2024	26.315
30.000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	3,45	30.04.2025	26.279
25.000	Associated Banc-Corp.	4,25	15.01.2025	22.624
25.000	Bank of America Corp., FRN*	3,56	23.04.2027	22.119
25.000	Broadcom, Inc.	3,63	15.10.2024	22.091
25.000	Micron Technology, Inc.	4,98	06.02.2026	21.926

Verkäufe**

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
530.000	Vereinigtes Königreich (Staat)	4,75	07.03.2020	634.336
60.000.000	Japan (Staat)	0,10	20.06.2019	483.129
50.000.000	Japan (Staat)	1,40	20.06.2019	397.199
300.000	Italien (Staat)	1,35	15.04.2022	302.952
450.000	Queensland Treasury Corp.	4,00	21.06.2019	286.675
370.000	Kanada (Staat)	0,50	01.02.2019	243.003
225.000	US-Treasury Note	3,13	15.11.2028	203.766
200.000	Kanada (Staat)	5,75	01.06.2029	182.940
100.000	US-Treasury Note	2,25	15.11.2024	88.338
50.000	Petroleos Mexicanos	6,63	15.06.2035	41.009
25.000	Bank of America Corp.	4,88	01.04.2044	24.651

* Auf die variabel verzinslichen Wertpapiere (FRN) treffen die am Kauf-/Verkaufsdatum gültigen Zinssätze zu.

** Während des Berichtszeitraums mit Ende zum 30. April 2018 gab es weniger als 20 Verkäufe. Daher wurde oben die Anzahl der Gesamtverkäufe angegeben.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
650.000	Eastern Creation II Investment Holdings Ltd.	1,50	29.07.2019	652.889
600.000	EP Energy A/S	5,88	01.11.2019	624.207
550.000	mFinance France SA	2,00	26.11.2021	562.375
500.000	CEZ A/S	3,00	05.06.2028	552.500
500.000	SATO OYJ, FRN*	2,38	24.03.2021	516.090
500.000	Bright Food Singapore Holdings Pte. Ltd.	1,63	03.06.2019	500.220
500.000	Italien (Staat)	-	30.03.2020	499.765
500.000	Arion Banki HF	1,00	20.03.2023	494.560
450.000	HDI Assicurazioni SpA	4,15	10.12.2020	467.438
4.455	Siemens AG, Namensaktie			435.081
400.000	Engie SA, FRN*	3,25	31.12.2164	426.800
400.000	Abertis Infraestructuras SA	2,38	27.09.2027	411.144
400.000	Banco BPM SpA	3,50	14.03.2019	402.160
350.000	CNOOC Curtis Funding No. 1 Pty. Ltd., FRN*	2,75	03.10.2020	364.315
300.000	Lloyds Bank plc	6,50	24.03.2020	317.765
300.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	4,50	14.05.2020	313.950
1.750	Allianz SE			310.736
300.000	Emirates NBD PJSC	1,75	23.03.2022	308.250
300.000	Benin (Staat)	5,75	26.03.2026	296.322
5.160	Unilever NV CVA			247.438
105.500	Melrose Industries plc			226.615
2.630	Novartis AG, Namensaktie			208.822
200.000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd.	2,63	17.10.2020	207.524
200.000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1,63	19.01.2021	204.209
200.000	Ägypten (Staat)	6,38	11.04.2031	200.000
200.000	Natwest Markets plc, FRN*	0,12	08.06.2020	199.908
200.000	ALD SA, FRN*	0,31	16.07.2021	199.690
2.460	Rheinmetall AG			194.398
23.900	Informa plc			192.920
745	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE			190.949
4.630	Accor SA			184.290
2.485	Ubisoft Entertainment SA			179.162
2.150	Chr Hansen Holding A/S			178.943
3.460	TOTAL SA			175.121
27.800	BP plc			162.956
5.630	Deutsche Post AG			159.193
5.900	Royal Dutch Shell plc 'A'			157.157

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROBASIS (UNGEPRÜFT)

– Fortsetzung

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
1.335.000	China Development Bank	0,13	24.01.2020	1.335.452
1.020.000	Metropolitan Life Global Funding I	0,88	20.01.2022	1.042.848
931.000	Italien (Staat)	3,50	01.03.2030	973.804
850.000	Frankreich (Staat)	1,75	25.05.2023	923.518
610.000	Irland (Staat)	3,90	20.03.2023	710.502
600.000	Italien (Staat)	0,70	01.05.2020	601.302
600.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN*	7,00	31.12.2164	597.750
570.000	Johnson & Johnson	0,65	20.05.2024	589.607
500.000	JPMorgan Chase & Co.	2,75	24.08.2022	544.405
481.000	Belgien (Staat)	2,25	22.06.2023	533.670
500.000	TOTAL SA, FRN*	2,62	31.12.2164	487.750
450.000	SABIC Capital I BV	2,75	20.11.2020	469.069
400.000	Banco BPM SpA	3,50	14.03.2019	401.052
400.000	CaixaBank SA, FRN*	5,25	31.12.2164	346.720
355.000	Italien (Staat)	2,70	01.03.2047	311.672
8.870	British American Tobacco plc			297.049
3.810	Sanofi			279.662
270.000	Petroleos Mexicanos	3,13	27.11.2020	279.146
2.400	Siemens AG, Namensaktie			234.307
9.000	Deutsche Post AG			228.692
200.000	Deutsche Pfandbriefbank AG	4,60	22.02.2027	215.895
4.500	Mondelez International, Inc.			188.686
34.500	BAE Systems plc			187.094
1.670	Capgemini SE			172.860
4.000	Oracle Corp.			170.485
130.000	Spanien (Staat)	4,40	31.10.2023	154.427

* Auf die variabel verzinslichen Wertpapiere (FRN) treffen die am Kauf-/Verkaufsdatum gültigen Zinssätze zu.

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Kosten EUR
33.400	Siemens AG, Namensaktie			3.307.803
62.200	Unilever NV CVA			3.123.922
15.125	Allianz SE			2.887.364
97.700	Royal Dutch Shell plc 'A'			2.809.439
50.400	TOTAL SA			2.541.241
368.200	BP plc			2.390.098
61.700	Accor SA			2.320.364
27.300	Nestle SA, Namensaktie			2.294.726
2.300.000	Italien (Staat)	0,65	15.10.2023	2.220.075
23.400	Rheinmetall AG			2.126.438
2.000.000	Frankreich (Staat)	0,50	25.05.2025	2.074.260
6.550	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE			1.949.623
19.000	SAP SE			1.910.819
26.250	AstraZeneca plc			1.867.116
828.200	Melrose Industries plc			1.800.904
29.700	Ferguson plc			1.792.466
1.800.000	Italien (Staat)	1,50	01.06.2025	1.756.782
206.300	Informa plc			1.752.516
46.800	Diageo plc			1.703.705
20.510	Novartis AG, Namensaktie			1.669.029
10.650	Pernod Ricard SA			1.666.524
20.600	Ubisoft Entertainment SA			1.557.241
5.705	Lonza Group AG, Namensaktie			1.539.751
17.900	Chr Hansen Holding A/S			1.530.163
1.400.000	Spanien (Staat)	1,95	30.07.2030	1.503.376
63.300	AXA SA			1.437.676
48.200	Deutsche Post AG			1.414.795
8.175	ASML Holding NV			1.374.403
11.250	Safran SA			1.340.463
13.550	EssilorLuxottica SA			1.332.820
301.500	Banco Santander SA			1.288.382
23.750	Daimler AG			1.254.944
10.800	Airbus SE			1.229.901
8.050	Linde plc			1.225.484

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
49.950	British American Tobacco plc			1.673.176
17.000	Sanofi			1.248.469
27.400	Mondelez International, Inc.			1.139.386
40.000	Deutsche Post AG			1.006.884
10.200	Siemens AG, Namensaktie			994.324

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – PROFUTUR (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Zins (%)	Fälligkeits- termin	Erlös EUR
20.500	Oracle Corp.			864.972
155.500	BAE Systems plc			843.814
5.100	Constellation Brands, Inc. 'A'			774.733
770.000	China Development Bank	0,13	24.01.2020	770.460
72.900	Credit Suisse Group AG, Namensaktie			729.823
12.000	Cie Financiere Richemont SA			728.206
29.500	Anglo American plc			709.087
6.620	Capgemini SE			689.176
12.400	HeidelbergCement AG			678.175
7.600	Medtronic plc			642.276
560.000	Italien (Staat)	0,70	01.05.2020	563.822
278.100	G4S plc			560.833
8.350	Bayer AG			551.671
500.000	Metropolitan Life Global Funding I	0,88	20.01.2022	511.200
247.000	Intesa Sanpaolo SpA			504.575
47.200	UniCredit SpA			490.329
450.000	Frankreich (Staat)	1,75	25.05.2023	489.429
3.900	Facebook, Inc. 'A'			486.385
12.050	Rio Tinto plc			484.814
7.100	Danone SA			455.967
410.000	Italien (Staat)	3,50	01.03.2030	430.515
2.035	Tecan Group AG, Namensaktie			416.723
400.000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN	7,00	31.12.2164	398.500
9.100	BNP Paribas SA			362.326
310.000	Irland (Staat)	3,90	20.03.2023	360.958
5.600	Reckitt Benckiser Group plc			359.572
15.300	ABN AMRO Group NV CVA			309.786
3.400	DiaSorin SpA			296.714
300.000	TOTAL SA, FRN	2,62	31.12.2164	292.650
260.000	Belgien (Staat)	2,25	22.06.2023	288.397
5.900	Publicis Groupe SA			286.255
14.900	MGM Resorts International			285.542
260.000	Banco BPM SpA	3,50	14.03.2019	260.684

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Kosten EUR
31.850	Siemens AG, Namensaktie	3.117.920
14.250	Allianz SE	2.636.346
51.000	Unilever NV CVA	2.521.680
48.900	TOTAL SA	2.463.167
894.000	Melrose Industries plc	1.940.336
12.000	Pernod Ricard SA	1.878.306
27.500	Ferguson plc	1.646.632
194.700	Informa plc	1.616.983
19.400	Novartis AG, Namensaktie	1.557.881
5.415	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.503.773
237.100	BP plc	1.498.555
19.480	Ubisoft Entertainment SA	1.438.209
16.500	Rheinmetall AG	1.424.402
16.500	Chr Hansen Holding A/S	1.389.521
35.000	Accor SA	1.320.291
12.950	EssilorLuxottica SA	1.275.254
31.400	Julius Baer Group Ltd.	1.216.949
284.200	Banco Santander SA	1.201.599
22.600	Daimler AG	1.168.707
15.200	Akzo Nobel NV	1.167.592
50.500	AXA SA	1.135.180
7.550	Linde plc	1.116.572
7.000	ASML Holding NV	1.108.898
12.200	Nestle SA, Namensaktie	1.007.654
34.500	Royal Dutch Shell plc 'A'	998.284
13.600	AstraZeneca plc	963.040
28.900	Delivery Hero SE	949.912
35.300	Dechra Pharmaceuticals plc	948.057
7.700	Safran SA	894.267
24.100	Diageo plc	877.785
34.000	Schibsted ASA 'A'	872.445
4.265	Naspers Ltd. 'N'	851.563
8.300	SAP SE	845.774
7.000	Airbus SE	785.777
2.960	Lonza Group AG, Namensaktie	775.249
7.800	LivaNova plc	746.677
24.200	Deutsche Post AG	712.085
19.500	Talend SA, Preference ADR	704.493
5.650	Ipsen SA	684.493
17.500	Koninklijke Philips NV	602.891

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – EUROPA-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Erlös EUR
66.650	British American Tobacco plc	2.232.655
23.000	Sanofi	1.688.452
36.700	Mondelez International, Inc.	1.522.665
14.200	Siemens AG, Namensaktie	1.385.595
28.500	Oracle Corp.	1.204.704
46.400	Deutsche Post AG	1.163.687
208.500	BAE Systems plc	1.130.342
10.200	Capgemini SE	1.053.558
101.400	Credit Suisse Group AG, Namensaktie	1.035.747
16.000	Cie Financiere Richemont SA	970.639
11.000	Medtronic plc	929.151
15.700	HeidelbergCement AG	858.669
12.200	Danone SA	784.796
371.500	G4S plc	749.528
11.200	Bayer AG	739.966
69.300	UniCredit SpA	722.654
4.600	Constellation Brands, Inc. 'A'	698.779
336.000	Intesa Sanpaolo SpA	686.911
16.100	BNP Paribas SA	669.734
16.200	Rio Tinto plc	651.783
27.000	Anglo American plc	648.995
11.250	Publicis Groupe SA	554.983
2.400	Tecan Group AG, Namensaktie	491.920
3.700	Facebook, Inc. 'A'	458.437
6.790	Reckitt Benckiser Group plc	435.981
20.000	ABN AMRO Group NV CVA	405.111
20.000	MGM Resorts International	383.278
3.200	Rheinmetall AG	314.962

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT)

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Käufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Kosten EUR
23.110	Chevron Corp.	2.560.391
2.152	Alphabet, Inc. 'C'	2.291.458
1.263	Amazon.com, Inc.	2.004.632
18.222	Microsoft Corp.	1.890.929
13.382	salesforce.com, Inc.	1.739.744
7.661	Naspers Ltd. 'N'	1.536.200
239.826	BP plc	1.523.114
5.202	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1.457.137
20.001	Merck & Co., Inc.	1.404.501
32.382	US Bancorp	1.355.632
87.423	Eni SpA	1.355.532
30.000	Tokio Marine Holdings, Inc.	1.309.840
19.776	Intercontinental Exchange, Inc.	1.304.952
8.320	Constellation Brands, Inc. 'A'	1.304.745
27.800	Daifuku Co. Ltd.	1.277.795
4.848	Madison Square Garden Co. (The) 'A'	1.272.167
6.975	Mastercard, Inc. 'A'	1.269.266
16.500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1.241.035
10.610	Safran SA	1.210.188
52.300	THK Co. Ltd.	1.147.381
39.895	eBay, Inc.	1.129.996
67.600	DBS Group Holdings Ltd.	1.048.713
14.219	AstraZeneca plc	1.038.150
14.375	GoDaddy, Inc. 'A'	1.029.136
6.909	Facebook, Inc. 'A'	1.014.207
7.331	Visa, Inc. 'A'	1.005.719
24.465	Anadarko Petroleum Corp.	970.385
11.307	LivaNova plc	953.858
11.176	Nestle SA, Namensaktie	942.279
17.200	Terumo Corp.	938.423
9.434	SAP SE	932.180
10.047	JPMorgan Chase & Co.	918.019
11.507	DiaSorin SpA	916.116
1.900	Keyence Corp.	914.915
12.450	Intact Financial Corp.	904.667
24.728	Diageo plc	897.228
4.792	Allianz SE	876.625
16.400	IHS Markit Ltd.	840.171
4.748	Apple, Inc.	818.350
9.690	Take-Two Interactive Software, Inc.	813.532
6.913	Danaher Corp.	805.838
31.465	Bank of America Corp.	769.216

WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO – INTER-AKTIEN (UNGEPRÜFT) – Fortsetzung

Für den zum 30. April 2019 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum

Verkäufe

Nominal- betrag/ Anteile	Beschreibung	Erlös EUR
41.684	Oracle Corp.	1.767.803
41.930	Mondelez International, Inc.	1.683.786
62.160	Royal Dutch Shell plc 'A'	1.676.080
46.800	British American Tobacco plc	1.633.795
25.574	Citigroup, Inc.	1.372.153
50.368	Deutsche Post AG	1.252.004
15.800	Anadarko Petroleum Corp.	1.022.407
62.000	Eni SpA	977.301
4.056	Northrop Grumman Corp.	924.276
39.677	Anglo American plc	924.134
17.140	HeidelbergCement AG	924.010
88.887	Credit Suisse Group AG, Namensaktie	919.887
9.225	United Technologies Corp.	914.421
6.024	Cigna Corp.	888.357
54.170	Prudential plc	877.599
39.351	ABN AMRO Group NV CVA	802.255
8.740	United Parcel Service, Inc. 'B'	762.848
8.350	Rheinmetall AG	715.067
21.020	Koninklijke Philips NV	663.435
2.580	Anthem, Inc.	627.637
6.900	Electronic Arts, Inc.	619.367
3.989	Facebook, Inc. 'A'	587.186
268.000	Intesa Sanpaolo SpA	571.862
15.020	Schlumberger Ltd.	571.303
8.350	Philip Morris International, Inc.	571.061
2.588	Broadcom, Inc.	568.696
12.840	BNP Paribas SA	530.383
6.423	Lowe's Cos., Inc.	518.313
20.175	eBay, Inc.	508.014
109.060	Dah Sing Financial Holdings Ltd.	476.024
72.380	BP plc	473.089
18.270	MGM Resorts International	452.288
2.500	Constellation Brands, Inc. 'A'	430.373
5.200	Medtronic plc	429.465
2.700	Honeywell International, Inc.	419.171
38.990	UniCredit SpA	394.049
18.675	ON Semiconductor Corp.	370.047
1.407	Ulta Beauty, Inc.	356.944
2.343	Apple, Inc.	329.711
4.500	Nestle SA, Namensaktie	329.533

WICHTIGE HINWEISE

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Dieses Dokument stellt kein Angebot für den und keine Aufforderung zum Kauf von Anteilen eines Fonds dar. Vor einer Anlage in einen Fonds sollten Sie den aktuellen Prospekt des Trust, die jeweiligen wesentlichen Anlegerinformationen (*Key Investor Information Document*) sowie den letzten Jahresbericht und alle darauffolgenden Halbjahresberichte lesen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, vor einer Anlage in einen Fonds ihre eigenen Berater zu konsultieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und Renditen können unterschiedlich ausfallen. Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass ein Fonds sein Anlageziel erreichen wird. Der Wert der Anteile kann sowohl steigen als auch fallen. Daher besteht bei einer Anlage in die Fonds die Möglichkeit eines Kapitalverlustes.

Alle in den Anlageberichten ausgedrückten Meinungen sind die des Managers und können ohne Mitteilung Änderungen unterliegen. Dieser Bericht enthält keine Garantien oder Zusicherungen hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds. Die bereitgestellten Informationen sollen keine Anlageberatung darstellen und sind nicht als solche zu verstehen.

PREISE DER ANTEILE

Die Preise der Anteile in jeder Anteilsklasse jedes Fonds stehen täglich auf der Website des Managers unter fiml.federatedinvestors.com sowie auf der LVM-Website unter <http://www.fondsfamilie.de> zur Verfügung.

ADRESSEN

MANAGER

Federated International Management Limited
c/o BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity
Company
One Dockland Central
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 E4X0
Irland

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER DES MANAGERS

Denis McAuley III
Gregory P. Dulski
Michael Boyce (unabhängig)
Ronan Walsh (unabhängig)

ANLAGEBERATER

Federated Global Investment Management Corp.
101 Park Avenue, 41st Floor
New York, New York 10178
USA

Federated Investment Counseling
Federated Investors Tower
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

VERWALTER

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

Federated Administrative Services, Inc.
Federated Investors Tower
1001 Liberty Avenue
Pittsburgh, Pennsylvania 15222-3779
USA

RECHTSBERATER

Arthur Cox
Ten Earlsfort Terrace
Dublin 2, D02 T380
Irland

TREUHÄNDER

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2, D02 RK57
Irland

VERTRIEBSSTELLEN

LVM-Anteile:

LVM Finanzdienstleistungen GmbH
Kolde-Ring 21
48126 Münster
Deutschland

Federated-Anteile:

Federated Asset Management GmbH
Friedensstraße 6-10
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

DEUTSCHE ZAHL- UND INFORMATIONSTELLE

J.P. Morgan AG
Junghofstraße 14
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

UNABHÄNGIGE ABSCHLUSSPRÜFER

KPMG Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1, D01 F6F5
Irland

Euro-Kurzläufer	930390	IE0000641252
Euro-Renten	930391	IE0000663256
Inter-Renten	930392	IE0000663470
ProBasis	AOJ25Y	IE00B13XV652
ProFutur	930393	IE0000663694
Europa-Aktien	930394	IE0000663926
Inter-Aktien	930395	IE0000664338

Federated ist eine eingetragene Marke von Federated Investors, Inc.
2019® Federated Investors, Inc.